

**ZACHOS ΑΕΕΔ (πρώην ΑΕΛΔΕ)
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΔΙΑΜΕΣΟΛΑΒΗΣΗΣ**

Σοφοκλή Βενιζέλου 43, 141 23 Λυκόβρυση

Αρ.Μ.Α.Ε.44868/01ΑΤ/Β/99/472

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 3608401000

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

χρήσεως

1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	8
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2018	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ	12
Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018	13
(Σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο άρθρο 29 του Ν.4308/2014)	13
1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία	13
2. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων	13
3. Χρήση της επιλογής της παραγράφου 7 ή της παραγράφου 8 του άρθρου 16 του νόμου	13
4. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό	13

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ****Κύριοι Μέτοχοι**

Σύμφωνα με το νόμο υποβάλλουμε για έγκριση την έκθεση διαχείρισεως που αφορά την χρήση 01/01/2019 - 31/12/2019.

A. ΓΕΝΙΚΑ

Η δραστηριότητα της εταιρείας στη χρήση που πέρασε, παρουσίασε ανάκαμψη λόγω του καλού κλίματος που διαμορφώθηκε στις αγορές τη χρονιά που έκλεισε και που αποτυπώθηκε και στον Γενικό Δείκτη τιμών των εισηγμένων στο Χ.Α.Α. μετοχών, αλλά και στην πορεία του γενικού όγκου συναλλαγών. Έτσι ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε στην παρούσα χρήση και ανήλθε σε 68.618,13 €, ενώ στη χρήση 2018 είχε ανέλθει στο ποσό των 13.771,72 €, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση σε ποσοστό 398,25%.

Τα μικτά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως παρουσίασαν κέρδη και στην παρούσα χρήση τα οποία ανήλθαν σε 64.286,72 €, έναντι των 8.832,64 € της χρήσης 2018.

Τα «Λοιπά έξοδα και ζημιές» ανήλθαν συνολικά σε 25.098,54 € (2018: 41.377,26 €) στα οποία περιλαμβάνονται κυρίως τα λειτουργικά έξοδα 24.848,54 €, (2018: 23.408,83 €). Τα λοιπά «έσοδα και κέρδη» ανήλθαν σε 17.689,69 €, που κυρίως αφορούν έσοδα αποτίμησης χρεογράφων ποσού 15.699,50 € καθώς και έσοδα χρεογράφων ποσού 1.989,19 €.

Η κλειόμενη χρήση παρουσίασε κέρδη (προ φόρου) τα οποία ανήλθαν στο ποσό των 56.877,87 €, έναντι ζημιών ύψους 31.008,54 € στη χρήση 2018.

B. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ

Τα προκύψαντα καθαρά (προ φόρου) αποτελέσματα (κέρδη) ανήλθαν σε 56.877,87 € έναντι ζημιών 31.008,54 € στην προηγούμενη χρήση. Τα κέρδη οφείλονται τόσο στην αύξηση των εσόδων από την αποτίμηση των χρεογράφων καθώς και στη σημαντική αύξηση των εσόδων από τις εργασίες διαμεσολάβησης.

Τα κέρδη μετά και τους φόρους ανήλθαν σε 42.748,85 € έναντι ζημιών 32.008,54 € στο 2018. Λόγω των μεταφερόμενων ζημιών των προηγούμενων χρήσεων που υπερβαίνουν τα κέρδη της κλειόμενης χρήσεως, δεν προκύπτει διάθεση κερδών.

Γ. Ο ΚΛΑΔΟΣ ΣΤΟΝ ΟΠΟΙΟ ΑΝΗΚΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ Η ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Στη χρήση 2019 εμφανίσθηκαν σημάδια ανάκαμψης της οικονομίας, τα οποία εξαργυρώθηκαν σε συναλλαγές αλλά και στις αποτιμήσεις των χρεογράφων της εταιρείας, οι οποίες συνέβαλαν στα ήδη θετικά αποτελέσματα της εταιρείας.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω ο κύκλος εργασιών της εταιρείας παρουσίασε σημαντική ανάκαμψη σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Λόγω της πανδημίας και του κλίματος που έχει διαμορφωθεί στις αγορές καθώς και της αβεβαιότητας που επικρατεί σχετικά με την εξέλιξη του φαινομένου, δεν μπορεί να γίνει ασφαλής πρόβλεψη για την πορεία των αγορών παγκοσμίως και τον επηρεασμό που θα υπάρξει στις αποτιμήσεις των χρεογράφων.

Δ. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ - ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Δ.1 ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Για την κατάρτιση του Ισολογισμού της παρούσης χρήσης καθώς και την Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσης, εφαρμόστηκαν οι ακόλουθες βασικές λογιστικές αρχές:

- 1) Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμήθηκαν στην αξία της τιμής κτήσεως, η οποία είναι προσαυξημένη με την αξία των προσθηκών, αναπροσαρμογών και βελτιώσεων και μειωμένη με τις προβλεπόμενες από τον νόμο αποσβέσεις.
- 2) Τα χρεόγραφα και οι συμμετοχές αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ της τιμής κτήσεως και της κατά το τέλος της χρήσεως τρέχουσας τιμής αγοράς τους. Για τις εισηγμένες στο ΧΑΑ μετοχές έχει ακολουθηθεί η μέθοδος αποτίμησης βάσει της τρέχουσας τιμής κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019, σύμφωνα με το επίσημο δελτίο του ΧΑΑ, ενώ για τις συμμετοχές σε μη εισηγμένες στο ΧΑΑ εταιρείες η τρέχουσα τιμή υπολογίστηκε με βάση την λογιστική αξία, όπως αυτή προκύπτει από τον τελευταίο δημοσιευμένο Ισολογισμό.
- 3) Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία του ισολογισμού έχουν απογραφεί βάσει των πραγματικών λογιστικών εγγραφών της εταιρείας, όπως αυτές παρουσιάζονται σε όλα τα τηρούμενα, σύμφωνα με το Κ.Β.Σ. , λογιστικά βιβλία.

Δ.2 ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

1. Συμμετοχές σε άλλες εταιρείες

Η Εταιρεία από το 2009 κατείχε το 66,38 % του μετοχικού κεφαλαίου της Ανώνυμης Εταιρείας «ΤΟΠΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» με τον διακριτικό τίτλο «Local A.E.», Από το 2018 κατέχει το 23,15%, λόγω αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου στο οποίο δεν συμμετείχε, έχοντας καταβάλλει το ποσό των ευρώ 40.287,50 που περιλαμβάνεται στα Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.

2. Απαιτήσεις και Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Οι απαιτήσεις λόγω της φύσεως της εταιρείας είναι περιορισμένες και αφορούν ασφαλούς ρευστοποίησης ποσά 20.438,85 €. Στα λοιπά περιλαμβάνονται τα διαθέσιμα που ανήλθαν σε 33.801,92 €, τα χρεόγραφα της εταιρείας που αφορούν μετοχές εισηγμένες και μη εισηγμένες στο ΧΑΑ που ανήλθαν στο ποσό των 99.110,17 € και λοιποί χρεώστες 702,69 €.

3. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Περιλαμβάνονται τρεχούμενες υποχρεώσεις προς το Δημόσιο και προς Πιστωτές Διάφορους, ποσού 14.810,44. Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που δεν έχουν λογιστεί.

4. Προβλέψεις

Δε συνέτρεξε περίπτωση σχηματισμού πρόβλεψης για λοιπούς κινδύνους και έξοδα.

Ε. ΛΟΙΠΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

1. Η εταιρεία δεν έχει διαθέσιμα σε συνάλλαγμα, στα πάγια της δεν περιλαμβάνονται ακίνητα και επίσης δεν δραστηριοποιείται στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης
2. Η εταιρεία δεν διατηρεί Υποκαταστήματα

ΣΤ. ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Σε σχέση με τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται η εταιρεία σημειώνονται τα ακόλουθα:

Συναλλαγματικός κίνδυνος: Οι πλείστες των συναλλαγών της Εταιρείας διενεργούνται σε Ευρώ και ως εκ τούτου δεν υφίσταται κίνδυνος συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Κίνδυνος επιτοκίων: Η εταιρεία δεν διαθέτει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εκτεθειμένα στον κίνδυνο επιτοκίων και ως εκ τούτου ο εν λόγω κίνδυνος δεν υφίσταται.

Πιστωτικός κίνδυνος: Ο Πιστωτικός Κίνδυνος για την Εταιρεία συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην Εταιρεία οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών του υποχρεώσεων και σχετίζεται κυρίως με εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και χρεόγραφα. Όσον αφορά τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις η Εταιρεία έχει θεσπίσει ικανοποιητικές διαδικασίες παρακολούθησης αυτών με σκοπό τη μείωση του κινδύνου. Τα Ταμειακά Διαθέσιμα τηρούνται στις συστημικές Τράπεζες που έχουν έδρα την Ελλάδα και λόγω του μη σημαντικού ύψους αυτών, δεν διαφαίνεται κίνδυνος μη ρευστοποίησής τους. Σχετικά με τις επενδύσεις η Εταιρεία περιορίζει την έκθεσή της σε πιστωτικούς κινδύνους επενδύοντας μόνο σε άμεσα ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα από αντισυμβαλλόμενους που έχουν αυξημένο βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας. Δεδομένων αυτών των υψηλών βαθμών πιστοληπτικής ικανότητας, η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα υπάρξει φαινόμενο αθέτησης πληρωμών για τις επενδύσεις αυτές.

Κίνδυνος μεταβολής τιμών: Παρά το ανταγωνιστικό περιβάλλον, η Εταιρεία φροντίζει για την διαρκή αναβάθμιση της ποιότητας των υπηρεσιών που παρέχει

προκειμένου να περιορίσει σημαντικά τις ενδεχόμενες επιπτώσεις από τον εν λόγω κίνδυνο.

Κίνδυνος ρευστότητας: Ο κίνδυνος αυτός διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, κυρίως λόγω της διατήρησης θετικού δείκτη άμεσης ρευστότητας (κυκλοφορούν ενεργητικό / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις).

Z. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και της ανάγκης συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος.

Λόγω του αντικειμένου της η εταιρεία δεν σχετίζεται άμεσα με ρύπανση του περιβάλλοντος αλλά εν τούτοις λαμβάνει μέτρα περιβαλλοντικής πολιτικής που εστιάζονται στην :

- Εξοικονόμηση ενέργειας
- Διαρκή ενημέρωση του προσωπικού σε θέματα περιβάλλοντος
- Εξοικονόμηση της κατανάλωσης χάρτου και λήψη μέτρων για την Ανακύκλωση όπου αυτό απαιτείται

H. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ

Για την επόμενη χρήση η εταιρεία, με βάση τις μέχρι σήμερα υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς λόγω της επίδρασης της πανδημίας, δεν μπορεί να προβλέψει πως θα κινηθούν οι αγορές αλλά ευελπιστεί το τελευταίο τετράμηνο της χρονιάς να κινηθούν ανοδικά και να καταγράψει κέρδη και στην τρέχουσα χρήση.

Θ. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΟ ΚΛΕΙΣΙΜΟ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Στα τέλη του Δεκεμβρίου 2019 στη πόλη Γουχάν της επαρχίας Χουμπέϊ στην Κίνα, εμφανίσθηκε ο νέος ιός COVID-19, ο οποίος παρουσιάζει αρκετές ομοιότητες με το ιό SARS. Από την αρχή του 2020 ο ιός άρχισε να εξαπλώνεται και σε άλλες χώρες της Ασίας αλλά και στην Ευρώπη, την Αμερική και σήμερα έχει εξαπλωθεί σε αρκετές χώρες του κόσμου. Ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας κατά την 11.3.2020 κήρυξε το θέμα του COVID-19 ως πανδημία.

Στην Ελλάδα ο ιός εμφανίστηκε περί τα τέλη Φεβρουαρίου 2020, και η ελληνική κυβέρνηση έλαβε εντός του Μαρτίου 2020 δραστικά περιοριστικά μέτρα στην κίνηση του πληθυσμού για την περιορισμό της επιδημίας.

Η δημοσιοποίηση της παρούσας Έκθεσης γίνεται τη χρονική στιγμή που η παγκόσμια κοινότητα βρίσκεται αντιμέτωπη με την πρωτοφανή κρίση πανδημίας που προκαλεί η νόσος COVID-19, επηρεάζοντας καθοριστικά τις κοινωνίες (προκαλώντας αναταράξεις και ανατροπές) καθώς και το μέλλον των εθνικών οικονομιών, αλλά και της παγκόσμιας οικονομίας. Η αντιμετώπισή της απαιτεί μέτρα περιορισμού των κοινωνικών επαφών, ενώ το "Lockdown"

που έχει επιβληθεί προβλέπεται να συρρικνώσει την παγκόσμια ανάπτυξη δραματικά, οδηγώντας αναπόφευκτα σε ύφεση. Οι διεθνείς οικονομικοί οργανισμοί προβλέπουν 3% συρρίκνωση του παγκόσμιου ΑΕΠ, με πρόβλεψη ότι η περίοδος ύφεσης ενδεχομένως να διαρκέσει και εντός του 2021 και απευθύνει έκκληση στις κυβερνήσεις των κρατών και τους φορείς της υγείας να συνεργαστούν πλήρως για να δώσουν συλλογική απάντηση στη νόσο.

Αναπόφευκτα, πιο ευάλωτες δημοσιονομικά οικονομίες όπως είναι και η ελληνική θα πληγούν περισσότερο καθώς βρισκόμαστε μπροστά σε μία οικονομική κρίση που δεν έχει καμία σχέση με την προηγούμενη μεγάλη χρηματοοικονομική κρίση και ύφεση και το μόνο βέβαιο είναι ότι θα απαιτηθεί ένα ολοκληρωμένο και ρεαλιστικό σχέδιο εξόδου. Ωστόσο, το γεγονός ότι η παγκόσμια επιστημονική κοινότητα εργάζεται συστηματικά για την παραγωγή φαρμάκων και εμβολίων κατά της νόσου, δίνει την αισιοδοξία ότι αργά η γρήγορα η κανονικότητα θα επανέλθει και όταν αυτό συμβεί, αφενός πρόχειι να έχουν προστατευθεί οι απώλειες ανθρώπινης ζωής, αφετέρου να μην έχουν χαθεί επιχειρήσεις και θέσεις εργασίας.

Παρά τις επιπτώσεις που είναι ενδεχόμενο να προκύψουν λόγω της πανδημίας COVID 19 που έκανε την εμφάνισή της παγκοσμίως στις αρχές του 2020, η Διοίκηση της εταιρείας υλοποιώντας άμεσα σχέδιο επιχειρηματικής συνέχειας, έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την απρόσκοπτη συνέχεια όλων των σημαντικών εργασιών της και εκτιμά ότι δεν θα υπάρξει κανένα ουσιαστικό πρόβλημα σχετικά με επιχειρηματικούς ή λοιπούς κινδύνους, που θα μπορούσαν να δημιουργήσουν σοβαρή αμφιβολία για τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας, γεγονός που επιβεβαιώνεται και από τα μέχρι σήμερα οικονομικά δεδομένα που αφορούν τη παραγωγική λειτουργία, ενώ στη παρούσα φάση δεν είναι εφικτό να εκτιμηθούν οι ενδεχόμενες επιπτώσεις επί των αξιών των χρεογράφων στα πλαίσια της λειτουργίας της ελληνικής και διεθνούς χρηματαγοράς.

Πέραν των ανωτέρω αναφερόμενων δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα στο διάστημα από την 31.12.2019 και μέχρι σήμερα, που να επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Λυκόβρυση, 25 Ιουνίου 2020

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «ZACHOS Ανώνυμη Εταιρεία Επενδυτικής Διαμεσολάβησης»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ZACHOS Ανώνυμη Εταιρεία Επενδυτικής Διαμεσολάβησης» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019 και την κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ZACHOS Ανώνυμη Εταιρεία Επενδυτικής Διαμεσολάβησης» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2014 έως και 2019. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαιξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των 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 Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθιστάται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

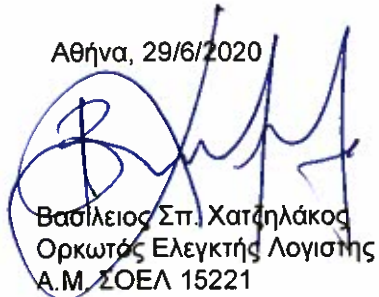
Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2019.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «ZACHOS Ανώνυμη Εταιρεία Επενδυτικής Διαμεσολάβησης» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 29/6/2020



Βασίλειος Σπ. Χατζηλάκος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 15221

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

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2019

Περιουσιακά στοιχεία	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Πάγια		89.202,82		89.065,78
Μείον: Αποσβεσμένα	-87.637,27		-87.324,47	
Απομειωμένα	0,00	-87.637,27	0,00	-87.324,47
Αποθέματα		0,00		0,00
Απαιτήσεις		20.438,86		11.537,08
Προκαταβολές και έσοδα εισπρακτέα		0,00		0,00
Λοιπά		133.614,78		89.854,54
Σύνολο ενεργητικού		155.619,19		103.132,93
Καθαρή θέση και υποχρεώσεις				
Κεφάλαια και αποθεματικά		140.808,74		98.059,89
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		0,00		0,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		14.810,45		5.073,04
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		155.619,19		103.132,93

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ κατά ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	64.286,72	8.832,64
Λοιπά συνήθη έσοδα	0,00	0,00
Μεταβολές αποθεμάτων (εμπορεύματα, προϊόντα, ημικατ/μένα	0,00	0,00
Αγορές εμπορευμάτων και υλικών	0,00	0,00
Παροχές σε εργαζόμενους	0,00	0,00
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων και άυλων στοιχείων	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και ζημιές	-25.098,54	-41.377,26
Λοιπά έσοδα και κέρδη	17.689,69	1.536,08
Τόκοι και συναφή κονδύλια (καθαρό ποσό)	0,00	0,00
Αποτέλεσμα προ φόρων	56.877,87	-31.008,54
Φόροι	14.129,02	1.000,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	42.748,85	-32.008,54

**Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων
της
31ης Δεκεμβρίου 2019
(Σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο άρθρο 29 του Ν.4308/2014)**

1. Πληροφορίες σχετικές με την Εταιρεία

α) Επωνυμία: ZACHOS ΑΕΕΔ (πρώην ΑΕΛΔΕ)

β) Νομικός τύπος: Ανώνυμη εταιρεία.

γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2019 - 31.12.2019

δ) Διεύθυνση της έδρας: Σοφ. Βενιζέλου 43, Λυκόβρυση, Τ.Κ. 141 23.

ε) Α.Μ.Α.Ε.: 44868/01ΑΤ/Β/99/472.

ΓΕ.ΜΗ.: 3608401000.

στ) Η διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ζ) Η εταιρεία ανήκει στην κατηγορία πολύ μικρή οντότητα.

η) Η διοίκηση δηλώνει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τον παρόντα νόμο.

θ) Τα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εκφράζονται σε ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

ι) Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.

3. Χρήση της επιλογής της παραγράφου 7 ή της παραγράφου 8 του άρθρου 16 του νόμου

Η Εταιρεία ανήκει στην κατηγορία των πολύ μικρών οντοτήτων και επέλεξε να καταρτίσει συνοπτικό ισολογισμό και συνοπτική κατάσταση αποτελεσμάτων.

4. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό

α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν.

β) Εγγυήσεις

Δεν υπάρχουν.

γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2014 έως 2019. Κατά συνέπεια τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση καθώς εκτιμά ότι οι οποιοσδήποτε επιβαρύνσεις που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013, η εταιρεία έχει υπαχθεί σε έλεγχο Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 του ν. 2238/94 (ΠΟΛ.1159/2011), για τις οποίες οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης έχουν υποβληθεί εμπρόθεσμα στις φορολογικές αρχές.

Δεν υφίστανται, παντός είδους διεκδικήσεις τρίτων κατά της εταιρείας.

Λυκόβρυση, 25 Ιουνίου 2020

Η Πρόεδρος του Δ.Σ
και Δ/νουσα Σύμβουλος



ΔΗΜΗΤΡΑ ΖΑΧΟΥ

Ο Αντιπρόεδρος

Του Διοικητικού Συμβουλίου



ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΖΑΧΟΣ

Ο Προϊστάμενος

Λογιστηρίου



Γ. ΚΑΤΣΑΜΠΑΚΟΣ
Αρ. αδείας Α' Τάξης 0021463

Ο Λογιστής



ΙΑΚΩΒΟΣ ΓΙΑΚΟΥΜΗΣ