



**CNL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση  
για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022**

**Φεβρουάριος 2023**

<b><u>Περιεχόμενα</u></b>	<b><u>Σελίδα</u></b>
A) Βεβαίωση	3
B) Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Γ) Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	7
Δ) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	10

## **A) Βεβαίωση**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «CNL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» την 23η Φεβρουαρίου 2023.

Για την

«CNL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ»

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Νικόλαος Χλωρός

**B) Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου****Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου**

της Εταιρείας

CNL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

επί των εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

της χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας εκθέσουμε τα πεπραγμένα της χρήσεως 01.01.2022 - 31.12.2022, την οικονομική θέση της εταιρείας και την προβλεπόμενη από το ΔΣ εξέλιξη της στην αμέσως επόμενη χρήση, καθώς και να υποβάλλουμε για έγκριση σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της εταιρείας, τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρικής χρήσεως 2022.

Σημειώνεται ότι οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που επισυνάπτονται έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν.

**Εξέλιξη εργασιών**

Κατά τη χρήση 2022, η Εταιρεία δεν είχε τις προσδοκώμενες οικονομικές επιδόσεις. Αν και ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας σημείωσε σημαντική αύξηση κατά 26% έναντι της προηγούμενης χρήσης και ανήλθε στο ποσό των 378.315€, έναντι 300.825€, τα συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως 2021 ήταν αρνητικά κατά 216.023€, ενώ κατά την προηγούμενη χρήση ήταν αρνητικά κατά 43.056€. Κατόπιν αυτών, τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας στις 31.12.2022 ανέρχονται σε 119.768€ έναντι 335.791€ στις 31.12.2021.

Ο βασικός λόγος για αυτή την υστέρηση ήταν οι αντίξοες μακροοικονομικές συνθήκες που επικράτησαν κατά το μεγαλύτερο μέρος του 2022, ως απόρροια της ενεργειακής κρίσης που επέφερε η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και των επιθετικών αντιδράσεων των κεντρικών τραπεζών στο μέτωπο των επιτοκίων, προκειμένου να αντιμετωπίσουν τη ραγδαία αύξηση του πληθωρισμού. Πιο συγκεκριμένα, με τα έσοδα της εταιρείας να προκύπτουν σχεδόν αποκλειστικά από τη διαχείριση της CNL Capital ΕΚΕΣ-ΔΟΕΕ, τα έσοδα αυτά αυξήθηκαν μεν σημαντικά, ακολουθώντας την αναπτυξιακή πορεία της CNL Capital κατά το 2022, όχι όμως στο βαθμό που αναμενόταν, καθώς αυτή επηρεάστηκε από την αβεβαιότητα και το αρνητικό επενδυτικό κλίμα που επικράτησε στην αγορά, κυρίως κατά το δεύτερο και τρίτο τρίμηνο τους έτους.

Παράλληλα, η εταιρεία προχώρησε ήδη από τα τέλη του 2021 σε σημαντική ενίσχυση του ανθρώπινου δυναμικού της και ενδυνάμωση των εσωτερικών της δομών, προκειμένου να υποστηρίξει επαρκώς την αυξημένη ζήτηση και την ανάπτυξη των εργασιών της CNL Capital ΕΚΕΣ-ΔΟΕΕ που αναμενόταν για το 2022 και να μειώσει τα κόστη των εξωτερικών συνεργατών. Ως συνέπεια των παραπάνω, τα κόστη της Εταιρείας αυξήθηκαν με μεγαλύτερους ρυθμούς από ότι τα έσοδα της. Συγκεκριμένα, το μισθολογικό κόστος της Εταιρείας αυξήθηκε κατά 55% (στα 392.037€ έναντι 252.900€ κατά την προηγούμενη χρήση), ενώ τα λοιπά λειτουργικά έξοδα της αυξήθηκαν κατά 50% (στα 157.967€ έναντι 105.124€ στην προηγούμενη χρήση).

Τέλος, η επενδυτική κίνηση της Εταιρείας να αγοράσει ένα σημαντικό αριθμό μετοχών της διαχειριζόμενης CNL Capital ΕΚΕΣ-ΔΟΕΕ, οι οποίες διαπραγματεύονται σε σημαντική έκπτωση σε σχέση με την καθαρή λογιστική της αξία, δεν απέδωσε καρπούς εντός του 2022, καθώς το γενικότερο κλίμα της αγοράς δεν επέτρεψε την συρρίκνωση αυτής της έκπτωσης και το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο παρουσίασε μια αρνητική υπεραξία μετά φόρων ύψους 59.941€ (έναντι υπεραξίας 16.672€ κατά την προηγούμενη χρήση).

## **Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρείας**

### *Αντικείμενο δραστηριότητας*

Η εταιρεία έχει επιλέξει την δραστηριοποίηση της στο χώρο των εναλλακτικών επενδύσεων, όπου υπάρχει σχετικά μικρός ανταγωνισμός στην αγορά.

### *Λειτουργικός κίνδυνος*

Η εταιρεία μας και η εύρυθμη λειτουργία της εξαρτάται από την στελέχωση της με ικανούς εργαζόμενους. Στην αγορά εργασίας ανταγωνίζεται με άλλους εργοδότες για την προσέλκυση ικανών στελεχών.

### *Συμβατικός κίνδυνος*

Η εταιρεία έχει ως κύρια δραστηριότητα την διαχείριση της CNL Capital ΕΚΕΣ – ΔΟΕΕ, ενός ΟΕΕ με μετοχές εισηγμένες στο ΧΑΑ. Ο κίνδυνος της πιθανής ανάθεσης διαχείρισης σε άλλο ΑΕΔΟΕΕ αξιολογείται ως αρκετά χαμηλός.

## **Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι**

### *Κίνδυνος αγοράς*

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Αναλυτικότερα έχει επενδύσει σε μετοχές του διαχειριζόμενου ΟΕΕ, οι οποίες διαπραγματεύονται στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την 31.12.2022 είχαν εύλογη αξία 409.425€.

### *Πιστωτικός κίνδυνος*

Η εταιρεία δε διατρέχει πιστωτικό κίνδυνο μιας και οι απαιτήσεις έναντι των πελατών της βασίζονται σε συμβατικές υποχρεώσεις και εξυπηρετούνται χωρίς καθυστερήσεις.

### *Κίνδυνος ρευστότητας*

Η εταιρεία - δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας καθώς δεν έχει βραχυχρόνιες δανειακές υποχρεώσεις και το ύψος των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων υπερκαλύπτει αυτό των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων..

## **Προβλεπόμενη εξέλιξη της CNL ΑΕΔΟΕΕ**

Κατά τη χρήση 2023, η CNL ΑΕΔΟΕΕ εκτιμάται ότι θα επιτύχει σημαντική ανάπτυξη του κύκλου εργασιών της, καθώς η CNL Capital ΕΚΕΣ-ΔΟΕΕ επιταχύνει την αναπτυξιακή της πορεία. Η εξέλιξη αυτή, σε συνδυασμό με την πολύ μικρότερη αύξηση των κόστεων (καθώς το μεγαλύτερο μέρος αυτών έχει ήδη αναληφθεί από το 2022), αναμένεται να βελτιώσει σημαντικά το οικονομικό αποτέλεσμα της Εταιρείας, επαναφέροντας την στην κερδοφορία.

## **Λοιπά θέματα**

Η Εταιρεία λόγω του αντικείμενου της δεν δημιουργεί ιδιαίτερα απορρίμματα τα οποία να επιβαρύνουν το περιβάλλον. Παρόλα αυτά φροντίζει κατά το δυνατόν να τα περιορίζει κάνοντας ανακύκλωση εγγράφων και αποφυγή άσκοπης χρήσης χαρτιού και ηλεκτρικού ρεύματος. Επίσης ο χώρος γραφείων που εκμισθώνει είναι υψηλής ενεργειακής απόδοσης.

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

## **Μεταγενέστερα γεγονότα**

Η διαχειριζόμενη CNL Capital ΕΚΕΣ – ΔΟΕΕ εμφανίζει κατά το πρώτο δίμηνο του 2023 έντονα ανοδική επενδυτική δραστηριότητα, καθώς το μακροοικονομικό περιβάλλον σταθεροποιείται και επικρατεί μια

γενικότερη αισιοδοξία στην αγορά ως προς την πορεία της, τουλάχιστον σε βραχυμεσοπρόθεσμο ορίζοντα. Η διοίκηση του διαχειριζόμενου ΟΕΕ παραμένει αισιόδοξη για την πορεία του 2023 επιδιώκοντας να είναι στο σύνολο της μια ιδιαίτερα αναπτυξιακή κι αποδοτική χρονιά.

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί τα εκτεθέντα ως απολογισμό επί των πεπραγμένων του, και προσδοκά ότι η Γενική Συνέλευση θα εγκρίνει τους χειρισμούς του σχετικά με τα συμφέροντα της Εταιρείας, καθώς και τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022.

Επίσης ευελπιστεί ότι η Συνέλευση με ιδιαίτερη απόφασή της, θα απαλλάξει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για την χρήση από 1 Ιανουαρίου 2022 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2022.

Ακριβές αντίγραφο από το βιβλίο πρακτικών  
του Διοικητικού Συμβουλίου  
Αθήνα, 23 Φεβρουαρίου 2023

**Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου**  
**Νικόλαος Χλωρός**

# Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «CNL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ»

## Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

### Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «CNL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2022, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «CNL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2017 μέχρι 2022. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

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

### Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση

της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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



### **Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2022.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «CNL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2023

**Μιχαήλ Ε. Χατζησταυράκης**  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 26581

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

## Δ) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

### Περιεχόμενα

Ισολογισμός.....	12
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος .....	13
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων .....	14
Κατάσταση ταμειακών ροών .....	15
1. Γενικές πληροφορίες .....	16
1.1 Διαχειριζόμενος ΟΕΕ και αμοιβές διαχείρισης .....	16
1.2 Έγκριση χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	17
2. Βάση παρουσίασης και νέες λογιστικές πολιτικές.....	17
2.1 Βάση παρουσίασης .....	17
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	17
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών .....	19
3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	19
3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	20
3.3 Μισθώσεις.....	20
3.4 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων .....	21
3.5 Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα .....	21
3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	21
3.7 Λοιπές Απαιτήσεις.....	23
3.8 Μετοχικό κεφάλαιο.....	23
3.9 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος .....	23
3.10 Παροχές στο προσωπικό.....	24
3.11 Προβλέψεις .....	24
3.12 Αναγνώριση εσόδων .....	24
3.13 Έξοδα .....	25
3.14 Διανομή μερισμάτων.....	25
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου από χρηματοοικονομικά μέσα.....	25
4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου .....	25
4.2 Διαχείριση κεφαλαίου.....	26
4.3 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών .....	26
5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως .....	27
5.1 Φόρος εισοδήματος.....	27
6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	28
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	28

8.	Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων .....	29
9.	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων.....	29
10.	Αναβαλλόμενη φορολογία .....	30
11.	Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία .....	30
12.	Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	30
13.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	31
14.	Μετοχικό κεφάλαιο .....	31
15.	Δάνεια.....	31
16.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	32
17.	Έσοδα από παροχή υπηρεσιών.....	32
18.	Λοιπά έσοδα .....	32
19.	Παροχές σε εργαζομένους.....	32
20.	Λοιπά λειτουργικά έξοδα .....	33
21.	Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (καθαρά) .....	33
22.	Φόρος εισοδήματος.....	33
23.	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις .....	34
24.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	34
25.	Μακροοικονομικό περιβάλλον και η επίδραση του .....	35
26.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού .....	35

## Ισολογισμός

	Σημ.	31/12/2022	31/12/2021
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6	8.281	10.107
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	13.868	16.180
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	8	35.150	34.112
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	9	409.425	467.861
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	10	68.759	10.940
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	11	3.600	3.600
		<b>539.084</b>	<b>542.799</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	12	36.537	74.615
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	117.699	248.744
		<b>154.236</b>	<b>323.359</b>
		<b>693.320</b>	<b>866.158</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	147.879	147.879
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	14	248.221	248.221
Αποθεματικά εύλογης αξίας	9	(43.458)	16.482
Τακτικό αποθεματικό		606	606
Κέρδη/(Ζημίες) εις νέον		(233.480)	(77.398)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>119.768</b>	<b>335.791</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις μισθώσεων	8	15.986	16.039
Δάνεια	15	427.647	420.628
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		-	2.396
		<b>443.633</b>	<b>439.063</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	109.335	70.472
Υποχρεώσεις μισθώσεων βραχυπρόθεσμο μέρος	8	20.584	20.833
		<b>129.919</b>	<b>91.304</b>
		<b>573.553</b>	<b>530.367</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>573.553</b>	<b>530.367</b>
		<b>693.320</b>	<b>866.158</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>693.320</b>	<b>866.158</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

<b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>	<b>Σημ.</b>	<b>1/1-31/12/2022</b>	<b>1/1-31/12/2021</b>
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	17	378.315	300.825
Λοιπά έσοδα	18	18.052	9.728
Παροχές σε εργαζομένους	19	(392.037)	(252.900)
Αποσβέσεις	6,7,8	(25.370)	(23.245)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	20	(157.967)	(105.124)
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>		<b>(179.007)</b>	<b>(70.716)</b>
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (καθαρά)	21	(17.988)	(2.493)
<b>Ζημίες προ φόρων</b>		<b>(196.996)</b>	<b>(73.209)</b>
Φόρος εισοδήματος	22	40.913	13.482
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων</b>		<b>(156.083)</b>	<b>(59.727)</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα καθαρά από φόρους</b>			
<b>Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>			
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	9	(59.941)	16.672
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά φόρων</b>		<b>(59.941)</b>	<b>16.672</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως</b>		<b>(216.023)</b>	<b>(43.056)</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποθεματικά	Κέρδη/(Ζημίες) εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021</b>		<b>126.100</b>	-	(189)	606	(17.290)	<b>109.227</b>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	9			16.672			16.672
Ζημίες περιόδου						(59.727)	(59.727)
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου</b>		-	-	<b>16.672</b>	-	<b>(59.727)</b>	<b>(43.056)</b>
Μεταβολές στα λοιπά αποθεματικά					-		-
Διανομή μερισμάτων							-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	14	21.779	248.221			(380)	269.620
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021</b>		<b>147.879</b>	<b>248.221</b>	<b>16.482</b>	<b>606</b>	<b>(77.398)</b>	<b>335.791</b>
	Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποθεματικά	Κέρδη/(Ζημίες) εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022</b>		<b>147.879</b>	<b>248.221</b>	<b>16.482</b>	<b>606</b>	<b>(77.398)</b>	<b>335.791</b>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	9			(59.941)			(59.941)
Ζημίες περιόδου						(156.083)	(156.083)
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου</b>		-	-	<b>(59.941)</b>	-	<b>(156.083)</b>	<b>(216.023)</b>
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022</b>		<b>147.879</b>	<b>248.221</b>	<b>(43.458)</b>	<b>606</b>	<b>(233.480)</b>	<b>119.768</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση ταμειακών ροών

Σημ.	1/1-31/12/2022	1/1-31/12/2021
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(196.996)	(73.209)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	6,7,8 25.370	23.245
Πιστωτικοί Τόκοι	21 -	(1)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	21 17.988	2.494
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	(153.637)	(47.471)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	38.077	(43.768)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων	37.687	38.760
	<b>(77.873)</b>	<b>(52.479)</b>
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(10.969)	(1.866)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(1.218)	72
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(90.061)</b>	<b>(54.273)</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	9 (18.411)	(409.731)
Τόκοι εισπραχθέντες	-	1
Αγορές ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	6 (1.741)	(2.844)
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(20.152)</b>	<b>(412.575)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Αύξηση ΜΚ	14 -	269.620
Έκδοση ομολογιακού δανείου	15 -	420.000
Πληρωμές υποχρεώσεων μισθώσεων	8 (20.833)	(18.063)
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(20.833)</b>	<b>671.556</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως</b>		
	<b>(131.045)</b>	<b>204.708</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	248.744	44.036
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	13 <b>117.698</b>	<b>248.744</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 16 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

### 1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία «CNL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» με διακριτικό τίτλο «CNL Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.» (εφεξής «CNL ΑΕΔΟΕΕ» ή «Εταιρεία») ιδρύθηκε το 2006 και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ με αριθμό: 007175901000. Ο αριθμός LEI της Εταιρείας είναι 2138001MKHE9G2UERJ13.

Η έδρα της εταιρείας είναι στην οδό Μασσαλίας 16, του Δήμου Αθηναίων του Νομού Αττικής, Τ.Κ. 106 80. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι [www.cnl.gr](http://www.cnl.gr). Η διάρκεια της εταιρείας όπως ορίζεται από το καταστατικό της, λήγει μετά την πάροδο πενήντα (50) ετών από την ίδρυση της.

Η CNL ΑΕΔΟΕΕ αποτελεί τη μετεξέλιξη της CNL Advisors ΑΕΕΔ που ιδρύθηκε το 2006 και παρείχε επενδυτικές συμβουλές σε μεγάλους ιδιώτες και μικρούς θεσμικούς επενδυτές, σε ότι αφορά το σχεδιασμό, την υλοποίηση και την παρακολούθηση επενδυτικών χαρτοφυλακίων. Το 2018 η CNL Advisors ΑΕΕΔ μετατράπηκε σε Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων και μετονομάστηκε σε CNL ΑΕΔΟΕΕ. Η Εταιρεία έχει αδειοδοτηθεί ως Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων και ως εκ τούτου εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την υπ' αριθμόν 81/806/16.1.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως αυτή τροποποιήθηκε με την υπ' αριθμόν 13/826/29.8.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της.

Σκοπός της εταιρείας βάσει του καταστατικού της είναι η διαχείριση Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (εφεξής «ΟΕΕ») σύμφωνα με το Νόμο 4209/2013.

#### 1.1 Διαχειριζόμενος ΟΕΕ και αμοιβές διαχείρισης

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την CNL Capital ΕΚΕΣ – ΔΟΕΕ, έναν ΟΕΕ οι μετοχές του οποίου έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στη Κύρια Αγορά του ΧΑ την 31.07.2018.

Η Εταιρεία παρέχει τις εξής υπηρεσίες στην CNL Capital ΕΚΕΣ – ΔΟΕΕ:

Α) Δυνάμει της από 17.5.2021 Σύμβασης Διαχείρισης Επενδύσεων, η οποία αντικατέστησε την από 11.6.2018 Σύμβασης Διαχείρισης Επενδύσεων, η CNL ΑΕΔΟΕΕ διαχειρίζεται τις επενδύσεις του χαρτοφυλακίου της CNL Capital καθώς και τους κινδύνους που απορρέουν από αυτό. Για τις ανωτέρω αναφερόμενες υπηρεσίες οι ετήσιες τακτικές αμοιβές της CNL ΑΕΔΟΕΕ υπολογίζονται ως εξής:

i) Η Αμοιβή Διαχείρισης ορίζεται ως το 1,80% ετησίως επί της συνολικής αξίας του Ενεργητικού του ΟΕΕ. Ο υπολογισμός της γίνεται σε μηνιαία βάση (ήτοι 0,15% μηνιαίως) εντός των πρώτων είκοσι (20) ημερών εκάστου ημερολογιακού μηνός, με βάση τη συνολική αξία του Ενεργητικού του ΟΕΕ κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα του προηγούμενου μήνα.

ii) Η Αμοιβή Απόδοσης ορίζεται ως 10% επί των Κερδών Προ Φόρων της ΕΚΕΣ, όπως αυτά απεικονίζονται στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι οποίες έχουν συνταχθεί βάσει των ΔΠΧΑ/IFRS και έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή. Τα προαναφερόμενα κέρδη προ φόρων, επί των οποίων γίνεται ο ανωτέρω υπολογισμός, δεν συμπεριλαμβάνουν το έξοδο της Αμοιβής Απόδοσης.

Β) Δυνάμει της από 17.5.2021 Σύμβασης Παροχής Υπηρεσιών Διοίκησης, η οποία αντικατέστησε την από 24.5.2018 Σύμβασης Παροχής Υπηρεσιών Διοίκησης, η CNL ΑΕΔΟΕΕ προσφέρει στη CNL Capital υπηρεσίες νομικής, λογιστικής και μηχανογραφικής υποστήριξης, υπηρεσίες εξυπηρέτησης μετόχων και εταιρικών ανακοινώσεων, υπηρεσίες αποτίμησης χαρτοφυλακίου της ΕΚΕΣ και υπολογισμού της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού της ΕΚΕΣ, έλεγχο της τήρησης των κανονιστικών διατάξεων, και διεκπεραίωση πάσης φύσεως συναλλαγών με θεματοφύλακα, τράπεζες, ΑΕΠΕΥ, εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και τρίτους που εμπλέκονται διαδικαστικά σε σχέση με συναλλαγές, αποστολή εντύπων και βεβαιώσεων προς πελάτες, δημόσιους και ασφαλιστικούς



οργανισμούς και εν γένει κάθε τρίτο που συναλλάσσεται με την ΕΚΕΣ και υπηρεσίες τήρησης αρχείων, έναντι σταθερής ετήσιας αμοιβής ύψους ευρώ 60.000 η οποία μπορεί να αυξηθεί σε ευρώ 80.000 σε περίπτωση που η αξία του υπό διαχείριση ενεργητικού της ΕΚΕΣ υπερβεί το ποσό των ευρώ 20.000.000.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της CNL Capital ΕΚΕΣ – ΔΟΕΕ έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της, [www.cnlcapital.eu](http://www.cnlcapital.eu).

## 1.2 Έγκριση χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 23/2/2023 και έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας [www.cnl.gr](http://www.cnl.gr).

## 2. Βάση παρουσίασης και νέες λογιστικές πολιτικές

### 2.1 Βάση παρουσίασης

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (σημ.9).

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern). Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του υπό αναφορά έτους. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που αφορούν σύνθετες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 5.

### 2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Η Εταιρεία έχει χρησιμοποιήσει τις ίδιες λογιστικές πολιτικές για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται σε αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι λογιστικές πολιτικές αυτές συμμορφώνονται με κάθε Δ.Π.Χ.Α. που ισχύει κατά τη την τρέχουσα οικονομική χρήση 2022.

#### 2.2.1 Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις που υιοθετήθηκαν από τη Εταιρεία

Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά ορισμένα πρότυπα και τροποποιήσεις, που είναι υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2022. Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα κάποιο άλλο πρότυπο, διερμηνεία ή τροποποίηση που έχει εκδοθεί αλλά δεν είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2022.

Η φύση και η επίπτωση κάθε νέου προτύπου ή τροποποίησης, που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρείας, περιγράφεται παρακάτω.

#### Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια: Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση

Οι τροποποιήσεις απαγορεύουν σε μια εταιρεία να αφαιρεί από το κόστος των Ενσώματων παγίων ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Αντ' αυτού, μια εταιρεία θα αναγνωρίσει αυτά

τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος στα αποτελέσματα. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 Προβλέψεις: Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης**

Η τροποποίησης διευκρινίζουν ότι για να εκτιμηθεί εάν μια σύμβαση είναι επαχθής, το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης περιλαμβάνει τόσο το πρόσθετο (incremental) κόστος εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης όσο και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής**

Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται την ή έως την 30η Ιουνίου 2022. Η τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### **Ετήσιες βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, Κύκλος 2018 – 2020**

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2018-2020, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 14 Μαΐου 2020 και έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1η Ιανουαρίου 2022. Καμία από αυτές τις τροποποιήσεις δεν έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

#### **- ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα**

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριλαμβάνονται στην αξιολόγηση του 10%.

#### **- ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις**

Τροποποίηση στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 που συνοδεύει το ΔΠΧΑ 16, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με το χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

### **2.2.2 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία**

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

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

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν τις ουσιαστικές (material) λογιστικές πολιτικές τους και όχι τις σημαντικές (significant) λογιστικές πολιτικές τους. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2023 και δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες**

Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν να βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν εάν στην κατάσταση οικονομικής θέσης, οι δανειακές και άλλες υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού πρέπει να ταξινομηθούν ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν, δεν αλλάζουν, τις υπάρχουσες απαιτήσεις, και έτσι δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2023, δεν έχουν

υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πώς οι εταιρείες πρέπει να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2023 και δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

Οι τροποποιήσεις περιόρισαν το πεδίο εφαρμογής της απαλλαγής αναγνώρισης στις παραγράφους 15 και 24 του ΔΛΠ 12 (εξαιρέση αναγνώρισης), ώστε να μην ισχύει πλέον για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2023 και δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση της Μίσθωσης σε μια Πώληση και Επαναμίσθωση**

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις επηρεάζουν τον τρόπο με τον οποίο ένας πωλητής-μισθωτής λογιστικοποιεί τις μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτουν σε μια συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2024, δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### **Λοιπές τροποποιήσεις**

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις και νέα πρότυπα που είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε μεταγενέστερες περιόδους δεν έχουν σχέση με τη δραστηριότητα της εταιρείας και δεν θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις:

-ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

## **3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών**

### **3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

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

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

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

- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός 5-10 έτη

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

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

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

### **3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αφορούν άδειες λογισμικού.

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 10 έτη.

Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

### **3.3 Μισθώσεις**

#### **Η Εταιρεία ως μισθωτής**

Η Εταιρεία μισθώνει γραφειακούς χώρους.

#### Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

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

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζονται ξεχωριστά ως κονδύλι στον ισολογισμό.

#### Υποχρεώσεις μισθώσεων

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

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το επιτόκιο δανεισμού της κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί. Μεταγενέστερα της έναρξης της μίσθωσης το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναεπιμετρώνται εάν υπάρξει τροποποίηση της σύμβασης, η οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της μίσθωσης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου.

#### **Η Εταιρεία ως εκμισθωτής**

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

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

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

### 3.4 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

### 3.5 Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις άμεσα ρευστοποιήσιμες και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

### 3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

#### α. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

##### i. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

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

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

##### ii. Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την αρχική αναγνώριση, επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (που συνήθως είναι η τιμή της συναλλαγής, ήτοι η εύλογη αξία του δοθέντος ή ληφθέντος ανταλλάγματος) πλέον του κόστους συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση τους, εκτός εάν πρόκειται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων όπου τα κόστη συναλλαγής, έκδοσης κλπ., βαρύνουν τα αποτελέσματα.

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

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

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

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

Η Εταιρεία κατέχει:

- μετοχές που έχει ταξινομήσει στην κατηγορία Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (σημ. 9), που περιλαμβάνουν εισηγμένους συμμετοχικούς τίτλους για τους οποίους η Εταιρεία κατά την αρχική αναγνώριση, έχει επιλέξει αμετάκλητα να κατατάξει σε αυτή τη κατηγορία και οι οποίοι δεν διακρατούνται για διαπραγμάτευση και

- ομόλογα που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης που προκύπτουν. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα δεν ανακατατάσσεται από την καθαρή θέση στα αποτελέσματα με την παύση αναγνώρισης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αν πρόκειται για συμμετοχικούς τίτλους.

Η Εταιρεία πέραν των ανωτέρων Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, των επενδύσεων σε Ομόλογα των απαιτήσεων από πελάτες και των ταμιακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων δεν κατέχει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

### **iii. Απομείωση**

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

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

Στη λήξη της τρέχουσας περιόδου 31.12.2022 δεν προέκυψε πρόβλεψη απομείωσης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για τις εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας.

## **β. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις**

### **i. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης**

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

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

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

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

### **ii. Ταξινόμηση και επιμέτρηση**

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

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν δανεισμό και εμπορικές υποχρεώσεις.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Η Εταιρεία δεν έχει αναλάβει υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

### **γ. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

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

### **3.7 Λοιπές Απαιτήσεις**

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο κόστος και μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης εμφανίζονται στην αναπόσβεστη αξία τους.

### **3.8 Μετοχικό κεφάλαιο**

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

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

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

### **3.9 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

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

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

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

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

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

### **3.10 Παροχές στο προσωπικό**

#### **(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

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

#### **(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

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

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

Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Το πρόγραμμα αυτό αφορά το προσωπικό βάσει του ελληνικού εργατικού δικαίου. Δυνάμει του σχετικού Νόμου, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης με ποσό πληρωμής που σχετίζεται με τις αποδοχές του εργαζομένου, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο τερματισμού της απασχόλησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία δεν δικαιούνται αποζημίωσης.

Κατά την 31.12.2022 κανένας εργαζόμενος δεν βρισκόταν στα τελευταία 16 χρόνια του εργασιακού του βίου ώστε να πρέπει να σχηματιστεί η αντίστοιχη υποχρέωση.

### **3.11 Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

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

Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδης, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της δέσμευσης. Το επιτόκιο προεξόφλησης θα είναι ένα προ φόρου επιτόκιο που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους.

### **3.12 Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα καταχωρούνται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στην Εταιρεία και το ύψος του μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα.

Μεταβλητό αντάλλαγμα συμπεριλαμβάνεται στα έσοδα όταν εκτιμάται ότι υπάρχει αυξημένη πιθανότητα να μην προκύψει σημαντική αναστροφή στο ποσό του εσόδου όταν εξαλειφθεί η αβεβαιότητα που σχετίζεται με αυτό το «μεταβλητό αντάλλαγμα».

Η αναγνώριση των εσόδων της Εταιρείας γίνεται ως εξής:

#### **(α) Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες**

##### **- Έσοδα από αμοιβές διαχείριση διαχειριζόμενου ΟΕΕ**

Αναγνωρίζονται σε βάθος χρόνου κατά τη διάρκεια της χρήσης στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

##### **- Αμοιβές διαχειριστή πληρωμών ομολογιακών δανείων**

Αναγνωρίζονται σε βάθος χρόνου κατά τη διάρκεια της χρήσης στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

##### **- Έσοδα προμηθειών για το νομικό και λογιστικό έλεγχο εκδοτών ομολογιακών δανείων**



Έσοδα προμηθειών που τιμολογεί και εισπράττει η Εταιρεία από εκδότες Ομολογιακών δανείων και αφορούν έξοδα που έκανε η Εταιρεία για τον νομικό και λογιστικό έλεγχο των εκδοτών αναγνωρίζονται εφάπαξ στα έσοδα. Η Εταιρεία θεωρεί ότι τα εν λόγω έσοδα αφορούν μια υποχρέωση εκτέλεσης που εκπληρώνεται σε δεδομένη χρονική στιγμή (την ημερομηνία τιμολόγησης στον πελάτη-εκδότη).

### **(β) Έσοδα από τόκους**

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

### **3.13 Έξοδα**

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

### **3.14 Διανομή μερισμάτων**

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

## **4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου από χρηματοοικονομικά μέσα**

### **4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων είναι συνυφασμένη με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας. Η Διοίκηση, έχοντας ως στόχο τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των δραστηριοτήτων, δίνει μεγάλη προτεραιότητα στον στόχο της εφαρμογής και συνεχούς βελτίωσης ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους που προκύπτουν από τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων: κίνδυνο αγοράς (που περιλαμβάνει επιτοκιακό, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο τιμής), πιστωτικό κίνδυνο, και κίνδυνο ρευστότητας.

Οι μορφές των χρηματοοικονομικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία αναλύονται κατωτέρω.

#### **4.1.1 Κίνδυνος αγοράς**

##### **Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων**

Ο κίνδυνος κρίνεται περιορισμένος ελλείψει σημαντικών τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων.

#### **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

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

#### **Κίνδυνος τιμής**

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο τιμής. Αναλυτικότερα έχει επενδύσει σε μετοχές του διαχειριζόμενου ΟΕΕ (σημ. 9).

#### **4.1.2 Πιστωτικός κίνδυνος**

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

Ο πιστωτικός κίνδυνος αναλύεται στις παρακάτω υποκατηγορίες:

- Πιστωτικός κίνδυνος από εμπορικές απαιτήσεις
- Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αφορά μόνο στοιχεία του ισολογισμού. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο έχει ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
Πελάτες*	34.556	61.166
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	117.699	248.744
<b>Σύνολο</b>	<b>152.254</b>	<b>309.910</b>

\* Συμπεριλαμβάνονται μόνο χρηματοοικονομικές απαιτήσεις.

#### Πιστωτικός κίνδυνος από εμπορικές απαιτήσεις

Ο πιστωτικός κίνδυνος από πελάτες είναι ασήμαντος, διότι το μεγαλύτερο μέρος αυτών αφορά το διαχειριζόμενο ΟΕΕ.

#### Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών τηρούνται σε Τράπεζες που έχουν έδρα την Ελλάδα για τις οποίες διατηρείται χαμηλή πιστοληπτική αξιολόγηση ωστόσο μετά την τελευταία ανακεφαλαιοποίηση του τραπεζικού συστήματος ο κίνδυνος κρίνεται περιορισμένος.

#### 4.1.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Είναι ο κίνδυνος η επιχείρηση να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εξεύρεση κεφαλαίων για να καλύψει τις υποχρεώσεις της.

Ο κίνδυνος ρευστότητας για την Εταιρεία διατηρείται σε πολύ χαμηλά επίπεδα, κατέχοντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για να καλύπτει τις υποχρεώσεις της.

#### 4.2 Διαχείριση κεφαλαίου

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

Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «Σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου «βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού» όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό) μείον τα «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα». Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως το Σύνολο ιδίων κεφαλαίων όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό συν τον καθαρό δανεισμό.

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
Σύνολο δανεισμού	427.647	420.628
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(117.699)	(248.744)
Καθαρός δανεισμός	<b>309.948</b>	<b>171.884</b>
Ίδια κεφάλαια	119.768	335.791
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	<b>429.716</b>	<b>507.675</b>
Συντελεστής μόχλευσης	<b>72%</b>	<b>34%</b>

#### 4.3 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

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

Επίπεδο 1: Επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η Εταιρεία κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Επίπεδο 2: Εισροές εκτός των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμες εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία την 31.12.2022 και 31.12.2021 είναι τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (σημ. 9), για τα οποία χρησιμοποιήθηκαν τιμές Επιπέδου 1 της ιεραρχίας εύλογης αξίας.

Η λογιστική αξία των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων, καθώς και του κονδυλίου προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις προσέγγιζε την εύλογη αξία.

## **5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως**

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. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

### **5.1 Φόρος εισοδήματος**

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

## 6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	<b>Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός</b>
<b>Κόστος</b>	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	25.211
Προσθήκες	2.844
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>28.055</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	(16.507)
Αποσβέσεις περιόδου	(1.441)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>(17.948)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>10.107</b>
<b>Κόστος</b>	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	28.055
Προσθήκες	1.741
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>29.796</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	(17.948)
Αποσβέσεις περιόδου	(3.567)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>(21.515)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>8.281</b>

## 7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

<i>Ποσά σε ευρώ</i>	<b>Λογισμικό</b>
<b>Κόστος</b>	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	23.593
Προσθήκες	-
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>23.593</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	(5.102)
Αποσβέσεις περιόδου	(2.311)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>(7.413)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>16.180</b>
<b>Κόστος</b>	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	23.593
Προσθήκες	-
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>23.593</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	(7.413)
Αποσβέσεις περιόδου	(2.311)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>(9.724)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>13.868</b>

## 8. Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Το Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αφορά τη μίσθωση των γραφείων της Εταιρείας και αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	34.112	53.604
Τροποποιήσεις	20.531	-
Αποσβέσεις	(19.492)	(19.492)
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>	<b>35.150</b>	<b>34.112</b>

Η υποχρέωση της μίσθωσης αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	36.872	54.935
Τροποποιήσεις	20.531	-
Χρηματοοικονομικό κόστος	767	1.377
Πληρωμές	(21.600)	(19.440)
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>	<b>36.570</b>	<b>36.872</b>

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
Βραχυπρόθεσμο μέρος	20.584	20.833
Μακροπρόθεσμο μέρος	15.986	16.039
<b>Σύνολο</b>	<b>36.570</b>	<b>36.872</b>

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

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
Όχι πάνω από 1 μήνα	1.800	1.800
Πάνω από 1 μήνα και όχι αργότερα από 3 μήνες	3.600	3.600
Πάνω από 3 μήνες και όχι αργότερα από 1 χρόνο	16.200	16.200
Πάνω από 1 χρόνο και όχι αργότερα από 5 χρόνια	16.200	16.200
<b>Σύνολο συμβατικών ταμιακών ροών</b>	<b>37.800</b>	<b>37.800</b>

## 9. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Τα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων περιλαμβάνουν εισηγμένους συμμετοχικούς τίτλους εσωτερικού του διαχειριζόμενου ΟΕΕ, CNL Capital ΕΚΕΣ – ΔΟΕΕ και ταξινομούνται στα Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων έχει ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο στην έναρξη της περιόδου	467.861	36.750
Αγορές	18.411	409.731
Αποτιμήση στην εύλογη αξία	(76.847)	21.380
<b>Υπόλοιπο στη λήξη της περιόδου</b>	<b>409.425</b>	<b>467.861</b>

Η αποτίμηση στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων έχει αναγνωρισθεί ως Αποθεματικό εύλογης αξίας. Αναλυτικότερα:

Ποσά σε ευρώ	Αποθεματικό εύλογης αξίας	
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021</b>		(189)
Επανεκτίμηση στην εύλογη αξία:		
Μεικτή	21.380	
Μείον: Φόρος	(4.709)	16.672
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021</b>		16.482
Επανεκτίμηση στην εύλογη αξία:		
Μεικτή	(76.847)	
Μείον: Φόρος	16.906	(59.941)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022</b>		<b>(43.458)</b>

## 10. Αναβαλλόμενη φορολογία

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	10.940	2.059
Φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων, έσοδο/(έξοδο)	40.913	13.589
Φόρος στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα, έσοδο/(έξοδο)	16.906	(4.709)
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου, Απαίτηση/ (Υποχρέωση)</b>	<b>68.759</b>	<b>10.940</b>

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις/(Υποχρεώσεις)	Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	Άλλα περιουσιακά στοιχεία	Αποτίμηση χρημ/κών περιουσιακών στοιχείων	Μισθώσεις	Λοιπά	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021</b>	<b>4.352</b>	<b>(3.746)</b>	<b>44</b>	<b>319</b>	<b>1.090</b>	<b>2.059</b>
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	13.853	498	1	288	(1.051)	13.589
(Χρέωση)/πίστωση στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(4.709)	-	-	(4.709)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>18.205</b>	<b>(3.248)</b>	<b>(4.664)</b>	<b>607</b>	<b>39</b>	<b>10.940</b>
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	31.770	236	-	(295)	9.202	40.913
(Χρέωση)/πίστωση στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	16.906	-	-	16.906
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>49.975</b>	<b>(3.012)</b>	<b>12.243</b>	<b>312</b>	<b>9.242</b>	<b>68.759</b>

## 11. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
Δοσμένες εγγυήσεις	3.600	3.600
<b>Σύνολο</b>	<b>3.600</b>	<b>3.600</b>

## 12. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
Πελάτες	13.152	6.324
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	21.404	19.842
Έξοδα επομένων περιόδων (προπληρωμές)	1.982	13.449
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	-	35.000
<b>Σύνολο</b>	<b>36.537</b>	<b>74.615</b>

Το σύνολο των πελατών και λοιπών απαιτήσεων είναι σε ευρώ.

Κατά την 31/12/2022 δεν υπήρχαν απομειωμένα υπόλοιπα.

### 13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
Ταμείο	425	79
Καταθέσεις όψεως	117.274	248.665
<b>Σύνολο</b>	<b>117.699</b>	<b>248.744</b>

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα είναι σε ευρώ.

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

### 14. Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31/12/2020 ανερχόταν στο ποσό των εκατό είκοσι έξι χιλιάδων εκατό Ευρώ (126.100 €), διαιρούμενο σε τριακόσιες δεκαπέντε χιλιάδες διακόσιες πενήντα (315.250) μετοχές, ονομαστικής αξίας σαράντα λεπτών του Ευρώ (0,40 €) η κάθε μία.

Με την από 10/8/2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε, με καταβολή μετρητών, κατά το ποσό των 270.000€, με την έκδοση 54.448 νέων, κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,40€ εκάστη και υπέρ το άρτιο αξίας 4,55886€ εκάστη, ήτοι με συνολική τιμή διάθεσης Ευρώ 4,95886€ ανά μετοχή. Η δε διαφορά από την υπέρ το άρτιο αξία ποσού 248.220,81 € ήχθη σε πίστωση του Λογαριασμού «Αποθεματικό από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών».

Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 147.879,20 € διαιρούμενο σε 369.698 μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,40 € η κάθε μία.»

Τα έξοδα της έκδοσης καθαρά φόρου εισοδήματος ποσού ευρώ 380,48 χρεώθηκαν απευθείας στα ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας στο κονδύλι Ζημίες εις νέον.

Το Μετοχικό κεφάλαιο δεν μεταβλήθηκε κατά τη διάρκεια της χρήσεως.

### 15. Δάνεια

Την 17<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση ομολογιακού δανείου αξίας ευρώ 420.000, με εξαμηνιαία περίοδο εκτοκισμού και εφάπαξ αποπληρωμή με την πάροδο τριών (3) ετών, ήτοι την 16/12/2024. Το συμβατικό επιτόκιο του δανείου ανέρχεται σε 3,9%.

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	420.628	-
Έκδοση ομολογιακού δανείου	-	420.000
Μεταβολή δεδουλευμένων τόκων	7.019	628
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>427.647</b>	<b>420.628</b>

Ποσό τόκων ευρώ 16.380 (2021:628) επιβάρυνε τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου (σημ. 21).

Προς εξασφάλιση του δανείου έχουν ενεχυριαστεί 48.075 μετοχές του διαχειριζόμενου ΟΕΕ, CNL Capital ΕΚΕΣ – ΔΟΕΕ (βλέπε σημ. 9) εύλογης αξίας την 31/12/2022 ποσού ευρώ 360.563.

## 16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
Προμηθευτές	17.046	11.805
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι	44.582	28.005
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα (πληρωτέα)	1.921	2.549
Έσοδα επομένων χρήσεων	42.335	22.150
Λοιπές υποχρεώσεις	3.451	5.963
<b>Σύνολο</b>	<b>109.335</b>	<b>70.472</b>

## 17. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2022	1/1-31/12/2021
Αμοιβές διαχείρισης ΟΕΕ	257.694	249.258
Αμοιβές διαχειριστή πληρωμών ομολογιακών δανείων	53.121	28.017
Αμοιβές λογιστικού και νομικού ελέγχου εκδοτών ομολογιακών δανείων	67.500	23.550
<b>Σύνολο</b>	<b>378.315</b>	<b>300.825</b>

## 18. Λοιπά έσοδα

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2022	1/1-31/12/2021
Ενοίκια	3.900	3.900
Μερίσματα	7.859	630
Επιχορηγήσεις	-	1.876
Λοιπά έσοδα	6.294	3.322
<b>Σύνολο</b>	<b>18.052</b>	<b>9.728</b>

## 19. Παροχές σε εργαζομένους

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2022	1/1-31/12/2021
Μισθοί και αμοιβές	(306.137)	(206.166)
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	(65.864)	(44.473)
Λοιπές παροχές	(20.036)	(2.261)
<b>Σύνολο</b>	<b>(392.037)</b>	<b>(252.900)</b>

Ο αριθμός προσωπικού την 31/12/2022 ανέρχεται σε 6 άτομα (2021: 7 άτομα).



## 20. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2022	1/1-31/12/2021
Αμοιβές τρίτων	(117.054)	(73.799)
Τηλεφωνία-Φωτισμός-Ύδρευση-Κοινόχρηστα	(4.914)	(3.925)
Ταχυδρομικά	(1.218)	(1.316)
Φόροι τέλη	(6.460)	(4.948)
Λοιπά έξοδα	(28.320)	(21.135)
<b>Σύνολο</b>	<b>(157.967)</b>	<b>(105.124)</b>

Το κονδύλι αμοιβές τρίτων περιλαμβάνει κυρίως αμοιβές εξωτερικών συμβούλων, λογιστών, ορκωτών ελεγκτών και μηχανογράφων.

## 21. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (καθαρά)

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2022	1/1-31/12/2021
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα</b>		
- Τόκοι Μισθώσεων	(767)	(1.377)
- Τόκοι ομολογιακών δανείων	(16.380)	(628)
- Λοιπά	(841)	(489)
<b>Σύνολο Χρηματοοικονομικών εξόδων</b>	<b>(17.988)</b>	<b>(2.494)</b>

<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα</b>		
- Τόκοι τραπεζικών καταθέσεων	-	1
<b>Σύνολο Χρηματοοικονομικών εσόδων</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

<b>Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (καθαρά)</b>	<b>(17.988)</b>	<b>(2.493)</b>
--	-----------------	----------------

## 22. Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2022	1/1-31/12/2021
Τρέχων φόρος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	40.913	13.589
Ανακατατάξη στα ίδια κεφάλαια	-	(107)
<b>Σύνολο</b>	<b>40.913</b>	<b>13.482</b>

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

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2022	1/1-31/12/2021
<b>Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων</b>	<b>(196.996)</b>	<b>(73.209)</b>
Φόρος σύμφωνα με τον ισχύον φορολογικό συντελεστή (22%)	43.339	16.106
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(2.719)	(1.540)
Λοιπά	293	(1.084)
<b>Σύνολο φόρων</b>	<b>40.913</b>	<b>13.482</b>

### Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2017 μέχρι 2022. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά.

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

### 23. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα δεν υπήρχαν ενδεχόμενες υποχρεώσεις ούτε εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις για την Εταιρεία.

### 24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας περιλαμβάνουν τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας και τα πρόσωπα που ελέγχουν την Εταιρεία ή ασκούν ουσιώδη επιρροή σε αυτήν, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από αυτά τα πρόσωπα.

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

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα της μέρη έχουν ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2022	1/1-31/12/2021
<u>Παροχές προς μέλη της Διοίκησης</u>		
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	(174.217)	(116.285)
<u>CNL Capital ΕΚΕΣ - ΔΟΕΕ</u>		
- Έσοδα αμοιβών διαχείρισης ΟΕΕ	257.694	249.258
- Έσοδα διαχειριστή πληρωμών ομολογιακού δανείου	-	2.714
- Έσοδα Ενοικίων	1.200	1.200
- Λοιπά έσοδα	2.685	-
<u>Λοιπά συνδεδεμένα μέρη</u>		
- Έσοδα Ενοικίων	2.700	2.700
- Λοιπά έσοδα	2.809	2.022
- Έξοδα τόκων ομολογιακού δανείου	(16.380)	(628)

Τα υπόλοιπα τέλους περιόδου που προέρχονται από τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2022	31/12/2021
<u>Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη</u>		
CNL Capital ΕΚΕΣ - ΔΟΕΕ	15.823	15.549
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	5.581	4.293
<u>Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη</u>		
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη (Ομολογιακά δάνεια)	427.647	420.628

## 25. Μακροοικονομικό περιβάλλον και η επίδραση του

Ο πόλεμος που ξέσπασε στην Ουκρανία το Φεβρουάριο του 2022, επηρέασε και συνεχίζει να επηρεάζει σημαντικά την παγκόσμια οικονομία σε διάφορα επίπεδα. Ένα χρόνο μετά, οι παγκόσμιες επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης, που τροφοδότησε ένα πληθωριστικό ξέσπασμα και μια επιθετική επιτοκιακή απάντηση από πλευράς κεντρικών τραπεζών παγκοσμίως, φαίνεται να είναι ελεγχόμενες. Στη δραστηριότητα της CNL ΑΕΔΟΕΕ η επίδραση τους είναι κυρίως έμμεση, μέσω των επιπτώσεων στην πορεία του διαχειριζόμενου ΟΕΕ, της CNL Capital ΕΚΕΣ-ΔΟΕΕ.

Κατά το 2022, ο ρυθμός ανάπτυξης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της CNL Capital ΕΚΕΣ-ΔΟΕΕ, κι άρα των εσόδων της CNL ΑΕΔΟΕΕ, επηρεάστηκε σε ένα βαθμό από τις αντίξοες οικονομικές συνθήκες. Εκτιμάται πως η καλύτερη μακροοικονομική εικόνα που διαμορφώνεται για το 2023 θα έχει σημαντικά θετική επίδραση σε αυτά τα μεγέθη.

## 26. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Η Εταιρεία, προκειμένου να αυξήσει τα Ίδια Κεφάλαια της, προγραμματίζει να προχωρήσει σε Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εντός του πρώτου εξαμήνου του τρέχοντος έτους.

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2022 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 23 Φεβρουαρίου 2022

Ο Πρόεδρος του  
Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος του  
Δ.Σ. & Διευθύνων  
Σύμβουλος

Ο Λογιστής.

Νικόλαος Χλωρός  
Α.Δ.Τ. ΑΒ 287392

Παναγιώτης Λέκκας  
Α.Δ.Τ. ΑΖ 122456

Παναγιώτης  
Παπασταύρου  
ΑΡ. ΑΔ. 79087