

# **PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST MANAGEMENT A.E.**

- Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 31/12/2019
- Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων

# **PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST MANAGEMENT A.E.**

## **Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

**31 Δεκεμβρίου 2019**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων  
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST MANAGEMENT A.E. την 21η Ιουλίου 2020.

**Πίνακας Περιεχομένων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Σημείωση		Σελίδα
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	2
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	3
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	4
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	5
	<b>Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων:</b>	
<b>1</b>	ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	6
<b>2</b>	ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	6
2.1	Πλαίσιο κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων	6
2.2	Συναλλαγματικές μετατροπές	6
2.3	Ενσώματα Πάγια	6
2.4	Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία - Λογισμικό	7
2.5	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	7
2.6	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7
2.7	Μετοχικό Κεφάλαιο	7
2.8	Παροχές σε Εργαζομένους	7
2.9	Προβλέψεις	8
2.10	Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	8
2.11	Μερίσματα	8
2.12	Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων	8
2.13	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	9
2.14	Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	9
2.15	Αλλαγές λογιστικών πολιτικών και Γνωστοποιήσεις	9
<b>3</b>	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	12
<b>4</b>	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	13
4.1	Κίνδυνος αγοράς	13
4.2	Πιστωτικός κίνδυνος	13
4.3	Κίνδυνος ρευστότητας	13
4.4	Διαχείριση κεφαλαίου	13
<b>5</b>	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	14
<b>6</b>	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	14
<b>7</b>	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	14
<b>8</b>	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	15
<b>9</b>	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	15
<b>10</b>	ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	15
<b>11</b>	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	15
<b>12</b>	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	15
<b>13</b>	ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	16
<b>14</b>	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	16
<b>15</b>	ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	16
<b>16</b>	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ / ΕΣΟΔΑ (ΚΑΘΑΡΑ)	16
<b>17</b>	ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	17
<b>18</b>	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	18
<b>19</b>	ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	18
<b>20</b>	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	18
	ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	19
	ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	19

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

	Σημείωση	31.12.2019	31.12.2018
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	5	0,04	0,04
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7	2.092,51	2.212,83
Περιουσιακά στοιχεία λειτουργικών μισθώσεων	16	17.672,66	-
		<b>19.765,21</b>	<b>2.212,87</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Λοιπές απαιτήσεις	6	16.064,00	85.056,75
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8	497.933,15	412.527,71
		<b>513.997,15</b>	<b>497.584,46</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>533.762,36</b>	<b>499.797,33</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	9	100.000,00	100.000,00
Τακτικό Αποθεματικό	10	20.176,27	18.837,59
Αποτελέσματα εις νέο		363.359,72	337.924,87
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>483.535,99</b>	<b>456.762,46</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		8.633,33	8.633,33
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων	16	12.642,64	-
		<b>21.275,97</b>	<b>8.633,33</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	11	13.140,64	20.024,46
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων	16	5.293,40	-
Φόρος Εισοδήματος	12	10.516,36	14.377,08
		<b>28.950,40</b>	<b>34.401,54</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>50.226,37</b>	<b>43.034,87</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>533.762,36</b>	<b>499.797,33</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

	Σημείωση	Από 01.01.2019 έως την 31.12.2019	Από 01.01.2018 έως την 31.12.2018
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών		234.517,27	273.878,87
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) καθαρά		(3.154,98)	(493,72)
<b>Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων</b>		<b>231.362,29</b>	<b>273.385,15</b>
Δαπάνες προσωπικού	13	(66.139,94)	(73.736,45)
Λειτουργικά έξοδα	14	(121.362,41)	(161.103,26)
Αποσβέσεις	16	(5.459,97)	-
<b>Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων</b>		<b>(192.962,32)</b>	<b>(234.839,71)</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα) καθαρά	15	(989,76)	(351,00)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>37.410,21</b>	<b>38.194,44</b>
Φόρος εισοδήματος	12	(10.636,68)	(14.259,47)
<b>Κέρδη μετά από φόρους (Α)</b>		<b>26.773,53</b>	<b>23.934,97</b>
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους		-	-
Λοιπά Συνολικά Έσοδα		-	-
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (Β)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)</b>		<b>26.773,53</b>	<b>23.934,97</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018</b>	<b>100.000,00</b>	<b>17.640,84</b>	<b>315.186,65</b>	<b>432.827,49</b>
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	1.196,75	(1.196,75)	-
Αποτέλεσμα χρήσης 01.01.2018 – 31.12.2018	-	-	23.934,97	<b>23.934,97</b>
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>100.000,00</b>	<b>18.837,59</b>	<b>337.924,87</b>	<b>456.762,46</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>100.000,00</b>	<b>18.837,59</b>	<b>337.924,87</b>	<b>456.762,46</b>
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	1.338,68	(1.338,68)	-
Αποτέλεσμα χρήσης 01.01.2019 – 31.12.2019	-	-	26.773,53	<b>26.773,53</b>
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>100.000,00</b>	<b>20.176,27</b>	<b>363.359,72</b>	<b>483.535,99</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

	<u>Σημείωση</u>	<u>Από 01.01.2019 έως την 31.12.2019</u>	<u>Από 01.01.2018 έως την 31.12.2018</u>
<b><u>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</u></b>			
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων		37.410,21	38.194,44
<u>Προσαρμογή κερδών προ φόρων</u>			
Προστίθενται: αποσβέσεις	16	5.459,97	0,00
Προστίθενται: προβλέψεις		0,00	1.726,66
<u>Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</u>			
Μείωση/ (αύξηση) απαιτήσεων		64.246,00	(47.912,39)
(Μείωση)/ αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		(1.590,42)	5.835,44
Μείον :			
Καταβλημένοι φόροι		(14.377,08)	(14.057,71)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>91.148,68</b>	<b>(16.213,56)</b>
<b><u>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u></b>			
Πληρωμές υποχρεώσεων μισθώσεων	16	(5.743,24)	0,00
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>(5.743,24)</b>	<b>0,00</b>
<b>Καθαρή αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων</b>		<b>85.405,44</b>	<b>(16.213,56)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>		<b>412.527,71</b>	<b>428.741,27</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b>8</b>	<b>497.933,15</b>	<b>412.527,71</b>

## 1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST MANAGEMENT A.E. («Εταιρεία») δραστηριοποιείται με αποκλειστικό σκοπό την διαχείριση ενός ή περισσότερων αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών κλειστού τύπου (Α.Κ.Ε.Σ.) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 5 του άρθρου 7 του Ν.2992/2002, όπως εκάστοτε ισχύει.

Η εταιρεία ιδρύθηκε την 24/03/2012 με αρχικό μετοχικό κεφάλαιο € 60.000 και μοναδικό μέτοχο την "PIRAEUS EQUITY PARTNERS LTD" (Κύπρος) η οποία είναι μέλος κατά 100% του Ομίλου της Τραπεζής Πειραιώς. Η Εταιρεία ιδρύθηκε αρχικά με την ονομασία "FASHINATING A.E." ενώ στη συνέχεια μετονομάστηκε σε "PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST MANAGEMENT A.E.".

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και η έδρα της είναι επί της οδού Βασ. Σοφίας 94 & Κερασούντος 1, Τ.Κ. 115 28 στην Αθήνα (αναμένεται η έγκριση από το Γ.Ε.ΜΗ). Είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ, με αριθμό 120129501000 και η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι [www.piraeusjeremie.gr](http://www.piraeusjeremie.gr).

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 21 Ιουλίου 2019 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

### "Ελληνική Οικονομία & Οικονομία της Ευρωζώνης

Το 2019 υπήρξε έτος περαιτέρω ανάκαμψης για την ελληνική οικονομία μετά την αναπτυξιακή δυναμική την οποία εμφάνισε το 2018 και 2017, παρά την επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας.

Ειδικότερα, οι δείκτες οικονομικού κλίματος και προσδοκιών έχουν βελτιωθεί σημαντικά και υποδηλώνουν συνέχιση της αναπτυξιακής δυναμικής. Συγκεκριμένα, ο δείκτης οικονομικού κλίματος διατηρήθηκε σε υψηλά επίπεδα ξεπερνώντας τις 102 μονάδες, ενώ το Σεπτέμβριο 2019 διαμορφώθηκε στις 107,2 μονάδες και της περαιτέρω ενίσχυσης των δεικτών εμπιστοσύνης στους τομείς των υπηρεσιών και λιανικού εμπορίου – παρόλο που παρατηρήθηκε μια μικρή πτώση τον Οκτώβριο του 2019. Η βελτίωση αυτή αντανακλά, μεταξύ άλλων, την εφαρμογή επεκτατικών δημοσιονομικών μέτρων ύψους 1% του ΑΕΠ που τέθηκαν σε ισχύ την περίοδο Μαΐου – Δεκεμβρίου 2019.

Καταγράφονται θετικές εξελίξεις στο χρηματοπιστωτικό τομέα, με αύξηση των καταθέσεων και βελτίωση των συνθηκών χρηματοδότησης των τραπεζών. Η εμπιστοσύνη στον τραπεζικό τομέα έχει ενισχυθεί σημαντικά και οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων καταργήθηκαν πλήρως από την 1η Σεπτεμβρίου. Η βελτίωση της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος συνέβαλε στην αύξηση της τραπεζικής χρηματοδότησης των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων. Οι αποδόσεις των ελληνικών κρατικών και εταιρικών ομολόγων αποκλιμακώθηκαν σημαντικά τους τελευταίους μήνες του έτους. Ειδικότερα, η απόδοση του 10ετούς κρατικού ομολόγου μειώθηκε στο 1,20% στα τέλη Οκτωβρίου από 1,49%, κατά μέσο όρο, το Σεπτέμβριο και 2,67% τον Ιούλιο του 2019, ενώ το επιτόκιο στα 3μηνα έντοκα γραμμάτια ήταν οριακά αρνητικό -0,02% τον Οκτώβριο του 2019. Η αποκλιμάκωση των αποδόσεων των ελληνικών κρατικών ομολόγων και η πρόωρη αποπληρωμή μέρους του δανείου του ΔΝΤ επιφέρουν μείωση των δαπανών για τόκους και βελτιώνουν τη βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους.

Η θετική έως τώρα πορεία αντανακλάται και στην πρόσφατη αναβάθμιση του αξιόχρεου της Ελλάδος από τους οίκους αξιολόγησης και στην αύξηση του ΑΕΠ. Συγκεκριμένα, το 2019 ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Moody's αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελληνικής Δημοκρατίας σε Β1 από Β3, ενώ στις 25/10/2019 ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης Standard & Poor's αναβάθμισε το ελληνικό αξιόχρεο κατά μία βαθμίδα, σε ΒΒ-, διατηρώντας θετικές προοπτικές (outlook). Επίσης, σύμφωνα με τις προβλέψεις των εμπειρογνομόνων του Ευρωσυστήματος, ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας το 2020 αναμένεται να είναι 2,3%.

## 2 ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., περιλαμβάνονται στις παρακάτω αρχές.

### 2.1. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και παρουσιάζουν τη χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα εργασιών και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, σύμφωνα με την αρχή συνέχισης των δραστηριοτήτων.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας της επιχείρησης.

Η ετοιμασία των οικονομικών 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 αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερόμενα 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 εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στην Σημείωση 3.

### 2.2. Συναλλαγματικές μετατροπές

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας καταρτίζονται σε ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας. Η Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σε ευρώ. Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημέρα της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημερομηνία αυτή. Τα κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές περιλαμβάνονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

### 2.3. Ενσώματα Πάγια

Οι βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων, τα μεταφορικά μέσα, τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός της Εταιρείας απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης τους μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων. Επιπλέον δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως όταν πραγματοποιούνται.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση αξίας όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας. Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων λογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, βάσει συντελεστών που προσεγγίζουν τη μέση ωφέλιμη ζωή των παγίων και είναι οι ακόλουθοι:

- Βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων: Χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ ωφέλιμης ζωής και της διάρκειας μίσθωσης
- Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα: 15 - 30%



• Μεταφορικά μέσα: 15 - 20%

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση 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 καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

#### 2.4. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία - Λογισμικό

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού.

Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέρα των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία.

Οι αποσβέσεις τους λογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, βάσει της μέσης ωφέλιμης ζωής τους που είναι 3-4 έτη. Στις 31.12.2019 η Εταιρεία δεν είχε άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία.

#### 2.5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιτίπουν και ρυθμίζονται από τις προβλέψεις του ΔΠΧΑ 9, σύμφωνα με το οποίο, κατά την αρχική αναγνώριση, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται ως επιμετρούμενο:

- Στο αποσβέσιμο κόστος
- Στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- Στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων,

βάσει

- α. του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και
- β. των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

#### Απαιτήσεις και δάνεια

Αφορά σε χρηματοοικονομικά προϊόντα με προσδιοριζόμενες ροές τα οποία δεν είναι εισηγμένα σε ενεργή αγορά. Αυτά τα στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

#### Απομείωση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Για την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, το ΔΠΧΑ 9 εισάγει το μοντέλο της "αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς". Η μέθοδος του προσδιορισμού της ζημιάς απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, εφαρμόζεται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως επιμετρούμενα στο αποσβέσιμο κόστος, συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και επενδύσεις χρέους στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, αλλά όχι σε επενδύσεις σε μέσα καθαρής θέσης.

#### Απομείωση περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος αποτελούνται από τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, και εταιρικά χρεόγραφα χρέους. Οι ζημιές επιμετρώνται σε μία από τις εξής βάσεις:

- 12 μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (αυτές οι αναμενόμενες ζημιές ενδεχομένως να προκύψουν λόγω γεγονότων συμβατικών αθετήσεων, εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς)
- αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές διάρκειας ζωής (αυτές οι αναμενόμενες ζημιές ενδεχομένως να προκύψουν από γεγονότα που θα λάβουν χώρα κατά ολόκληρη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου)
- πιστωτικές ζημιές διάρκειας ζωής (όταν υφίσταται αντικειμενικές συνθήκες πως το περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο)

#### Επιμέτρηση των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι μια σταθμισμένη βάση πιθανοτήτων εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημιές επιμετρώνται στην παρούσα αξία (με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου) των χρηματικών ελλειμμάτων, δηλαδή η παρούσα αξία της διαφοράς των χρηματικών ροών που η Εταιρεία θα λάμβανε συμβατικά και των χρηματικών ροών που αναμένει να εισπράξει.

#### Παρουσίαση της απομείωσης

Οι ζημιές επί των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, αφαιρούνται από την λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων.

#### Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (ή κατά περίπτωση το μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το μέρος μιας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) διαγράφονται όταν (1) εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή (2) μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους του προτύπου για παύση της αναγνώρισης.

#### 2.6. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα είναι περιουσιακά στοιχεία μειωμένου κινδύνου και εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την πρώτη ημέρα έκδοσής τους, όπως μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα σε Τράπεζες.

#### 2.7. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης, στη διαφορά υπέρ το άρτιο. Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά από τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας μέχρι οι ίδιες μετοχές να πουληθούν, ακυρωθούν ή επανεκδοθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή λοιπά έξοδα και φόρους, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα Ίδια Κεφάλαια.

#### 2.8. Παροχές σε Εργαζομένους

##### α) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών σύμφωνα με τα οποία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία. Η Εταιρεία δεν έχει άλλες υποχρεώσεις για πληρωμές συντάξεων πέραν των εισφορών που καταβάλλει.

Οι εισφορές της Εταιρείας στα προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζονται ως παροχές προς το προσωπικό κατά την περίοδο που αφορούν.

##### β) Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού

Σύμφωνα με το Ελληνικό Εργατικό Δίκαιο, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι την ημέρα της αποχώρησής τους λόγω συνταξιοδότησης, δικαιούνται να λάβουν αποζημίωση, της οποίας το ύψος υπολογίζεται βάσει των ετών υπηρεσίας και των αποδοχών τους την ημέρα της αποχώρησης. Η Εταιρεία καταχωρεί κάθε χρόνο προβλέψεις για τις ως άνω αποζημιώσεις, έτσι ώστε το κόστος αποζημίωσης κάθε εργαζόμενου να επιμερίζεται ετησίως, σε όλη την περίοδο υπηρεσίας του στην Εταιρεία. Σε αυτό το πλαίσιο, υπολογίζεται το ποσό που θα δικαιούται κάθε εργαζόμενος κατά την ημερομηνία της αποχώρησής του λόγω συνταξιοδότησης, επί τη βάση των τρεχουσών απολαβών του, το οποίο στην συνέχεια προεξοφλείται με επιτόκιο των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, που λήγουν στο έτος, ή όσο το δυνατόν πλησιέστερα στο έτος αποχώρησης αυτού από την Εταιρεία.

Στη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για την αναλογιστική αξία της εφάπαξ αποζημίωσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημιώσεις αποχώρησης αναγνωρίζεται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με τις αναλογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο.

Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας τα επιτόκια κρατικών ομολόγων, με όρους λήξης της που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Οι καταβλητέες αποζημιώσεις μετά την πάροδο των 12 μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

## 2.9. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μία παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Σε περίπτωση που καταστεί πραγματικά βέβαιο, ότι θα προκύψει μία εισροή οικονομικών ωφελειών, το περιουσιακό στοιχείο και το σχετικό έσοδο καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου στην οποία συμβαίνει η μεταβολή. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις ανιλογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται, παρά μόνο αν είναι βέβαιες.

## 2.10. Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, μειωμένης κατά το απαιτούμενο κόστος πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται σαν έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στο έτος που προκύπτουν.

## 2.11. Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

## 2.12. Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων

### Αναγνώριση Εσόδων

Σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15, καθιερώνεται ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβόλαια με πελάτες:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η Εταιρεία ικανοποιεί τις υποχρεώσεις εκτέλεσης.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται στο ποσό κατά το οποίο μία οντότητα προσδοκά να έχει ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν αντισυμβαλλόμενο. Κατά την ανάθεση μιας σύμβασης καθορίζεται και η λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων καθώς και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.

Ως έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη. Εάν το υποσχόμενο αντάλλαγμα σε μια σύμβαση περιλαμβάνει μεταβλητό ποσό, η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη. Το ποσό ανταλλάγματος μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εκπιρώσεων, επιδοτήσεων τιμής, επιστροφών χρημάτων, πιστώσεων, μειώσεων τιμής, κινήτρων, πρόσθετων παροχών απόδοσης, κυρώσεων ή άλλων παρόμοιων στοιχείων. Το υποσχόμενο αντάλλαγμα μπορεί επίσης να μεταβάλλεται, εάν το δικαίωμα μιας οικονομικής οντότητας επί του ανταλλάγματος εξαρτάται από την επίτευξη ή μη επίτευξη μελλοντικού γεγονότος. Για παράδειγμα, ένα ποσό ανταλλάγματος θα είναι μεταβλητό, εάν το προϊόν έχει πωληθεί με δικαίωμα επιστροφής ή εάν έχει δοθεί υπόσχεση σταθερού ποσού ως πρόσθετη παροχή απόδοσης για την επίτευξη συγκεκριμένου ορόσημου.

Η μεταβλητότητα που σχετίζεται με το αντάλλαγμα που υπόσχεται ένας πελάτης δύναται να αναφέρεται ρητά στη σύμβαση. Η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του μεταβλητού ανταλλάγματος χρησιμοποιώντας μια από τις ακόλουθες μεθόδους, αναλόγως ποια μέθοδος θεωρεί ότι προβλέπει καλύτερα το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται:

- α) Εκτιμώμενη αξία — η εκτιμώμενη αξία ισούται με το άθροισμα των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων ποσών σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος. Η εκτιμώμενη αξία αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η οικονομική οντότητα έχει μεγάλο αριθμό συμβάσεων με παρεμφερή χαρακτηριστικά.
- β) Το πιθανότερο ποσό — το πιθανότερο ποσό είναι το μοναδικό πιθανότερο ποσό σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος (ήτοι, η μοναδική πιθανότερη έκβαση της σύμβασης). Το πιθανότερο ποσό αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η σύμβαση έχει μόνο δύο πιθανές εκβάσεις (για παράδειγμα, η οικονομική οντότητα εξασφαλίζει πρόσθετη παροχή απόδοσης ή όχι).

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα όταν ικανοποιούν την εκτέλεση της συμβατικής υποχρέωσης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες βάσει της υποχρέωσης αυτής. Η απόκτηση του ελέγχου από τον πελάτη γίνεται όταν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως κατά την παράδοσή σε αυτόν, και δεν υπάρχει καμία υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

### Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο για μία δέσμευση εκτέλεσης που εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου, μόνο εάν μπορεί εύλογα να επιμετρήσει την πρόδο της ως προς την πλήρη εκπλήρωση της εν λόγω δέσμευσης. Η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα την πρόοδο ως προς την πλήρη εκπλήρωση μιας δέσμευσης εκτέλεσης, όταν δεν διαθέτει τις αξιόπιστες πληροφορίες που απαιτούνται προκειμένου να εφαρμόσει την κατάλληλη μέθοδο επιμέτρησης της πρόδου. Σε ορισμένες περιπτώσεις (π.χ. κατά τη διάρκεια των αρχικών σταδίων μιας σύμβασης), η οικονομική οντότητα μπορεί να μην είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα μιας δέσμευσης εκτέλεσης, ωστόσο αναμένει τουλάχιστον να ανακτήσει τα κόστη που επιμίσπηκε για την εκπλήρωσή της.

Στις περιπτώσεις αυτές, η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αναγνωρίζει έσοδα μόνο στην έκταση του κόστους που πραγματοποιήθηκε, μέχρι να είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα της δέσμευσης εκτέλεσης.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν. Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άμεσο πρόποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις της προς τον αντισυμβαλλόμενο, πριν αυτός πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου. Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία λαμβάνει τίμημα από τον αντισυμβαλλόμενο ως προκαταβολή ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τμήματος το οποίο είναι αναβάλλεται πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

**Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή**

Όταν μία δέσμευση εκτέλεσης δεν εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου (σύμφωνα με τα όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω), τότε η οικονομική οντότητα εκπληρώνει τη δέσμευση εκτέλεσης σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Για τον προσδιορισμό της χρονικής στιγμής κατά την οποία ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο ενός υποσχόμενου στοιχείου του ενεργητικού και η οικονομική οντότητα εκπληρώνει μια δέσμευση εκτέλεσης, η οικονομική οντότητα εξετάζει τις απαιτήσεις για την απόκτηση ελέγχου, σύμφωνα με τα όσα αναλυτικά αναφέρονται στις διατάξεις του ΔΠΧΑ 15.

**Αναγνώριση Εξόδων**

Τα έξοδα αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα.

**2.13. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών**

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Τη μητρική Τράπεζα Πειραιώς, β) Εταιρείες που ελέγχει η μητρική Τράπεζα και με τις οποίες η Εταιρεία μας τελεί υπό κοινό έλεγχο, γ) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Εταιρείας και δ) Οικονομικά εξαρτώμενα μέλη και συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης. Συναλλαγές παρόμοιας φύσης γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

**2.14. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αφορά περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και υπολογίζεται με χρήση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές φορολογικό εισόδημα για να καλύψει τις προσωρινές διαφορές. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

**2.15 ΑΛΛΑΓΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από την υιοθέτηση νέων προτύπων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1η Ιανουαρίου 2019.

**ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»**

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 που αντικατέστησε το ΔΛΠ 17 και τις Διερμηνείες 4, 15 και 27. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να καταχωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το νέο πρότυπο εφαρμόστηκε στην ετήσια λογιστική περίοδο που ξεκίνησε την 1 Ιανουαρίου 2019.

**α) Πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 κατά την 01/01/2019**

Συνεπεία των αλλαγών στις λογιστικές πολιτικές, όπως αυτές περιγράφονται ανωτέρω, η Εταιρεία κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 16, εφαρμόζοντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Με βάση την εν λόγω προσέγγιση, η Εταιρεία αναγνώρισε μία υποχρέωση την οποία και επιμέτρησε στην παρούσα αξία της, όπως αυτή προκύπτει από την προεξόφληση των εναπομεινάντων μισθωμάτων με το επιπλέον επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing cost) που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του Προτύπου ήτοι κατά την 01/01/2019. Το επιπλέον επιτόκιο δανεισμού είναι το επιτόκιο με το οποίο η Εταιρεία θα δανειζόταν αυτό το ποσό, με εξασφαλίσεις τα οικονομικά οφέλη στην μορφή καθαρών χρηματορρών που θα προκύψουν από την χρήση των ακινήτων. Περαιτέρω, αναγνώρισε ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο είναι ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση που αναγνωρίστηκε, προσαρμοσμένο με τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων που υπήρχαν αμέσως πριν την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Η συγκριτική πληροφόρηση δεν αναδιατυπώθηκε, και δεν υπήρξε επίδραση της εφαρμογής του νέου Προτύπου στα Ίδια Κεφάλαια κατά την πρώτη εφαρμογή του, ήτοι κατά την 01/01/2019.

Περαιτέρω, η Εταιρεία εξάρμοσε την εξαίρεση που παρέχεται από το Πρότυπο αναφορικά με τον προσδιορισμό των μισθώσεων και πιο συγκεκριμένα, την εφαρμόζομενη πρακτική του ΔΠΧΑ 16, σύμφωνα με την οποία δε χρειάζεται να επαναξιολογεί εάν μία σύμβαση είναι ή εμπιρεύει μίσθωση κατά την ημερομηνία της πρώτης μετάβασης. Αυτό σημαίνει ότι, το ΔΠΧΑ 16 εφαρμόστηκε στις συμβάσεις που έχουν ήδη αναγνωρισθεί ως μισθώσεις με την εφαρμογή του ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις» και της ΕΔΠΧΑ 4 «Προσδιορίζοντας κατά Πόσο μία Σύμβαση Εμπιρεύει Μίσθωση».

Τέλος, η Εταιρεία χρησιμοποίησε και τις εξαιρέσεις του Προτύπου αναφορικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις και τις μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας. Αναφορικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, η Εταιρεία αποφάσισε να εφαρμόσει ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο σε κάθε κατηγορία μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά και ανάλογα με την υπολειπόμενη διάρκεια της κάθε μίσθωσης.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, είχε τα ακόλουθα σημαντικά αποτελέσματα για την Εταιρεία:

- Η Εταιρεία διέθετε λειτουργικές μισθώσεις που αφορούν σε κτίριο οποίο είναι εγκατεστημένη η έδρα της εταιρείας. Το Πρότυπο επηρέασε τον λογιστικό χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων - οι οποίες, σύμφωνα με το ΔΛΠ 17, έπρεπε να γνωστοποιούνται στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων - εμφανίζονται ως στοιχεία του ενεργητικού (δικαιώματα χρήσης) και υποχρεώσεις από μισθώσεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Η αύξηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις οδήγησε σε αντίστοιχη αύξηση του καθαρού δανεισμού της Εταιρείας.
- Η φύση των εξόδων που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις έχει μεταβληθεί, καθώς με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, αντικαθίσταται το λειτουργικό κόστος μίσθωσης με κόστος απόσβεσης για τα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν δικαίωμα χρήσης και έξοδο τόκου επί των υποχρεώσεων που απορρέουν. Αυτό οδηγεί σε βελτίωση των «Λειτουργικών κερδών προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων».
- Στην κατάσταση ιδίων κεφαλαίων κατά την πρώτη εφαρμογή δεν προέκυψε επίδραση, καθώς η Εταιρεία επέλεξε να αναγνωρίσει ισόποση υποχρέωση με δικαίωμα χρήσης.
- Στην κατάσταση ταμειακών ροών, το μέρος που αφορά στην αποπληρωμή των μισθωμάτων θα μειώσει τις ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες και δεν περιλαμβάνεται πλέον στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες. Μόνον οι αποπληρωμές τόκων εξακολουθούν να περιλαμβάνονται στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.

Το ΔΠΧΑ 16 δεν έχει επιφέρει σημαντικές μεταβολές στη λογιστική των μισθώσεων από την πλευρά του εκμισθωτή.

#### β) Νέα λογιστική πολιτική για τις μισθώσεις

Με βάση το ΔΠΧΑ 16 καταργείται για τον μισθωτή η ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές μισθώσεις και χρηματοοικονομικές μισθώσεις και όλες οι μισθώσεις αναγνωρίζονται λογιστικά ως στοιχεία «Κατάστασης Οικονομικής Θέσης», μέσω της αναγνώρισης ενός «δικαιώματος χρήσης» στοιχείων του ενεργητικού και μίας «υποχρέωσης μίσθωσης».

#### Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

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

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

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

#### Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

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

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

- (α) τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
- (β) τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- (γ) τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η εταιρεία ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,
- (δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα, και
- ε) τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανάκλα την εξάσκηση του δικαιώματος της εταιρείας για τον τερματισμό της μίσθωσης.

#### Μεταγενέστερη επιμέτρηση

##### Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

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

Η εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος:

- (α) μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης, και
- (β) προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης.

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

##### Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

- (α) αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανάκλα το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,
  - (β) μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανάκλα τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και
  - (γ) επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανάκλα τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.
- Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιο τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης. Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

- (α) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και
- (β) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές

Η επίδραση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζεται στην Σημείωση 17.

#### Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα: Χαρακτηριστικά Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση

Στις 12 Οκτωβρίου 2017, το ΣΔΛΠ εξέδωσε την τροποποίηση για να αντιμετωπίσει ανησυχίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα, ταξινομεί συγκεκριμένα προπληρωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Επιπλέον, το ΣΔΛΠ αποσαφηνίζει μια πτυχή της λογιστικής των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μετά από μια τροποποίηση. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

#### ΔΛΠ 28: Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΠ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

#### **ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ ΕΔΔΠΧΑ 23: Αβεβαιότητα σχετικά με τις Θεωρήσεις Φόρου Εισοδήματος**

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θέωσης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

#### **ΔΛΠ 19: Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις απαιτούν τις οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πώς επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου, από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2015 -2017, το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

**ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο:** οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγούμενως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινό έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγούμενως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.

**ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος:** οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιούργησαν τα διανεμητέα κέρδη έχουν αναγνωριστεί.

**ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού:** οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο, παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη και το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.

#### **Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Εταιρεία**

##### **ΔΠΧΑ 17: Ασφαλιστήρια Συμβόλαια**

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021 και επιτρέπει νωρίτερη εφαρμογή εφόσον το ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες και το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα – Ταξινόμηση και επιμέτρηση, έχουν εφαρμοστεί. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των ασφαλιστήριων συμβολαίων. Απαιτεί επίσης να εφαρμόζονται παρόμοιες αρχές σε συμβόλαια ανασφάλισης που κατέχονται και σε συμβόλαια επένδυσης που εκδίδονται με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής. Στόχος είναι, η διασφάλιση της παρεχόμενης πληροφόρησης, από τις οικονομικές οντότητες, να αντιπροσωπεύει αξιόπιστα αυτά τα συμβόλαια. Η παρεχόμενη πληροφόρηση επιτρέπει στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να προβούν σε αξιολόγηση της επίδρασης των συμβολαίων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, στην κατάσταση οικονομική θέσης, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

##### **ΔΠΧΑ 10: Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του**

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επί' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

##### **Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντάκτων για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσαρμογή τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου, το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Για τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

##### **ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις)**

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις αναφορικά με τον ορισμό μιας Επιχείρησης (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3) με σκοπό την επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για συνενώσεις επιχειρήσεων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης προσδιορίζεται στην πρώτη ετήσια λογιστική περίοδο που αρχίζει την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020 και για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων που συμβαίνουν την ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

**ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί.

Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

**Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται, αναδρομικά, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Σεπτέμβριο του 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7, με τις οποίες ολοκληρώνεται η πρώτη φάση των εργασιών του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διαπραγματευτικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η δεύτερη φάση επικεντρώνεται σε θέματα που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα υφιστάμενο επιτόκιο αναφοράς αντικατασταθεί από ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου.

Οι τροποποιήσεις αναφέρονται σε θέματα που προκύπτουν στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε περιόδους που προηγούνται της αντικατάστασης ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο, και αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση». Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις εφαρμοσμένες σε υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς, επιτρέποντας τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης κατά την περίοδο της αβεβαιότητας πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις γύρω από την αβεβαιότητα που προκύπτει από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

**ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονήσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

### 3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

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.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Παρά το γεγονός ότι οι υπολογισμοί αυτοί 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 εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμούς στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

#### (α) Απομείωση Αξίας Απαιτήσεων

Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος

#### (β) Φόρος εισοδήματος

Απαιτείται κρίση από τη Διοίκηση της Εταιρείας για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος, καθώς υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το εάν θα της επιβληθούν επιπλέον φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικά αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

#### 4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

##### Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρείας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Τόσο οι αρχές όσο και η υφιστάμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων έχουν δημιουργηθεί για τον έγκαιρο εντοπισμό και την ανάλυση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, για τη θέσπιση κατάλληλων ορίων και συστημάτων ελέγχου, καθώς επίσης και για τη συστηματική παρακολούθηση των κινδύνων και την τήρηση των θεσπισμένων ορίων. Η Εταιρεία επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, σε μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεδειγμένες διεθνείς πρακτικές.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους οι οποίοι προκύπτουν από τη χρήση πιστωτικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων: α) κίνδυνος αγοράς, β) πιστωτικός κίνδυνος και γ) κίνδυνος ρευστότητας.

#### 4.1. Κίνδυνος αγοράς

##### Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται εντός της ζώνης του ευρώ, με αποτέλεσμα να μην είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

##### Κίνδυνος μεταβολής τιμών χρεογράφων.

Η Εταιρεία δε διατηρεί χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής των τιμών των χρεογράφων.

##### Επιτοκιακός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει στο ενεργητικό σημαντικά έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σημαντικά σε κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια καθώς οι καταθέσεις των ταμειακών διαθεσίμων της είναι όψεως με εγγυημένη απόδοση.

#### 4.2. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις.

Η Εταιρεία δεν έχει συγκεντρώσει πιστωτικού κινδύνου καθώς οι απαιτήσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης προέρχονται από την προμήθεια του Α.Κ.Ε.Σ "PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGIES CATALYST FUND".

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται περαιτέρω οι απαιτήσεις της Εταιρείας την 31.12.2019 και την 31.12.2018. Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων όπως φαίνονται ακολούθως απεικονίζουν και το μέγιστο πιστωτικό κίνδυνο.

<u>Λοιπές απαιτήσεις</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Πλήρως εξυπηρετούμενες απαιτήσεις	16.064,00	85.056,75
<u>Απαιτήσεις σε καθυστέρηση</u>		
από 3 μήνες έως 12 μήνες	-	-
> των 12 μηνών	-	-
	<b>16.064,00</b>	<b>85.056,75</b>

#### 4.3. Κίνδυνος ρευστότητας

Η καλή διαχείριση των διαθεσίμων, η υγιής χρηματοοικονομική διάρθρωση και η προσεκτική επιλογή των επενδυτικών κινήσεων εξασφαλίζει έγκαιρα στην Εταιρεία την αναγκαία ρευστότητα για τις λειτουργίες της.

Το υπόλοιπο των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων αναλύεται ανάλογα με το βαθμό ληκτότητάς τους ως ακολούθως:

<u>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
μέχρι 1 μήνα	10.398,13	17.297,02
1 με 3 μήνες	2.742,51	2.727,44
πάνω από 3 μήνες	0,00	0,00
	<b>13.140,64</b>	<b>20.024,46</b>

#### 4.4. Διαχείριση κεφαλαίου

Η Εταιρεία δεν έχει δάνεια και παρατίθεται ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων της στη σημείωση 8.

## 5 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<b>2018</b>		
<b>Αξία κτήσης</b>		
Υπόλοιπο έναρξης	1.591,47	1.591,47
Αγορές/ Προσθήκες	0,00	0,00
Πωλήσεις/ Διαγραφές	-	0,00
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>1.591,47</b>	<b>1.591,47</b>
<b>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις</b>		
Υπόλοιπο έναρξης	(1.591,43)	(1.591,43)
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	0,00
Αποσβέσεις πωληθέντων	-	0,00
<b>Συσ. Αποσβέσεις την 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>(1.591,43)</b>	<b>(1.591,43)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018</b>	<b>0,04</b>	<b>0,04</b>

	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<b>2019</b>		
<b>Αξία κτήσης</b>		
Υπόλοιπο έναρξης	1.591,47	1.591,47
Αγορές/ Προσθήκες	0,00	0,00
Πωλήσεις/ Διαγραφές	-	0,00
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>1.591,47</b>	<b>1.591,47</b>
<b>Συσσωρευμένες Αποσβέσεις</b>		
Υπόλοιπο έναρξης	(1.591,43)	(1.591,43)
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	0,00
Αποσβέσεις πωληθέντων	-	0,00
<b>Συσ. Αποσβέσεις την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>(1.591,43)</b>	<b>(1.591,43)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019</b>	<b>0,04</b>	<b>0,04</b>

## 6 ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το υπόλοιπο των λοιπών απαιτήσεων αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2019	31.12.2018
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	0,00	69.437,46
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	14.377,08	14.057,71
Λοιπές απαιτήσεις	1.686,92	1.561,58
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>16.064,00</b>	<b>85.056,75</b>

Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη αφορούν την αμοιβή διαχείρισης Α.Κ.Ε.Σ της PIRAEUS JEREMIE CATALYST FUND .

## 7 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται για την Εταιρεία με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές με βάση τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή, που αφορά η κάθε περίπτωση αναβαλλόμενης φορολογίας

	31.12.2019	31.12.2018
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.092,51	2.212,83
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-
	<b>2.092,51</b>	<b>2.212,83</b>

Η συνολική μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογία είναι η παρακάτω:

<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018</b>	<b>2.095,22</b>
Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	117,61
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>2.212,83</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>2.212,83</b>
Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(120,32)
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>2.092,51</b>



**8 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ**

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Καταθέσεις όψεως	497.631,68	412.353,24
Ταμείο	301,47	174,47
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>497.933,15</b>	<b>412.527,71</b>

**9 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

	<b>Αριθμός μετοχών</b>	<b>Μετοχικό κεφάλαιο</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018</b>	100.000	100.000,00
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000,00</b>
	<b>Αριθμός μετοχών</b>	<b>Μετοχικό κεφάλαιο</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	100.000	100.000,00
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000,00</b>

Η Εταιρεία συστάθηκε στις 24.03.2012 με την έκδοση 60.000 μετοχών, ονομαστικής αξίας 1 € έκαστη. Στις 22/08/2012 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων αποφάσισε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά Ευρώ 40.000 με την έκδοση 40.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 1 η κάθε μία. Την 31.12.2019 το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας διαφέρει σε 100.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,00 € η κάθε μία και έχει πλήρως καταβληθεί.

**10 ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ**

	<b>Τακτικό αποθεματικό</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018</b>	17.640,84
Τακτικό αποθεματικό χρήσης 2018	1.196,75
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>18.837,59</b>
	<b>Τακτικό αποθεματικό</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	18.837,59
Τακτικό αποθεματικό χρήσης 2019	1.338,68
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>20.176,27</b>

Κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης η εταιρεία σχημάτισε τακτικό αποθεματικό ποσού € 1.196,75 και κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης σχημάτισε τακτικό αποθεματικό ποσού € 1.338,68.

**11 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	0,08	86,08
Φόροι τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	2.796,14	4.657,81
ΙΚΑ	3.063,96	3.101,73
Λοιπές υποχρεώσεις	7.280,46	12.178,84
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>13.140,64</b>	<b>20.024,46</b>

**12 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

Ο φορολογικός συντελεστής για τις ανώνυμες εταιρείες στην Ελλάδα για την περίοδο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019, είναι 24% (31 Δεκεμβρίου 2018: 29%), όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 22 του Νόμου 4646/2019, σύμφωνα με το οποίο, τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, φορολογούνται με συντελεστή 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2013-2019. Σημειώνεται ότι τα Διοικητικά Δικαστήρια, με βάση πρόσφατες αποφάσεις τους για περιπτώσεις φορολογικών ελέγχων, έχουν αποφανθεί ότι η χρήση 2013 έχει παραγραφεί για φορολογικούς σκοπούς (παραγραφή πενταετίας). Για την πρώτη υπερδωδεκάμηνη χρήση 2013 και για τις χρήσεις 2014, 2015 και 2016 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των τακτικών Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, με βάση τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν. 4174/2013 για τις οποίες εκδόθηκε έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης από την PricewaterhouseCoopers A.E χωρίς επιφύλαξη και για το 2017 & 2018 εκδόθηκε έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης από την BAKER TILLY ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.

Για τη χρήση 2019 ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη από την BAKER TILLY ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε. και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης 2019 σε σύγκριση με τη χρήση του 2018 είναι:

	<u>01.01.2019 -</u> <u>31.12.2019</u>	<u>01.01.2018 -</u> <u>31.12.2018</u>
Τρέχων φόρος	(10.516,36)	(14.377,08)
Αναβαλλόμενος φόρος	(120,32)	117,61
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>(10.636,68)</b>	<b>(14.259,47)</b>

	<u>01.01.2019 -</u> <u>31.12.2019</u>	<u>01.01.2018 -</u> <u>31.12.2018</u>
<b>Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων με βάση τα ΔΠΧΑ</b>	<b>37.410,21</b>	<b>38.194,44</b>
Φόρος υπολογισμένος με 24% για το 2019 και 29% για το 2018	(8.978,45)	(11.076,39)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(1.642,13)	(3.183,08)
Εισόδημα μη υποκείμενο στο φόρο	0,00	0,00
<b>Φόροι</b>	<b>(10.620,58)</b>	<b>(14.259,47)</b>

### 13 ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Οι δαπάνες προσωπικού αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>01.01.2019 -</u> <u>31.12.2019</u>	<u>01.01.2018 -</u> <u>31.12.2018</u>
Τακτικές αποδοχές	(52.031,21)	(52.031,21)
Εργοδοτικές εισφορές	(12.980,01)	(19.978,58)
Λοιπές παροχές	(1.128,72)	0,00
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	0,00	(1.726,66)
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>(66.139,94)</b>	<b>(73.736,45)</b>

Την 31.12.2019 η Εταιρεία απασχολούσε 1 άτομο όπως και την 31.12.2018.

### 14 ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Τα έσοδα αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>01.01.2019 -</u> <u>31.12.2019</u>	<u>01.01.2018 -</u> <u>31.12.2018</u>
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	234.517,27	273.878,87
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) καθαρά	(3.154,98)	(493,72)
	<b>231.362,29</b>	<b>273.385,15</b>

### 15 ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>01.01.2019 -</u> <u>31.12.2019</u>	<u>01.01.2018 -</u> <u>31.12.2018</u>
Φόροι - τέλη	(21.293,28)	(28.339,85)
Ενοίκια	0,00	(5.637,36)
Αμοιβές Τρίτων	(79.983,75)	(110.778,90)
Διάφορα έξοδα	(20.085,38)	(16.347,15)
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>(121.362,41)</b>	<b>(161.103,26)</b>

### 16 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ / ΕΣΟΔΑ (ΚΑΘΑΡΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>01.01.2019 -</u> <u>31.12.2019</u>	<u>01.01.2018 -</u> <u>31.12.2018</u>
Λοιπά έξοδα τραπεζών	(443,11)	(351,00)
Τόκοι Μισθώσεων	(546,65)	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>(989,76)</b>	<b>(351,00)</b>

17 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Η Εταιρεία υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» αναδρομικά από την 1η Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει επαναδιατυπώσει τα συγκριτικά στοιχεία για την περίοδο αναφοράς 2018, όπως επιτρέπεται από τις μεταβατικές διατάξεις του προτύπου. Οι αναταξινομήσεις και οι προσαρμογές που προκύπτουν από τους νέους κανόνες των μισθώσεων αναγνωρίζονται επομένως στον ισολογισμό έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2019.

Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 την 1η Ιανουαρίου 2019 έχει ως εξής:

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>1/1/2019</b>
<b>Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>	
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	23.132,63
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>23.132,63</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	17.839,23
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	5.293,40
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>23.132,63</b>

Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 σε μισθώσεις που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως λειτουργικές είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση «Περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης» και «Υποχρεώσεων από μισθώσεις».

Το σταθμισμένο μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή που εφαρμόστηκε για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 ήταν 2,18% για τα αυτοκίνητα και 3,57% για τα κτίρια.

**Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και Συνολικού Εισοδήματος**

Οι κινήσεις των περιουσιακών στοιχείων με δικαιώματα χρήσης της Εταιρείας κατά την χρήση 1/1–31/12/2019 παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

	Κτίρια	Αυτοκίνητα	Σύνολο
<b>Αξία κτήσεως</b>			
1-Ιαν-19	11.475,84	11.656,79	23.132,63
Προσθήκες	-	-	-
31-Δεκ-19	11.475,84	11.656,79	23.132,63
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>			
1-Ιαν-19	-	-	-
Προσθήκες	1.679,39	3.780,58	5.459,97
31-Δεκ-19	1.679,39	3.780,58	5.459,97
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>			
1-Ιαν-19	11.475,84	11.656,79	23.132,63
31-Δεκ-19	9.796,45	7.876,21	17.672,66

Παρακάτω παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις μισθώσεων και η κίνησή τους για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019:

<b>Σύνολο την 1η Ιανουαρίου 2019</b>	<b>23.132,63</b>
Προσθήκες μισθώσεων	-
Τόκοι	546,65
Πληρωμές	(5.743,24)
<b>Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>17.936,04</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	5.293,40
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	12.642,64
<b>Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>17.936,04</b>

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

	<b>31/12/2019</b>
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	5.459,97
Τόκοι μισθώσεων	546,65
<b>Σύνολο</b>	<b>6.006,62</b>

18 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

α) ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία συναλλάσσεται με άλλες εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη είναι αντικειμενικές και διενεργούνται κάτω από κανονικές συνθήκες.

	31.12.2019		31.12.2019		
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ	
Μητρική	497.631,68	0,00	0,00	0,00	2.473,34
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.412,00	0,08	234.517,27		0,00
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>499.043,68</b>	<b>0,08</b>	<b>234.517,27</b>		<b>2.473,34</b>

  

	31.12.2018		31.12.2018		
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ	
Μητρική	412.353,24	0,00	0,00	0,00	2.154,00
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.412,00	86,08	273.878,87		0,00
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>413.765,24</b>	<b>86,08</b>	<b>273.878,87</b>		<b>2.154,00</b>

Οι απαιτήσεις ποσού ευρώ € 497.631,68 (2018: € 412.353,24), αφορούν καταθέσεις όψεως στη μητρική τράπεζα ενώ τα έσοδα ποσού € 234.517,27 (2018: 273.878,87) αφορούν την αμοιβή διαχείρισης Α.Κ.Ε.Σ. Τα έξοδα ύψους ευρώ € 2.473,34 (2018: 2.154,00) αφορούν χρεωστικούς τόκους, προμήθειες τραπεζών καθώς και έξοδα μίσθωσης έδρας.

β) ΠΑΡΟΧΕΣ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗ

Την χρήση 2018 και την περίοδο από 01.01.2019 έως 31.12.2019, δεν καταβλήθηκαν αμοιβές σε μέλη του Δ.Σ.

19 ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Οι συνολικές αμοιβές του νομίμου ελεγκτή (BAKER TILLY ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.) για τη χρήση 2019 και 2018, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 32 του άρθρου 29 του Ν. 4308/2017, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων:	3.000,00	3.000,00
Ελεγχος σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013, για την έκδοση του ετήσιου φορολογικού πιστοποιητικού:	1.000,00	1.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b>4.000,00</b>	<b>4.000,00</b>

20 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν ουσιώδη γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας εκτός του κάτωθι:

Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωσή αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδα πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού. Ορισμένα από αυτά τα μέτρα – ενδεικτικά: αναστολή λειτουργίας εκπαιδευτικών δομών, πολυκαταστημάτων και μέρη με μεγάλη προσέλευση κοινού/καταναλωτών, καθώς και περικοπή των μη αναγκαίων μετακινήσεων – επηρεάζουν την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας και κατ'επέκταση εκτιμάται ότι θα επηρεαστούν και τα οικονομικά στοιχεία αυτής για τη χρήση του 2020, χωρίς όμως να μπορεί να εκτιμηθεί στην παρούσα φάση η επίδρασή τους με αξιόπιστο τρόπο. Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις ούτως ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις του παγκόσμιου αλλά και εγχώριου περιβάλλοντος. Επιπρόσθετα, με γνώμονα την προστασία του εργαζομένου, η Εταιρεία βρίσκεται σε συνεχή επικοινωνία με τον Εθνικό Οργανισμό Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ) για θέματα που αφορούν τον κορωνοϊό.

Τυχόν αρνητικές εξελίξεις πιθανόν να έχουν επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας, στα αποτελέσματα, στην χρηματοοικονομική κατάσταση και στις προοπτικές της και κυρίως:

- Στην ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς χρεώστες.
- Στην ανακτησιμότητα της αξίας ενσώματων πάγιων στοιχείων

Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις στην Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων.

Αθήνα, 21 Ιουλίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

ΓΙΑ ΤΗΝ PRICEWATERHOUSECOOPERS  
BUSINESS SOLUTIONS A.E.

ΙΩΝ ΤΣΑΚΩΝΑΣ  
Α.ΔΙΑΒ. ΑΝ 4356323

ΑΝΤΩΝΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΚ205471

ΓΕΩΡΓΙΟΥ Ν. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΖ 525970 Α.Μ.  
ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 12685 Α' ΤΑΞΗΣ

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ  
«PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST MANAGEMENT A.E.»  
ΠΡΟΣ ΤΗΝ  
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας της έβδομης χρήσης που λειτουργεί από 01.01.2019 έως 31.12.2019 όπως αυτές έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ. Διευκρινιστικά για τα στοιχεία αυτά, όπως και γενικότερα για την πορεία της Εταιρείας και τις προσπάθειες που καταβλήθηκαν από το Δ.Σ. για την ανάπτυξή της, σας γνωρίζουμε τα ακόλουθα:

**ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΜΕΓΕΘΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Η εταιρεία μας υπήρξε δραστήρια καθ' όλη την διάρκεια του 2019 σαν διαχειρίστρια του PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGIES CATALYST FUND.

Το 2019 ήταν για την εταιρεία μας κερδοφόρο. Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε στα € 234.517,27, τα οποία αφορούν προμήθεια διαχείρισης αμοιβαίου κεφαλαίου. Τα έξοδα Διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν σε € 192.962,32. Κατόπιν τούτου τα καθαρά αποτελέσματα χρήσεως εμφάνισαν κέρδη ποσού € 26.773,53 και τα ίδια κεφάλαια ανέρχονται στο ποσό Ευρώ € 483.535,99.

**ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ**

Η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

**ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2020**

Κατά την όγδοη εταιρική χρήση της η εταιρεία αναμένεται να συνεχίσει να δραστηριοποιείται ενεργά ως διαχειρίστρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGIES CATALYST FUND.

Η εταιρεία δεν διατηρούσε ούτε διατηρεί υποκαταστήματα τόσο στην εγχώρια όσο και στην αλλοδαπή αγορά.

**ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρείας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Τόσο οι αρχές όσο και η υφιστάμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων έχουν δημιουργηθεί για τον έγκαιρο εντοπισμό και την ανάλυση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, για τη θέσπιση κατάλληλων ορίων και συστημάτων ελέγχου, καθώς επίσης και για τη συστηματική παρακολούθηση των κινδύνων και την τήρηση των θεσπισμένων ορίων. Η Εταιρεία επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, σε μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεδειγμένες διεθνείς πρακτικές.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους οι οποίοι προκύπτουν από τη χρήση πιστωτικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων: α) κίνδυνος αγοράς, β) πιστωτικός κίνδυνος και γ) κίνδυνος ρευστότητας. Ανάλυση των κινδύνων παρατίθεται στη σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων.

**ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΣΥΝΕΒΗΣΑΝ ΑΠΟ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΤΑΞΕΩΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ**

Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωσή αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδα πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού. Ορισμένα από αυτά τα μέτρα επηρεάζουν την καθημερινή λειτουργία της Εταιρείας και κατ' επέκταση εκτιμάται ότι θα επηρεαστούν και τα οικονομικά στοιχεία αυτής για τη χρήση του 2020, χωρίς όμως να μπορεί να εκτιμηθεί στην παρούσα φάση η επίδραση τους με αξιόπιστο τρόπο.

Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις ούτως ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις του παγκόσμιου αλλά και εγχώριου περιβάλλοντος. Επιπρόσθετα, με γνώμονα την προστασία του εργαζομένου, η Εταιρεία βρίσκεται σε συνεχή επικοινωνία με τον Εθνικό Οργανισμό Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ) για θέματα που αφορούν τον κορωνοϊό.

Τυχόν αρνητικές εξελίξεις πιθανόν να έχουν επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας, στα αποτελέσματα, στην χρηματοοικονομική κατάσταση και στις προοπτικές της και κυρίως:

- Στην ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς χρεώστες.
- Στην ανακτησιμότητα της αξίας ενσώματων πάγιων στοιχείων

Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις στην Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων

Αθήνα, 21 Ιουλίου 2020  
Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΙΩΝ ΤΣΑΚΩΝΑΣ  
Α.ΔΙΑΒ. ΑΝ 4356323

## ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST MANAGEMENT A.E.

### Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST MANAGEMENT A.E. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST MANAGEMENT A.E. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με το Ν. 4548/2018.

#### Βάση γνώμης

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

#### Ευθύνες της Διοίκησης 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 προτιμάει 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 παρακάμψη 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 31.12.2019.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο μας, για την εταιρεία PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST MANAGEMENT A.E. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα 21.07.2020

Σπυρίδων Κων. Γκρούϊτς

Baker Tilly  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ:176

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΜ ΣΟΕΛ: 2793



# PIRAEUS JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST MANAGEMENT A.E.

Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2019

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες σχετίζονται με την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΠΙΡΑΕΥΣ JEREMIE TECHNOLOGY CATALYST MANAGEMENT A.E. Ο αναγνώστης που επιζητά να αναλάβει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να εξοφλήσει πρόσβαση στις επίσημες οικονομικές καταστάσεις που προβάλλονται με τη Διεθνή Λογιστική Πρότυπα, καθώς και στην έκθεση ελέγχου του ορκητού ελεγκτή λογιστή. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στη διεύθυνση στο διαδίκτυο [www.piraeusbank.gr](http://www.piraeusbank.gr), όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

Διεύθυνση Έδρας Εταιρείας: Αθήνα, Σοφίας, Αθήνα  
 Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.: 120129501000  
 Αρμόδια Επιτελεστικού Αρχή: Νομαρχία Αθηνών Νότος Τομέας  
 Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία): 21 Ιουλίου 2020  
 Ορκωτός ελεγκτής: Κωνσταντίνος Κουριουλάς  
 Ελεγκτική εταιρεία: Baker Tilly Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.  
 Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών: Με σύμφωνη γνώμη  
 Διεύθυνση διαδικτύου: [www.piraeusjeremie.gr](http://www.piraeusjeremie.gr)

Σύνθετος Δ.Σ.: Τσάκωνας Ίων, Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος  
 Αντωνίου Νικόλαος, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.  
 Βαρθολομαίος Γεώργιος, Μέλος Δ.Σ.

1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		(Ποσά εκφρασμένα σε €)	
		31.12.2019	31.12.2018
<b>ΕΙΣΡΗΓΗΤΙΚΟ</b>			
Κυκλοφορούντα και μη στοιχεία ενεργητικού		533.762,36	499.797,33
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΙΣΡΗΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>533.762,36</b>	<b>499.797,33</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		8.633,33	8.633,33
Μορφοπρόθεσμες Υποχρεώσεις		12.642,64	0,00
Υποχρεώσεις από φόρους		10.516,36	14.377,08
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		18.434,04	20.024,46
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>50.226,37</b>	<b>43.034,87</b>
Μετοχικό κεφάλαιο		100.000,00	100.000,00
Τακτικό αποθεματικό		20.176,27	18.837,59
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης		363.359,72	337.924,87
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης</b>		<b>483.535,99</b>	<b>496.762,46</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>533.762,36</b>	<b>499.797,33</b>
<b>1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</b>			
		(Ποσά εκφρασμένα σε €)	
		1.1 - 31.12.2019	1.1 - 31.12.2018
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών		234.517,27	273.878,87
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) καθαρά		(3.154,98)	(493,72)
<b>Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων</b>		<b>231.362,29</b>	<b>273.385,15</b>
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων		(192.962,32)	(234.839,71)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα) καθαρά		(899,76)	(351,00)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>37.410,21</b>	<b>38.194,44</b>
Μείον φόροι		(10.636,66)	(14.259,47)
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>		<b>26.773,55</b>	<b>23.934,97</b>
<b>1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ</b>			
		(Ποσά εκφρασμένα σε €)	
		31.12.2019	31.12.2018
Καθαρή θέση έναρξης χρήσεως (01.01.2019)		456.762,46	432.827,49
Κέρδη/ (Ζημιές) χρήσεως μετά από φόρους		26.773,53	23.934,97
<b>Καθαρή θέση λήξης χρήσεως (31.12.2019)</b>		<b>483.535,99</b>	<b>456.762,46</b>
<b>ΠΡΟΣΕΤΙΜΟΤΗΤΕΣ</b>			
		(Ποσά εκφρασμένα σε €)	
		1.1 - 31.12.2019	1.1 - 31.12.2018
Λειτουργικές δραστηριότητες		37.410,21	38.194,44
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης		412.527,71	428.741,27
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>		<b>489.937,92</b>	<b>466.935,71</b>
<b>1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ</b>			
		(Ποσά εκφρασμένα σε €)	
		1.1 - 31.12.2019	1.1 - 31.12.2018
Λειτουργικές δραστηριότητες		37.410,21	38.194,44
Προσαρμογή κερδών προ φόρων		5.459,97	1.726,66
Προσθήκη: αποβλέψεις		-	-
Προσθήκη: προβλέψεις		-	-
Μείον / (μείον) παρορισμών για μεταβολές λογιστικών κεφαλαίου		64.246,00	(47.912,39)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		(1.590,42)	5.835,44
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		(14.377,08)	(14.057,71)
<b>Μείον :</b>		<b>91.148,68</b>	<b>(16.213,66)</b>
Καταβληθέντα φόροι		-	-
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>51.511,50</b>	<b>51.960,73</b>
Επενδυτικές δραστηριότητες		-	-
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων		-	-
Παροριστικά στοιχεία λειτουργικών μισθώσεων		-	-
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(5.743,24)	-
Πληρωμές υποχρεώσεων μισθώσεων		(5.743,24)	-
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>(5.743,24)</b>	<b>-</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης</b>		<b>45.768,26</b>	<b>45.747,07</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		412.527,71	428.741,27
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>		<b>458.295,97</b>	<b>474.488,34</b>
<b>Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:</b>			
1. Έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που υιοθέτησε η Εταιρεία βάσει των Διεθνών Πρωτογενών Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και οι οποίες δεν έχουν μεταβληθεί σε σχέση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2019. Η Εταιρεία υιοθέτησε το αναθεωρημένο Διεθνή Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 1 "Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων".			
2. Ανάλυση για τις ανέλεγκτες χρήσεις της Εταιρείας παρατίθεται στη Σημείωση 12 των οικονομικών καταστάσεων.			
3. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης στις ενσωματωμένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου της "ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.", με έδρα την Ελλάδα. Στην εταιρεία μετέχει η "PIRAEUS EQUITY PARTNERS LTD" με ποσοστό συμμετοχής 100,00 % στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.			
4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να ενδέχεται να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.			
5. Στο τέλος της τρέχουσας χρήσης η Εταιρεία απασχολούσε ένα (1) άτομο προσωπικό.			
6. Τα ποσά των εσόδων και των εξόδων της Εταιρείας από 01.01.2019 - 31.12.2019 και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων στις 31.12.2019 που προέκυψαν από συναλλαγές με συνδεδεμένους εταιρείες (εταιρείες του ομίλου ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ) και μέλη της διοίκησης έχουν ως εξής:			
ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ			
α) Παροχή υπηρεσιών		234.517,27	-
β) Λήψη υπηρεσιών		2.473,34	-
γ) Απαιτήσεις		499.043,68	-
δ) Υποχρεώσεις		0,08	-
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης		-	-
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης		-	-
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης		-	-

ΠΑ ΤΗΝ PRICEWATERHOUSECOOPERS  
 BUSINESS SOLUTIONS A.E.

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Αθήνα, 21 Ιουλίου 2020

ΤΣΑΚΩΝΑΣ Γ. ΙΩΝ  
 Α.ΔΙΑΒ. ΑΝ.4356323

ΓΕΩΡΓΙΟΥ Ν. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ  
 Α.Δ.Τ. ΑΖ.625970 Α.Μ.  
 ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 12665 Α ΤΑΞΗΣ