



TRITON ASSET MANAGEMENT AΕΔΑΚ
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για τη χρήση που έληξε
31 Δεκεμβρίου 2023

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

TRITON ASSET MANAGEMENT AΕΔΑΚ

Αρ. ΓΕΜΗ: 000832401000

LEI 213800YSZHWSCCLXXRI37

ΑΦΜ: 094325107 - ΔΟΥ: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

Βαλαωρίτου 15 – 106 71 Αθήνα

ΤΗΛ.: 216 – 50 01 800 , FAX: 210 – 36 43 855

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2024

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ	
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	16
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	17
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ – ΕΤΑΙΡΕΙΑ	18
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	20
1 Πληροφορίες για την Εταιρεία.....	21
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	21
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων	22
2 Βάση παρουσίασης	22
2.1 Δήλωση συμμόρφωσης	22
2.2 Λειτουργικό νόμισμα	22
3 Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	22
3.1 Πλαίσιο Κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων	22
3.2 Σημαντικά Γεγονότα Περιόδου.....	23
3.3 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές.....	24
3.3.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	24
3.3.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.....	27
3.4 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης	28
3.4.1 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	28
3.4.2 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	28
3.4.3 Μακροπρόθεσμες / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	29
3.4.4 Μετοχικό κεφάλαιο.....	29
3.4.5 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	29
3.4.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	30
3.4.7 Πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	30
3.4.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	30
3.4.9 Απαιτήσεις	30
3.4.10 Παροχές προς το προσωπικό	30
3.4.11 Προβλέψεις	32
3.4.12 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες.....	32
3.4.13 Φόρος εισοδήματος	32
3.4.14 Καθορισμός εύλογης αξίας	33
4 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία.....	34
5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	36
6 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης.....	37
7 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	37

8	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	37
9	Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	38
10	Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.....	38
11	Επενδύσεις με μεταβολή της εύλογης αξίας.....	39
12	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	39
13	Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικό από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών	40
14	Λοιπά αποθεματικά.....	41
15	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	41
16	Μακροπρόθεσμες / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	41
17	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	42
18	Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	42
19	Λοιποί φόροι πληρωτέοι	43
20	Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες.....	43
21	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	43
22	Αμοιβές διαμεσολάβησης	44
23	Λοιπά λειτουργικά έξοδα.....	44
24	Αποσβέσεις.....	44
25	Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.....	44
26	Φόροι	45
27	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	45
28	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	46
28.1	Δικαστικές υποθέσεις.....	46
28.2	Φορολογικά θέματα	46
28.3	Εγγυητικές επιστολές.....	46
29	Κεφάλαια υπό διαχείριση.....	46
30	Κεφαλαιακή επάρκεια	47
31	Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς.....	47

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

Κύριοι μέτοχοι,

Το 2023 μπορεί να χαρακτηριστεί σαν ένα ιδιαίτερο έτος, καθώς η παγκόσμια οικονομία κατάφερε τελικά να αφηφήσει τους κινδύνους της παγκόσμιας ύφεσης. Η χρονιά ολοκληρώθηκε με θετικό πρόσημο για τις περισσότερες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, λόγω της αποκλιμάκωσης των πληθωριστικών πιέσεων και των προσδοκιών ότι οι Κεντρικές Τράπεζες θα προχωρήσουν σε χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής το 2024.

Τα στοιχεία για την παγκόσμια ανάπτυξη διατηρήθηκαν σε υψηλότερα επίπεδα από ό,τι αναμενόταν στην αρχή του έτους. Γεωγραφικά, η οικονομία των ΗΠΑ κατέγραψε ισχυρούς ρυθμούς ανάπτυξης, λαμβάνοντας ώθηση από τις καταναλωτικές δαπάνες, τη διευκολυντική δημοσιονομική πολιτική και την ανθεκτική αγοράς εργασίας, η οποία κατάφερε να διατηρήσει ένα μεγάλο μέρος της δυναμικής της. Στον αντίποδα η οικονομία της ευρωζώνης βρέθηκε αντιμέτωπη με μεγαλύτερες προκλήσεις και η ανάπτυξη παρέμεινε αναιμική, ενώ στο Ηνωμένο Βασίλειο, η οικονομία βρέθηκε στο χείλος της ύφεσης. Στην Ασία, η Κεντρική Τράπεζα της Ιαπωνίας διατήρησε την «αντισυμβατική» πολιτική των αρνητικών επιτοκίων, η Ινδία παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά καταλαμβάνοντας τη θέση της πέμπτης μεγαλύτερης οικονομίας στον πλανήτη, ενώ η Κίνα συνέχισε να προκαλεί ανησυχίες, υπό το βάρος του προβληματικού κλάδου της ακίνητης περιουσίας.

Στην Ελλάδα η οικονομία συνέχισε κατά τη διάρκεια του 2023 να αναπτύσσεται με ικανοποιητικό αν και με επιβραδυνόμενο ρυθμό. Ο γενικός πληθωρισμός σημείωσε σημαντική επιβράδυνση, πρωτίστως λόγω της συνεχιζόμενης υποχώρησης των τιμών των ενεργειακών αγαθών. Σύμφωνα με την ενδιάμεση έκθεση της Τράπεζας της Ελλάδος, ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας για το σύνολο του 2023 αναμένεται να διαμορφωθεί στο 2,4%. Η σημαντικότερη εξέλιξη στην ελληνική οικονομία ήταν η επίτευξη του στόχου της ανάκτησης της επενδυτικής βαθμίδας του αξιόχρεου του Ελληνικού Δημοσίου.

Στις μετοχικές αγορές, τα ισχυρά εταιρικά κέρδη και η προοπτική της ομαλής προσγείωσης των οικονομιών οδήγησαν σε διψήφια απόδοση τους βασικούς δείκτες. Στην Αμερική, πρωταγωνιστής υπήρξε ο τεχνολογικός Nasdaq με ετήσια απόδοση της τάξης του 43,42%, ενώ οι S&P 500 και Dow Jones ενισχύθηκαν κατά 24,23% και 13,70% αντίστοιχα. Στην Ευρώπη, ο πανευρωπαϊκός STOXX600 σημείωσε απόδοση +12,74%, ανακάμπτοντας περισσότερο από 12% από τα χαμηλά του Μαρτίου, όταν οι αγορές δέχτηκαν πλήγμα από την κατάρρευση της Credit Suisse. Στους επιμέρους δείκτες, την καλύτερη επίδοση σημείωσε ο ιταλικός MIB (+28,03%), ενώ υστέρηση κατέγραψε ο ελβετικός SMI (+3,81%) και ο βρετανικός FTSE (+3,78%). Με μικτά πρόσημα κινήθηκαν οι ασιατικές αγορές, με τον Ιαπωνικό NIKKEI να σημειώνει ετήσια απόδοση +28,21% και τον κινεζικό CSI300 να υποχωρεί κατά 11,38%.

Στην Ελλάδα ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών ολοκλήρωσε το έτος στις 1.293,14 μονάδες σημειώνοντας ετήσια απόδοση της τάξης του +39,08%. Με ώθηση από την ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας, τις θετικές εκθέσεις των ξένων Οίκων για τις επιδόσεις και τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας και τη σταδιακή αποεπένδυση του ΤΧΣ από τις ελληνικές τράπεζες, η εγχώρια αγορά κατέγραψε την τρίτη καλύτερη παγκόσμια επίδοση.

Στις αγορές συναλλάγματος, το 2023 αποτέλεσε την πρώτη θετική χρονιά των τελευταίων τριών ετών για το ευρώ, καθώς ενισχύθηκε κατά 3,60% έναντι του δολαρίου. Καθοριστικός καταλύτης της ανόδου υπήρξε η προσδοκία των επενδυτών ότι η FED θα ξεκινήσει πρώτη τον κύκλο των επιτοκιακών μειώσεων. Την καλύτερη επίδοση από το 2017 σημείωσε η στερλίνα έναντι του αμερικανικού νομίσματος, καταγράφοντας κέρδη της τάξης του 5,46%, ενώ το ιαπωνικό γιεν υποχώρησε κατά 7,39% έναντι του USD, διευρύνοντας για τρίτη διαδοχική χρονιά τις απώλειές του.

Σημαντική αποκλιμάκωση σημείωσαν οι αποδόσεις των κρατικών ομολόγων σε ευρώζωνη και ΗΠΑ, εν μέσω μετριασμού των πληθωριστικών πιέσεων στις δύο πλευρές του Ατλαντικού. Στο 3,88% υποχώρησε η αμερικανική δεκαετία, με την αντίστοιχη γερμανική να διολισθαίνει στο 2,02% και την ελληνική να διαμορφώνεται στο 3,05%. Τα εταιρικά ομόλογα ακολούθησαν το ευρύτερο «risk on» περιβάλλον, με τα spreads να μειώνονται και τις τιμές να αυξάνονται περισσότερο στα ομόλογα υψηλότερης πιστοληπτικής διαβάθμισης σε σχέση με τα αντίστοιχα μικρότερης επενδυτικής βαθμίδας τόσο σε δολάριο όσο και σε ευρώ.

Αντίστοιχα θετικές αποδόσεις παρουσίασε το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειριζόμαστε και τα περισσότερα υπεραπόδωσαν σε σχέση με το δείκτη αναφοράς τους. Συγκεκριμένα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο TRITON Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού σημείωσε απόδοση +43,55%, ενώ το 20UGS (UCITS) – TRITON (LF) Greek Equity Fund, το οποίο έχει βαθμολογηθεί από την Morningstar με την υψηλότερη βαθμολόγηση 5 αστεριών στην κατηγορία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που επενδύουν σε ελληνικές μετοχές (Overall Morningstar Rating), πέτυχε απόδοση +43,23%. Τα υπόλοιπα μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια, TRITON Global Equity Μετοχικό Εξωτερικού και TRITON Πανευρωπαϊκό σημείωσαν απόδοση +24,24% και +9,85% αντίστοιχα. Στα μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια το TRITON Μικτό σημείωσε απόδοση +16,36%, το Incometric Fund – Triton (LF) Global Balanced, το οποίο έχει λάβει διάκριση 4 αστεριών από την Morningstar, άνοδο +12,68% ενώ το 20UGS (UCITS) - TRITON (LF) Flexible Multi-Asset FoF +12,89% (σε όρους δολαρίου). Τέλος το Αμοιβαίο Κεφάλαιο TRITON Εισοδήματος σημείωσε απόδοση +8,76% και το TRITON Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Αξίας Ενεργητικού Ευρώ +2,27%.

Επίσης κατά τη διάρκεια του 2023:

- Ολοκληρώσαμε με επιτυχία τη μεταφορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Ιδιωτικών Χαρτοφυλακίων που έχουν θεματοφυλακή στην Ελλάδα από την HSBC Continental Europe Ελλάδος στην Τράπεζα Eurobank A.E.. Αυτό ήρθε ως αποτέλεσμα της απόφασης της HSBC να παύσει τις δραστηριότητές της στην Ελλάδα μέσα στο πρώτο εξάμηνο του 2023.
- Τον Απρίλιο 2023, σε συνεργασία με την Generali Hellas, δημιουργήσαμε τρία νέα Αμοιβαία Κεφάλαια (Fund of Funds) προσαρμοσμένα σε τρία διαφορετικά προφίλ επενδυτών (Συντηρητικό, Ισορροπημένο, Δυναμικό). Αυτή η πρωτοβουλία αποτελεί μέρος της δέσμευσής μας να διευρύνουμε το εύρος των προϊόντων μας και να παρέχουμε εξατομικευμένες λύσεις για την κάλυψη πολλών διαφορετικών επενδυτικών αναγκών.
- Η στρατηγική μας συνεργασία με την Pancreta Bank διευκόλυνε την επέκτασή μας στον τομέα B2B. Μέσω αυτής της συνεργασίας, παρέχουμε εξειδικευμένες συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης επενδύσεων στην τράπεζα, αποκτούμε πολύτιμη τεχνογνωσία και δημιουργούμε συνέργειες για να διευρύνουμε την παρουσία μας στην οικονομία.
- Συνεχίσαμε να επενδύουμε σε πρωτοβουλίες ψηφιακής αναβάθμισης, αναγνωρίζοντας τη σημασία της προσαρμοστικότητας σε μια εποχή όπου οι εφαρμογές της τεχνολογίας στον χώρο μας εξελίσσονται ραγδαία.
- Διατηρήσαμε το βασικό μας προσωπικό, ενώ επεκτείναμε την ομάδα μας στα 40 άτομα με την προσθήκη τριών νέων επαγγελματιών.
- Κάναμε σημαντικά βήματα για την προώθηση υπεύθυνων επενδυτικών πρακτικών, με πρωταρχικό στόχο τη βελτίωση της ανάλυσης ESG, την ενίσχυση των δραστηριοτήτων διαχείρισης, την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου, και την προώθηση συνεργατικών δεσμεύσεων. Αυτές οι προσπάθειες αντικατοπτρίζουν τη δέσμευσή μας να ενσωματώσουμε ζητήματα βιωσιμότητας στην επενδυτική μας προσέγγιση και να έχουμε θετικό αντίκτυπο στην κοινωνία.

- Αναλάβαμε την πρωτοβουλία να υποστηρίξουμε ένα πρόγραμμα υποτροφιών για το ALBA Graduate Business School / Deree College και παραμένουμε ενεργά δεσμευμένοι σε θέματα κοινωνικής δράσης μέσω των συνεισφορών μας στο Ελληνικό Ινστιτούτο Χρηματοοικονομικού Αλφαριθμητισμού.

1. Χρηματοοικονομικοί δείκτες – Αποτελέσματα

Το 2023 αποτέλεσε ένα έτος σταθμό για τα οικονομικά μεγέθη της εταιρείας. Τα υπό διαχείριση κεφάλαια ξεπέρασαν το 1,3 δις ευρώ σημειώνοντας αύξηση 38%. Ταυτόχρονα η διαχειριστική ομάδα κατάφερε να σημειώσει σημαντικές υπεραποδόσεις σε σχέση με τους δείκτες αναφοράς των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων, ιδιαίτερα στο μετοχικό χαρτοφυλάκιο της Norges Bank, στα μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια που επενδύουν στο ελληνικό χρηματιστήριο και στο Incometric Fund – Triton (LF) Global Balanced, γεγονός το οποίο είχε εξαιρετικά θετικό αντίκτυπο στις αντίστοιχες αμοιβές και τα αποτελέσματα της εταιρείας.

Στο πλαίσιο αυτό τα μεγέθη του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης, κινήθηκαν σε εξαιρετικά καλά επίπεδα. Τα έσοδα παρουσίασαν αύξηση κατά 65% σε σχέση με το 2022, τόσο λόγω των αμοιβών υπεραπόδοσης (performance fees), όσο και λόγω αύξησης των υπό διαχείριση ενεργητικών. Οι λειτουργικές δαπάνες εμφανίζονται αυξημένες κατά 41% κυρίως λόγω κόστους μισθοδοσίας και των δαπανών αναβάθμισης των πληροφοριακών συστημάτων μας. Τα παραπάνω είχαν ως αποτέλεσμα την αύξηση των κερδών σε σχέση με το 2022 κατά περίπου 170%.

Πιστεύουμε ότι αυτό είναι το αποτέλεσμα μίας μακροχρόνιας προσπάθειας καθώς και της σταθερής προσήλωσης μας στο σεβασμό του πελάτη με κύριο γνώμονα την παροχή εξαιρετικών υπηρεσιών, σχεδιασμένων να ικανοποιήσουν τις επενδυτικές του ανάγκες.

Αναλυτικότερα τα κυριότερα μεγέθη της οικονομικής χρήσης 2023 έχουν ως εξής:

	2023	2022
Ενσώματα & Άυλά Πάγια	230.852,86	260.304,60
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	649.009,97	96.278,06
Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	245.834,85	245.967,15
Πελάτες-Λοιπές απαιτήσεις και στοιχεία ενεργητικού	5.092.313,52	2.717.632,90
Επενδύσεις σε Χρεόγραφα	3.416.130,08	1.644.856,59
Διαθέσιμα	2.453.333,66	3.087.070,46
Σύνολο Ενεργητικού	12.087.474,94	8.052.109,75
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	8.067.096,18	6.281.953,22
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.281.150,92	1.659.492,22
Κύκλος εργασιών	9.778.069,55	5.923.110,14

Κέρδη προ φόρων & χρημ/κων αποτελεσμάτων	4.382.417,51	1.846.123,54
Κέρδη προ φόρων	4.866.394,99	1.790.915,56
Κέρδη μετά από φόρους	3.782.657,03	1.342.085,29

2. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

2.1 Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Η εταιρία εφαρμόζει πρακτικές διαχείρισης κινδύνων οι οποίες αναφέρονται συνοπτικά ως ακολούθως:

- Πολιτική της εταιρίας είναι να εφαρμόζει υψηλά πρότυπα ελέγχου κινδύνων.
- Η εταιρία εφαρμόζει πρακτικές αξιολόγησης, διαχείρισης, παρακολούθησης και ελέγχου των κινδύνων στους οποίους εκτίθενται τα χαρτοφυλάκια που διαχειρίζεται με βάση μοντέλα και διαδικασίες προσαρμοσμένες στις ανάγκες κάθε ενός τύπου χαρτοφυλακίου (μετοχικά, ομολογιακά, μικτά, κοκ).
- Διαφορετικά πρόσωπα εμπλέκονται στις διαδικασίες υπολογισμού των παραγόντων κινδύνου και την παρακολούθηση τήρησης των επιτρεπόμενων ορίων από αυτά που καθορίζουν και αξιολογούν τα όρια αυτά.

Σύμφωνα με την πολιτική της εταιρίας υπεύθυνο σώμα για τη διαρκή εποπτεία των παραγόντων κινδύνου της εταιρίας είναι η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Στόχος της επιτροπής είναι η συνεχής εποπτεία του πλαισίου κινδύνου/ανταμοιβής εντός του οποίου δραστηριοποιείται η εταιρία. Η επιτροπή αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Συγκεκριμένα η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων της εταιρίας έχει την ευθύνη της εποπτείας των εξής τομέων:

- Καθορισμός και έλεγχος των διαδικασιών και μεθοδολογιών διαχείρισης κινδύνων που βελτιστοποιούν την οικονομική ωφέλεια και τις αποδόσεις των μετόχων σε βάθος χρόνου, με την ταυτόχρονη επίτευξη των στρατηγικών στόχων της εταιρίας.
- Πιστωτικός κίνδυνος, μέσω της εποπτείας διάρθρωσης του ισολογισμού και της αλληλεπίδρασης μεταξύ των χαρτοφυλακίων.
- Έλεγχοι των σημαντικών κινδύνων οι οποίοι συμπεριλαμβάνουν:
 - Τον λειτουργικό κίνδυνο
 - Τον κίνδυνο αγοράς
 - Τον κίνδυνο ρευστότητας
 - Τον κίνδυνο συγκέντρωσης
 - Τον κίνδυνο υπόληψης (φήμης)
 - Τον κίνδυνο που πηγάζει από την κατοχή και διαχείριση περιουσιακών στοιχείων τρίτων (fiduciary risk)
- Αξιολόγηση του εξωτερικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η εταιρία, το οποίο περιλαμβάνει μεταξύ άλλων:
 - Τις τάσεις των επιτοκίων
 - Τις τάσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών
 - Τις τάσεις της αγοράς κεφαλαίου

- ο Τον πολιτικό κίνδυνο
- ο Τον κίνδυνο χώρας
- ο Τις ενέργειες του ανταγωνισμού
- Τον καθορισμό του επιθυμητού επιπέδου κινδύνου που δύναται να αναλαμβάνει κάθε φορά η εταιρία.

2.2 Κίνδυνος αγοράς συναλλαγματικών ισοτιμιών

Η εταιρία διατηρεί περιουσιακά στοιχεία σε συνάλλαγμα. Δεδομένης της χαμηλής συμμετοχής τους στη συνολική περιουσία της εταιρίας, πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δε θα επηρεάσει σημαντικά την περιουσιακή της κατάσταση.

2.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος - ο οποίος συμπεριλαμβάνει και τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου - που εκτίθεται η εταιρία μας επέρχεται όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει στην εταιρία, όταν αυτά καθίστανται ληξιπρόθεσμα.

Είναι γενική αρχή της εταιρείας η απόκτηση και διατήρηση περιουσιακών στοιχείων υψηλής ποιότητας, στα πλαίσια ενός επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Στο μέτρο αυτό, κατά το προηγούμενο έτος διατηρήσαμε για τα διαθέσιμα της εταιρείας ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων, είτε σε τράπεζες με υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση από διεθνείς οίκους αξιολόγησης, όπως η Societe Generale Bank & Trust (Moody's: A1, S&P: A, Fitch: A) και Lombard Odier & Cie, (Fitch: AA-), είτε σε επενδύσεις σε ομολογιακά, μικτά και μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια. Τα στοιχεία των επενδύσεων της εταιρείας που ενσωματώνουν μεγαλύτερο επίπεδο πιστωτικού κινδύνου (ομολογίες, καταθέσεις σε ελληνικές τράπεζες πριν την πιστοληπτική τους αναβάθμιση) δεν ξεπέρασαν το 20% των διαθεσίμων της. Κατά συνέπεια ο πιστωτικός κίνδυνος που ανέλαβε η εταιρεία ήταν μικρός.

Εξίσου μικρός κρίνεται και ο κίνδυνος από τη μη εκπλήρωση των υποχρεώσεων της πελατείας έναντι της εταιρείας, δεδομένης της δυνατότητας ρευστοποίησης στοιχείων των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων προς κάλυψη των υποχρεώσεων αυτών. Επιπρόσθετα, στην περίπτωση των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων, οι επενδύσεις πραγματοποιούνται μόνο εφόσον υπάρχουν αντίστοιχες καταθέσεις πελατών. Τέλος, η εταιρία μας δεν παρέχει πιστώσεις ή δάνεια σε επενδυτές προς διενέργεια συναλλαγών.

2.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρία μας εφαρμόζει διαδικασίες για τη μέτρηση και διαχείριση των καθαρών αναγκών της σε χρηματοδότηση, με βάση τις εκάστοτε τρέχουσες και μελλοντικές ανάγκες ρευστότητας. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας γίνεται μέσω ενός συστήματος χρηματικών ροών (cash flow). Επίσης, προσδιορίζεται το ελάχιστο ύψος (floor) των ρευστών διαθεσίμων που πρέπει να τηρούνται σε μόνιμη βάση συνεκτιμώντας τόσο τα σενάρια εκτάκτων αναγκών (stress test) όσο και το ύψος των παγίων εξόδων τα οποία είναι αναγκαία για την εύρυθμη λειτουργία της εταιρίας.

Με τη συνεκτίμηση του cash flow και του stress testing προσδιορίζονται σε συνεχή βάση οι βέλτιστες ληκτότητες των επενδύσεων των διαθεσίμων της εταιρίας, το επιθυμητό ελάχιστο επίπεδο ρευστότητας, ο προγραμματισμός των πληρωμών των υποχρεώσεων της καθώς και η ανάλυση των χρηματικών εισροών σε σχέση με τα πάγια λειτουργικά έξοδα της.

2.5 Κίνδυνος επιτοκίων

Η εταιρία δεν εκτίθεται σε σημαντικό επιτοκιακό κίνδυνο, καθώς το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα είναι μικρό και δεν έχει σημαντικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία να επηρεάζονται από διακυμάνσεις του επιτοκίου.

2.6 Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει μέσω μη εξουσιοδοτημένων δραστηριοτήτων, απάτης, σφάλματος, παράλειψης, αναποτελεσματικότητας, βλαβών συστημάτων ή από εξωτερικά συμβάντα. Ενυπάρχει σε κάθε επιχειρησιακή οργάνωση και καλύπτει ένα ευρύ φάσμα θεμάτων. Στη συνήθη πορεία εργασιών αποτελεί μία από τις μεγαλύτερες πηγές κινδύνου για τις εταιρείες του κλάδου.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την εποπτεία, την εξειδίκευση, την επικαιροποίηση και τυχόν αναθεώρηση της πολιτικής περί του λειτουργικού κινδύνου και ειδικότερα:

- Την εκτίμηση του αντίκτυπου και της πιθανότητας λειτουργικού κινδύνου
- Την παρακολούθηση των επιπέδων λειτουργικού κινδύνου
- Τον έλεγχο ή/και το μετριασμό του λειτουργικού κινδύνου μέσω διαδικασιών
- Αλλαγές σε διαδικασίες, προϊόντα, συστήματα και δομή λειτουργίας κλπ.
- Ανάπτυξη σχεδίων δράσης για μείωση του λειτουργικού κινδύνου
- Αξιολόγηση των δεδομένων περί πραγματικής ή πιθανής ζημίας

Οι Διευθυντές και Προϊστάμενοι των τμημάτων είναι υπεύθυνοι για την εφαρμογή της πολιτικής και είναι υπόλογοι για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Η αναφορά λανθασμένης εκτέλεσης εντολών, ζημιών, σφαλμάτων καθώς και των απρόβλεπτων κερδών γίνεται εγγράφως από τον υπεύθυνο κάθε ενός τμήματος. Οποιοδήποτε συμβάν προκύπτει από ανεπάρκεια ή αποτυχία διαδικασιών, προσώπου και συστημάτων ή από εξωτερικά συμβάντα συμπεριλαμβάνεται κατηγοριοποιημένο για λογιστικούς σκοπούς ως έκτακτο αποτέλεσμα.

2.7 Κίνδυνος της Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά τον κίνδυνο η αξία ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μιας υποχρέωσης να μεταβληθεί ως αποτέλεσμα των αλλαγών στις χρηματιστηριακές τιμές ή και τα επιτόκια και τις ισοτιμίες. Ο κίνδυνος αγοράς συμπεριλαμβάνει τους εξής επιμέρους κινδύνους:

- Συναλλαγματικό κίνδυνο
- Κίνδυνο επιτοκίων
- Κίνδυνο μετοχών
- Κίνδυνο μεταβλητότητας
- Κίνδυνος διασποράς
- Κίνδυνο συσχέτισης

Οι επενδύσεις που πραγματοποίησε η εταιρία μας και τη διάρκεια του 2023 μπορούν να χαρακτηριστούν από σχετικά συντηρητικές έως ισορροπημένες από πλευράς κινδύνου αγοράς, δεδομένου του γεγονότος ότι ως μέσο όρο οι επενδύσεις σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς αντιπροσώπευαν περίπου το 50% του χαρτοφυλακίου της, οι επενδύσεις σε ομολογιακά και μικτά προϊόντα περίπου το 25%, ενώ το υπόλοιπο 25% ήταν επενδυμένο με μετοχικού τύπου προϊόντα.

3. Θέματα ESG – Περιβαλλοντικά (Environmental), Κοινωνικά (Social) και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Governance).

Η εταιρία μας έχει προσυπογράψει το σύμφωνο PRI Initiative (Principles for Responsible Investment) τον Απρίλιο 2020 και είμαστε υποστηρικτές των Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) από τον Δεκέμβριο 2022. Έχουμε υιοθετήσει κριτήρια ESG (Environmental, Social, Corporate Governance) στην επενδυτική μας φιλοσοφία, καθώς η βιωσιμότητα ήταν ανέκαθεν κομμάτι του επενδυτικού μας DNA, και ενυπάρχει στον τρόπο με τον οποίο σκεφτόμαστε και επενδύουμε, αποδεικνύοντας έμπρακτα την δέσμευση της εταιρίας στη βελτίωση του περιβάλλοντος, της κοινωνίας και της εταιρικής διακυβέρνησης. Σαν εταιρία παρακολουθούμε συνεχώς την διαμόρφωση και την εξέλιξη των διαφόρων τάσεων

παγκοσμίως, οι οποίες μπορούν να δημιουργήσουν μακροπρόθεσμα επιπρόσθετη αξία στις επενδύσεις μας. Ως διαχειριστές κεφαλαίων έχουμε μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα. Βασιζόμαστε σε βιώσιμες εταιρικές πρακτικές για να δημιουργήσουμε μακροχρόνιες αποδόσεις.

Λόγω της δέσμευσής μας να δημιουργούμε μακροπρόθεσμη αξία στους μεριδιούχους / επενδυτές μας, είμαστε πολύ ευαίσθητοι στις επιχειρηματικές πρακτικές που θα μπορούσαν να βλάψουν την απόδοση των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων, άμεσα μέσω χρηματοοικονομικών επιδόσεων ή έμμεσα ως κίνδυνος φήμης. Πιστεύουμε ότι οι παράγοντες ESG μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την επιλογή καλύτερων εταιρειών που μπορούν να μετριάσουν τους κινδύνους που απορρέουν από τα βασικά περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα .

Η εταιρία μας ακολουθεί μία στοχοθετημένη πολιτική αποκλεισμών. Τα πρότυπα ESG σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με τις δέκα αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις ειδικές πολιτικές της Triton. Το Παγκόσμιο Σύμφωνο των Ηνωμένων Εθνών (www.unglobalcompact.org) είναι ένα διεθνώς αναγνωρισμένο κοινό πλαίσιο που ισχύει σε όλους τους τομείς της οικονομικής δραστηριότητας. Αυτή η πρωτοβουλία βασίζεται σε διεθνείς συμβάσεις στους τομείς των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, των εργασιακών προτύπων, του περιβάλλοντος και της καταπολέμησης της διαφθοράς. Οι εταιρείες που παραβιάζουν μία ή περισσότερες από αυτές τις αρχές εξαιρούνται από τις επενδύσεις των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων και εκείνες για τις οποίες υπάρχει κίνδυνος μη συμμόρφωσης παρακολουθούνται στενά ή ακόμη και αποκλείονται, κατά περίπτωση. Στο πλαίσιο αυτό, η πολιτική ESG της Triton καθορίζει το πλαίσιο αποκλεισμού και την προσέγγιση για τις επενδύσεις σε ευαίσθητους τομείς. Οι εταιρείες οι οποίες δεν συμμορφώνονται με τις αρχές αποκλείονται. Οι σχετικοί τομείς περιλαμβάνουν (χωρίς να περιορίζονται σε αυτούς):

- Όπλα μαζικής καταστροφής, χημικά, βιολογικά όπλα και όπλα απεμπλουτισμένου ουρανίου, νάρκες κατά προσωπικού και βόμβες διασποράς, καθώς και μη στρατιωτικά πυροβόλα όπλα.
- Εξόρυξη άνθρακα για παραγωγή ενέργειας, όταν η δραστηριότητα αυτή αντιπροσωπεύει πάνω από το 35% των εσόδων της εταιρίας.
- Παραγωγή ενέργειας από εταιρείες από υπερβολική θερμική παραγωγή, χωρίς μεταβατικό σχέδιο για την απαλλαγή από τις εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα.
- Πορνογραφία.
- Είδη καπνού.

Για τις εταιρείες που συμπεριλαμβάνουμε στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, αισθανόμαστε υπεύθυνοι να ψηφίσουμε αναλόγως για να διασφαλίσουμε τη διακυβέρνηση και να εξασφαλίσουμε ότι οι επενδυτές / ιδιοκτήτες περιουσιακών στοιχείων θα είναι σε θέση να καταστήσουν το διοικητικό συμβούλιο υπεύθυνο, ώστε αυτό με τη σειρά του να ενισχύσει τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας.

Η ανακύκλωση και γενικότερα η προστασία του περιβάλλοντος αποτελούν θέματα στα οποία η εταιρία είναι ιδιαίτερα ευαίσθητοποιημένη. Διατηρούμε ειδικούς κάδους για τα ανακυκλώσιμα υλικά καθημερινής χρήσης. Τα χρησιμοποιημένα εκτυπωτικά υλικά, οι μπαταρίες και οι συσκευές προς απόσυρση, προωθούνται σε εταιρείες ανακύκλωσης. Επιπλέον η εταιρία μας προσπαθεί, όπου είναι εφικτό, να κάνει χρήση ηλεκτρονικών αρχείων, ώστε να περιοριστεί η χρήση χαρτιού.

Επιπρόσθετα, στα πλαίσια της εταιρικής κοινωνικής της ευθύνης, συνεχίσαμε κατά το προηγούμενο έτος την χορηγία προς το Ινστιτούτο Χρηματοοικονομικού Αλφαριθμητισμού, με σκοπό να συμβάλλουμε κι εμείς στην προώθηση της χρηματοοικονομικής γνώσης, εκπαίδευσης και εν γένει του χρηματοοικονομικού αλφαριθμητισμού μαθητών πρωτοβάθμιας και δευτεροβάθμιας εκπαίδευσης.

Τέλος σε συνεργασία με το ALBA Graduate Business School, αναλάβαμε την υποστήριξη ενός προγράμματος υποτροφιών, με το οποίο θα καλύπτουμε το 50% των διδάκτρων σε δύο μεταπτυχιακούς φοιτητές που έχουν την επιθυμία, την τυπική και ουσιαστική ικανότητα

επιτυχούς παρακολούθησης του κύκλου σπουδών MSc in Finance και αντιμετωπίζουν δυσχέρειες στην κάλυψη του κόστους σπουδών.

Εργασιακά θέματα

Στην εταιρία, επενδύουμε στους ανθρώπους μας, καθώς αναγνωρίζουμε και στηρίζουμε τη συμβολή τους στην επιχειρηματική μας επιτυχία και τη μελλοντική μας ανάπτυξη. Στο πλαίσιο αυτό, έχουμε διαμορφώσει ένα εργασιακό περιβάλλον όπου το ανθρώπινο δυναμικό της εταιρίας μας, αισθάνεται ασφάλεια, ισονομία, σταθερότητα, ικανοποίηση, αφοσίωση και δέσμευση στις εταιρικές αρχές και αξίες. Ο σεβασμός των δικαιωμάτων και της αξιοπρέπειας των εργαζομένων αποτελεί για εμάς βασική δέσμευση. Για το λόγο αυτό:

- Η δέσμευσή μας στην Υγεία & Ασφάλεια αποτελεί το θεμέλιο της λειτουργίας μας, καθώς εργαζόμαστε για να αποτρέψουμε οποιαδήποτε πιθανότητα εργατικού ατυχήματος καθώς και να διασφαλίσουμε την υγεία των εργαζομένων υπό τις τρέχουσες συνθήκες της πανδημίας. Βασική μέριμνα είναι η αξιολόγηση των συνθηκών και κινδύνων που μπορεί να απειλήσουν την υγεία ή να προκαλέσουν δυστυχήματα ή ατυχήματα στους χώρους εργασίας μας. Στο πλαίσιο αυτό:
 - Διατηρήσαμε τα μέτρα υγιεινής και ασφάλειας των εργαζομένων και επισκεπτών μας στο υψηλό επίπεδο των προηγούμενων ετών.
 - Διαφυλάξαμε την ευελιξία μας αναφορικά με την τηλεργασία, η οποία έχει πλέον έχει ενταχθεί στη καθημερινότητά μας.
 - Διατηρούμε μόνιμη γραμμή επικοινωνίας με όλα τα μέλη του προσωπικού, παρέχοντας διαρκή ενημέρωση και συμβουλές.
- Φροντίζουμε για την προσέλκυση και διατήρηση ικανών εργαζομένων, με αρχές και αξίες όπως η ακεραιότητα, η συνέπεια, η αφοσίωση, η δημιουργική σκέψη, η επαγγελματική ευσυνειδησία και η υπευθυνότητα.
- Επιδιώκουμε να παρέχουμε ένα εργασιακό περιβάλλον, που εξασφαλίζει τις απαραίτητες προϋποθέσεις για δημιουργικότητα, ανάπτυξη και πλήρη αξιοποίηση των δυνατοτήτων κάθε εργαζομένου.
- Επενδύουμε στην εκπαίδευση και στη διαρκή επαγγελματική εξέλιξη του προσωπικού. Στο πλαίσιο αυτό, η εταιρία κάλυψε το σύνολο της δαπάνης για τις εξετάσεις πιστοποίησης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καλύπτει το κόστος ανανέωσης των πιστοποιήσεων και συμμετέχει χρηματοδοτώντας μέρος της δαπάνης σε μεταπτυχιακά προγράμματα που παρακολουθεί το προσωπικό της εταιρίας. Τέλος, κάλυψε το σύνολο της δαπάνης των εκπαιδευτικών σεμιναρίων που παρακολούθησε το προσωπικό της, ενώ διοργάνωσε με μεγάλη επιτυχία εξειδικευμένα σεμινάρια, διαθέσιμα σ' όλο το προσωπικό της με θεματολογία: τα αμοιβαία κεφάλαια και τον τρόπο λειτουργίας τους, τις πωλήσεις, την ασφάλεια πληροφοριών, όπως επίσης και ειδικά θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης όπως οι κανόνες αποφυγής ξεπλύματος βρώμικου χρήματος, η σύγκρουση συμφερόντων, τα σινικά τείχη, η κατάχρηση αγοράς, οι κανόνες συναλλαγών προσωπικού, οι εσωτερικοί κανόνες συμπεριφοράς, η διαδικασία χειρισμού παραπόνων, ειδικά θέματα MiFID.

Επιπρόσθετα η εταιρία ακολουθεί μία πολιτική αποδοχών ώστε να διασφαλίζεται ότι παρέχει στο προσωπικό της ένα ανταγωνιστικό πακέτο αποδοχών αλλά και ότι την ίδια στιγμή ο αναλαμβανόμενος από την εταιρία κίνδυνος είναι εντός των ορίων που ενυπάρχουν στον τομέα δραστηριότητάς της.

Οι αποδοχές διακρίνονται σε σταθερές, όπου θεωρούνται οι αποδοχές που δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του προσωπικού και σε μεταβλητές, όπου εξαρτώνται από τις επιδόσεις του προσωπικού.

Στα πλαίσια των μεταβλητών αποδοχών η εταιρία έχει καταρτίσει σύμβαση καθορισμένων εισφορών με την ασφαλιστική εταιρία Generali Hellas και έχει δημιουργήσει ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα για το προσωπικό, το οποίο επενδύει στα αμοιβαία κεφάλαια της TRITON ASSET MANAGEMENT AΕΔΑΚ.

4. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας

Με την επιτυχή πορεία της εταιρείας τα τελευταία χρόνια, έχουμε δημιουργήσει μία ισχυρή πελατειακή βάση, μία αξιόπιστη και αποτελεσματική ομάδα ανθρώπινου δυναμικού και έναν υγιή ισολογισμό, γεγονότα τα οποία θέτουν τις βάσεις με τις οποίες η εταιρία μπορεί να ανταποκριθεί με επιτυχία στις μελλοντικές προκλήσεις, όπως άλλωστε έχει μέχρι σήμερα πράξει.

5. Πληροφορίες σχετικά με την απόκτηση ιδίων μετοχών

Η εταιρία δεν διαθέτει ίδιες μετοχές την 31.12.2023.

6. Πληροφορίες σχετικά με την ύπαρξη υποκαταστημάτων

Η εταιρία δεν έχει υποκαταστήματα την 31.12.2023.

7. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα βασικά διευθυντικά στελέχη σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 24.

Οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Δ.Σ. οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε 31η Δεκεμβρίου 2023 ανέρχονται σε € 2.016.659,06 (ενώ την 31η Δεκεμβρίου 2022: € 871.171,81).

Κύριοι Μέτοχοι, υποβάλλουμε συνημμένα τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για την εταιρική χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023, οι οποίες συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και παρακαλούμε όπως:

- Εγκρίνετε τον Ισολογισμό και τα Αποτελέσματα Χρήσης
- Απαλλάξετε το Διοικητικό Συμβούλιο και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης του 2023 σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό και
- Διορίσετε έναν τακτικό και έναν αναπληρωματικό ορκωτό ελεγκτή για τη χρήση 2024

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Τούλης Αθανάσιος

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας TRITON ASSET MANAGEMENT AΕΔΑΚ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Triton Asset Management AΕΔΑΚ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικών πολιτικών.

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

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία καθ’όλη 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 ουσιώδεις σφάλματα, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις σφάλματα, που οφείλονται 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 την 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 την 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 βάσης 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 31/12/2023.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 29 Φεβρουαρίου 2024
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Μελάς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(ποσά σε ευρώ)

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	Σημείωση	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4	106.721,38	132.457,92
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	5	124.131,48	127.846,68
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	6	649.009,97	96.278,06
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	245.834,85	245.967,15
		1.125.697,68	602.549,81
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	4.674.561,80	1.976.381,47
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	10	417.751,72	741.251,42
Επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης	11	3.416.130,08	1.644.856,59
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	2.453.333,66	3.087.070,46
		10.961.777,26	7.449.559,94
Σύνολο Ενεργητικού		12.087.474,94	8.052.109,75
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	1.600.000,00	1.600.000,00
Υπέρ το άρτιο	13	100.000,00	100.000,00
Λοιπά Αποθεματικά	14	403.918,17	403.918,17
Κέρδη (ζημιές) εις νέον		5.963.178,01	4.178.035,05
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		8.067.096,18	6.281.953,22
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	112.218,29	95.040,91
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις από μισθώσεις	16	523.897,10	13.027,48
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8	103.112,45	2.595,93
		739.227,84	110.664,32
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17	2.063.287,86	801.843,40
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	18	1.031.885,25	720.250,35
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	16	129.348,03	90.332,89
Λοιποί φόροι πληρωτέοι	19	56.629,78	47.065,57
		3.281.150,92	1.659.492,21
Σύνολο υποχρεώσεων		4.020.378,76	1.770.156,53
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		12.087.474,94	8.052.109,75

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
(ποσά σε ευρώ)

	Σημείωση	<u>1/1 - 31/12/2023</u>	<u>1/1 - 31/12/2022</u>
Εσοδα από αμοιβές και προμήθειες	20	9.778.069,55	5.923.110,14
Εσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		9.778.069,55	5.923.110,14
Λοιπά έσοδα		32.210,90	1.750,32
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	21	(3.923.634,32)	(2.704.377,89)
Αμοιβές διαμεσολάβησης	22	(396.468,50)	(294.596,34)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	23	(885.653,91)	(865.750,00)
Λοιπά έξοδα		(12.271,38)	(9.339,61)
Αποσβέσεις	24	(209.834,83)	(204.673,08)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων		4.382.417,51	1.846.123,54
Κέρδος/(ζημιά) αποτίμησης χρεογράφων	25	459.844,96	(85.032,56)
Κέρδος/(ζημιά) πώλησης χρεογράφων	25	7.456,53	-
Εσοδα Χρηματοοικονομικής Λειτουργίας	25	46.502,17	58.393,53
Έξοδα Χρηματοοικονομικής Λειτουργίας	25	(29.826,17)	(28.568,96)
Κέρδη προ Φόρων		4.866.394,99	1.790.915,56
Μείων: Φόρος εισοδήματος	26	(1.083.737,96)	(448.830,27)
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους (α)		3.782.657,03	1.342.085,29
Λοιπά συνολικά Έσοδα/(Έξοδα):			
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων μεταγενέστερα			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών		3.187,08	4.014,68
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των αναλογιστικών κερδών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		(701,16)	(883,23)
Λοιπά συνολικά Έσοδα/(Έξοδα) χρήσης μετά φόρων (β)		2.485,92	3.131,45
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων (α)+(β)		3.785.142,95	1.345.216,74
EBITDA		4.592.252,34	2.050.796,62

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ – ΕΤΑΙΡΕΙΑ
(ποσά σε ευρώ)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη (ζημιές) εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα την 01.01.2023	1.600.000,00	100.000,00	403.918,17	4.178.035,05	6.281.953,22
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-	(2.000.000,00)	(2.000.000,00)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	-	-	-	-	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	(2.000.000,00)	(2.000.000,00)
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) χρήσης μετά φόρων	-	-	-	3.782.657,03	3.782.657,03
Λοιπά συνολικά έσοδα:					
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	-	3.187,08	3.187,08
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των αναλογιστικών κερδών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	-	-	-	(701,16)	(701,16)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων	-	-	-	3.785.142,95	3.785.142,95
Υπόλοιπο την 31.12.2023	1.600.000,00	100.000,00	403.918,17	5.963.178,01	8.067.096,18

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για τη
χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη (ζημιές) εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα την 01.01.2022	1.200.000,00	-	403.918,17	2.832.818,32	4.436.736,49
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-	-	-
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	400.000,00	100.000,00	-	-	500.000,00
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	400.000,00	100.000,00	-	-	500.000,00
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) χρήσης μετά φόρων	-	-	-	1.342.085,29	1.342.085,29
Λοιπά συνολικά έσοδα:					
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	-	4.014,68	4.014,68
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των αναλογιστικών κερδών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	-	-	-	(883,23)	(883,23)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων	-	-	-	1.345.216,74	1.345.216,74
Υπόλοιπο την 31.12.2022	1.600.000,00	100.000,00	403.918,17	4.178.035,05	6.281.953,22

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε ευρώ)

	1/1 - 31/12/2023	1/1 - 31/12/2022
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Κέρδη (ζημιές) χρήσης προ φόρων	4.866.394,99	1.790.915,56
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	209.834,83	204.673,08
Προβλέψεις	20.364,46	16.744,96
Συναλλαγματικές διαφορές	(20.850,18)	21.045,30
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(467.301,49)	85.032,56
Χρεωστικοί τόκοι	29.826,17	28.568,96
Πιστωτικοί τόκοι	(45.547,18)	(16.145,68)
Λοιπά μη ταμειακά (έσοδα)/ έξοδα	365,35	(207,46)
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	(2.374.548,32)	501.176,32
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	979.186,86	(234.942,01)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(29.826,17)	(28.568,96)
Καταβεβλημένοι φόροι	(380.831,23)	(907.539,81)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	2.787.068,09	1.460.752,82
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1.648.972,00)	-
Εισπραξεις από πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	345.000,00	-
Αγορές ενσώματων & άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(53.048,68)	(63.884,23)
Τόκοι εισπραχθέντες	45.547,18	16.145,68
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.311.473,50)	(47.738,55)
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Εισπραξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	500.000,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(130.181,57)	(129.883,81)
Μερίσματα πληρωθέντα	(2.000.000,00)	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(2.130.181,57)	370.116,19
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	(654.586,98)	1.783.130,46
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	3.087.070,46	1.324.985,30
Συναλλαγματικές διαφορές από ταμειακά διαθέσιμα σε ξένο νόμισμα	20.850,18	(21.045,30)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	2.453.333,66	3.087.070,46

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

*Σημειώνεται ότι το παρακάτω ποσό κονδυλίων της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής χρήσης 01.01.2022 – 31.12.2022, που αφορά σε Λειτουργικές Δραστηριότητες της Εταιρείας, έχει αναταξινομηθεί, ώστε τα κονδύλια της Κατάστασης Ταμειακών Ροών να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με αυτά της κλειόμενης χρήσης: α) «Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων» ποσού € 16.145,68 στο κονδύλι «Πιστωτικοί τόκοι», το οποίο μεταβλήθηκε συμψηφιστικά κατά το ανωτέρω ποσό.

Σημειώνεται ότι η παραπάνω ανακατάταξη δεν επέφερε συνολικά μεταβολές στα κονδύλια «Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)», «Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)», καθώς και στο κονδύλι «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης» της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής χρήσης 01.01.2022 – 31.12.2022.

1 Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ ιδρύθηκε το 1991, σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων 2190/1920 και 1969/1991 και είναι μία από τις πρώτες εταιρείες που δραστηριοποιήθηκαν στη διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων στη χώρα μας. Αρχικά καταχωρήθηκε στις 5.6.1991 στο Μητρώο Ανωλύμων Εταιρειών με αριθμό μητρώου 24222/06/Β/91/37 (ΦΕΚ ΑΕ&ΕΠΕ 1903/6.6.1991) υπό την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΟΒΡΕΤΑΝΝΙΚΗ ΑΕΔΑΚ».

Από την ίδρυση της έως σήμερα έχουν πραγματοποιηθεί μία σειρά τροποποιήσεων του καταστατικού της με αλλαγές στην επωνυμία, το σκοπό, το μετοχικό της κεφάλαιο και τα λοιπά άρθρα του καταστατικού. Σήμερα η επωνυμία της Εταιρείας είναι «TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ».

Το ιστορικό της μπορεί να συνοψισθεί ως ακολούθως:

- 1991: Ίδρυση της Ελληνοβρετανικής ΑΕΔΑΚ από τον κ. Ι. Βεζανή και την Ελληνοβρετανική Ασφαλιστική.
- 1992: Η HSBC Bank (τότε Midland Bank) εισέρχεται στο μετοχικό κεφάλαιο σαν μέτοχος μειοψηφίας με 40% και η Εταιρεία μετονομάζεται σε Midland Ελληνοβρετανική ΑΕΔΑΚ.
- 1999: Η HSBC Bank καθίσταται βασικός μέτοχος της Εταιρείας, εξαγοράζοντας το ποσοστό της Ελληνοβρετανικής Ασφαλιστικής.
- 2006: Η Εταιρεία αποκτά άδεια για την παροχή Διακριτικής και Συμβουλευτικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου σε θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές.
- 2013: Τον Μάρτιο του 2013 η Εταιρεία ανεξαρτητοποιήθηκε από τον Όμιλο της HSBC καθώς εξαγοράστηκε πλήρως από τον ιδρυτικό της μέτοχο. Η Εταιρεία μετονομάζεται σε TRITON Asset Management ΑΕΔΑΚ.
- 2021: Τον Νοέμβριο του 2021 η Εταιρεία προχώρησε στην τροποποίηση του καταστατικού και την απόφαση για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με την έκδοση 40.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών και την είσοδο νέου μετόχου στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Η Εταιρεία μετονομάζεται σε TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται εξηκονταετής και αρχίζει από την ημερομηνία καταχώρησης στο Μητρώο Ανωλύμων Εταιρειών της διοικητικής απόφασης για την σύσταση της Εταιρείας και την έγκριση του παρόντος καταστατικού. Η διάρκεια δύναται να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2023 είχε ως εξής :

Αθανάσιος Τούλης	Πρόεδρος και Α' Γενικός Διευθυντής
Αλέξανδρος Μαγκλάρας	Αντιπρόεδρος και Β' Γενικός Διευθυντής
Δημήτριος Παναγιώτου	Μέλος Δ.Σ.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 30.06.2025.

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

Σκοπός της Εταιρείας είναι η διαχείριση ενός ή περισσότερων ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 12 παρ. 1 του ν. 4099/2012, όπως ισχύει και η διαχείριση Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 6 του ν. 4209/2013 όπως ο νόμος ισχύει.

Επιπρόσθετα στο σκοπό της Εταιρείας περιλαμβάνονται:

- σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 2 του ν. 4099/2012:
 - η διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, βάσει εντολών που παρέχονται από τους πελάτες σε διακριτική βάση και για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι τμήμα Γ του ν. 4514/2018 όπως ισχύει,
 - η παροχή επενδυτικών συμβουλών για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι τμήμα Γ του ν. 4514/2018 όπως ισχύει,
 - η φύλαξη και διοικητική διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,
 - η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών κλειστού τύπου του άρθρου 7 του νόμου 2992/2001, ως ισχύει.
- σύμφωνα με το άρθρο 6 του ν. 4209/2013:
 - η λήψη και διαβίβαση εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

Η Εταιρεία επίσης δύναται να προβαίνει σε σύσταση πελατείας από και προς τρίτους, ενώ για την επίτευξη του σκοπού της η Εταιρεία δύναται να συστήνει ή να συμμετέχει με οποιαδήποτε μορφή σε επιχειρήσεις οποιοσδήποτε εταιρικού τύπου υπό την προϋπόθεση ότι αυτό επιτρέπεται από την κείμενη νομοθεσία.

2 Βάση παρουσίασης

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Φεβρουαρίου 2024.

2.2 Λειτουργικό νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

3 Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

3.1 Πλαίσιο Κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες και ειδικότερα των χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία, την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως

αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ρητά και αμετάκλητα την πλήρη συμμόρφωσή της με τα ΔΠΧΑ.

Η TRITON ASSET MANAGEMENT AΕΔΑΚ από την 1^η Ιανουαρίου 2015 και εφεξής, συντάσσει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση όπως προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014.

Οι λογιστικές αρχές και οι υπολογισμοί βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

3.2 Σημαντικά Γεγονότα Περιόδου

Α) Εντός της προηγούμενης χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, η «HSBC Continental Europe, Ελλάδα» γνωστοποίησε εγγράφως την πρόθεσή της να παραιτηθεί από τα καθήκοντά της ως τρέχων θεματοφύλακας των χαρτοφυλακίων ΟΣΕΚΑ διαχείρισης της Εταιρείας και χαρτοφυλακίων πελατών επενδυτικής διαχείρισης και ως πληρώτρια τράπεζα για τους ΟΣΕΚΑ που διατίθενται από την Εταιρεία ως αντιπρόσωπος στην Ελλάδα, με ισχύ το αργότερο την 30 Απριλίου 2023. Σύμφωνα με την ενημέρωση της HSBC, ο λόγος της ως άνω παραίτησής της, είναι η απόφασή της να παύσει τις δραστηριότητές της στην Ελλάδα εντός του πρώτου εξαμήνου του 2023.

Κατόπιν τούτου η Εταιρεία απέστειλε την 8 Δεκεμβρίου 2022 σε τρία πιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, έγγραφα αιτήματα για υποβολή από αυτά προσφορών αναφορικά με την ανάληψη των καθηκόντων που έως τώρα παρέχει η HSBC στην Εταιρεία. Εντός του πρώτου εξαμήνου του 2023, η Εταιρεία ολοκλήρωσε την αξιολόγηση των σχετικών προσφορών και έλαβε την απόφαση να επιλέξει την Τράπεζα Eurobank A.E ως καθολικό διάδοχο της «HSBC Continental Europe, Ελλάδα». Αμέσως μετά την υπογραφή των σχετικών συμβάσεων, η Εταιρεία υπέβαλε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προς έγκριση τα στοιχεία του νέου θεματοφύλακα των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, θεματοφύλακα χαρτοφυλακίων πελατών επενδυτικής διαχείρισης και τη νέα πληρώτρια τράπεζα για τους ΟΣΕΚΑ που διαθέτει ως αντιπρόσωπος στην Ελλάδα. Επιπλέον, υποβλήθηκαν προς έγκριση οι τροποποιημένοι Κανονισμοί των υπό διαχείριση της Εταιρείας ΟΣΕΚΑ, στους οποίους αναφέρονται τα στοιχεία του νέου θεματοφύλακα ΟΣΕΚΑ.

Β) Εντός του α' εξαμήνου 2023 η Εταιρεία έλαβε με τις 447/24.03.2023, 448/24.03.2023 και 449/24.03.2023 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, έγκριση για τη σύσταση και διαχείριση των εξής 3 νέων Αμοιβαίων Κεφαλαίων:

- TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Maximizer Conservative Fund of Funds
- TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Maximizer Dynamic Fund of Funds
- TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Maximizer Balanced Fund of Funds

Γ) Τον Ιούλιο του 2023 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών σχετιζόμενων με επενδυτικές συμβουλές με την Παγκρήτια Τράπεζα Α.Ε. Η συμφωνία προβλέπει κυρίως τη δημιουργία επενδυτικού σύμπαντος, παροχή συμβουλών για τη δημιουργία, εξειδίκευση και αναδιάρθρωση υποδειγματικών χαρτοφυλακίων, την παροχή συνδρομής σε επενδυτικά θέματα ESG, την παροχή επενδυτικών συστάσεων, την τακτική παροχή ενημέρωσης για την εικόνα των αγορών και τις τρέχουσες χρηματοοικονομικές και επενδυτικές εξελίξεις και τη συνδρομή στη στρατηγική ανάπτυξης εργασιών και πωλήσεων.

3.3 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2023 ή μεταγενέστερα.

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων ανασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις ανασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ

και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις: Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Πληροφορίες Συγκριτικής Περιόδου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»: Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση – Πρότυποι Κανόνες του Πυλώνα II (εφαρμόζεται άμεσα και για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν από την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2023, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος» σχετικά με τους Κανόνες του Πυλώνα Δύο της Διεθνούς Φορολογικής Μεταρρύθμισης. Οι τροποποιήσεις εισήγαγαν: α) μια προσωρινή εξαίρεση από τις απαιτήσεις αναγνώρισης για τη λογιστικοποίηση των αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από την εφαρμογή της διεθνούς φορολογικής μεταρρύθμισης (Πυλώνας II) και β) πρόσθετες γνωστοποιήσεις για τις επηρεαζόμενες επιχειρήσεις. Οι οικονομικές οντότητες μπορούν να εφαρμόσουν άμεσα την προσωρινή εξαίρεση, αλλά οι γνωστοποιήσεις απαιτούνται για την ετήσια περίοδο που ξεκινά από την 1η Ιανουαρίου 2023 και μετά. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)**

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ωστόσο, τον Οκτώβριο του 2022, το IASB εξέδωσε μία επιπλέον τροποποίηση που στοχεύει στη βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχουν οι εταιρείες σχετικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές δεσμεύσεις. Το ΔΛΠ 1 απαιτεί από μία εταιρεία να ταξινομήσει το δάνειο ως μακροπρόθεσμο μόνο εάν η εταιρεία μπορεί να αποφύγει τον διακανονισμό του δανείου εντός 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς. Ωστόσο, η ικανότητα μίας εταιρείας να το πράξει εξαρτάται συχνά από τη συμμόρφωση με τις δεσμεύσεις του. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 προσδιορίζουν ότι οι δεσμεύσεις που πρέπει να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση του δανείου ως βραχυπρόθεσμου ή μακροπρόθεσμου κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντίθετα, οι τροποποιήσεις του προτύπου απαιτούν από μία εταιρεία να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με αυτές τις δεσμεύσεις στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την

πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

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

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

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)**

Τον Μάιο του 2023, το Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις ("Supplier Finance Arrangements"), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Το IASB εξέδωσε τις Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή απαιτώντας από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν επιπλέον γνωστοποιήσεις που συμπληρώνουν τις υπάρχουσες γνωστοποιήσεις στα δύο αυτά πρότυπα. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις έχουν ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις στο IAS 7 και το IFRS 7 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2025)**

Τον Αύγουστο του 2023, το Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3.4 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί όπως η διοίκηση προβαίνει σε λογιστικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και παθητικού, καθώς και τα έσοδα και έξοδα που παρουσιάζονται κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, περιγράφονται κατωτέρω.

3.4.1 Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας περιλαμβάνουν τις απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και τα χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου. Οι απαιτήσεις και τα διαθέσιμα απεικονίζονται στην αξία κτήσης μείον τυχόν ζημίες απομείωσης. Τα χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού. Διαθέσιμα προς πώληση αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας της Εταιρείας. Τα κέρδη ή οι ζημίες από τη μεταβολή της εύλογης αξίας καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα της χρήσης που αφορούν.

3.4.2 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Επίπεδο 1: Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά, είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά και παράγωγα των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές αγοράς που δεν είναι ενεργές και κάποια παράγωγα.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας

υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία.

3.4.3 Μακροπρόθεσμες / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

Η Εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 17 και ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μισθώσεις. Το πρότυπο είναι υποχρεωτικό για τις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Σύμφωνα με 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».

Η Εταιρεία εφήρμοσε το πρότυπο χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση (modified retrospective approach), όπου τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης είναι ίσα με τις υποχρεώσεις από μίσθωση χωρίς να αναμορφώσει τη συγκριτική πληροφορία.

Κάνοντας χρήση αυτής της πρακτικής διευκόλυνσης (practical expedient) η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής, ήτοι 1/1/2019 δεν επαναξιολόγησε εάν μία σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση και συνεπώς εφήρμοσε το πρότυπο στις συμβάσεις που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί ως μισθώσεις σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17.

Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες λειτουργικές μισθώσεις προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης και αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις από μισθώσεις.

Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 η Εταιρεία την 1.1.2019 αναγνώρισε στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ποσού (Right of Use Asset) και υποχρεώσεις από μισθώσεις (Lease Liability) ποσού € 527 χιλ. Κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόστηκε για την Εταιρεία ήταν 5,5%. Η επίπτωση από την εφαρμογή του προτύπου στην καθαρή θέση της Εταιρείας ήταν μηδενική.

3.4.4 Μετοχικό κεφάλαιο

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

3.4.5 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας, που είναι το Ευρώ, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία του κλεισίματος του ισολογισμού μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία αυτή. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα που εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας αυτών.

Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.4.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

3.4.7 Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ακίνητα χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για τη λειτουργική της δραστηριότητα και για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στην αξία κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η αξία κτήσης περιλαμβάνει δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτησή τους. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, που έχει ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων : Μικρότερη περίοδος μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους

Μηχανήματα: 10 έτη

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός: 10 έτη

Ηλεκτρονικοί υπολογιστές: 5 έτη

Η ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων επανεξετάζεται και αναπροσαρμόζεται εφόσον κρίνεται αναγκαίο κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται όποτε αυτό απαιτείται για τυχόν απομείωση. Η λογιστική αξία του ενσώματου στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό, εφόσον η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από αυτό. Το ανακτήσιμο ποσό νοείται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα έξοδα της πώλησης) του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών καθαρών ταμιακών ροών που προβλέπεται ότι θα αποφέρει το περιουσιακό στοιχείο κατά τη χρήση του. Τα κέρδη ή ζημιές κατά την πώληση υπολογίζονται συγκρίνοντας το τίμημα πώλησης με την αναπόσβεστη λογιστική αξία και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.4.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα της Εταιρείας και απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που είναι 5 χρόνια.

3.4.9 Απαιτήσεις

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους.

3.4.10 Παροχές προς το προσωπικό

Η Εταιρεία ακολουθεί μία πολιτική αποδοχών ώστε να διασφαλίζεται ότι παρέχει στο προσωπικό της ένα ανταγωνιστικό πακέτο αποδοχών αλλά και ότι την ίδια στιγμή ο αναλαμβανόμενος από την Εταιρεία κίνδυνος είναι εντός των ορίων που ενυπάρχουν στον τομέα δραστηριότητάς της.

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

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τα ασφαλιστικά ταμεία των εργαζομένων σε αυτή, διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών (defined contribution) και σε προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit).

Βάσει του εργατικού δικαίου οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια της υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δε δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης άνευ αιτίας. Το ποσό της αποζημίωσης που καταβάλλεται τελικά από την Εταιρεία καθορίζεται αφού ληφθεί υπόψη η προϋπηρεσία των εργαζομένων και η αμοιβή τους.

Μια υποχρέωση θεωρείται ότι αφορά πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών (defined contribution) όταν λογίζεται σε τακτική βάση το δεδουλευμένο μέρος αυτής. Η πρακτική αυτή είναι παρόμοια με την πρακτική που προβλέπεται από την ισχύουσα Ελληνική νομοθεσία, δηλαδή την καταβολή προς τα Ασφαλιστικά Ταμεία των εργοδοτικών εισφορών για την προσφερθείσα υπηρεσία των υπαλλήλων.

Για τα προγράμματα που κατατάσσονται στην κατηγορία των καθορισμένων παροχών τα Δ.Π.Χ.Α. έχουν θεσπίσει ορισμένες απαιτήσεις σε σχέση με την αποτίμηση της υπάρχουσας υποχρέωσης, καθώς επίσης και τις αρχές και τις αναλογιστικές υποθέσεις που πρέπει να ακολουθούνται κατά την εκτίμηση της υποχρέωσης που απορρέει από αυτά τα προγράμματα. Η υποχρέωση που καταχωρείται βασίζεται στη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας πίστωσης (projected unit credit method), η οποία υπολογίζει την παρούσα αξία της δεδουλευμένης υποχρέωσης.

Το ΔΛΠ 19, έχει επιφέρει μια σειρά αλλαγών στην απεικόνιση των παροχών σε εργαζομένους, ειδικότερα:

- Αφαιρεί την «corridor method» και απαιτεί η επίδραση που προκύπτει από επαναυπολογισμούς στην τρέχουσα περίοδο να αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα.
- Αλλάζει την επιμέτρηση και παρουσίαση συγκεκριμένων στοιχείων κόστους καθορισμένων παροχών. Το καθαρό ποσό στα αποτελέσματα, επηρεάζεται από την αφαίρεση του προσδοκώμενου εσόδου επί των στοιχείων ενεργητικού του προγράμματος και το κόστος επιτοκίου και την αντικατάστασή τους από ένα καθαρό κόστος επιτοκίου βασισμένο στο καθαρό στοιχείο ενεργητικού ή την καθαρή υποχρέωση του προγράμματος καθορισμένων παροχών.
- Ενισχύει γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβάνοντας περισσότερη πληροφόρηση αναφορικά με τα χαρακτηριστικά προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και τους σχετικούς κινδύνους.

(α) Παροχές καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών σε Κρατικά Ταμεία (π.χ. ΕΦΚΑ) και σε ασφαλιστικές εταιρείες, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση της Εταιρείας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο ή η ασφαλιστική εταιρεία περιέλθει σε αδυναμία καταβολής των προβλεπόμενων παροχών στον ασφαλιζόμενο. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στη χρήση που αφορά.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών καθορίζουν το ποσό της παροχής που θα εισπράξουν κατά τη συνταξιοδότηση οι ενεργοί εργαζόμενοι, σε συνάρτηση με έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια υπηρεσίας και η αποζημίωση. Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης όσον αφορά τα συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο τέλος της περιόδου αναφοράς μείον την εύλογη αξία των

περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών καθορίζεται με την προεξόφληση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια από υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα που είναι εκφρασμένα στο νόμισμα στο οποίο θα καταβάλλονται οι παροχές. Οι όροι λήξης προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης συνταξιοδότησης. Σε χώρες όπου δεν υπάρχει αγορά με βάθος σε τέτοια ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια της αγοράς για κρατικά ομόλογα. Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές θα αναγνωριστούν στα λοιπά συνολικά έσοδα στη χρήση που προκύπτουν. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

3.4.11 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανάκλουν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.4.12 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες

Έσοδα και έξοδα από προμήθειες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες. Οι προμήθειες έσοδα αφορούν έσοδα από τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, διάθεση και εξαγορά μεριδίων, από τη διαχείριση χαρτοφυλακίων τρίτων και από την αντιπροσώπευση χρεογράφων εξωτερικού.

3.4.13 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης και από τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία που προκύπτει από εξαγορές που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν είτε τα λογιστικά είτε τα φορολογικά κέρδη και διαφορές σχετιζόμενες με επενδύσεις σε θυγατρικές στην έκταση που αυτές δεν θα αναστραφούν στο άμεσο μέλλον. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στη περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

3.4.14 Καθορισμός εύλογης αξίας

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

4 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Η ανάλυση των ενσώματων παγίων στοιχείων της Εταιρείας παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες ανά συγκριτική περίοδο:

ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2023	205.984,70	11.952,70	47.125,00	372.303,55	637.365,95
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	16.117,28	16.117,28
Πωλήσεις / Μειώσεις	0,00	(1.450,00)	0,00	(101.464,22)	(102.914,22)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	205.984,70	10.502,70	47.125,00	286.956,61	550.569,01
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2023	184.736,21	6.121,46	9.032,30	305.017,92	504.907,89
Αποσβέσεις	3.378,11	785,97	4.712,50	23.218,64	32.095,22
Πωλήσεις / Μειώσεις	0,00	(1.450,00)	0,00	(91.705,62)	(93.155,62)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	188.114,32	5.457,43	13.744,80	236.530,94	443.847,49
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	17.870,38	5.045,27	33.380,20	50.425,67	106.721,38

ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2022	205.984,70	8.491,70	47.125,00	347.659,99	609.261,39
Προσθήκες	0,00	3.461,00	0,00	24.643,56	28.104,56
Πωλήσεις / Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	205.984,70	11.952,70	47.125,00	372.303,55	637.365,95
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2022	180.832,40	5.476,04	4.319,79	281.918,30	472.546,53
Αποσβέσεις	3.903,81	645,42	4.712,51	23.099,62	32.361,36
Πωλήσεις / Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	184.736,21	6.121,46	9.032,30	305.017,92	504.907,89
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	21.248,49	5.831,24	38.092,70	67.285,63	132.457,92

Οι αποσβέσεις παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων στο κονδύλι «Αποσβέσεις». Η Εταιρεία δεν έχει κάποια ουσιώδη συμβατική δέσμευση για απόκτηση ενσώματων παγίων στοιχείων.

5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αφορούν κυρίως λογισμικά προγράμματα και ανά συγκριτική περίοδο αναλύονται ως ακολούθως:

ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Λογισμικά προγράμματα
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2023	622.991,16
Προσθήκες	46.690,00
Πωλήσεις / Μειώσεις	(81.481,99)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	588.199,17
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2023	495.144,31
Αποσβέσεις	50.405,20
Μειώσεις	(81.481,99)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	464.067,52
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	124.131,48

ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Λογισμικά προγράμματα
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2022	587.211,16
Προσθήκες	35.780,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	622.991,16
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2022	446.342,87
Αποσβέσεις	48.801,44
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	495.144,31
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	127.846,68

6 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Το κονδύλι «Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης» παρουσιάζει το αναπόσβεστο υπόλοιπο την ημερομηνία αναφοράς, ενώ διενεργούνται αποσβέσεις με τη σταθερή μέθοδο καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των μισθοδοτικών συμβάσεων που τηρεί η Εταιρεία.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης ανά συγκριτική περίοδο αναλύονται ως εξής:

	Δικαίωμα χρήσης (στοιχείο ενεργητικού)		
	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2022	185.780,20	34.008,15	219.788,35
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00
Απόσβεση δικαιώματος χρήσης	(123.510,28)	0,00	(123.510,28)
Την 31η Δεκεμβρίου 2022	62.269,92	34.008,15	96.278,06
Προσθήκες	680.066,32	0,00	680.066,32
Απόσβεση δικαιώματος χρήσης	(127.334,41)	0,00	(127.334,41)
Την 31η Δεκεμβρίου 2023	615.001,83	34.008,15	649.009,97

Η Εταιρεία διαθέτει μισθώσεις που αφορούν σε κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων λόγω μίσθωσης των γραφείων της, καθώς επίσης και μισθώσεις για μεταφορικά μέσα μελών της διοίκησης.

Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 και της ανανέωσης των συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης των γραφείων της, η Εταιρεία αναγνώρισε εντός της χρήσης 2023 στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ποσού € 680.066,32. Το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόστηκε για την Εταιρεία ήταν 5,5%.

7 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

<u>Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Συμμετοχή σε Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	206.051,00	206.051,00
Εγγυήσεις ενοικίων	39.505,05	39.637,35
Εγγυήσεις ΔΕΗ	278,80	278,80
Σύνολο	245.834,85	245.967,15

Το ποσό των € 206.051,00 αφορά καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997. Η Εταιρεία έχει επίσης εκδώσει εγγυητική επιστολή προς το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών ύψους € 56.051,00.

8 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προέρχονται κυρίως από αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, από προβλέψεις αποζημίωσης προς το προσωπικό και από την επιμέτρηση των επενδύσεων στην εύλογη αξία τους.

Σύμφωνα με τον Νόμο 4799/2021, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα έχει μειωθεί από 24% σε 22% από τη χρήση 2021 και εφεξής.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η κίνηση των προσωρινών διαφορών κατά την εξεταζόμενη και τις συγκριτικές περιόδους.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαιτηση/(υποχρέωση)	Υπόλοιπο 1.1.2023	Καταχώρηση στα Αποτελέσματα	Καταχώρηση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31.12.2023
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους	20.909,00	4.480,18	(701,16)	24.688,02
Επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης	(24.400,00)	(101.165,89)	-	(125.565,89)
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	690,05	146,05	-	836,10
Ενσώματα πάγια	205,02	(469,72)	-	(264,70)
Λοιπές υποχρεώσεις	-	(2.805,98)	-	(2.805,98)
Σύνολο	(2.595,92)	(99.815,36)	(701,16)	(103.112,45)

Αναβαλλόμενη φορολογική απαιτηση/(υποχρέωση)	Υπόλοιπο 1.1.2022	Καταχώρηση στα Αποτελέσματα	Καταχώρηση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31.12.2022
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους	17.855,34	3.936,89	(883,23)	20.909,00
Επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης	(43.107,17)	18.707,17	-	(24.400,00)
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	534,73	155,32	-	690,05
Ενσώματα πάγια	2.631,16	(2.426,14)	-	205,02
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-
Σύνολο	(22.085,93)	20.373,24	(883,23)	(2.595,93)

9 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	31/12/2023	31/12/2022
Αμοιβές διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων	2.390.778,25	1.026.703,32
Προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίων ιδιωτών και θεσμικών πελατών	2.009.583,19	946.996,12
Αμοιβές από παροχή επενδυτικών συμβουλών	258.339,50	0,00
Απαιτητές προμήθειες διάθεσης	15.860,86	2.682,03
Σύνολο	4.674.561,80	1.976.381,47

Οι αμοιβές και προμήθειες διαχείρισης εισπράττονται εντός του επόμενου μήνα από τον μήνα που γίνονται απαιτητές. Σημειώνεται ότι οι αμοιβές διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οι προμήθειες χαρτοφυλακίων ιδιωτών και θεσμικών πελατών περιλαμβάνουν αμοιβές απόδοσης και μεταβλητές αμοιβές αντίστοιχα βάσει ετήσιας απόδοσης των υπό διαχείριση ενεργητικών στοιχείων, οι οποίες αν προκύπτουν οριστικοποιούνται και λογίζονται στο τέλος της χρήσης.

Οι αμοιβές από παροχή επενδυτικών συμβουλών πηγάζουν από τη σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών σχετιζόμενων με επενδυτικές συμβουλές που υπέγραψε η Εταιρεία με την Παγκρήτεια Τράπεζα Α.Ε τον Ιούλιο 2023. Οι αμοιβές εισπράττονται εντός του πρώτου μήνα που έπεται τη λήξη κάθε ημερολογιακού τριμήνου, και γίνονται απαιτητές, και επιβαρύνονται με τον αναλογούντα Φ.Π.Α ο οποίος ανέρχεται σε ποσοστό 24%.

10 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Λοιπές Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	31/12/2023	31/12/2022
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	374.277,29	657.767,99
Έξοδα επομένων χρήσεων	22.981,32	5.429,30
Λοιπές απαιτήσεις	20.493,12	22.003,14
Δεσμευμένες Καταθέσεις	0,00	56.051,00
Σύνολο	417.751,72	741.251,42

Κατά τη χρήση 2022, οι δεσμευμένες καταθέσεις αφορούσαν στο σύνολο τους ποσό που είχε δεσμευτεί στο τραπεζικό ίδρυμα «HSBC Continental Europe Ελλάδος» για έκδοση εγγυητικής επιστολής υπέρ του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών.

Εντός της χρήσης 2023 και κατόπιν απόφασης της HSBC να παύσει τις δραστηριότητές της στην Ελλάδα εντός του πρώτου εξαμήνου 2023, το ποσό των € 56.051,00 έπαυσε να είναι δεσμευμένο και μεταφέρθηκε στο κονδύλι «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα». Η Εταιρεία προέβη στην έκδοση νέας εγγυητικής επιστολής υπέρ του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών μέσω του τραπεζικού ιδρύματος «Τράπεζα Eurobank Α.Ε.» χωρίς τη δέσμευση των καταθέσεων της ως κάλυψη της εγγυητικής επιστολής.

11 Επενδύσεις με μεταβολή της εύλογης αξίας

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της 31.12.2023 και 31.12.2022 περιλαμβάνουν αμοιβαία κεφάλαια που αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς, ενώ κατατάσσονται στο επίπεδο 1.

Επενδύσεις σε εύλογη αξία	31/12/2023	31/12/2022
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.644.856,59	1.729.889,15
Προσθήκες	1.648.972,00	0,00
Πωλήσεις	(345.000,00)	0,00
Κέρδος/(Ζημιά) από πωλήσεις	7.456,53	0,00
Προσαρμογή σε εύλογη αξία	459.844,96	(85.032,56)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	3.416.130,08	1.644.856,59

Οι επενδύσεις σε αξία κτήσης και εύλογη αξία αναλύονται ως εξής:

31/12/2023

Περιγραφή	Τεμάχια	Αξία Κτήσης	Εύλογη αξία
TRITON A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	154.800.550	350.220,00	351.598,49
TRITON A/K ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (LO)	25.554.216	228.821,69	228.567,13
TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FOF CLASS A	27.159.279	271.592,79	290.262,08
TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FOF CLASS A	27.223.276	272.232,76	298.089,43
TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FOF CLASS A	21.841.022	218.410,22	229.234,63
20 UGS TRITON LF GREEK EQUITY (EUR) (LO) I	47.421.000	500.750,00	965.492,32
20 UGS TRITON LF FLEXIBLE MULTI-ASSET FOF I (EUR) HEDGED (LO)	50.000.000	500.750,00	545.000,00
3 7/8 PUBLIC POWER MAR26 RED. 30.03.2026 SEMI-ANNUAL	300.000	303.625,80	298.398,00
TPEIR 5/12/2029 6,75%	200.000	198.972,00	209.488,00
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	354.499,34	2.845.375,26	3.416.130,08

31/12/2022

Περιγραφή	Τεμάχια	Αξία Κτήσης	Εύλογη αξία
TRITON A/K ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	25.554.216	228.821,69	210.165,54
20 UGS TRITON LF GREEK EQUITY CLASS I (EUR)	47.421.000	500.750,00	666.265,05
20 UGS TRITON LF FLEXIBLE MULTI-ASSET FOF CLASS I (EUR) HEDGED	50.000.000	500.750,00	490.500,00
3 7/8 PUBLIC POWER MAR26 RED. 30.03.2026 SEMI-ANNUAL	300.000	303.625,80	277.926,00
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	123.275,22	1.533.947,49	1.644.856,59

12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	31/12/2023	31/12/2022
Ταμείο	412,18	641,70
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	1.755.898,73	2.523.836,94
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	697.022,75	562.591,82
Σύνολο	2.453.333,66	3.087.070,46

13 Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικό από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών

Μετοχικό Κεφάλαιο	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία μετοχής (κοινές ονομαστικές μετοχές)	Συνολική αξία
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	40.000,00	30,00	1.200.000,00
Μεταβολές σε αριθμό μετοχών και ονομαστική αξία	120.000,00	10,00	1.200.000,00
Αύξηση / (Μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	40.000,00	10,00	400.000,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	160.000,00	10,00	1.600.000,00
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	160.000,00	10,00	1.600.000,00
Μεταβολές σε αριθμό μετοχών και ονομαστική αξία	-	-	-
Αύξηση / (Μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	160.000,00	10,00	1.600.000,00

	Υπέρ το άρτιο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	-
Αύξηση/(Μείωση)	100.000,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	100.000,00
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	100.000,00
Αύξηση/(Μείωση)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	100.000,00

Τα μετοχικό κεφάλαιο & αποθεματικό από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών αναλύονται ως εξής:

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31.12.2021 ανέρχονταν σε € 1.200.000,00 διαιρούμενο σε 40.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 30,00 έκαστη.

Με την από 19.11.2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίσθηκε : α) η μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της Εταιρείας από € 30,00 σε € 10,00 έκαστη με έκδοση νέων μετοχών σε αναλογία 3 νέες μετοχές σε αντικατάσταση 1 παλαιάς και ως εκ τούτου το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε 120.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €10,00 εκάστης, β) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με την παραίτηση του δικαιώματος προτίμησης του παλαιού μετόχου και την κάλυψη των μετοχών από νέο μέτοχο κατά το συνολικό ποσό των € 400.000,00 με καταβολή μετρητών για την έκδοση 40.000 μετοχών ονομαστικής αξίας € 10,00 έκαστης και επιπλέον την καταβολή μετρητών € 100.000,00 το οποίο θα αχθεί σε πίστωση αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, ήτοι 2,50 ευρώ για έκαστη μετοχή.

Με το από 04.04.2022 Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, πιστοποιήθηκε η καταβολή του συνολικού ποσού των €500.000,00 το οποίο και αντιστοιχεί στην πλήρη και ολοσχερή καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της διαφοράς υπέρ το άρτιο.

Μετά από την παραπάνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε €1.600.000,00 διαιρούμενο σε 160.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €10,00 έκαστης και επιπλέον ποσό €100.000,00 έχει αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Αποθεματικό από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών».

14 Λοιπά αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Αποθεματικά	31/12/2023	31/12/2022
Τακτικό Αποθεματικό	400.000,00	400.000,00
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	3.918,17	3.918,17
Σύνολο	403.918,17	403.918,17

15 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν τη σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 1.1 – 31.12.2023 και 1.1 – 31.12.2022, αντίστοιχα.

Υποχρεώσεις οικονομικής θέσης	31/12/2023	31/12/2022
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	112.218,29	95.040,91

Η κίνηση της υποχρέωσης έχει ως εξής:

Μεταβολές στην υποχρέωση ισολογισμού	31/12/2023	31/12/2022
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά την αρχή της χρήσης	95.040,91	81.160,63
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	20.364,46	17.894,96
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους από Εργοδότη	-	-
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	(3.187,08)	(4.014,68)
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης	112.218,29	95.040,91

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	31/12/2023	31/12/2022
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	18.748,76	17.407,99
Δαπάνη τόκου	1.615,70	486,96
Κόστος (αποτελέσμα) Διακανονισμών/Περικοπών/Ειδικών περιπτώσεων (π.χ Ενοποιήσεις, Διασπάσεις, Τερματισμοί, ...)	-	-
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	20.364,46	17.894,96

Λοιπά Συνολικά Έσοδα (OCI)	31/12/2023	31/12/2022
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	(3.187,08)	(4.014,68)
Σωρευτικό Ποσό που καταχωρείται στο OCI	(3.187,08)	(4.014,68)

	31/12/2023	31/12/2022
Επιτόκιο προεξόφλησης	2,95%	1,70%
Αναμενόμενο ποσοστό μισθολογικές αυξήσεων	2,40%	2,40%
Πληθωρισμός	2,10%	2,20%

16 Μακροπρόθεσμες / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης διακριτά σε μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος, ως ακολούθως:

	31/12/2023	31/12/2022
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις από μισθώσεις	523.897,10	13.027,48
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	129.348,03	90.332,89
	653.245,13	103.360,37

Η Εταιρεία διαθέτει μισθώσεις που αφορούν σε κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων λόγω μίσθωσης των γραφείων της, καθώς επίσης και μισθώσεις για μεταφορικά μέσα μελών της διοίκησης.

Οι μελλοντικές ελάχιστες πληρωμές μισθώσεων την ημερομηνία αναφοράς έχουν ως ακολούθως:

	Ελάχιστες πληρωμές οφειλόμενων μισθώσεων				
	Εντός ενός έτους	Ένα με δύο έτη	Δύο με τρία έτη	Τρία με πέντε έτη	Σύνολο
31/12/2023					
Πληρωμές μισθώσεων	162.008,88	158.798,76	155.972,79	265.263,70	742.044,13
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(32.660,85)	(25.413,19)	(18.044,00)	(12.680,97)	(88.799,00)
Καθαρές παρούσες αξίες	129.348,03	133.385,57	137.928,80	252.582,74	653.245,13
31/12/2022					
Πληρωμές μισθώσεων	92.776,07	8.570,88	4.999,68	0,00	106.346,63
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.443,17)	(475,17)	(67,91)	0,00	(2.986,26)
Καθαρές παρούσες αξίες	90.332,90	8.095,71	4.931,77	0,00	103.360,37

17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων παρουσιάζεται ως κάτωθι:

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	31/12/2023	31/12/2022
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	0,00
Πιστωτές διάφοροι	90.736,05	82.058,37
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	68.389,48	61.557,30
Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα	1.904.162,33	658.227,73
Σύνολο	2.063.287,86	801.843,40

Το κονδύλι «Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα» κατά τις 31/12/2023 και 31/12/2022 ποσού 1.904.162,33 ευρώ και 658.227,73 ευρώ, αντίστοιχα, αφορά κυρίως σε έκτακτες αμοιβές του προσωπικού με βάση την επίτευξη των στόχων και της κερδοφορίας της Εταιρείας, οι οποίες αποφασίζονται και εγκρίνονται από τη διοίκηση της Εταιρείας στο τέλος της χρήσης.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της 22.05.2023 προέβη στην έγκριση μερίσματος προς τους μετόχους ποσού € 2.000.000,00 το οποίο αφορά: α) κατά το ποσό των € 1.000.000,00 από τα κέρδη της χρήσης 2022 και β) κατά το ποσό των € 1.000.000,00 από το υπόλοιπο κερδών εις νέο. Επιπλέον, με την παραπάνω απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων εγκρίθηκε συνολικό ποσό μερίσματος προς τα μέλη Δ.Σ. και το προσωπικό της Εταιρείας συνολικού ποσού € 222.300,00 από τα κέρδη της χρήσης 2022, το οποίο είχε ενσωματωθεί ως πρόβλεψη δεδουλευμένων εξόδων χρήσης στο κονδύλι «Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα» την 31.12.2022. Τα μερίσματα προς τους μετόχους καθώς και προς τα μέλη Δ.Σ και το προσωπικό της Εταιρείας καταβλήθηκαν εντός του πρώτου εξαμήνου 2023.

18 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

Τα ποσά των 1.031.885,25 ευρώ και των 720.250,35 ευρώ, που αφορούν σε υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας κατά την 31.12.2023 και κατά την 31.12.2022 έχουν υπολογιστεί με φορολογικό συντελεστή 22%, σύμφωνα με τον Νόμο

4799/2021 με βάση τον οποίο ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα μειώθηκε από 24% σε 22% από τη χρήση 2021 και εφεξής.

19 Λοιποί φόροι πληρωτέοι

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για φόρους και τέλη παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Λοιποί φόροι πληρωτέοι	31/12/2023	31/12/2022
Φ.Π.Α.	0,00	2.594,10
Φόροι πληρωτέοι προσωπικού	46.531,09	37.703,54
Φόροι - τέλη αμοιβών τρίτων	10.098,69	6.767,93
Σύνολο	56.629,78	47.065,57

20 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	31/12/2023	31/12/2022
Αμοιβή διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων	6.200.122,44	4.441.128,05
Προμήθεια διαθέσιμων μεριδίων	22.958,48	8.528,91
Προμήθεια διατηρησιμότητας Α/Κ	136.113,08	189.627,10
Προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίων ιδιωτών και θεσμικών πελατών	2.982.733,93	1.276.392,05
Αμοιβές από παροχή επενδυτικών συμβουλών	419.191,53	-
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	16.950,09	7.434,03
Σύνολο	9.778.069,55	5.923.110,14

Το κονδύλι «Προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίων ιδιωτών και θεσμικών πελατών» αφορά σε αμοιβές από παροχή Διακριτικής και Συμβουλευτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου προς ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Η εν λόγω διαχείριση εντάσσεται στα πλαίσια διαμόρφωσης χαρτοφυλακίων που αντανακλούν στο επενδυτικό ύψος και τις ανάγκες των πελατών της Εταιρείας.

Το κονδύλι «Αμοιβές από παροχή επενδυτικών συμβουλών» αφορά σε αμοιβές από παροχή επενδυτικών συμβουλών της Εταιρείας προς την Παγκρήτεια Τράπεζα Α.Ε, σε συνέχεια της σύμβασης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών σχετιζόμενων με επενδυτικές συμβουλές, η οποία υπογράφηκε από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη τον Ιούλιο 2023.

21 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι παροχές προς το προσωπικό της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	31/12/2023	31/12/2022
Μισθοί	(3.541.251,29)	(2.198.136,70)
Παραεπόμενες Παροχές	(382.383,03)	(506.241,19)
Σύνολο	(3.923.634,32)	(2.704.377,89)

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της 23.03.2022 προέβη στην έγκριση μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 2021 (μηδενικό μέρισμα προς τους μετόχους) προς τα μέλη του Δ.Σ. και το προσωπικό της Εταιρείας ποσού 221.400,00 ευρώ, το οποίο και καταβλήθηκε εντός του α' εξαμήνου 2022 και επιβάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου 1/1/2022-30/06/2022 μέσω του κονδυλίου «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού».

Επίσης, η Γενική Συνέλευση των μετόχων της 22.05.2023, επιπλέον της διανομής μερίσματος συνολικού ποσού € 2.000.000,00 προς τους μετόχους, προέβη και στην έγκριση μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 2022 προς τα μέλη του Δ.Σ. και το προσωπικό της Εταιρείας ποσού € 222.300,00, το οποίο καταβλήθηκε εντός του α' εξαμήνου 2023, το οποίο είχε επιβαρύνει ως πρόβλεψη δεδουλευμένου εξόδου τα αποτελέσματα της χρήσης 2022 μέσω του κονδυλίου «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» και ισόποσης πίστωσης ως υποχρέωση του κονδυλίου «Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα» στις 31/12/2022.

Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας την 31.12.2023 ήταν 37, ενώ την 31.12.2022 ήταν 36.

22 Αμοιβές διαμεσολάβησης

Τα ποσά που αποδίδει η Εταιρεία για την προώθηση των εργασιών της σε μεσίτες ανέρχονται σε € 396.468,50 και € 294.596,34 για τις χρήσεις 1.1 - 31.12.2023 και 1.1 - 31.12.2022 αντίστοιχα.

23 Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Έξοδα	31/12/2023	31/12/2022
Αμοιβές τρίτων	(263.490,84)	(249.923,29)
Παροχές τρίτων	(94.612,21)	(100.191,02)
Φόροι – Τέλη	(199.488,43)	(200.798,46)
Διάφορα έξοδα	(307.697,97)	(296.942,27)
Έξοδο πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(20.364,46)	(17.894,96)
Σύνολο	(885.653,91)	(865.750,00)

24 Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Αποσβέσεις	31/12/2023	31/12/2022
Δικαιώματα χρήσης από Leasing	(127.334,41)	(123.510,28)
Κτίρια	(3.378,11)	(3.903,81)
Λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	(785,97)	(645,42)
Επιβατικά αυτοκίνητα	(4.712,50)	(4.712,51)
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	(23.218,64)	(23.099,62)
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	(50.405,20)	(48.801,44)
Σύνολο	(209.834,83)	(204.673,08)

25 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά κέρδη και ζημιές της Εταιρείας παρουσιάζονται παρακάτω και αναφέρονται σε αποτιμήσεις στην εύλογη αξία χρεογράφων στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, σε αποτελέσματα από πώληση χρεογράφων, σε συναλλαγματικές διαφορές, λοιπές τραπεζικές χρεώσεις, κτλ.

Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	31/12/2023	31/12/2022
Κέρδος/(ζημιά) αποτίμησης χρεογράφων	459.844,96	(85.032,56)
Κέρδος/(ζημιά) πώλησης χρεογράφων	7.456,53	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	16.676,00	29.824,57
Σύνολο	483.977,49	(55.207,98)

26 Φόροι

Σύμφωνα με τον Νόμο 4799/2021, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα έχει μειωθεί από 24% σε 22% από τη χρήση 2021 και εφεξής.

Τα ποσά των φόρων εισοδήματος που εμφανίζονται στα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης 2023 και της συγκριτικής χρήσης 2022 έχουν υπολογιστεί με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 22%.

Ο φόρος εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

Φόροι	31/12/2023	31/12/2022
Φόρος εισοδήματος	985.296,28	469.203,51
Διαφορές φόρου προηγούμενης χρήσης	(1.373,68)	-
(Έσοδα)/ έξοδα αναβαλλόμενου φόρου	99.815,36	(20.373,24)
Σύνολο	1.083.737,96	448.830,27

Η συμφωνία για το ποσό των φόρων εισοδήματος που καθορίζεται από την εφαρμογή του Ελληνικού φορολογικού συντελεστή στα αποτελέσματα προ φόρων συνοψίζεται ως εξής:

	31/12/2023	31/12/2022
Κέρδη προ φόρων εισοδήματος	4.866.394,99	1.790.915,56
Φορολογικός συντελεστής	22%	22%
Αναμενόμενοι φόροι εισοδήματος	1.070.606,90	394.001,42
<u>Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:</u>		
Φορολογικές αναμορφώσεις από μη εκπιπτόμενες δαπάνες	15.027,73	13.089,28
Φορολογική επίδραση φόρου υπεραξίας πώλησης μεριδίων ΟΣΕΚΑ	(101.165,89)	18.707,16
Λοιπές προσαρμογές φόρων	99.269,22	23.032,40
Φόρος εισοδήματος	1.083.737,96	448.830,27

27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι μέτοχοι της Εταιρείας, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα βασικά διευθυντικά στελέχη τα οποία έχουν τη δυνατότητα να ασκήσουν σημαντική επιρροή στην Εταιρεία σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 24.

Η Εταιρεία, εντός της χρήσης 2023, κατέβαλε μέρισμα ποσού € 2.000.000,00 προς τους μετόχους, σε συνέχεια της από 22/05/2023 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, το οποίο αφορά: α) κατά το ποσό των € 1.000.000,00 από τα κέρδη της χρήσης 2022 και β) κατά το ποσό των € 1.000.000,00 από το υπόλοιπο κερδών εις νέο. Η Εταιρεία δεν διένειμε μέρισμα προς τους μετόχους εντός της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022.

Οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε 31η Δεκεμβρίου 2023 ανέρχονται σε € 2.016.659,06 (ενώ την 31η Δεκεμβρίου 2022: € 871.171,81).

28 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Η Εταιρεία διαθέτει μισθώσεις που αφορούν σε κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων λόγω μίσθωσης των γραφείων της, καθώς επίσης μισθώσεις για μεταφορικά μέσα μελών της διοίκησης και τα μελλοντικά πληρωτέα συνολικά μισθώματα έχουν ως κάτωθι:

Ποσά σε ευρώ	Κτίρια	Επιβατικά αυτοκίνητα	Σύνολο
Μισθώσεις (Κεφάλαιο) που θα πληρωθούν σε 1 έτος	121.252,32	8.095,71	129.348,03
Μισθώσεις (Κεφάλαιο) που θα πληρωθούν σε 2 με 5 έτη	518.965,33	4.931,77	523.897,10
Μισθώσεις (Κεφάλαιο) που θα πληρωθούν μετά από 5 έτη	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	640.217,65	13.027,48	653.245,13

28.1 Δικαστικές υποθέσεις

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

28.2 Φορολογικά θέματα

Για τις χρήσεις 2011-2013 έχει χορηγηθεί στην Εταιρεία από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82, παρ. 5, του νόμου 2238/1994.

Την 31/12/2022 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31/12/2016 σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρ. 36 του Ν. 4174/2013, με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία για παράταση του δικαιώματος της Φορολογικής Διοίκησης για έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου σε συγκεκριμένες περιπτώσεις. Για τις χρήσεις 2014 - 2022, έχει χορηγηθεί αντίστοιχο φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65α του ν. 4174/2013. Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2023 βρίσκεται σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθεί χωρίς σημαντική φορολογική επιβάρυνση.

28.3 Εγγυητικές επιστολές

Η Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητική επιστολή προς το Συνεγγυητικό κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών ποσού 56.051,00 ευρώ.

29 Κεφάλαια υπό διαχείριση

Τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία, καθώς και τα κεφάλαια των ιδιωτών και θεσμικών πελατών βάσει του καθαρού ενεργητικού έχουν ως εξής:

Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης TRITON	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	
	31/12/2023	31/12/2022
TRITON A/K Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού	93.542.571,08	58.102.605,71
TRITON A/K Global Equity Μετοχικό Εξωτερικού	13.096.044,19	10.593.883,90
TRITON A/K Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού	7.283.424,29	6.601.390,11
TRITON Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο	33.995.565,58	26.852.412,70
TRITON A/K Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	34.055.940,40	24.669.884,94
TRITON A/K Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Αξίας Ενεργητικού Ευρώ	44.590.864,41	31.790.149,56
TRITON A/K Maximizer Conservative Fund of Funds	498.161,13	0,00
TRITON A/K Maximizer Balanced Fund of Funds	600.243,25	0,00
TRITON A/K Maximizer Dynamic Fund of Funds	561.933,35	0,00
Σύνολο	228.224.747,68	158.610.326,92

Κεφάλαια ιδιωτών και θεσμικών πελατών	31/12/2023	31/12/2022
Κεφάλαια υπό διαχείριση ιδιωτών και θεσμικών πελατών	1.090.764.674,30	791.725.619,71

30 Κεφαλαιακή επάρκεια

Με τον Ν. 4920/15.4.2022, παύει η υποχρέωση των ΑΕΔΑΚ και ΑΕΔΟΕΕ να παρέχουν στοιχεία Επάρκειας Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με τα οριζόμενα στις Αποφάσεις 1-9/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Εφεξής, οφείλουν να υποβάλλουν κάθε εξάμηνο μαζί με τις Οικονομικές τους Καταστάσεις και τα πάγια έξοδά τους, υπολογιζόμενα σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 και τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2021/2284 της Επιτροπής, ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα Ίδια Κεφάλαιά τους ισούνται τουλάχιστον με το 25% των πάγιων εξόδων του προηγούμενου έτους. Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας υπερβαίνουν κατά πολύ το απαιτούμενο ποσοστό. Το 25% των προβλεπόμενων παγίων εξόδων του τρέχοντος έτους εκτιμάται σε € 756 χιλ. περίπου.

31 Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει σημαντικά την οικονομική διάρθρωση της Εταιρείας από τις 31/12/2023 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων που να μην έχει γνωστοποιηθεί.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

**Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΝ 068550

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΓΚΛΑΡΑΣ
Α.Δ.Τ. Χ 656932

ΜΙΧΑΛΗΣ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 535895