

I.B.G. CAPITAL A.E.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

I.B.G. CAPITAL A.E.

**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ**

A.M.A.E.: 48793/01ΑΤ/Β/01/228/02

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020

**σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,
που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ 2021

**Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις
για την περίοδο από
1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της I.B.G. CAPITAL A.E. την 27η Οκτωβρίου 2021 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την κατάθεσή τους στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρίας. Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπιέξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

**Για την I.B.G. CAPITAL A.E.
Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου**

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΤΑΝΙΣΚΙΔΗΣ

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2020	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2020.....	14
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2020.....	15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2020	16
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	17
1. Πληροφορίες για την Εταιρία	17
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	17
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων	18
2. Βάση συμμόρφωσης.....	19
2.1 Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων	19
2.2 Βάση παρουσίασης και επιμέτρησης	19
2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.....	19
2.4 Εκτιμήσεις και παραδοχές.....	19
3. Βασικές Λογιστικές Αρχές	19
3.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	20
Α. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.....	20
3.2 Μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16	24
3.3 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	24
3.4 Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού.....	25
3.5 Απομείωση Αξίας μη Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού	25
3.6 Χρηματοοικονομικά Μέσα.....	25
3.7 Εμπορικές Απαιτήσεις.....	27
3.8 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων.....	27
3.9 Φορολογία Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος	27
3.10 Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων.....	28
4. Διαχείριση Κινδύνων	28
5. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις.....	30
5.1 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	30
5.2 Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού.....	31
5.3 Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις.....	31
5.4 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....	31
5.5 Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτήση.....	32
5.6 Δάνεια και Απαιτήσεις από Πελάτες.....	32
5.7 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	32
5.8 Ίδια Κεφάλαια	33
5.9 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	33
5.10 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	34
5.11 Κύκλος Εργασιών	34
5.12 Λοιπά Έσοδα.....	34
5.13 Χρηματοοικονομικά Έσοδα.....	34
5.14 Λειτουργικά Έξοδα.....	34
5.15 Χρηματοοικονομικά Έξοδα	34
5.16 Κέρδη / Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων.....	35
5.17 Κέρδη από Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....	35
5.18 Ζημιές από πώληση Χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία	35
5.19 Φόρος Εισοδήματος.....	35
5.20 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις.....	35
5.21 Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού	36
5.22 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	36
5.23 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία αναφοράς.....	37

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κύριοι Μέτοχοι,

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 19ης εταιρικής χρήσης συντάχτηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και τις σχετικές διατάξεις του νόμου και εμφανίζουν με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διαρθρώσεως, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσης της εταιρίας.

Για την σύνταξη των προαναφερθεισών οικονομικών καταστάσεων της ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ με διακριτικό τίτλο IBG CAPITAL A.E. (εφεξής "IBG CAPITAL" ή/και "Εταιρεία") της 31 Δεκεμβρίου 2020 που καλύπτουν τη χρήση 2020, έχει γίνει χρήση της αρχής του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) καθώς και των ερμηνευτικών οδηγιών της Επιτροπής Διεθνών Προτύπων (ΕΔΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η IBG CAPITAL έχει ως σκοπό τη συμμετοχή σε υπό ίδρυση, ή ήδη υφιστάμενες, ή συσταθισόμενες εταιρείες, οποιασδήποτε νομικής μορφής και εταιρικού τύπου. Μεταξύ άλλων ο σκοπός της Εταιρείας περιλαμβάνει την αξιολόγηση επενδυτικών προτάσεων, την εκπόνηση μελετών και αναλύσεων επί θεμάτων του χρηματοοικονομικού τομέα, την διαχείριση επενδυτικών προγραμμάτων (project finance), την διοίκηση και διαχείριση επιχειρήσεων καθώς και την αγορά πώληση, διαχείριση και εν γένει εκμετάλλευση ακινήτων.

Τα κυριότερα σημεία που αφορούν τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά την εταιρική χρήση από 1/1/2020 έως 31/12/2020 παρατίθενται παρακάτω.

A. Εξέλιξη των εργασιών και οικονομική θέση της Εταιρείας**Αποτελέσματα χρήσεως**

Η Εταιρεία διατηρεί συμμετοχή 10% στην «IBG INVESTMENTS S.A.», η οποία κατέχει ποσοστό 31,425% στο ΑΚΕΣ «IBG HELLENIC FUND III».

Περαιτέρω δε η Εταιρεία διατηρεί συμμετοχή ως μεριδιούχος με ποσοστό 16,78350% στο ΑΚΕΣ «THERMI TANEΟ VENTURE CAPITAL FUND».

Κατά την εν λόγω 19η εταιρική χρήση για την περίοδο από 1/1/2020 έως 31/12/2020 η Εταιρεία δεν εισέπραξε ποσά που να αφορούν σε επιστροφή/ες κεφαλαίου από το ΑΚΕΣ «THERMI TANEΟ

I.B.G. CAPITAL A.E.**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ**

VENTURE CAPITAL FUND» στο οποίο συμμετέχει, σε συνέχεια μη ρευστοποίησης επενδύσεων του εν λόγω ΑΚΕΣ.

Οι συνολικές δαπάνες της Εταιρείας (συνολικές λειτουργικές δαπάνες πλέον αποσβέσεων και λοιπών εξόδων) διαμορφώθηκαν σε € 20.917,74 έναντι € 63.036,91 την προηγούμενη χρήση (υστέρηση: -62%) λόγω υστέρησης τόσο των λειτουργικών εξόδων (-30%) αλλά κυρίως των χρηματοοικονομικών εξόδων (-99,6%).

Η Εταιρεία δεν είχε θετικά ή αρνητικά αποτελέσματα από Χρηματοοικονομικά Στοιχεία που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους μέσω αποτελεσμάτων σε σχέση με το 2019 όπου το συγκεκριμένο ποσό ανήλθε σε € 137.539,80 και αφορά στην διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην οποία αποτιμήθηκαν κατά την χρήση 2020 σε σχέση με την εύλογη αξία την προηγούμενη χρήση, για την συμμετοχή της Εταιρείας στο ΑΚΕΣ "THERMI-T.A.N.E.O. VCF".

Αξιζει να σημειωθεί ότι καθώς δεν υπήρξε πώληση μεριδίων του THERMI-T.A.N.E.O. VCF εντός της χρήσης 2020, δεν προέκυψε για την Εταιρεία σχετικό κέρδος ή ζημία (σε αντίθεση με το 2019 όπου είχε σημειωθεί ζημία ύψους € 851.311,11 από πώληση μεριδίων).

Επιπλέον, σε αντίθεση με το 2019, προέκυψαν χρηματοοικονομικά έσοδα ύψους € 30.962,61. Το 2019 είχαν σημειωθεί κέρδη από την αντιστροφή της απομείωσης απαιτήσεων ποσού € 45.000,00 για το δάνειο προς την εταιρεία "BUSINES ENERGY A.E." καθώς και τόκοι έσοδα ποσού € 90.789,72 για τα συγκεκριμένα δάνεια (τόκοι από ΚΟΔ BUSINESS ENERGY: € 74.583,33 και τόκοι από δάνειο προς την IBG INVESTMENTS: € 16.206,39).

Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω κατά τη χρήση 2020 προέκυψαν κέρδη χρήσεως όπως εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	1/1/ - 31/12/2019	1/1/ - 31/12/2020
<i>Ποσά σε ΕΥΡΩ</i>		
Κέρδη/ζημιές προ φόρων	-641.018,50	10.044,87
Μείον/ Πλέον φόροι	374.088,44	-2.711,94
Κέρδη / ζημιές μετά από φόρους	-266.930,06	7.332,93

Να σημειωθεί ότι, το 2019 το ποσό των φόρων € 374.088,44 αφορά σε: φόρο εισοδήματος € - 91.386,10 και σε αναβαλλόμενο φόρο που προέκυψε από τη διαφορά μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης από μη πραγματοποιημένα κέρδη αποτίμησης στην εύλογη αξία

I.B.G. CAPITAL A.E.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων καθώς και από προβλέψεις για δανειακές απαιτήσεις ύψους € 465.474,54. Το 2020 υπήρξε μόνο φόρος εισοδήματος ύψους € 2.711,94.

Ενεργητικό

Στα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας περιλαμβάνονται:

- συμμετοχή σε συνδεδεμένη επιχείρηση της Optima bank AE ποσού € 260.900,00 που αφορά στη συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας IBG INVESTMENTS S.A., καθώς και στο δάνειο (αλληλόχρεο: € 846.020,65) που έχει χορηγήσει προς αυτήν.
- επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ποσού € 425.906,11 το οποίο αφορά στην εύλογη αξία της συμμετοχής της εταιρείας στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών «THERMI TANEΟ VENTURE CAPITAL FUND» και αφορά σε μερίδια που αντιστοιχούν σε 16,78350% του ΑΚΕΣ.

Οι ανωτέρω επενδύσεις της Εταιρείας αναλύονται στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

Επίσης, περιλαμβάνονται έσοδα χρήσεως εισπρακτέα ποσού € 59.607,44 που αφορούν δεδουλευμένους τόκους του προαναφερθέντος δανείου, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ύψους € 2.718.461,52 και αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση € 3.866,08, ενώ οι ενσώματες ακινητοποιήσεις καθώς και τα πάγια περιουσιακά στοιχεία έχουν πλήρως αποσβεσθεί.

Υποχρεώσεις

Στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνετε αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση € 102.217,47.

Στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται, λοιπές υποχρεώσεις ποσού € 1.236,70 και προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις € 10.000,00, ενώ οι υποχρεώσεις από φόρους – τέλη ανέρχονται σε € 2.711,94.

Καθαρή θέση

Στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας περιλαμβάνονται: το μετοχικό κεφάλαιο ύψους: € 5.247.780,00, το τακτικό αποθεματικό ποσού € 47.950,00 το Έκτακτο αποθεματικό, ποσού € 700.000,00 και το υπόλοιπο ζημιών εις νέο ποσού € 1.801.637,28.

B. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι συνήθεις κίνδυνοι που εκτίθεται η Εταιρία είναι οι ακόλουθοι:

Κίνδυνος επιτοκίου

Την 31η Δεκεμβρίου 2020, δεν υφίστανται δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρίας αφορά στην απαίτηση που διατηρεί έναντι της συνδεδεμένης με αυτήν εταιρείας IBG INVESTMENTS S.A. Η είσπραξη της απαίτησης αυτής συναρτάται με την απόδοση του επενδυτικού αντικειμένου της εταιρείας IBG INVESTMENTS S.A. όπως αναλύεται κατωτέρω.

Επενδυτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει έκθεση σε επενδυτικό κίνδυνο λόγω των συμμετοχών της (άμεσα και έμμεσα μέσω της συμμετοχής της στην IBG Investments S.A.) σε 2 Αμοιβαία Κεφάλαια Επιχειρηματικών Συμμετοχών. Επισημαίνεται πως τα δύο ΑΚΕΣ έχουν δραστηριότητα στο χώρο των ΑΠΕ και ως εκ τούτου έχουν έκθεση στους κινδύνους που διέπουν τον εν λόγω κλάδο. Η δυνατότητα εξυπηρέτησης τυχόν δανειακών της υποχρεώσεων εξαρτάται άμεσα από την απόδοση των επενδύσεών της στα 2 ΑΚΕΣ.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία δεν διατηρεί κίνδυνο ρευστότητας καθώς η βασική πηγή παροχής ρευστότητας που ήταν η εγκεκριμένη πίστωση που είχε από την μητρική της εταιρεία, Optima bank AE προκειμένου να εξυπηρετεί τους χρεωστικούς τόκους που προκύπτουν, εξοφλήθηκε ήδη από το 2019. Το σύνολο των υποχρεώσεων της Εταιρείας, εξυπηρετείται από τις προσόδους από το ΑΚΕΣ «THERMI TANEΟ VENTURE CAPITAL FUND».

Γ. Προοπτικές

Οι προοπτικές της Εταιρείας είναι άμεσα συνδεδεμένες κυρίως με την αξία των άμεσων ή έμμεσων συμμετοχών της στα Αμοιβαία Κεφάλαια Επιχειρηματικών Συμμετοχών (ΑΚΕΣ) THERMI TANEΟ VENTURE CAPITAL FUND και IBG Hellenic Fund III (μέσω της συμμετοχής της στην IBG Investments SA) αντίστοιχα.

I.B.G. CAPITAL A.E.**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ**

Σημειώνεται ότι καθώς τα 2 ΑΚΕΣ δραστηριοποιούνται στον κλάδο των ΑΠΕ, οι προοπτικές τους είναι άμεσα συνδεδεμένες με τις εξελίξεις στον συγκεκριμένο τομέα. Σημειώνεται ότι και τα δύο ΑΚΕΣ έχουν ολοκληρώσει το επενδυτικό τους πρόγραμμα.

Για το THERMI TANEO VENTURE CAPITAL FUND, την 20/3/2020 έληξε η διετής παράταση της διάρκειας του ΑΚΕΣ η οποία είχε συμφωνηθεί μεταξύ των μεριδιούχων με την από 15/9/2017 Τροποποίηση της Σύμβασης Σύστασης και Διαχείρισης (ΣΣΔ) αυτού. Ως εκ τούτου και βάσει του άρθρου 23 της ΣΣΔ, ο διαχειριστής, συνεπικουρούμενος από το βοηθό διαχείρισης, οφείλουν να μεριμνήσουν προκειμένου για την εκποίηση του Ενεργητικού του ΑΚΕΣ και σε συνέχεια την διανομή αυτού στους μεριδιούχους.

Μαρούσι, 27 Οκτωβρίου 2021
ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

Γεώργιος Τανισκίδης

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ»

Έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, 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 ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ευθύνες της Διοίκησης επί των Οικονομικών Καταστάσεων

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

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2020.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 27 Οκτωβρίου 2021
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Γκιουμές
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 44421



I.B.G. CAPITAL A.E.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2020

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Σημείωση	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Κύκλος εργασιών	5.11	0,00	0,00
Κόστος πωλήσεων		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο Εσόδων		0,00	0,00
Λοιπά έσοδα	5.12	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	5.13	30.962,61	90.789,72
Λειτουργικά έξοδα	5.14	-20.788,64	-29.608,96
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	5.15	-129,10	-33.427,95
Κέρδη / Ζημιές απομείωσης απατήσεων	5.16	0,00	45.000,00
Κέρδη/ Ζημιές από Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω	5.17	0,00	137.539,80
Ζημιές από πώληση Χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία	5.18	<u>0,00</u>	<u>-851.311,11</u>
Σύνολο λειτουργικών εσόδων/εξόδων		<u>10.044,87</u>	<u>-641.018,50</u>
Κέρδη/Ζημιές περιόδου		10.044,87	-641.018,50
Φόρος	5.19	<u>-2.711,94</u>	<u>374.088,44</u>
Κέρδη/Ζημιές περιόδου μετά φόρων (Α)		<u>7.332,93</u>	<u>-266.930,06</u>
Μη πραγματοποιημένα κέρδη αποτίμησης στην εύλογη αξία επενδύσεων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση			
Αναβαλλόμενος Φόρος			
Καθαρά μη πραγματοποιημένα κέρδη αποτίμησης στην εύλογη αξία επενδύσεων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση μετά από φόρους		<u>-</u>	<u>-</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Β)		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Α)+(Β)		<u>7.332,93</u>	<u>-266.930,06</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

I.B.G. CAPITAL A.E.**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ****ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2020**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Σημείωση	31η Δεκεμβρίου 2020	31η Δεκεμβρίου 2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	5.1	0,01	0,01
Άυλα στοιχεία Ενεργητικού	5.2	0,02	0,02
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	5.3	260.900,00	260.900,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.4	425.906,11	425.906,11
		686.806,14	686.806,14
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	5.5	3.866,08	5.071,98
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες & λοιπές Απατήσεις	5.6	901.128,09	521.540,48
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.7	2.718.461,52	3.179.377,96
		3.619.589,61	3.700.918,44
Σύνολο ενεργητικού		4.310.261,83	4.392.796,56
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.8	5.247.780,00	5.247.780,00
Λοιπά αποθεματικά	5.8	747.950,00	747.950,00
Αποθεματικό Διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	5.8	0,00	0,00
Αδιανέμητα κέρδη/Συσσωρευμένες ζημιές	5.8	-1.801.634,28	-1.807.761,31
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		4.194.095,72	4.187.968,69
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	5.9	102.217,47	102.217,47
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	5.10	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	5.10	2.711,94	91.386,10
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.10	11.236,70	11.224,30
Σύνολο υποχρεώσεων		116.166,11	204.827,87
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		4.310.261,83	4.392.796,56

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2020

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2019, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	5.247.780,00	747.950,00	-	-1.539.625,35	4.456.104,65
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογία επί των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	(1.205,90)	(1.205,90)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	(1.205,90)	(1.205,90)
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2019	-	-	-	(266.930,06)	(266.930,06)
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας (απ σίμησης Διαθ. Προς Πώληση)	-	-	-	-	-
Φόρος Αποθεματικών Εύλογης Αξίας	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019	5.247.780,00	747.950,00	-	(1.807.761,31)	4.187.968,69
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2020, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	5.247.780,00	747.950,00	-	-1.807.761,31	4.187.968,69
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογία επί των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	(1.205,90)	(1.205,90)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	(1.205,90)	(1.205,90)
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2020	-	-	-	7.332,93	7.332,93
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας (απ σίμησης Διαθ. Προς Πώληση)	-	-	-	-	-
Φόρος Αποθεματικών Εύλογης Αξίας	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020	5.247.780,00	747.950,00	-	(1.801.634,28)	4.194.095,72

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

I.B.G. CAPITAL A.E.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2020

	31η Δεκεμβρίου 2020	31η Δεκεμβρίου 2019
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	10.044,87	(641.018,50)
Πλέον / Μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	-	-
Προβλέψεις	-	(45.000,00)
(Κέρδη)/Ζημιές εύλογης αξίας αποτίμησης συμμετοχών	-	(137.539,80)
Κέρδη/ Ζημιές από πώληση Χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία	-	(851.311,11)
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	-	-
Έσοδα τόκων δανείων	(30.962,61)	(90.789,72)
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	129,10	33.427,95
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης		
(Αύξηση)/μείωση απατήσεων	(379.587,61)	(83.018,89)
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(91.373,70)	(917,60)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(129,10)	(33.427,95)
Καταβλημένοι φόροι	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(491.879,05)	(146.973,40)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Πώληση / (Απόκτηση) συνδεδεμένων εταιρειών και λοιπών επενδύσεων	-	-
Χορηγηθέντα δάνεια	-	3.000.000,00
Τόκοι Εισπραχθέντες	30.962,61	90.789,72
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία	-	45,42
Επιστροφή κεφαλαίου από ΑΚΕΣ	-	2.482.044,63
Μερίσματα εισπραχθέντα	-	-
Σύνολο ταμειακών ροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	30.962,61	5.572.879,77
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις (αποπληρωμή) από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	(2.304.044,85)
Έξοδα ΑΜΚ	-	-
Σύνολο ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-	(2.304.044,85)
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(460.916,44)	3.121.861,52
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	3.179.377,96	57.516,44
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	2.718.461,52	3.179.377,96

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**1. Πληροφορίες για την Εταιρία****1.1 Γενικές Πληροφορίες**

Η ίδρυση της «I.B.G. CAPITAL A.E.» (η «Εταιρία») έγινε με την υπ' αριθμό 3110/21.2.2001 πράξη του Συμβολαιογράφου Πειραιά Βασιλάκη Κ. Στέφανου. Το καταστατικό της εταιρίας συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 όπως ισχύει, με την επωνυμία «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ».

Την 18-04-2001 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό Μητρώου 48793/01/Β/01/257 (το οποίο άλλαξε σε 48793/01ΑΤ/Β/01/228/02 όταν η Εταιρία άλλαξε έδρα και υπάχθηκε στον τομέα Ανατολικής Αθήνας της Νομαρχίας Αθηνών) περίληψη του οποίου δημοσιεύτηκε στο 2248-19.04.2001 τεύχος ΑΕ και ΕΠΕ της Εφημερίδας της Κυβέρνησης.

Από την ίδρυση της εταιρίας έως σήμερα έχουν πραγματοποιηθεί μία σειρά τροποποιήσεων του καταστατικού της με αλλαγές στην έδρα, τη σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου και του μετοχικού της κεφαλαίου και των λοιπών άρθρων του καταστατικού.

Σύμφωνα με το τελευταίο κωδικοποιημένο καταστατικό Έδρα της Εταιρίας έχει οριστεί ο Δήμος Αμαρουσίου και η διεύθυνση της είναι Αιγιαλείας 32 και Παραδείσου – 151 25 Μαρούσι (τηλ. 210 8171953). Σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας της 5/4/2018 τα γραφεία της εταιρείας μεταφέρθηκαν σε κτίριο επί της συμβολής των οδών Αιγιαλείας 32 και Παραδείσου στο Δήμο Αμαρουσίου. Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 13/12/2019 έγινε αλλαγή στην επωνυμία της εταιρείας, η οποία έκτοτε είναι «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ». Η Εταιρία μπορεί να ιδρύσει υποκαταστήματα ή άλλα γραφεία σε οποιαδήποτε πόλη της Ελλάδας ή του εξωτερικού. Οι όροι ίδρυσης, συγκρότησης και λειτουργίας των υποκαταστημάτων και των γραφείων καθορίζονται κάθε φορά με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η διάρκεια της Εταιρίας ορίζεται για πενήντα (50) έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. από την αρμόδια εποπτεύουσα αρχή της Διοικητικής απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της παρούσας Εταιρίας και την έγκριση του καταστατικού της και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του, του έτους 2051. Η διάρκειά της μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Μέτοχος της εταιρείας κατά την 31/12/2020 είναι η Optima bank AE (πρώην: ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ) με ποσοστό 100,00%.

Οι οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020 (συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019) εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. στις 27 Οκτωβρίου 2021 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

Με βάση το τελευταίο Κωδικοποιημένο Καταστατικό της, σκοπός της εταιρίας είναι :

1. Η συμμετοχή σε υπό ίδρυση, ή ήδη υφιστάμενες, ή συσταθσόμενες εταιρείες, οποιασδήποτε νομικής μορφής και εταιρικού τύπου, ημεδαπές ή αλλοδαπές, και η κατοχή μετοχών άλλων εταιρειών εισηγμένων, είτε μη εισηγμένων σε οργανωμένες κεφαλαιαγορές, ιδίως δε σε ανώνυμες εταιρείες και εταιρείες περιορισμένης ευθύνης που δραστηριοποιούνται στον χρηματοοικονομικό τομέα και τον τομέα υψηλής τεχνολογίας.
2. Η συμμετοχή σε άλλες εταιρείες ή η ίδρυση άλλων εταιρειών, οποιασδήποτε μορφής, που θα επιδιώκουν ίδιο ή παρεμφερή ή διάφορο σκοπό, όπως ενδεικτικά εταιρείες επενδυτικές, χαρτοφυλακίου, ΑΕΔΑΚ, ΕΠΕΥ, τραπεζικών διαμεσολαβήσεων, προωθήσεως επενδυτικών προϊόντων, τεχνικές, εμπορικές, κατασκευαστικές κλπ.
3. Η ίδρυση ή η αντιπροσώπευση παραρτημάτων ή υποκαταστημάτων οπουδήποτε στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.
4. Η αξιολόγηση επενδυτικών προτάσεων, η εκπόνηση μελετών και αναλύσεων επί θεμάτων του χρηματοοικονομικού τομέα ή αφορσών την οργάνωση επιχειρήσεων, η διαχείριση επενδυτικών προγραμμάτων (project finance), η διοίκηση και διαχείριση επιχειρήσεων, η αγορά πώληση, διαχείριση και εν γένει εκμετάλλευση ακινήτων, η διερεύνηση, μελέτη, επεξεργασία και συντονισμός της αγοράς, πώλησης συγχώνευσης, διάσπασης και απόσχισης επιχειρήσεων, όπως και η σύνταξη μελετών και εγγράφων που απαιτούνται για τους παραπάνω σκοπούς ως και η άσκηση συναφών με αυτές δραστηριοτήτων.
5. Επίσης ο σκοπός εκτείνεται και στη δυνατότητα της συνεργασίας με άλλες επιχειρήσεις που έχουν όμοιο ή παρεμφερή με αυτή σκοπό όπως και στη δυνατότητα να αντιπροσωπεύει, να πρακτορεύει, να συμμετέχει σε τέτοιες επιχειρήσεις, να ιδρύει θυγατρικές εταιρείες στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, να αποκτά και να ασκεί τη διοίκηση και διαχείριση επιχειρήσεων που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς, καθώς και να παραχωρεί τη χρήση των εγκαταστάσεών της και τις υπηρεσίες του προσωπικού της σε τρίτους.
6. Η συμμετοχή σε πάσης φύσεως επενδυτικά προγράμματα.
7. Η εισαγωγή και εφαρμογή τεχνογνωσίας, σχετικής με την ίδρυση, οργάνωση και λειτουργία επιχειρηματικών ή οικονομικών μονάδων.
8. Όλα τα ανωτέρω επιτρέπονται μέσα στα πλαίσια της κείμενης νομοθεσίας.

2. Βάση συμμόρφωσης

2.1 Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας της 31 Δεκεμβρίου 2020 που καλύπτουν την χρήση 2020 εμφανίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Optima bank AE (πρώην: ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που εγκρίθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και ειδικότερα με τα πρότυπα και διερμηνείες που είναι σε ισχύ ή έχουν εκδοθεί και εφαρμοσθεί πρόωρα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

2.2 Βάση παρουσίασης και επιμέτρησης

Η βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας είναι αυτή της «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» (going concern).

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που αποτιμούνται σε εύλογη αξία.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Εταιρίας.

2.4 Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν μόνο την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και τις μελλοντικές περιόδους, οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2020 έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν και στην προηγούμενη χρήση 2019.

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρία είναι οι ακόλουθες:

3.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

A. 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 01/01/2021 ή μεταγενέστερα.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

B. 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 ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μιας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνάψεις, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»** επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»** απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού»** προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.
- Οι **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020** προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2022.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)**

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **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 αντασφάλισης 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 αντασφάλισης 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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3.2 Μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16

Η Εταιρεία εφάρμοσε, για πρώτη φορά 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. Το ΔΠΧΑ 16 δεν έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας καθώς για την χρήση του 2019 δεν υπήρχαν συναλλαγές στις οποίες είχε εφαρμογή το νέο αυτό πρότυπο.

3.3 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

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

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

3.4 Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Στα άυλα στοιχεία ενεργητικού συμπεριλαμβάνονται οι άδειες λογισμικού.

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 4 χρόνια.

3.5 Απομείωση Αξίας μη Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού

Τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης τουλάχιστον ετησίως ή όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

3.6 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

ι) Διαθέσιμα προς πώληση Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού

Το διαθέσιμο προς πώληση είναι το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων για τα οποία δεν υπάρχει καθορισμένος χρονικός ορίζοντας διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας, τις μεταβολές των επιτοκίων ή των τιμών.

Τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου καταχωρούνται αρχικά στο κόστος (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών). Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση

χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές που είχαν καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Μέθοδοι επιμέτρησης Εύλογης Αξίας

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα πώλησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται.

Όπου χρησιμοποιούνται μοντέλα αποτίμησης τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται βασίζονται σε σχετικές μετρήσεις της αγοράς (επιτόκια, τιμές μετοχών κτλ) κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία καθώς και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία συνδέονται με αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

ii) Δάνεια και Απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η Εταιρία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση.

iii) Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους που είναι η εύλογη αξία των εισφερόμενων μετρητών ή λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων. Κατόπιν αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν χρηματοδοτήσεις βραχυπρόθεσμης λήξης.

Η Διοίκηση της εταιρίας πιστεύει ότι η εύλογη αξία των χρηματοδοτήσεων ταυτίζεται με την αξία που απεικονίζονται στα βιβλία και τα επιτόκια των συναφθέντων δανείων ισοδυναμούν με τα τρέχοντα επιτόκια της αγοράς και επομένως δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές.

3.7 Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μετά από προβλέψεις για μη εισπρακτέα υπόλοιπα. Ο υπολογισμός για επισφαλείς απαιτήσεις γίνεται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη μέρους ή ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που του οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.8 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τραπεζικές καταθέσεις διάρκειας μικρότερης των τριών μηνών.

3.9 Φορολογία Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων

του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του αναφοράς. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας αναφοράς χρήση.

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

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

3.10 Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία της παροχής υπηρεσιών, καθαρή από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναφέρονται στα τοκοφόρα στοιχεία του Ισολογισμού και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν τόκους καταθέσεων σε τράπεζες.

- **Έσοδα από μερίσματα:** Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

4. Διαχείριση Κινδύνων

Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Η Εταιρία μέσω του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και μέσω των λειτουργικών εσόδων εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας επιδιώκει να

I.B.G. CAPITAL A.E.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Κίνδυνος Αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρία επειδή δραστηριοποιείται εντός της ζώνης του ευρώ, δεν διατηρεί ανοιχτή συναλλαγματική θέση σε κάποιο νόμισμα και συνεπώς δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος μεταβολής τιμών χρεογράφων

Η Εταιρία διατηρεί χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και συνεπώς εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής των τιμών των χρεογράφων.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ως «κίνδυνο ρευστότητας» ορίζουμε το ενδεχόμενο αδυναμίας της εταιρίας να αποπληρώσει, πλήρως ή έγκυρα, τις τρέχουσες και μελλοντικές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις -όταν αυτές γίνουν απαιτητές- λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας της εταιρίας επικεντρώνεται στην διαχείριση ταμειακών ροών και εκροών για κάθε χρονική περίοδο, ώστε -κάτω από φυσιολογικές συνθήκες- η εταιρία να έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Κίνδυνος Ταμειακών Ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Μεταβολές τιμών των επιτοκίων μπορούν να επηρεάσουν τα αποτελέσματα της εταιρίας αφού δύνανται να μεταβάλουν την αξία εσόδων και εξόδων, ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων, καθώς επίσης και την αξία στοιχείων Ενεργητικού & Υποχρεώσεων, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και, συχνά, οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται καθώς τα επιτόκια αλλάζουν.

I.B.G. CAPITAL A.E.**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ****ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΣΤΙΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>						2-5 Πάνω από		Άτοκα	Σύνολο
	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-2 έτη	έτη	5 έτη			
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2020									
Ενεργητικό									
Ενσώματα πάγια							0,01		0,01
Άυλα πάγια							0,02		0,02
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις							260.900,00		260.900,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων							425.906,11		425.906,11
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση							3.866,08		3.866,08
Λοιπές απατήσεις				846.020,65			55.107,44		901.128,09
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα							2.718.461,52		2.718.461,52
Σύνολο ενεργητικού	0,00	0,00	0,00	846.020,65	0,00	0,00	3.464.241,18		4.310.261,83
Παθητικό									
Υποχρεώσεις προς Π.Ι.									0,00
Λοιπές υποχρεώσεις							116.166,11		116.166,11
Σύνολο Παθητικού	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	116.166,11		116.166,11
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	0,00	0,00	0,00	846.020,65	0,00	0,00	3.348.075,07		4.194.095,72

5. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**5.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις**

Τα ενσώματα πάγια αποτιμήθηκαν στις αξίες κτήσης τους μειωμένες με τις σωρευμένες αποσβέσεις τους.

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

Πίνακας Μεταβολών Ενσώματων Ακίνητοποιήσεων

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός
Κόστος Κτήσης (ή τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 1 ^η Ιανουαρίου 2019	118,71
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-118,70
Λογιστική αξία την 1^η Ιανουαρίου 2019	0,01
Αποσβέσεις Χρήσης	0,00
Κόστος Κτήσης (ή τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 31 ^η Δεκεμβρίου 2019	118,71
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-118,70
Λογιστική αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2019	0,01
Προσθήκες	0,00
Αποσβέσεις Χρήσης	0,00
Κόστος Κτήσης (ή τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 31 ^η Δεκεμβρίου 2020	118,71
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-118,70
Λογιστική αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2020	0,01

5.2 Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρίας, αφορούν λογισμικά προγράμματα και αναλύονται ως ακολούθως:

Πίνακας Μεταβολών Αύλων Στοιχείων Ενεργητικού

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Software και συναφή δικαιώματα
Υπόλοιπο έναρξης 1 ^{ης} Ιανουαρίου 2019	1.100,51
Μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.100,49
Λογιστική αξία την 1^η Ιανουαρίου 2019	0,02
Αποσβέσεις χρήσης	0,00
Κόστος κτήσης την 31 ^η Δεκεμβρίου 2019	1.100,51
Μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.100,49
Λογιστική αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2019	0,02
Αποσβέσεις χρήσης	0,00
Κόστος κτήσης την 31 ^η Δεκεμβρίου 2020	1.100,51
Μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-1.100,49
Λογιστική αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2020	0,02

5.3 Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις

Οι Επενδύσεις της Εταιρίας σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις για την 31.12.2020, αναλύονται ως εξής:

Επωνυμία	Αντικείμενο Εργασιών	Έδρα	% Συμ-χής	Μετοχές	Αξία
IBG INVESTMENTS S.A.	Επενδυτικές υπηρεσίες	VIRGIN ISLAND	10,00%	260.900	260.900,00

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου κατά τις χρήσεις 1/1-31/12/2020 και 1/1-31/12/2019 έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31^η Δεκεμβρίου 2020	31η Δεκεμβρίου 2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 1ης Ιανουαρίου 2020 & 2019	260.900,00	260.900,00
Προσθήκες	0,00	0,00
Πωλήσεις	0,00	0,00
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	0,00	0,00
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	260.900,00	260.900,00

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία.

5.4 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η κίνηση του Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου την περίοδο 01/01/-31/12/2020 έχει ως εξής:

I.B.G. CAPITAL A.E.**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ***Ποσά σε Ευρώ*

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποελεσμάτων	
	31^η Δεκεμβρίου 2020	31η Δεκεμβρίου 2019
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2020 & 2019	425.906,11	3.621.767,47
Προσθήκες	0,00	0,00
Ζημιά από πώληση	0,00	-851.311,11
Πωλήσεις	0,00	-45,42
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	0,00	137.539,80
Επιστροφή κεφαλαίου	0,00	-2.482.044,63
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2020 / 2019	425.906,11	425.906,11

Το 2019 το Α/Κ THERMI TANEO VCF προέβη σε διανομή προσόδων από το προϊόν ρευστοποίησης της επένδυσης του στην εταιρεία ΗΛΙΟΧΡΗΣΗ ΑΕ και επέστρεψε στην IBG CAPITAL ΑΕ το ποσό των € 2.482.044,63, ενώ το 2020 δεν υπήρξε διανομή προσόδων.

5.5 Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτηση*Ποσά σε Ευρώ*

	31^η Δεκεμβρίου 2020	31η Δεκεμβρίου 2019
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	3.866,08	5.071,98
Σύνολο	3.866,08	5.071,98

Το παραπάνω ποσό αφορά αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση για έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου που έγινε τον Δεκέμβριο 2014.

5.6 Δάνεια και Απαιτήσεις από Πελάτες

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ

	31^η Δεκεμβρίου 2020	31η Δεκεμβρίου 2019
Δάνειο προς IBG INVESTMENTS SA	841.520,65	461.520,65
Χρεώστες Διάφοροι	0,00	31.375,00
Έξοδα επόμενων χρήσεων	0,00	0,00
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	59.607,44	28.644,83
Σύνολο	901.128,09	521.540,48

5.7 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ

	31^η Δεκεμβρίου 2020	31η Δεκεμβρίου 2019
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε λογαριασμούς όψεως	4,53	4,53
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε Τράπεζες	2.718.456,99	3.179.373,43
Σύνολο	2.718.461,52	3.179.377,96

I.B.G. CAPITAL A.E.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

5.8 Ίδια Κεφάλαια**Μετοχικό Κεφάλαιο**

Οι μετοχές της IBG CAPITAL A.E. δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο.

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική Αξία	Κοινές ονομαστικές μετοχές
1 ^η Ιανουαρίου 2019	178.800	€ 29,35	5.247.780,00
31 ^η Δεκεμβρίου 2019	178.800	€ 29,35	5.247.780,00
31 ^η Δεκεμβρίου 2020	178.800	€ 29,35	5.247.780,00

Αποθεματικά

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31 ^η Δεκεμβρίου 2020	31 ^η Δεκεμβρίου 2019
Τακτικό Αποθεματικό	47.950,00	47.950,00
Έκτακτο Αποθεματικό	700.000,00	700.000,00
Σύνολο	747.950,00	747.950,00

Τακτικό Αποθεματικό: Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία η Εταιρία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρίας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών εις νέον.

Το Έκτακτο Αποθεματικό έχει σχηματισθεί σε προηγούμενη χρήση από εισπραχθέντα μερίσματα και δεν εμπίπτει στις διατάξεις των αφορολόγητων αποθεματικών που αναφέρονται στο άρθρο 72 του Ν. 4172/2013.

5.9 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις**Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31 ^η Δεκεμβρίου 2020	31 ^η Δεκεμβρίου 2019
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	102.217,47	102.217,47
Σύνολο	102.217,47	102.217,47

Το παραπάνω ποσό αφορά αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση για μη πραγματοποιημένα κέρδη αποτίμησης στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

5.10 Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας την 31/12/2020 και την 31/12/2019 αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31^η Δεκεμβρίου 2020	31^η Δεκεμβρίου 2019
Τράπεζες λογ. βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	0,00	0,00
Τρέχουσες υποχρεώσεις από φόρους τέλη	2.711,94	91.386,10
Προμηθευτές	12,40	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	1.224,30	1.224,30
Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρέη	10.000,00	10.000,00
Σύνολο	13.948,64	102.610,40

5.11 Κύκλος Εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας που περιλαμβάνει έσοδα από παροχή υπηρεσιών ήταν μηδέν και τις δυο χρήσεις.

5.12 Λοιπά Έσοδα

Τα λοιπά έσοδα της Εταιρίας ήταν μηδέν και τις δυο χρήσεις.

5.13 Χρηματοοικονομικά Έσοδα

Το ποσό αφορά τόκους έσοδα 30.962,61 από το δάνειο προς την IBG INVESTMENTS S.A.

5.14 Λειτουργικά Έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν διάφορα έξοδα που αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Έξοδα δικηγόρων, συμβούλων, ελεγκτών κ.λ.π.	-5.000,00	-2.700,00
Έξοδα κτιρίων και έξοδα λοιπών κτιριακών εγκατ/σεων	0,00	0,00
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-15.788,64	-26.908,96
Προβλέψεις	0,00	0,00
Σύνολο	-20.788,64	-29.608,96

5.15 Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα περιλαμβάνουν διάφορα έξοδα τραπεζών και χρεωστικούς τόκους δανείων.

	1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Χρεωστικοί τόκοι	0,00	-31.943,65
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	-129,10	-1.484,30
Σύνολο	-129,10	-33.427,95

5.16 Κέρδη / Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων

Το 2020 το ποσό ήταν μηδενικό, ενώ το 2019 το ποσό των € 45.000 αφορά αντιλογισμό πρόβλεψης απομείωσης που είχε σχηματιστεί για το ΚΟΔ προς την BUSINESS ENERGY A.E. στα πλαίσια της εφαρμογής του IFRS 9 (stage 1).

5.17 Κέρδη από Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Για το 2020 δεν υπήρξε αλλαγή στην εύλογη αξία του ΑΚΕΣ THERMI-T.A.N.E.O. VCF ενώ το 2019 τα κέρδη που αναγνωρίστηκαν ανέρχονταν σε € 137.539,80.

5.18 Ζημιές από πώληση Χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία

Το 2019 οι ζημιές ποσού € 851.311,11 προέκυψαν από την πώληση 4.541,869 μεριδίων του Α/Κ THERMI TANEO VCF, ενώ το 2020 δεν υπήρξε κάποια πώληση.

5.19 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31^η Δεκεμβρίου 2020	31^η Δεκεμβρίου 2019
Φόρος Εισοδήματος	-2.711,94	-91.386,10
Έξοδο από Αναβαλλόμενο Φόρο	0,00	465.474,54
Σύνολο	-2.711,94	374.088,44

Τα ποσά των φόρων εισοδήματος που εμφανίζονται στα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης έχουν υπολογιστεί με βάση με τις διατάξεις του άρθρου 6 του νόμου 4646/2019 τροποποιείται το άρθρο 15 του ν. 4172/2013 (ΚΦΕ) και έχουν υπολογιστεί με συντελεστή 24%.

5.20 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις**Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

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

Ενδεχόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις από Μελλοντικό Φορολογικό Έλεγχο

Η εταιρία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2006 και προχώρησε σε περαίωση φορολογικών υποθέσεων για τις χρήσεις 2007 έως και 2009 βάσει του ν.3888/2010, ενώ για τη χρήση 2010 δεν έχει ελεγχθεί.

Η Εταιρεία για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994, και

I.B.G. CAPITAL A.E.**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ**

της κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσας Υπουργικής Απόφασης ΠΟΛ.1159/2011. Οι ανωτέρω έλεγχοι για τις χρήσεις 2011 και 2013 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί και υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή με σύμφωνη γνώμη.

Για τις χρήσεις 2014 έως και 2018 η εταιρεία δεν έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών καθώς δεν έχει υποχρέωση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65, του Ν. 4174/2013. Η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ποσού € 10.000,00 σε περίπτωση που προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις από ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο.

Η εταιρεία για την χρήση του 2019 έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013 και εκδόθηκαν αντίστοιχα φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη από τους νόμιμους ελεγκτές. Σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2014 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2020.

Για τη χρήση 2020 ο φορολογικός έλεγχος των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη και εκτιμούμε ότι με την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου τυχούσες πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

5.21 Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρίας κατά τις χρήσεις 2019 και 2020 ήταν 0 άτομα.

5.22 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη για την κλειόμενη χρήση 1/1-31/12/2020 έχουν ως εξής:

I.B.G. CAPITAL A.E.**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ**

	ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. (πρώην ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.)	IBG INVESTMENTS S.A.	ΣΥΝΟΛΟ
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 31/12/2020)	2.717.242,19	0,00	2.717.242,19
Απατήσεις (υπόλοιπο 31/12/2020)	0,00	905.628,09	905.628,09
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο 31/12/2020)	0,00	0,00	0,00
Έσοδα από τόκους (1/1-31/12/2020)	0,00	30.962,61	30.962,61
Έξοδα από τόκους (1/1-31/12/2020)	0,00	0,00	0,00
Άλλα λειτουργικά έξοδα (ενοίκια κτιρίων)(1/1-31/12/2020)	0,00	0,00	0,00
Έξοδα από παροχή υπηρεσιών (1/1-31/12/2020)	3.054,84	0,00	3.054,84
Σύνολα	2.720.297,03	936.590,70	3.656.887,73

Οι συναλλαγές της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη για την προηγούμενη χρήση 1/1-31/12/2019 έχουν ως εξής:

	ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. (πρώην ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.)	IBG INVESTMENTS S.A.	ΣΥΝΟΛΟ
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 31/12/2019)	3.178.104,63	0,00	3.178.104,63
Απατήσεις (υπόλοιπο 31/12/2019)	0,00	494.665,48	494.665,48
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο 31/12/2019)	0,00	0,00	0,00
Έσοδα από τόκους (1/1-31/12/2019)	0,00	16.206,39	16.206,39
Έξοδα από τόκους (1/1-31/12/2019)	31.943,65	0,00	31.943,65
Άλλα λειτουργικά έξοδα (ενοίκια κτιρίων)(1/1-31/12/2019)	0,00	0,00	0,00
Έξοδα από παροχή υπηρεσιών (1/1-31/12/2019)	3.205,00	0,00	3.205,00
Σύνολα	3.213.253,28	510.871,87	3.724.125,15

5.23 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία αναφοράς

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα γεγονότα που αφορούν την εταιρία και απαιτείται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς να αναφερθούν.

Μαρούσι, 27 Οκτωβρίου 2021

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος &
Δ/νων Σύμβουλος

Ο Λογιστής

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΤΑΝΙΣΚΙΔΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΒΑΤΟΥΣΗΣ

ΑΝΤΩΝΗΣ ΠΑΠΑΔΟΓΕΩΡΓΟΣ

Α.Δ.Τ.: Χ 606444

Α.Δ.Τ.: ΑΚ 048508

Α.Δ.Τ.: Ξ 467384