



SAFE ADVISORS

Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

Γ.Ε.ΜΗ:135237960000

LEI:549300CC3PRX4DD5SP72.

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για την τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2023**

Φεβρουάριος 2024

Περιεχόμενα	Σελίδα
A) Βεβαίωση	3
B) Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Γ) Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	8
Δ) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	11

A) Βεβαίωση

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «SAFE ADVISORS Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» στις 26 Φεβρουαρίου 2024.

Για την

SAFE ADVISORS Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

Η Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ιωάννα-Μαρία Αναλυτή

Β) Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
της Εταιρίας
SAFE ADVISORS Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
επί των εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
της χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2023
Κύριοι Μέτοχοι,**

Σας υποβάλλουμε για έγκριση τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, της οικονομικής χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2023.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας χρήσης, όπως και εκείνες της προηγούμενης έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 150 του κ.ν. 4548/2018.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ – ΠΟΡΕΙΑ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η οικονομική θέση της Εταιρίας θεωρείται ικανοποιητική, καθώς σε όλη την διάρκεια λειτουργίας της από το 2015, η Εταιρία βρίσκεται σε ανοδική πορεία, αυξάνοντας κάθε χρόνο τα ακαθάριστα έσοδα, τους πελάτες καθώς και τα κέρδη.

Η Εταιρία μας στην ένατη διαχειριστική περίοδο λειτουργίας της, 1/1-31/12/2023, πραγματοποίησε ακαθάριστα έσοδα που ανέρχονται στο ποσόν των 2.315.499 € σημειώνοντας αύξηση 14% σε σχέση με το 2022 και κέρδη προ φόρων 1.142.374 € σημειώνοντας αύξηση 14%.

Τα καθαρά κέρδη χρήσεως ανήλθαν στο ποσόν των 887.203 €. Τα έξοδα Διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν στο ποσό των 1.152.507 € αυξημένα κατά 14% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή διαχειριστική περίοδο ενώ οι χρεωστικοί τόκοι ανήλθαν στο ποσόν των 20.618 €.,

Βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες:

<u>Οικονομική Διάρθρωση</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο Υποχρεώσεων	112,49%	77,81%
<u>Κερδοφορία και Αποδοτικότητα</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Κέρδη προ φόρων/ Σύνολο Εσόδων	49,68%	49,74%
Κέρδη προ φόρων/ Ίδια Κεφάλαια	117,26%	133,85%

Το 2023 υπήρξε μία πολύ καλή χρονιά για τις αγορές σε Ευρώπη, Αμερική αλλά και Ελλάδα.

Index	2023 Performance
S&P 500	24.23%
Eurostoxx50	19.19%
Athens General Composite	39.08%

Καταλύτες για τις καλές επιδόσεις ήταν,

- Μείωση πληθωρισμού.
- Καλύτερα από τα αναμενόμενα εταιρικά αποτελέσματα.
- Το τέλος του ανοδικού κύκλου επιτοκίων.
- Περαιτέρω κανονικοποίηση των γραμμών εφοδιασμού μετά τα προβλήματα που προκάλεσε η πανδημία.
- Συγκεκριμένα για την Ελλάδα οι βουλευτικές εκλογές.

Την καλή πορεία των αγορών ακολούθησαν και τα χαρτοφυλάκια των πελατών της Εταιρίας.

Τα έσοδα της Εταιρίας παρουσίασαν αύξηση 14% σε σχέση με το 2022.

Τα κέρδη της Εταιρίας παρουσίασαν επίσης αύξηση 14% σε σχέση με το 2022, ενώ το 2023 χαρακτηρίστηκε και από μία αύξηση των εξόδων κατά 14%. Από τα αυξημένα έξοδα κάποια αφορούν πάγια και οφείλονται σε αυξήσεις μισθών, σε προσλήψεις προσωπικού και σε αυξήσεις τιμολόγησης παγίων προμηθευτών λόγω πληθωρισμού, ενώ κάποια αφορούν έκτακτα έξοδα που έγιναν το 1ο εξάμηνο (μερική ανακαίνιση γραφείων, αλλαγή υπολογιστών, εκδήλωση για το πελατολόγιο της Εταιρίας).

Όσον αφορά τα υπόλοιπα πελατών υπό συμβουλευτική διαχείριση (τα οποία και αποφέρουν τα έσοδα της Εταιρίας) παρουσιάζουν αύξηση 19% σε σχέση με τα υπόλοιπα 31/12/2022.

Η αύξηση αυτή, η οποία οφείλεται τόσο στην θετική πορεία των διεθνών αγορών (και άρα σε αύξηση των χαρτοφυλακίων των υπαρχόντων πελατών), όσο και σε προσέλκυση νέων κεφαλαίων είτε από υπάρχοντες είτε από νέους πελάτες επηρέασαν θετικά τα έσοδα και τα κέρδη της Εταιρίας, που για ένατη συνεχόμενη χρονιά παρουσίασαν αύξηση, παρά την αντίστοιχη αύξηση των εξόδων.

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Το 2024 αναμένεται ότι ο πληθωρισμός, με κάποια μεταβλητότητα, θα συνεχίσει να μειώνεται και οι κεντρικές τράπεζες θα αρχίσουν την μείωση των επιτοκίων.

Αυτό κατά ένα μεγάλο μέρος είναι τιμολογημένο στις αγορές και αποκλίσεις από αυτό που περιμένουν οι αγορές θα δώσουν και την κατεύθυνση για το πως θα κινηθούν.

Σημαντικά γεγονότα που θα επηρεάσουν τις αγορές το 2024 θα είναι,

Η πορεία των επιτοκίων.

Τα εταιρικά αποτελέσματα.

Οι εκλογές σε ΗΠΑ αλλά και σε πολλές ευρωπαϊκές χώρες.

Οι εξελίξεις στην Κινέζικη οικονομία.

Η πορεία των γεωπολιτικών κρίσεων που έχουν δημιουργηθεί (πόλεμος σε ουκρανία και μέση ανατολή).

Η πρόβλεψη της Εταιρίας είναι πως οι αγορές στο τέλος του 2024 θα κλείσουν θετικές, τόσο οι μετοχικές όσο και οι ομολογιακές, αλλά με χαμηλότερες αποδόσεις από ότι το 2023.

Με βάση τα παραπάνω σημειώνουμε τα ακόλουθα :

α) Λόγω του αντικειμένου της, η συντριπτική πλειοψηφία των εσόδων της Εταιρείας προέρχονται από αμοιβές για την παροχή επενδυτικών συμβουλών επί των κατατεθειμένων κεφαλαίων. Οι εν λόγω αμοιβές εισπράττονται σταθερά και ανεξάρτητα από την διενέργεια πράξεων επί χρηματοπιστωτικών μέσων, εξασφαλίζοντας έτσι αφενός σταθερά έσοδα για την Εταιρία και αφετέρου αντικειμενικότητα κατά την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών και άρα την ικανοποίηση και την εμπιστοσύνη (loyalty) του πελατολογίου.

β) Η Εταιρεία είναι προσανατολισμένη στη διεθνή κατανομή των στοιχείων των χαρτοφυλακίων (international asset allocation) των πελατών, προσδίδοντας ιδιαίτερη βαρύτητα στις αγορές του εξωτερικού. Η εμπειρία των προηγούμενων χρόνων (2021,2022) , έδειξε ότι οι Διεθνείς Χρηματαγορές δεν ακολουθούν αναγκαστικά την πραγματική οικονομία και οι διεθνείς προβλέψεις για το 2024 είναι ότι θα υπάρξει μεν ένα «soft landing» της Οικονομίας αλλά οι προβλέψεις τουλάχιστον όσον αφορά τους Αμερικάνικους και Διεθνείς Δείκτες είναι ότι θα κλείσουν με θετικό πρόσημο αλλά με χαμηλότερες αποδόσεις από το 2023.

γ) Η Εταιρία έχει καταφέρει μέσα στα 9 χρόνια λειτουργίας της, να αποκτήσει ένα σταθερό και πιστό πελατολόγιο, ενώ κάθε χρόνο την εμπιστεύονται νέοι πελάτες που προστίθενται στην πελατειακή της βάση και θα συνεχίσει να εστιάζει στην διατήρηση και στην αύξηση του πελατολογίου της , συνεχίζοντας τον προσανατολισμό της στην εξαιρετική εξυπηρέτηση των πελατών , η οποία τελικά επιτυγχάνει την ικανοποίηση και διατήρηση του πελατολογίου , την σύσταση νέων πελατών & την δημιουργία νέων συνεργασιών. Επιπλέον η Εταιρία έχει καταφέρει στο βάθος της 9ετούς λειτουργίας της να εδραιωθεί στον χώρο της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών , να αποκτήσει μία πολύ καλή φήμη τόσο στο υπάρχον και το πιθανό πελατολόγιο όσο και στην αγορά ως μία Εταιρία Επενδύσεων (Investment Firm), με εξειδίκευση στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων και με εστίαση στην αντικειμενικότητα και αμεροληψία και στην εξαιρετική εξυπηρέτηση του πελατολογίου της.

Στόχος για το 2024 είναι η Εταιρία να εξακολουθήσει την ανοδική της πορεία σε όλα τα επίπεδα , ίσως με χαμηλότερους ρυθμούς από τις προηγούμενες χρονιές καθώς πλέον έχει μπει στον δέκατο χρόνο λειτουργίας της και άρα εισέρχεται σιγά – σιγά σε περίοδο ωρίμανσης.

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της εταιρίας

Η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι δεν υφίστανται σοβαροί κίνδυνοι που να συνδέονται με την δραστηριότητα της.

Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρία μας δεν επενδύει σε χρηματοοικονομικά προϊόντα που οι τιμές τους να καθορίζονται από διαπραγμάτευση σε χρηματιστηριακές αγορές, αρά ο κίνδυνος αγοράς απουσιάζει.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεση της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς). Ο Πιστωτικός κίνδυνος από πελάτες για την Εταιρία είναι ασήμαντος.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθέσιμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Ο κίνδυνος ρευστότητας για την Εταιρία είναι περιορισμένος κατέχοντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για να καλύπτει τις υποχρεώσεις της.

ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρία δεν έχει δραστηριότητες στον τομέα των ερευνών, δεν έχει αποκτήσει ίδιες μετοχές και δεν έχει υποκαταστήματα.

Η Εταιρεία λόγω του αντικειμένου της δεν δημιουργεί ιδιαίτερα απορρίμματα τα οποία να επιβαρύνουν το περιβάλλον. Παρόλα αυτά φροντίζει κατά το δυνατόν να τα περιορίζει κάνοντας ανακύκλωση εγγράφων και αποφυγή άσκοπης χρήσης χαρτιού και ηλεκτρικού ρεύματος. Μεταξύ άλλων δράσεων

έχει ξεκινήσει την ηλεκτρονική αποστολή παραστατικών προς τους πελάτες. Επίσης ο χώρος γραφείων που κατέχει είναι υψηλής ενεργειακής απόδοσης.

Ως προς τα Εργασιακά ζητήματα η εταιρεία εφαρμόζει πολιτικές: α) διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών). β) σεβασμού των δικαιωμάτων των εργαζόμενων και συνδικαλιστική ελευθερία. γ) υγιεινής και ασφάλειας στην εργασία, συστήματα εκπαίδευσης, ευκαιρίες προαγωγών στο προσωπικό.

ΆΛΛΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η Εταιρία τον Φεβρουάριο του 2023 γιόρτασε τα 10 χρόνια λειτουργίας της στον χώρο με μία εκδήλωση για όλο το πελατολόγιο της στην Αθηναϊκή Λέσχη.

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί τα εκτεθέντα ως απολογισμό επί των πεπραγμένων του, και προσδοκά ότι η Γενική Συνέλευση θα εγκρίνει τους χειρισμούς του σχετικά με τα συμφέροντα της εταιρίας, καθώς και τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023.

Επίσης ευελπιστεί ότι η Συνέλευση με ιδιαίτερη απόφασή της, θα απαλλάξει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για την χρήση από 1 Ιανουαρίου 2023 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2023.

Ακριβές αντίγραφο από το βιβλίο πρακτικών
του Διοικητικού Συμβουλίου

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2024
Η Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Ιωάννα-Μαρία Αναλυτή

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «SAFE ADVISORS Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρίας «SAFE ADVISORS Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» (η Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρίας «SAFE ADVISORS Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με το Ν. 4548/2018.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρίας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2018 μέχρι 2023. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρία 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 κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρία 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές 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 κ.ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2023.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρία «SAFE ADVISORS Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2024

Μιχαήλ Ε. Χατζησταυράκης

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26581

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

Δ) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ**Περιεχόμενα χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Ισολογισμός.....	12
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος.....	13
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.....	14
Κατάσταση ταμειακών ροών.....	15
1. Γενικά.....	16
2. Βάση παρουσίασης και σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών.....	16
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....	19
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου από χρηματοοικονομικά μέσα.....	24
5. Εκτίμηση της εύλογης αξίας.....	25
6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.....	26
7. Ενσώματα πάγια.....	26
8. Επενδύσεις σε ακίνητα.....	27
9. Αναβαλλόμενη φορολογία.....	27
10. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.....	28
11. Απαιτήσεις από Πελάτες.....	28
12. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	28
13. Μετοχικό κεφάλαιο.....	28
14. Δανεισμός.....	28
15. Υποχρεώσεις μισθώσεων.....	29
16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	30
17. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες.....	30
18. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	30
19. Λοιπά λειτουργικά έξοδα.....	30
20. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.....	30
21. Φόρος εισοδήματος.....	31
22. Κέρδη ανά μετοχή.....	31
23. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις.....	31
24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	31
25. Μερίσματα.....	32
26. Μακροοικονομικό περιβάλλον και η επίδραση του στην Εταιρία.....	32
27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	33

Ισολογισμός

	Σημ.	31/12/2023	31/12/2022
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	7	525.895	561.897
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	322.844	330.963
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9	1.767	978
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	10	53.820	53.820
		904.326	947.658
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Απαιτήσεις από Πελάτες	11	552.929	503.357
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		1.228	2.349
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	381.806	253.782
		935.963	759.489
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		1.840.289	1.707.147
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	75.000	75.000
Τακτικό αποθεματικό		24.728	24.728
Κέρδη εις νέον		874.521	647.318
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		974.249	747.046
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	3.9	6.067	4.573
Μακροπρόθεσμα δάνεια	14	300.000	-
Υποχρεώσεις μισθώσεων	15	7.917	29.281
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		2.520	2.870
		316.504	36.725
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	14	200.000	100.000
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	14	-	500.000
Υποχρεώσεις μισθώσεων βραχυπρόθεσμο μέρος	15	21.364	20.324
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	183.430	165.288
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		144.741	137.764
		549.536	923.376
Σύνολο υποχρεώσεων		866.040	960.101
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		1.840.289	1.707.147

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	Σημ.	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	17	2.299.329	2.010.138
Λοιπά έσοδα	8	16.170	17.940
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		2.315.499	2.028.078
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	18	(299.178)	(236.631)
Αποσβέσεις	7,8	(58.252)	(57.171)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	19	(795.077)	(725.139)
Έξοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		(1.152.507)	(1.018.941)
Έσοδα τόκων		-	-
Έξοδα τόκων και συναφή έξοδα		(20.618)	(9.203)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	20	(20.618)	(9.203)
Κέρδη προ φόρων		1.142.374	999.933
Φόρος εισοδήματος	21	(255.171)	(221.335)
Καθαρά κέρδη περιόδου μετά φόρων		887.203	778.598
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο		887.203	778.598
Κέρδη ανά μετοχή			
Βασικά και απομειωμένα	22	177,4406	155,7197

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Κέρδη εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	75.000	24.728	488.720	588.448
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο			778.598	778.598
Διανομή μερισμάτων			(620.000)	(620.000)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	75.000	24.728	647.318	747.046

Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Κέρδη εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	75.000	24.728	647.318	747.046
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο			887.203	887.203
Διανομή μερισμάτων			(660.000)	(660.000)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	75.000	24.728	874.521	974.249

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	1.142.374	999.933
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	58.252	57.171
Προβλέψεις	1.493	4.573
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	20.618	9.203
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	1.222.738	1.070.881
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(48.451)	(25.412)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων	16.793	10.344
	1.191.080	1.055.813
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	20 (20.618)	(9.203)
Καταβεβλημένοι φόροι εισοδήματος	(247.982)	(188.888)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	922.479	857.722
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
(Αγορά)/Πώληση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	(14.131)	(4.126)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(14.131)	(4.126)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	(660.000)	(620.000)
Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης	(20.324)	(18.996)
Εισπράξεις/(Πληρωμές) από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	14 (100.000)	(100.000)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(780.324)	(738.996)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου	128.024	114.600
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	253.782	139.182
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	12 381.806	253.782

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1. Γενικά

Η Εταιρία «SAFE ADVISORS Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» με διακριτικό τίτλο «SAFE ADVISORS Α.Ε.Π.Ε.Υ.», (εφεξής «SAFE» ή «Εταιρία») ιδρύθηκε στις 15 Ιουλίου 2015 και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ με αριθμό: 135237960000. Ο αριθμός LEI της Εταιρίας είναι 549300CC3PRX4DD5SP72.

Η έδρα της Εταιρίας είναι στην οδό Γρανικού 7 του Δήμου Αμαρουσίου του Νομού Αττικής. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας είναι www.safe-gr.com. Η διάρκεια της Εταιρίας όπως ορίζεται από το καταστατικό της, λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2060.

Σκοπός της Εταιρίας είναι η παροχή:

A) Των ακόλουθων επενδυτικών υπηρεσιών:

- I. **Λήψης και διαβίβασης εντολών**, η οποία συνιστάται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών της, για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα.
- II. **Παροχής επενδυτικών συμβουλών**, η οποία συνιστάται στην παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτες της, είτε κατόπιν αιτήσεως τους είτε με πρωτοβουλία της ΑΕΠΕΥ, σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα
- III. **Διαχείρισης χαρτοφυλακίων**, η οποία συνιστάται στην διαχείριση κατά την διακριτική ευχέρεια της ΑΕΠΕΥ χαρτοφυλακίων πελατών της, στο πλαίσιο εντολής τους, που περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα

B) Των ακόλουθων παρεπόμενων υπηρεσιών:

- I. Παροχής υπηρεσιών ξένου συναλλάγματος εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών
- II. Παροχής συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με την διάρθρωση του κεφαλαίου τους, την κλαδική στρατηγική και συναφή θέματα, καθώς και παροχή συμβουλών και υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και εξαγορές επιχειρήσεων

Για την επιδίωξη του σκοπού της η Εταιρία δύναται να συμμετέχει σε άλλες επιχειρήσεις ή εταιρίες οποιουδήποτε εταιρικού τύπου, που επιδιώκουν όμοιους ή παρεμφερείς σκοπούς προς τους ανωτέρω και να αντιπροσωπεύει στην Ελλάδα αλλοδαπές εταιρείες, επιχειρήσεις, οίκους και οργανισμούς, είτε ήδη υπάρχουν είτε πρόκειται να συσταθούν στο μέλλον και οι οποίες εταιρίες, επιχειρήσεις, οίκοι και οργανισμοί έχουν τους αυτούς ή παρεμφερείς με την Εταιρία σκοπούς.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 26 Φεβρουαρίου 2024.

2. Βάση παρουσίασης και σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «SAFE ADVISORS Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» («η Εταιρία»), για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, και την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Η ετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που

επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 6.

2.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

2.1.1 Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις που υιοθετήθηκαν από τη Εταιρία

Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά ορισμένα πρότυπα και τροποποιήσεις, που είναι υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2023. Η Εταιρία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα κάποιο άλλο πρότυπο, διερμηνεία ή τροποποίηση που έχει εκδοθεί αλλά δεν είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2023.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων: Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν τις ουσιαστικές (material) λογιστικές πολιτικές τους και όχι τις σημαντικές (significant) λογιστικές πολιτικές τους. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 Λογιστικές Αρχές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πώς οι εταιρείες πρέπει να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος: Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία μόνο συναλλαγή

Οι τροποποιήσεις περιόρισαν το πεδίο εφαρμογής της απαλλαγής αναγνώρισης στις παραγράφους 15 και 24 του ΔΛΠ 12 (εξαίρεση αναγνώρισης), ώστε να μην ισχύει πλέον για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος: Διεθνής φορολογική μεταρρύθμιση — Πρότυποι κανόνες για τον δεύτερο πυλώνα

Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια υποχρεωτική προσωρινή εξαίρεση από τη λογιστικοποίηση των αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από τη διεθνή φορολογική μεταρρύθμιση του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ). Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης στοχευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Η προσωρινή εξαίρεση ισχύει άμεσα και αναδρομικά, σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, ενώ οι στοχευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης, θα ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρίας, αλλά είναι υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα. Η φύση και η επίπτωση κάθε νέου προτύπου ή τροποποίησης, που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρίας, περιγράφεται παρακάτω.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων

- Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»

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

- Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα»

Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτή η τροποποίηση θα ισχύει μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις του 2022 άλλαξαν την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις του 2020 και του 2022 ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8. Ως αποτέλεσμα της ευθυγράμμισης των ημερομηνιών έναρξης ισχύος, οι τροποποιήσεις του 2022 θα υπερισχύουν των τροποποιήσεων του 2020 όταν και οι δύο τίθενται σε ισχύ το 2024. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος: Αδυναμία ανταλλαξιμότητας

Οι τροποποιήσεις θα απαιτήσουν από τις εταιρείες να εφαρμόζουν μια συνεπή (consistent) προσέγγιση στην αξιολόγηση του κατά πόσον ένα νόμισμα μπορεί να ανταλλάσσεται με άλλο νόμισμα (ελλείπει ανταλλαξιμότητας μεταξύ των νομισμάτων) και, όταν δεν μπορεί, στο να καθορίσουν τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα χρησιμοποιηθεί και των γνωστοποιήσεων που πρέπει να παρέχουν. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2025, δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 Κατάσταση ταμειακών ροών και στο ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Χρηματοδοτικές συμφωνίες προμηθευτών

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις Χρηματοδοτικές Συμφωνίες τους με Προμηθευτές (Supplier Finance Arrangements), όπως όρους και προϋποθέσεις, λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που αποτελούν μέρος τέτοιων συμφωνιών, εύρος ημερομηνιών λήξης πληρωμών και πληροφορίες κινδύνου ρευστότητας. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2024 και δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Μισθωτική υποχρέωση σε σύμβαση πώλησης και επαναμίσθωσης

Στις 22 Σεπτεμβρίου 2022 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με την μεταγενέστερη επιμέτρηση μισθωτικών υποχρεώσεων που προκύπτουν από συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης όταν υφίστανται κυμαινόμενα μισθώματα που δεν εξαρτώνται από ένα δείκτη ή επιτόκιο.

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

- Κτίρια	25	έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5-10	έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται, εφόσον κριθεί σκόπιμο, σε κάθε τέλος χρήσεως.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρείται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

3.2 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα, που περιλαμβάνουν κυρίως γη και γραφεία, κατέχονται από την Εταιρία για μακροπρόθεσμες αποδόσεις ενοικίου και δεν ιδιοχρησιμοποιούνται. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Τα οικόπεδα που συμπεριλαμβάνονται στις επενδύσεις σε ακίνητα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των κτιρίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, που υπολογίζεται σε 25 έτη.

Όταν οι λογιστικές αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

3.3 Μισθώσεις

Η Εταιρία ως μισθωτής

Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρία αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προ χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένα κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους, προσαρμοσμένα κατά τυχόν επαναεπιμετρήσεις της υποχρέωσης της μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζονται στο κονδύλι Ενσώματα πάγια στην ανάλογη κατηγορία.

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρία χρησιμοποιεί το επιτόκιο δανεισμού της κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί. Μεταγενέστερα της έναρξης της μίσθωσης το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων

προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναεπιμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση της σύμβασης, η οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της μίσθωσης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρία μισθώνει μεταφορικά μέσα.

Η Εταιρία ως εκμισθωτής

Περιπτώσεις εκμισθώσεων περιουσιακών στοιχείων σε τρίτους όπου η Εταιρία δεν μεταβιβάζει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ενός περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα αρχικά άμεσα κόστη που επιβαρύνουν τους εκμισθωτές κατά τη διαπραγμάτευση μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην ίδια βάση με το έσοδο της μίσθωσης.

Η Εταιρία εκμισθώνει χώρους γραφείων. Οι μισθώσεις αυτές αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα έσοδα από τα μισθώματα αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο και παρουσιάζονται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα» της Κατάστασης Συνολικού εισοδήματος.

3.4 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Οι λογιστικές αξίες των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωση του καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύνανται να προσδιοριστούν ξεχωριστά

3.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

α. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

i. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η Εταιρία αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μεταβιβαστεί και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

ii. Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική αναγνώριση, επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (που συνήθως είναι η τιμή της συναλλαγής, ήτοι η εύλογη αξία του δοθέντος ή ληφθέντος

ανταλλάγματος) πλέον του κόστους συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση τους, εκτός εάν πρόκειται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων όπου τα κόστη συναλλαγής, έκδοσης κλπ., βαρύνουν τα αποτελέσματα.

Ο εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιλαμβάνουν ένα σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης επιμετρώνται στην τιμή συναλλαγής.

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε μία από τις κατωτέρω τρεις κατηγορίες, το οποίο και καθορίζει την μεταγενέστερη επιμέτρηση τους:

- Στο αναπόσβεστο κόστος (Amortised cost),
- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (fair value through OCI) και
- στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (fair value through profit or loss).

Η Εταιρία πέραν των απαιτήσεων από πελάτες και τα ταμιακά διαθέσιμα δεν κατέχει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Οι απαιτήσεις από πελάτες ταξινομούνται στο αναπόσβεστο κόστος και επιμετρώνται μεταγενέστερα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου στην περίπτωση που έχουν μακροπρόθεσμο μέρος.

iii. Απομείωση

Η Εταιρία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις, η Εταιρία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των στοιχείων αυτών.

Στη λήξη της τρέχουσας περιόδου 31.12.2023, δεν προέκυψε πρόβλεψη απομείωσης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για τις εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρίας.

β. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

i. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση στην κατάσταση οικονομικής θέσης της όταν, και μόνον όταν, η οικονομική οντότητα καθίσταται συμβαλλόμενος του χρηματοοικονομικού μέσου.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και, στην περίπτωση των δανείων καθαρά από τα άμεσα έξοδα της συναλλαγής.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται από την κατάσταση οικονομικής θέσης όταν εξοφλείται.

Ουσιώδης τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (διαφορά τουλάχιστον 10% σε παρούσα αξία με το αρχικό επιτόκιο) αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η όποια διαφορά καταχωρίζεται στα αποτελέσματα.

ii. Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρίας περιλαμβάνουν τις εμπορικές και τις δανειακές υποχρεώσεις.

Οι εμπορικές και δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Η Εταιρία δεν έχει αναλάβει υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

γ. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

3.7 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρίας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

3.8 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει του φορολογικού ισολογισμού σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στη Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρίας όπως αναμορφώνονται στην φορολογική της δήλωση και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

3.9 Παροχές στο προσωπικό (α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατικά προγράμματα) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η εταιρία συμμετέχει σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Το πρόγραμμα αυτό αφορά το προσωπικό βάσει του ελληνικού εργατικού δικαίου. Δυνάμει του σχετικού Νόμου, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης με ποσό πληρωμής που σχετίζεται με τις αποδοχές του εργαζομένου, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο τερματισμού της απασχόλησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία δεν δικαιούνται αποζημίωσης. Η Εταιρία κατανέμει τις παροχές εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία κατ' έτος παροχής υπηρεσιών των εργαζομένων, κατά την περίοδο των 16 τελευταίων ετών προ της εξόδου αυτών από την υπηρεσία, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις θεμελίωσης για λήψη πλήρους σύνταξης.

Κατά την 31.12.2023 ένας εργαζόμενος βρισκόταν στα τελευταία 16 χρόνια του εργασιακού του βίου για τον οποίο σχηματίζεται σχετική υποχρέωση ποσού ευρώ 6.067.

3.10 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων
- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

3.11 Αναγνώριση εσόδων

(α) Έσοδα αμοιβών από παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και προμηθειών

Οι προμήθειες από αμοιβή επενδυτικών υπηρεσιών και τα συναφή έσοδα αναγνωρίζονται σε βάθος χρόνου, κατά τη διάρκεια της χρήσης στην οποία παρασχεθήκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

3.12 Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

3.13 Διανομή μερισμάτων

Διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.14 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής Εταιρίας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν ως ίδιες μετοχές.

Τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αποδίδεται στους μετόχους της μητρικής (αφού αφαιρεθεί ο τόκος επί των μετατρέψιμων μετοχών, μετά φόρων) με τον μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους (προσαρμοσμένο για την επίδραση των απομειούμενων μετατρέψιμων μετοχών).

Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου και για όλες τις παρουσιαζόμενες λογιστικές περιόδους προσαρμόζεται για γεγονότα που έχουν μεταβάλει τον αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία χωρίς αντίστοιχη μεταβολή στους πόρους.

3.15 Στρογγυλοποιήσεις

Διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου από χρηματοοικονομικά μέσα

4.1 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

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

4.1.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος για την Εταιρία προκύπτει από την πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών υποχρεώσεων. Η Εταιρία διαχειρίζεται τις επιμέρους εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο όπως επίσης και τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

Ο πιστωτικός κίνδυνος αναλύεται στις παρακάτω υποκατηγορίες:

- Πιστωτικός κίνδυνος από πελάτες
- Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Πιστωτικός κίνδυνος από πελάτες

Η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεση της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς). Ο Πιστωτικός κίνδυνος από πελάτες για την Εταιρία είναι ασήμαντος διότι τα υπόλοιπα των πελατών εξοφλούνται άμεσα με πάγιες εντολές.

Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ο πιστωτικός κίνδυνος, μπορεί να προκύψει από αδυναμία των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους προς την Εταιρία όσον αφορά τις τοποθετήσεις σε τραπεζικές καταθέσεις.

Οι τραπεζικές καταθέσεις της Εταιρίας τηρούνται τόσο σε τραπεζικά ιδρύματα εξωτερικού με υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση όσο και στις συστημικές Τράπεζες που έχουν έδρα την Ελλάδα, για τις οποίες διατηρείται χαμηλή πιστοληπτική αξιολόγηση ωστόσο μετά την τελευταία ανακεφαλαιοποίηση του τραπεζικού συστήματος ο κίνδυνος κρίνεται περιορισμένος.

4.1.2 Κίνδυνος Αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τα στοιχεία του ισολογισμού ή αξία των οποίων ή οι σχετικές ταμειακές ροές εξαρτώνται από τις χρηματαγορές. Τα στοιχεία που υπόκεινται σε διακυμάνσεις και συνεπάγονται κίνδυνο αγοράς είναι τα επιτόκια, οι τιμές των μετοχών και οι συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Με βάση τη διάρθρωση της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρίας, ο κίνδυνος αγοράς αφορά κυρίως τον επιτοκιακό κίνδυνο (ή τον κίνδυνο που προέρχεται από τη διακύμανση των επιτοκίων).

Συγκεκριμένα, οι κίνδυνοι αγοράς στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία είναι οι ακόλουθοι:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς δεν διενεργεί συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και δεν κατέχει σημαντικά περιουσιακά στοιχεία σε ξένο νόμισμα.

- Κίνδυνος τιμής

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής.

- Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Η χρηματοοικονομική κατάσταση και οι ταμειακές ροές της Εταιρίας εκτίθενται σε κίνδυνο από τις επιδράσεις των διακυμάνσεων στα ισχύοντα επιτόκια της αγοράς.

Ταμειακά διαθέσιμα

Η πολιτική της Εταιρίας αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είναι να επενδύει τα μετρητά της σε κυμαινόμενα επιτόκια ώστε να διατηρεί την απαραίτητη ρευστότητα επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα ικανοποιητική απόδοση για τους μετόχους.

Δανεισμός

Η Εταιρία για τον τραπεζικό δανεισμό της κάνει χρήση προϊόντων σταθερού επιτοκίου

4.1.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

4.2 Διαχείριση κεφαλαίου

Ο σκοπός της Εταιρίας κατά τη διαχείριση των κεφαλαίων είναι η διασφάλιση της ικανότητας της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της ώστε να εξασφαλίζει τις αποδόσεις για τους μετόχους και τα οφέλη των λοιπών μερών τα οποία σχετίζονται με την Εταιρία και να διατηρεί μία βέλτιστη κεφαλαιακή διάρθρωση.

Τα κεφάλαια της Εταιρίας κρίνονται ικανοποιητικά με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «Σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού καθώς και των υποχρεώσεων από μισθώσεις όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό) μείον τα «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα». Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως το Σύνολο ιδίων κεφαλαίων όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό συν τον καθαρό δανεισμό.

Ποσά σε ευρώ	31/12/2023	31/12/2022
Σύνολο δανεισμού	529.281	649.606
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(381.806)	(253.782)
Καθαρός δανεισμός	147.475	395.824
Ίδια κεφάλαια	974.249	747.046
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	1.121.725	1.142.870
Συντελεστής μόχλευσης	13%	35%

5. Εκτίμηση της εύλογης αξίας

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023 και 31^η Δεκεμβρίου 2022 δεν υπήρχαν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία.

Οι λογιστικές αξίες των κατωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους:

- Απαιτήσεις από Πελάτες (σημ. 11)
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημ. 12)
- Δάνεια (σημ.14).
- Υποχρεώσεις μισθώσεων (σημ. 15).

6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Τα πραγματικά ποσά πιθανόν να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

6.1 Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρία υπόκειται σε φορολόγηση στην Ελλάδα. Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος της χρήσης στην οποία θα προκύψει.

7. Ενσώματα πάγια

Ποσά σε ευρώ	Οικόπεδα-κτίρια	Μεταφορικά μέσα (δικαίωμα χρήσης)	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	546.899	104.147	136.280	787.326
Προσθήκες	-	1.108	4.126	5.234
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	546.899	105.255	140.406	792.560
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	(72.797)	(34.220)	(74.595)	(181.611)
Αποσβέσεις περιόδου	(16.078)	(20.903)	(12.071)	(49.052)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	(88.875)	(55.122)	(86.666)	(230.663)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	458.023	50.133	53.740	561.897
Κόστος				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	546.899	105.255	140.406	792.560
Προσθήκες	-	-	14.131	14.131
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	546.899	105.255	154.537	806.691
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	(88.875)	(55.122)	(86.666)	(230.663)
Αποσβέσεις περιόδου	(16.078)	(21.268)	(12.787)	(50.133)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	(104.953)	(76.390)	(99.452)	(280.796)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	441.945	28.865	55.085	525.895

Για τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

Κατά την 31.12.2023 η Εταιρεία δεν είχε συμβατικές υποχρεώσεις για την αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων.

8. Επενδύσεις σε ακίνητα

Ποσά σε ευρώ	31/12/2023	31/12/2022
Κόστος		
Υπόλοιπο στην έναρξη της περιόδου	360.734	360.734
Προσθήκες	-	-
Υπόλοιπο στη λήξη της περιόδου	360.734	360.734
Σωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο στην έναρξη της περιόδου	(29.771)	(21.652)
Αποσβέσεις περιόδου	(8.119)	(8.119)
Υπόλοιπο στη λήξη της περιόδου	(37.891)	(29.771)
Αναπόσβεστη αξία στη λήξη της περιόδου	322.844	330.963

Τα έσοδα ενοικίων για την περίοδο ανήλθαν σε € 16.170 (2022: € 17.940) και παρουσιάζονται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα» της Κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

Κατά την 31/12/2023 η καθαρή λογιστική αξία των Επενδύσεων σε ακίνητα προσέγγιζε την εύλογη αξία τους.

9. Αναβαλλόμενη φορολογία

Τα αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις επιμετρώνται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2023	31/12/2022
Υπόλοιπο έναρξης	978	(535)
Φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων	789	1.514
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	1.767	978

Η κίνηση στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων μέσα στην ίδια φορολογική αρχή είναι η παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις/(Υποχρεώσεις) Ποσά σε ευρώ	Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους	Μισθώσεις	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021 (Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-	(535)	-	(535)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022 (Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.006	420	88	1.514
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	1.335	(116)	88	978
	329	208	253	789
	1.335	92	341	1.767

10. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε ευρώ	31/12/2023	31/12/2022
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	50.000	50.000
Δοσμένες εγγυήσεις	3.820	3.820
Σύνολο	53.820	53.820

Τα ποσά Συμμετοχής στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997 άρθρο 74 παράγ. 4, σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Εταιρίας, επιστρέφονται σ' αυτήν από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών, μειωμένα με τις αποζημιώσεις που πιθανολογείται ότι θα καταβάλει.

11. Απαιτήσεις από Πελάτες

Ποσά σε ευρώ	31/12/2023	31/12/2022
Πελάτες παροχής επενδυτικών συμβουλών	552.452	474.955
Λοιποί πελάτες	477	28.402
Σύνολο	552.929	503.357

Το σύνολο των πελατών είναι σε ευρώ.

Κατά την 31.12.2023 (2022) δεν υπήρχαν ληξιπρόθεσμοι ή απομειωμένοι πελάτες.

Το σύνολο του υπολοίπου των πελατών εισπράττεται μέχρι 11/1/2024 (και 12/1/2023 αντίστοιχα).

12. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ποσά σε ευρώ	31/12/2023	31/12/2022
Ταμείο	731	275
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	264.335	253.507
Καταθέσεις όψεως σε δολάρια ΗΠΑ	116.741	-
Σύνολο	381.806	253.782

Τα μέσα σταθμικά επιτόκια των καταθέσεων είναι σχεδόν μηδενικά.

Τα ανωτέρω ποσά αποτελούν τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών.

13. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε 75.000 ευρώ και διαιρείται 5.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 15 ευρώ εκάστης. Δεν επήλθε μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και προηγούμενης χρήσης.

14. Δανεισμός

Ποσά σε ευρώ	31/12/2023	31/12/2022
Μακροπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικά δάνεια	300.000	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικά δάνεια	200.000	600.000
Σύνολο δανείων	500.000	600.000

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2022 είχε αναλάβει δύο δάνεια ποσού ευρώ 500.000 και ποσού ευρώ 100.000 αντίστοιχα.

Στις 7.2.2023 η Εταιρία αποπλήρωσε το δάνειο των 500.000 ευρώ και έλαβε νέα πίστωση ποσού ευρώ 300.000 με λήξη την 7.2.2025. Οι τόκοι του νέου δανείου είναι πληρωτέοι κάθε τρίμηνο και το κεφάλαιο στη λήξη. Το πραγματικό επιτόκιο του δανείου ανέρχεται σε 3,843%.

Στις 7.2.2023 επίσης η Εταιρία αποπλήρωσε το δάνειο των 100.000 ευρώ και έλαβε νέα πίστωση ποσού ευρώ 200.000 με λήξη την 7.2.2024. Οι τόκοι του νέου δανείου είναι πληρωτέοι κάθε τρίμηνο και το κεφάλαιο στη λήξη. Το πραγματικό επιτόκιο του δανείου ανέρχεται σε 3,936%.

Οι τόκοι των δανείων που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου ανήλθαν στο ποσό των ευρώ 18.220 (31.12.2022: 5.789) (σημ. 20).

Στις 7.2.2024 η Εταιρία αποπλήρωσε το δάνειο των 200.000 ευρώ και έλαβε νέα πίστωση ποσού ευρώ 100.000 με λήξη την 7.2.2025. Οι τόκοι του νέου δανείου είναι πληρωτέοι κάθε τρίμηνο και το κεφάλαιο στη λήξη. Το πραγματικό επιτόκιο του δανείου ανέρχεται σε 4,031%.

Με αυτό τον τρόπο ο συνολικός δανεισμός της Εταιρίας κατήλθε κατά ευρώ 100.000 και ανέρχεται πλέον στις 7.2.2024 σε 400.000 ευρώ.

Για τα ανωτέρω δάνεια έχουν δοθεί προσωπικές εξασφαλίσεις μελών της Διοίκησης.

Η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη αξία.

Συμφωνία υποχρεώσεων που προκύπτουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Η συμφωνία των υποχρεώσεων που προκύπτουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες με την Κατάσταση Ταμειακών Ροών αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31/12/202	Ταμειακές ροές	31/12/2023
Δάνεια	600.000	(100.000)	500.000
Μισθώσεις	49.606	(20.324)	29.281
Διανομή μερισμάτων	-	(660.000)	-
Σύνολο	649.606	(780.324)	529.281

15. Υποχρεώσεις μισθώσεων

Ποσά σε ευρώ	31/12/2023	31/12/2022
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	49.606	67.494
Τροποποίηση μισθώσεων	-	1.108
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.926	2.863
Πληρωμές	(22.250)	(21.858)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	29.281	49.606

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων ταξινομούνται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2023	31/12/2022
Μακροπρόθεσμο μέρος	7.917	20.324
Βραχυπρόθεσμο μέρος	21.364	29.281
Σύνολο	29.281	49.606

Η ανάλυση ληκτότητας για τις μη προεξοφλημένες υποχρεώσεις μισθώσεων έχει ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2023	31/12/2022
Όχι πάνω από 1 μήνα	1.854	1.854
Πάνω από 1 μήνα και όχι αργότερα από 3 μήνες	3.708	3.708
Πάνω από 3 μήνες και όχι αργότερα από 1 χρόνο	16.688	16.688
Πάνω από 1 χρόνο και όχι αργότερα από 5 χρόνια	7.983	30.234
Σύνολο συμβατικών ταμιακών ροών	30.234	52.484

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ποσά σε ευρώ	31/12/2023	31/12/2022
Προμηθευτές	160.062	147.815
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι	18.550	15.935
Δεδουλευμένα έξοδα	4.500	1.500
Λοιπές υποχρεώσεις	318	38
Σύνολο	183.430	165.288

17. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2023	1/1-30/6/2023
Έσοδα από παροχή επενδυτικών συμβουλών	2.055.008	1.972.217
Έσοδα από προμήθειες πράξεων πελατών	76.782	6.833
Έσοδα από λοιπές προμήθειες	167.539	31.088
Σύνολο	2.299.329	2.010.138

18. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Μισθοί	(231.910)	(189.328)
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	(53.569)	(41.977)
Λοιπές παροχές και έξοδα	(12.205)	(752)
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(1.493)	(4.573)
Σύνολο	(299.178)	(236.631)

Ο αριθμός προσωπικού την 31/12/2023 ανέρχεται σε 7 άτομα (2022:7).

19. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Αμοιβές συνδεδεμένων αντιπροσώπων	(492.611)	(468.509)
Αμοιβές τρίτων	(136.890)	(110.516)
Φόροι τέλη	(57.932)	(45.824)
Έξοδα μεταφορών και ταξιδίων	(12.983)	(14.973)
Επισκευές και συντηρήσεις	(23.990)	(19.832)
Συνδρομές	(16.731)	(17.495)
Λοιπά	(53.941)	(47.990)
Σύνολο	(795.077)	(725.139)

Το κονδύλι Αμοιβές τρίτων περιλαμβάνει κυρίως αμοιβές δικηγόρων, λογιστών, συμβούλων και ελεγκτών.

Το κονδύλι Φόροι τέλη περιλαμβάνει κυρίως μη εκπιπτόμενο ΦΠΑ.

20. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Έξοδα τόκων και συναφή έξοδα		
-Τραπεζικά δάνεια	(18.220)	(5.789)
-Λοιπά έξοδα τραπεζών	(473)	(552)
-Χρηματοοικονομικό κόστος μισθώσεων	(1.926)	(2.863)
Σύνολο	(20.618)	(9.203)

21. Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Τρέχων Φόρος χρήσης	(255.960)	(222.849)
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 9)	789	1.514
Σύνολο	(255.171)	(221.335)

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον εταιρικό φορολογικό συντελεστή της Ελλάδας, ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Κέρδη προ φόρων	1.142.374	999.933
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές (22%)	(251.322)	(219.985)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(3.848)	(1.349)
Σύνολο φόρων	(255.171)	(221.335)

Τρέχων φόρος εισοδήματος

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρίας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2018 μέχρι και 2023. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά.

Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι στη περίπτωση φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που θα έχουν ουσιώδη επίδραση πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

22. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου εξαιρουμένων των τυχόν κατεχομένων ιδίων μετοχών.

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	887.203	778.598
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	5.000	5.000
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	177,4406	155,7197

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 δεν υπήρχαν ενδεχόμενες υποχρεώσεις ούτε εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις.

23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρίας περιλαμβάνουν:

(α) τα πρόσωπα που ελέγχουν την Εταιρία, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα καθώς και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού ή έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους ή είναι βασικά διοικητικά στελέχη (Λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες) και

(β) τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρίας, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από αυτά (Λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες).

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο υψηλότερο του κανονικού.

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2023	1/1-31/12/2022
Παροχές προς μέλη διοικήσεως και διευθυντικά στελέχη		
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	(116.958)	(117.668)
Ποσά σε ευρώ	31/12/2023	31/12/2022
Υπόλοιπα περιόδου		
Απαιτήσεων		
Μέλη διοικήσεως και διευθυντικά στελέχη	-	1.250

24. Μερίσματα

Η Εταιρία κατέβαλε κατά τη διάρκεια της περιόδου μερίσματα (συμπεριλαμβανομένων προσωρινών μερισμάτων) ποσού ευρώ 660.000 (1.1-31.12.2022: 620.000).

25. Μακροοικονομικό περιβάλλον και η επίδραση του στην Εταιρία

Το 2023 υπήρξε μία πολύ καλή χρονιά για τις αγορές σε Ευρώπη, Αμερική αλλά και Ελλάδα. Την καλή πορεία των αγορών ακολούθησαν τα χαρτοφυλάκια των πελατών καθώς και τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Το 2024 αναμένεται ότι ο πληθωρισμός, με κάποια μεταβλητότητα, θα συνεχίσει να μειώνεται και οι κεντρικές τράπεζες θα αρχίσουν την μείωση των επιτοκίων. Αυτό κατά ένα μεγάλο μέρος είναι τιμολογημένο στις αγορές. Οι αποκλίσεις από αυτό που περιμένουν οι αγορές θα δώσουν και την κατεύθυνση για το πως θα κινηθούν.

Σημαντικά γεγονότα που θα επηρεάσουν τις αγορές το 2024 θα είναι:

- Η πορεία των επιτοκίων.
- Τα εταιρικά αποτελέσματα.
- Οι εκλογές σε ΗΠΑ αλλά και σε πολλές ευρωπαϊκές χώρες.
- Οι εξελίξεις στην Κινέζικη οικονομία.
- Η πορεία των γεωπολιτικών κρίσεων που έχουν δημιουργηθεί (πόλεμος σε Ουκρανία και μέση ανατολή).

Η πρόβλεψη της Εταιρίας είναι πως οι αγορές στο τέλος του 2024 θα κλείσουν θετικές, τόσο οι μετοχικές όσο και οι ομολογιακές, αλλά με χαμηλότερες αποδόσεις από ότι το 2023.

Λόγω του αντικειμένου της, η συντριπτική πλειοψηφία των εσόδων της Εταιρείας προέρχονται από αμοιβές για την παροχή επενδυτικών συμβουλών επί των κατατεθειμένων κεφαλαίων. Οι εν λόγω αμοιβές εισπράττονται σταθερά και ανεξάρτητα από την διενέργεια πράξεων επί χρηματοπιστωτικών μέσων, εξασφαλίζοντας έτσι αφενός σταθερά έσοδα για την Εταιρία και αφετέρου αντικειμενικότητα κατά την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών και άρα την ικανοποίηση και την εμπιστοσύνη (loyalty) του πελατολογίου.

Η Εταιρεία είναι προσανατολισμένη στη διεθνή κατανομή των στοιχείων των χαρτοφυλακίων (international asset allocation) των πελατών, προσδίδοντας ιδιαίτερη βαρύτητα στις αγορές του εξωτερικού. Η εμπειρία των προηγούμενων χρόνων (2021,2022), έδειξε ότι οι Διεθνείς Χρηματαγορές δεν ακολουθούν αναγκαστικά την πραγματική οικονομία και οι διεθνείς προβλέψεις για το 2024 είναι ότι θα υπάρξει μεν ένα «soft landing» της Οικονομίας αλλά οι προβλέψεις τουλάχιστον όσον αφορά τους Αμερικάνικους και Διεθνείς Δείκτες είναι ότι θα κλείσουν με θετικό πρόσημο αλλά με χαμηλότερες αποδόσεις από το 2023.

Η Εταιρία έχει καταφέρει μέσα στα 9 χρόνια λειτουργίας της, να αποκτήσει ένα σταθερό και πιστό πελατολόγιο, ενώ κάθε χρόνο την εμπιστεύονται νέοι πελάτες που προστίθενται στην πελατειακή της βάση και θα συνεχίσει να εστιάζει στην διατήρηση και στην αύξηση του πελατολογίου της, συνεχίζοντας

τον προσανατολισμό της στην εξαιρετική εξυπηρέτηση των πελατών, η οποία τελικά επιτυγχάνει την ικανοποίηση και διατήρηση του πελατολογίου, την σύσταση νέων πελατών & την δημιουργία νέων συνεργασιών. Επιπλέον η Εταιρία έχει καταφέρει στο βάθος της 9ετούς λειτουργίας της να εδραιωθεί στον χώρο της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, να αποκτήσει μία πολύ καλή φήμη τόσο στο υπάρχον και το πιθανό πελατολόγιο όσο και στην αγορά ως μία Εταιρία Επενδύσεων (Investment Firm), με εξειδίκευση στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων και με εστίαση στην αντικειμενικότητα και αμεροληψία και στην εξαιρετική εξυπηρέτηση του πελατολογίου της.

Για το 2024 προβλέπεται η Εταιρία να εξακολουθήσει την ανοδική της πορεία σε όλα τα επίπεδα, ίσως με χαμηλότερους ρυθμούς από τις προηγούμενες χρονιές καθώς πλέον έχει μπει στον δέκατο χρόνο λειτουργίας της και άρα εισέρχεται σιγά – σιγά σε περίοδο ωρίμανσης.

26. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2023 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Μαρούσι, 27 Φεβρουαρίου 2024

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Λογιστής

Ιωάννα-Μαρία Αναλυτή
Α.Δ.Τ. ΑΕ 005607

Ευθύμιος Σουρτζής
Α.Δ.Τ. ΑΝ 119692

Αλέξανδρος Χαριτάκης
Α.Δ.Τ. ΑΖ068127