



MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΓΕΜΗ: 3430301000

Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
Της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 30^η Ιουνίου 2022
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(Δ.Λ.Π. 34)

Αύγουστος 2022

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1.	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	4
2.	Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.....	5
3.	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	5
4.	Κατάσταση ταμιακών ροών	6
5.	Γενικές πληροφορίες	7
6.	Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	7
6.1	Λογιστικό πλαίσιο.	7
6.2	Εφαρμογή νέων προτύπων.....	7
7.	Ενσώματα πάγια και άυλα στοιχεία.....	9
8.	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.....	9
9.	Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.....	10
10.	Απαιτήσεις/Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία.....	10
11.	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11
12.	Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11
13.	Μετοχικό κεφάλαιο.....	11
14.	Δάνεια.....	12
15.	Υποχρεώσεις.....	12
16.	Προβλέψεις.....	12
16.1	Φορολογία.....	12
16.2	Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	13
17.	Έσοδα.....	13
18.	Έξοδα κατ' είδος και κατανομή τους στις λειτουργίες.....	13
19.	Λοιπά λειτουργικά κέρδη (ζημίες)	14
20.	Χρηματοοικονομικά (έξοδα)/έσοδα	14
21.	Φόρος εισοδήματος	14
22.	Ενδεχόμενα	14
23.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	15
24.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.....	15
25.	Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	15

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας "MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ".

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ της 30ης Ιουνίου 2022 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2022

MPI HELLAS S.A.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής

A.M. 155
Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, Χαλάνδρι

Βρουστούρης Παναγιώτης
A.M. 12921

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Περιουσιακά στοιχεία	Σημ.	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<i>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</i>			
Ενσώματα πάγια	7	1.034.205	1.061.453
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	5.665	6.259
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	303.883	263.713
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9	1.186.196	1.230.988
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		2.529.950	2.562.413
<i>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</i>			
Απαιτήσεις από πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήριο	10	2.031.547	1.952.800
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11	1.047.390	857.538
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	10	265.811	314.831
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	261.375	433.813
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		3.606.122	3.558.982
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		6.136.073	6.121.395
<i>Καθαρή θέση και υποχρεώσεις</i>			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	4.817.025	4.817.025
Αποθεματικά		467.500	467.500
Αποτελέσματα εις νέον		(1.897.461)	(1.759.422)
Σύνολο καθαρής θέσης		3.387.064	3.525.103
<i>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	14	977.759	1.009.168
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		145.596	145.596
Προβλέψεις	16	52.927	52.040
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		1.176.282	1.206.804
<i>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>			
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	585.771	590.446
Υποχρεώσεις προς πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήρια	15	986.956	799.042
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		1.572.727	1.389.488
Σύνολο υποχρεώσεων		2.749.009	2.596.292
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		6.136.073	6.121.395

Τα ταμειακά διαθέσιμα (εκτός ισολογισμού στοιχεία) που έχουν κατατεθεί από πελάτες για διενέργεια επενδύσεων για λογαριασμό τους και κατόπιν εντολής τους και οι σχετικές υποχρεώσεις προς αυτούς, κατά την 30.06.2022 ανέρχονται στο ποσό των 17.216.753 ευρώ (την 31.12.2021 ανέρχονταν στο ποσό των 12.984.094 ευρώ).

2. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Σημ.	30.06.2022	30.06.2021
Πωλήσεις	17	1.275.698	1.206.067
Μείον: Κόστος παροχής υπηρεσιών	18	(490.037)	(472.789)
Μικτά κέρδη		785.662	733.278
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	18	(347.028)	(286.505)
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	18	(714.634)	(648.511)
Λοιπά λειτουργικά κέρδη/(ζημιές)	19	122.762	288.599
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(153.238)	86.862
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)/έσοδα	20	(24.971)	(23.120)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		(178.209)	63.740
Φόρος εισοδήματος	21	40.170	12.984
Καθαρό κέρδος περιόδου		(138.039)	76.724
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου		(138.039)	76.724

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2021	4.817.025	466.520	(1.850.445)	3.433.100
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	76.724	76.724
Υπόλοιπο 30.6.2021	4.817.025	466.520	(1.773.721)	3.509.824
Υπόλοιπο 01.01.2022	4.817.025	467.500	(1.759.422)	3.525.103
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	(138.039)	(138.039)
Υπόλοιπο 30.6.2022	4.817.025	467.500	(1.897.461)	3.387.064

4. Κατάσταση ταμιακών ροών

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων	(178.209)	63.740
Πλέον/ Μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	32.091	33.786
Προβλέψεις	886	7.316
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(189.852)	(30.386)
Χρεωστικοί τόκοι - Πιστωτικοί τόκοι	24.971	23.120
<i>Πλέον/μείζον προσαρμογές για μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</i>		
Μείωση/ Αύξηση απαιτήσεων	15.067	(539.005)
Μείωση/ Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	183.238	345.550
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(25.817)	(25.593)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>(137.624)</u>	<u>(121.471)</u>
Αγορά ενσωμάτων και αϋλων περιουσιακών στοιχείων	(4.250)	(6.134)
Εισπραχθέντες τόκοι	846	2.474
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>(3.404)</u>	<u>(3.661)</u>
Εισπράξεις/(Εξοφλήσεις) δανείων	(31.409)	33.139
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>(31.409)</u>	<u>33.139</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(172.438)	(91.995)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	433.813	468.667
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>261.375</u>	<u>376.672</u>

5. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία ιδρύθηκε την 04.08.1999 σύμφωνα με την υπ' αριθμό 8642/23.06.1999 πράξη της συμβολαιογράφου Πειραιά Μαρίας Παπαδοπούλου Παπασπυροπούλου και διορθώθηκε με την υπ' αριθμό 8718/2.08.1999 πράξη της ίδιας συμβολαιογράφου. Η εταιρεία έχει την έδρα της στην Αθήνα επί της οδού Σοφοκλέους 5. Σύμφωνα με το καταστατικό της, η διάρκεια της εταιρείας η οποία αρχίζει από την καταχώρηση του καταστατικού της μαζί με την άδεια συστάσεως αυτής και τη διοικητική έγκριση αυτού στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών, είναι αορίστου χρόνου.

6. Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

6.1 Λογιστικό πλαίσιο.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ήταν σε ισχύ την 30.06.2022. Για την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμών που χρησιμοποιήθηκαν και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2021, με τις οποίες και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση, δεδομένου ότι οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι συνοπτικές. Το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας είναι το ευρώ.

6.2 Εφαρμογή νέων προτύπων

ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2022

Αναφορά στο Πλαίσιο - Τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 «Επιχειρηματικές Συνενώσεις». Εκδόθηκε τον Μάιο του 2020 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μεταγενέστερα της 01.01.2022. Δεν είχε επίπτωση στην εταιρεία.

Επαχθείς Συμβάσεις – Κόστος Εκπλήρωσης μιας Σύμβασης – Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις». Εκδόθηκε τον Μάιο του 2020 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μεταγενέστερα της 01.01.2022. Αφορά στα κόστη που λαμβάνονται υπόψη για την εκπλήρωση συμβάσεων, προκειμένου να εκτιμηθεί εάν είναι επαχθείς. Δεν είχε επίπτωση στην εταιρεία.

Ενσώματα Πάγια – Έσοδα από Πωλήσεις Αγαθών πριν τη Σκοπούμενη Χρήση των Παγίων Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια». Εκδόθηκε τον Μάιο του 2020 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μεταγενέστερα της 01.01.2022. Αφορά στα έσοδα και στο κόστος αγαθών, από την πώλησή τους πριν τα ενσώματα πάγια έλθουν σε κατάσταση λειτουργίας βάσει της σκοπούμενης χρήσης τους. Τα εν λόγω έσοδα και κόστος αναγνωρίζονται ως έσοδα και έξοδα και όχι σε αύξηση του κόστους κτήσης των ενσωμάτων παγίων. Δεν είχε επίπτωση στην εταιρεία.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε Πρότυπα Περιόδου 2018-2020. Εκδόθηκε τον Μάιο του 2020 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μεταγενέστερα της 01.01.2022. Αφορά διάφορες βελτιώσεις στα πρότυπα Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α.», Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοπιστωτικά μέσα», Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις -Επεξηγηματικά Παραδείγματα» και Δ.Λ.Π. 41 «Γεωργία». Δεν είχαν επίπτωση στον όμιλο και στην εταιρεία.

ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΓΙΑ ΕΤΗΣΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΑΡΧΙΖΟΥΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 01.01.2022

«Τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 Αναφορικά με την Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμων ή Μακροπρόθεσμων». Εγκρίθηκε τον Ιανουάριο του 2020 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2022 και αναδρομική εφαρμογή βάσει του ΔΛΠ 8. Τον Ιούλιο του 2020 η εφαρμογή του μετατέθηκε για την 01.01.2023. Δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στην εταιρεία.

Τροποποιήσεις στο Πρότυπο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2020 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023 και περιλαμβάνει εκτεταμένες τροποποιήσεις στο υπάρχον πρότυπο. Τον Ιούλιο του 2020, έγινε ενοποίηση και έκδοση ενιαίου προτύπου με όλες τις διορθώσεις του. Τον Δεκέμβριο του 2021 έγινε

νέα τροποποίηση, αναφορικά με την συγκριτική πληροφόρηση κατά την Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και του ΔΠΧΑ 9. Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

Ορισμός λογιστικών εκτιμήσεων – Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 8. Εκδόθηκε τον Φεβρουάριο του 2021 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 01.01.2023 ή μεταγενέστερα. Δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στην εταιρεία.

Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών – Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στην Δήλωση Πρακτικής 2. Εκδόθηκε τον Φεβρουάριο του 2021 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 01.01.2023 ή μεταγενέστερα. Δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στην εταιρεία.

«Αναβαλλόμενος φόρος σχετιζόμενος με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτει από μία ενιαία συναλλαγή – τροποποίηση του ΔΛΠ 12». Εκδόθηκε τον Μάιο του 2021 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 01.01.2023 ή μεταγενέστερα. Η εν λόγω τροποποίηση διευκρινίζει ότι δεν αναγνωρίζεται αναβαλλόμενος φόρος όταν κατά την αρχική αναγνώριση μιας συναλλαγής προκύπτει ισόποση φορολογητέα και εκπεστέα προσωρινή διαφορά.

7. Ενσώματα πάγια και άυλα στοιχεία

Η κίνηση του λογαριασμού των ενσωμάτων παγίων και των άυλων περιουσιακών στοιχείων έχει ως εξής:

Αξία κτήσης	<u>Οικόπεδα - Κτίρια</u>	<u>Λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Άυλα στοιχεία (Λογισμικό)</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	1.148.701	766.604	414.194
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2021	-	9.027	5.955
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	1.148.701	775.631	420.149
Προσθήκες 01.01 - 30.6.2022	-	4.026	224
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2022	1.148.701	779.657	420.373
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	(141.024)	(657.844)	(411.458)
Αποσβέσεις 01.01 - 31.12.2021	(43.880)	(20.131)	(2.432)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	(184.904)	(677.975)	(413.890)
Αποσβέσεις 01.01 - 30.6.2022	(21.760)	(9.515)	(817)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2022	(206.664)	(687.490)	(414.707)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	963.797	97.656	6.259
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2022	942.037	92.168	5.665

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου τύπου δεσμεύσεις επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

8. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού των αναβαλλόμενων φόρων έχει ως εξής:

	Ενσώματα Πάγια	Άυλα Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις/ Προβλέψεις	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	Φορολογικές Ζημιές	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2021	9.082	32	10.297	81.839	48.953	119.600	269.803
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση ιδίων κεφαλαίων 01.01-31.12.2021	-	-	(74)	-	-	-	(74)
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων 01.01-31.12.2021	(757)	(31)	1.226	18.483	(31.351)	6.414	(6.016)
Υπόλοιπα 31.12.2021	8.325	1	11.449	100.322	17.602	126.014	263.713
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων 01.01-30.6.2022	-	-	195	25.675	14.300	-	40.170
Υπόλοιπα 30.06.2022	8.325	1	11.644	125.997	31.902	126.014	303.883

9. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνουν: (α) τα ποσά του Επικουρικού Κεφαλαίου Εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου Αθηνών ευρώ 174.215,56 (β) του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών ευρώ 946.381 και (γ) διάφορες δοθείσες εγγυήσεις ευρώ 65.599.

10. Απαιτήσεις/Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία

Η ανάλυση των απαιτήσεων έχει ως εξής:

	<u>30.6.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Εμπορικές απαιτήσεις	1.276.148	1.365.766
Απαιτήσεις από θεματοφύλακες	824.970	632.865
Απαιτήσεις από Ελληνικά Χρηματιστήρια	498.518	454.493
Εκκαθάριση αύλων τίτλων	-	72.471
Μείον: πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων	(568.089)	(572.795)
Απαιτήσεις από πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήριο	2.031.547	1.952.800
Προκαταβολές	14.026	66.938
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	8.379	5.537
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	243.406	242.356
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	265.811	314.831
Σύνολο	<u>2.297.357</u>	<u>2.267.631</u>

Για απαιτήσεις πελατών συνολικού ποσού 768.613 ευρώ υπάρχουν ισόποσες εξασφαλίσεις σε χαρτοφυλάκιο μετοχών.

Για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές εφαρμόστηκε η απλοποιημένη προσέγγιση του Δ.Π.Χ.Α. 9, βάσει της οποίας ο αντίθετος λογαριασμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών από απαιτήσεις από πελάτες προσδιορίζεται στο ποσό που προκύπτει με βάση τη συνολική διάρκεια των απαιτήσεων.

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών χρησιμοποιήθηκε ο κατωτέρω πίνακας χρονολογικής ανάλυσης και ποσοστών, που αναπτύχθηκε με τη χρήση ιστορικών δεδομένων και εύλογων προβλέψεων για το μέλλον, με βάση τον οποίο μειώθηκαν οι πιστωτικές ζημιές κατά 4.706 ευρώ την 30.06.2022 (31-12-2021 : μείωση πιστωτικών ζημιών 10.278 ευρώ).

	Χωρίς Καθυστερήση	1-30	31-60	61-90	91-180	άνω των 180	ΣΥΝΟΛΟ
Απαιτήσεις κατά την 30.06.2022	1.123.772	258.935	9.271	10.073	100.053	1.097.532	2.599.636
Ποσοστό Απωλειών	0,10%	0,50%	2,00%	3,00%	5,00%	51,04%	
	1.124	1.295	185	302	5.003	560.180	568.089
Υπόλοιπο απομειώσεων κατά την 31.12.2021							572.795
Διαφορά περιόδου 01.01 - 30.06.2022							(4.706)

	Χωρίς Καθυστέρηση	1-30	31-60	61-90	91- 180	άνω των 180	ΣΥΝΟΛΟ
Απαιτήσεις κατά την 31.12.2021	901.873	330.626	64.124	32.062	91.643	1.105.267	2.525.595
Ποσοστό Απωλειών	0,02%	0,50%	2,00%	3,00%	5,00%	51,04%	
	197	1.646	1.282	962	4.582	564.126	572.795
Υπόλοιπο απομειώσεων κατά την 31.12.2020						618.773	583.073
Διαγραφές						35.700	
Διαφορά περιόδου 01.01 - 31.12.2021							(10.278)

11. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Περιλαμβάνει:

	30.6.2022	31.12.2021
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια	1.047.390	857.538
	1.047.390	857.538

Τα εν λόγω στοιχεία επιμετρώνται σε εύλογες αξίες (τιμές κλεισίματος) της ημερομηνίας του ισολογισμού με μεταβολές (κέρδη/ζημιές) αναγνωριζόμενες στα αποτελέσματα χρήσεως (Επίπεδο ιεράρχησης εύλογων αξιών 1).

12. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	30.6.2022	31.12.2021
Ταμείο	9.387	8.475
Καταθέσεις όψεως εταιρείας	251.989	425.338
Σύνολο	261.375	433.813

13. Μετοχικό κεφάλαιο

Η κίνηση του λογαριασμού του μετοχικού κεφαλαίου έχει ως εξής:

Υπόλοιπο μετοχικού κεφαλαίου 01.01.2021	4.817.025
Μεταβολή στη περίοδο 1.1 έως 31.12.2021	-
Μετοχικό κεφάλαιο την 31.12.2021	4.817.025
Μεταβολή στη περίοδο 1.1 έως 30.6.2022	-
Μετοχικό κεφάλαιο την 30.6.2022	4.817.025

Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε 6.422.700 μετοχές ονομαστικές αξίας 0,75 ευρώ εκάστης και είναι ολοσχερώς καταβλημένο. Οι μετοχές είναι ονομαστικές, έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στα κέρδη.

14. Δάνεια

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	977.759	1.009.168

Αφορά κοινό α) ομολογιακό δάνειο 750.000 ευρώ, ονομαστικής αξίας εκάστης ομολογίας 1.000 ευρώ, τιμής διάθεσης στο άρτιο, ημερομηνίας εκδόσεως 31.12.2018 με επιτόκιο 2%, περίοδο εκτοκισμού 6 μήνες και β) δάνειο για κεφάλαιο κίνησης ύψους 227.759 € που χορηγήθηκε από τη Συνεταιριστική Τράπεζα Ηπείρου με επιτόκιο 4,35%, περίοδο χάριτος 6 μηνών, περίοδο εκτοκισμού 6 μήνες, διάρκειας 5 ετών και εξοφλητέο την 27.10.2025.

15. Υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	<u>30.6.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Προκαταβολές πελατών	162.123	59.509
Υποχρεώσεις προς θεματοφύλακες	824.833	739.533
Σύνολο υποχρεώσεων σε πελάτες χρηματιστές – χρηματιστήριο	986.956	799.042
Εμπορικές υποχρεώσεις	208	208
Δουλευμένα έξοδα	61.807	42.201
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	15.373	35.431
Φόροι	57.250	51.602
Λοιπές υποχρεώσεις	451.133	461.004
Επιστρεπτέα προκαταβολή	145.596	145.596
Σύνολο προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	731.367	736.042
Υπόλοιπο υποχρεώσεων	1.718.323	1.535.084
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	145.596	145.596
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.572.727	1.389.488

Όλες οι ανωτέρω βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι εξοφλητέες εντός 2 μηνών κατά μέσον όρο από την ημερομηνία του ισολογισμού. Η μακροπρόθεσμη υποχρέωση αφορά ποσό της επιστρεπτέας προκαταβολής και θα εξοφληθεί σε 96 άτοκες δόσεις με την τελευταία δόση να λήγει την 28.6.2030.

16. Προβλέψεις

16.1 Φορολογία

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις, υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμή έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου και με βάση τους ελέγχους αυτούς οριστικοποιηθούν οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις.

Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό φορολογητέων κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων, που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Οι εκκρεμείς φορολογικά χρήσεις 2016 έως 2020 ελέγχθηκαν από τους τακτικούς ελεγκτές σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Ομοίως θα ελεγχθεί και η χρήση 2021. Για τους ενδεχόμενους φόρους και προσαυξήσεις που θα προκύψουν από ενδεχόμενο μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη διότι δεν αναμένεται ουσιαστικής επιβάρυνση.

16.2 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους κατά την συνταξιοδότηση ανέρχονται σε 52.927 ευρώ.

17. Έσοδα

	<u>30.6.2022</u>	<u>30.6.2021</u>
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών (αναγνώριση στη διάρκεια του χρόνου)	1.097.774	1.042.169
Έσοδα από χρηματιστηριακές εντολές (αναγνώριση σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο)	152.824	138.798
Έσοδα από ειδική διαπραγμάτευση μετοχών (αναγνώριση σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο)	25.100	25.100
Σύνολο	<u>1.275.698</u>	<u>1.206.067</u>

Από τις ανωτέρω πωλήσεις ποσό 409.919 ευρώ (1/1 έως 30/6/2021 414.408 ευρώ) αφορά πωλήσεις εξωτερικού και το υπόλοιπο πωλήσεις στο εσωτερικό της χώρας.

18. Έξοδα κατ' είδος και κατανομή τους στις λειτουργίες

	<u>01.01 – 30.6.2022</u>			<u>01.01 – 30.6.2021</u>		
	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης
Παροχές σε εργαζομένους	215.614	229.134	68.852	192.967	205.067	61.620
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	-	-	31.274	-	-	32.728
Απόσβεση άυλων στοιχείων	-	-	817	-	-	1.058
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	267.134	178.487	56.495	273.506	182.745	57.843
Παροχές τρίτων	6.443	20.568	7.538	5.596	17.864	6.547
Διάφοροι φόροι - τέλη	-	-	58.878	-	-	32.016
Διάφορα έξοδα	846	286.444	111.260	720	243.793	94.693
Λοιπά	-	-	11.914	-	(958)	-
Σύνολο	<u>490.037</u>	<u>714.634</u>	<u>347.028</u>	<u>472.789</u>	<u>648.511</u>	<u>286.505</u>

19. Λοιπά λειτουργικά κέρδη (ζημίες)

	<u>30.6.2022</u>	<u>30.6.2021</u>
Κέρδη/(ζημίες) από πώληση χρεογράφων	213.526	184.338
Κέρδη/(ζημίες) από αποτίμηση χρεογράφων	-116.704	37.756
Λοιπά	25.940	66.505
Σύνολο	122.762	288.599

20. Χρηματοοικονομικά (έξοδα)/έσοδα

	<u>30.6.2022</u>	<u>30.6.2021</u>
Χρεωστικοί τόκοι	(25.817)	(25.594)
Πιστωτικοί τόκοι	846	2.474
Σύνολο	(24.971)	(23.120)

21. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	<u>30.6.2022</u>	<u>30.6.2021</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	40.170	12.984
Σύνολο	40.170	12.984

	<u>30.6.2022</u>	<u>30.6.2021</u>
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(178.209)	63.742
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές (22%)	39.206	(14.023)
Φόρος που οφείλεται σε αλλαγή φορολογικού συντελεστή	-	(23.427)
Φόρος εσόδων - εξόδων που δεν υπόκεινται σε φορολογία	964	50.434
Σύνολο	40.170	12.984

Ο αναβαλλόμενος φόρος (απαίτηση) που αναλογεί στις φορολογικές ζημίες ανέρχεται σε 31.900 ευρώ και αντιστοιχεί σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες ποσού 145.000 ευρώ, οι οποίες αναμένεται βάσιμα ότι θα ανακτηθούν. Οι συνολικές μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές την 31.12.2021 ανέρχονται στο ποσό ευρώ 413.337,73.

22. Ενδεχόμενα

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Οι δοθείσες εγγυήσεις αφορούν εγγυητικές επιστολές ευρώ 483.258 προς το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών.

23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Οι συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτή μέρη περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα Διευθυντικά Στελέχη, τους βασικούς μετόχους και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα και έχουν ως εξής:

	<u>30.6.2022</u>	<u>30.6.2021</u>
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών	96.759	79.650
Απαιτήσεις από Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και Στενά Συγγενικά τους Πρόσωπα	36.609	47.285
Υποχρεώσεις προς Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και Στενά Συγγενικά τους Πρόσωπα (Χρηματιστηριακές Συναλλαγές)	1.127.581	1.109.510
Έσοδα από Μετόχους, μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και Στενά Συγγενικά τους Πρόσωπα	8.535	14.677
Υποχρεώσεις προς βασικούς μετόχους και στενά συγγενικά τους πρόσωπα	220.000	150.000
Δάνειο από εταιρεία βασικού μετόχου	200.000	200.000
Έξοδα σε βασικούς μετόχους (τόκοι)	7.542	7.542

24. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να χρήζουν αναφοράς.

25. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την εκθέτουν στους κάτωθι χρηματοοικονομικούς κινδύνους:

- πιστωτικό κίνδυνο,
- κίνδυνο αγοράς,
- συναλλαγματικό κίνδυνο,
- επιτοκιακό κίνδυνο και
- κίνδυνο ρευστότητας.

Η γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική κατάσταση και ταμιακές ροές της Εταιρείας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Η διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).

(α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση.

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών. Η δυνατότητα παροχής πιστώσεων από τα μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών προς τους πελάτες τους με σκοπό τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών (margin account), ρυθμίστηκε για πρώτη φορά με το νόμο 2843/2000 και σήμερα ρυθμίζεται από το Ν.4141/2013 και την Απόφαση 6/675/28.7.2014 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Το μοντέλο παροχής πιστώσεων στηρίζεται στη γενική αρχή κατά την οποία η πίστωση δίδεται μόνον κατόπιν σχετικής έγγραφης σύμβασης μεταξύ μέλους και πελάτη και εφόσον ο τελευταίος παρέχει στο μέλος αντίστοιχη εξασφάλιση της πίστωσης, επί της οποίας υφίσταται νόμιμο ενέχυρο υπέρ του μέλους. Το margin account παρέχει στους επενδυτές τη δυνατότητα να αγοράσουν περισσότερες μετοχές από εκείνες που θα τους επέτρεπε το διαθέσιμο κεφάλαιό τους χρησιμοποιώντας την τεχνική μόχλευσης. Ωστόσο, η αγορά μετοχών με πίστωση είναι μια τεχνική που χρησιμοποιείται από επενδυτές που είναι εξοικειωμένοι με αυτό το εργαλείο και γνωρίζουν τη λειτουργία του.

Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την εκ μέρους των μελών του Χ.Α παροχή πιστώσεων ορίζονται στο νόμο, αλλά και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τις Πράξεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

Πιστωτικός κίνδυνος για T + 2

Σύμφωνα με το Ν.4141/2013 και τις αποφάσεις υπ. αριθμ., 6/675/28.7.2014 και 723/28.7.2015 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν, πρέπει μέχρι το πέρας του T+2, ο πελάτης να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση το μέλος του Χ.Α. προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο, προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις την ημέρα T+3.

(β) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προκειμένου να διαφυλάξει τα ελεύθερα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών επέβαλε στα μέλη του Χ.Α, σύμφωνα με την απόφαση 2/452/01.11.2007 όπως ισχύει, να τηρούν τα χρήματα των πελατών τους, σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς, σε αναγνωρισμένης φήμης πιστωτικά ιδρύματα.

Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες διακυμάνσεις στην αγορά.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το μεγαλύτερο μέρος των εμπορικών συναλλαγών της εταιρείας γίνεται σε Ευρώ και κατά πολύ μικρό βαθμό σε άλλα νομίσματα.

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα αποτελέσματα της εταιρείας επηρεάζονται από τις αποδόσεις τοποθετήσεων σε χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου. Η διακύμανση των επιτοκίων αυτών εξαρτάται από τη διακύμανση του Euribor.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμιακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμιακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2022

Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων
Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων
Σύμβουλος

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Λεωνίδας Α. Παπακωνσταντίνου

Αθανάσιος Κ. Βλαχόπουλος

Κωνσταντίνος Ε. Μαμαρέλης

ΑΔΤ ΑΚ 213188

ΑΔΤ ΑΝ 127951

Α.Δ.Τ. ΑΒ 036540

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 695 Α ΤΑΞΗΣ