



MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΓΕΜΗ: 3430301000

Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της διαχειριστικής χρήσης
1^η Ιανουαρίου 2022 - 31^η Δεκεμβρίου 2022
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(Δ.Π.Χ.Π.)

Φεβρουάριος 2023

Περιεχόμενα

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	4
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	6
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	9
1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	9
2. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	10
3. Κατάσταση ταμιακών ροών	12
Σημειώσεις	13
1. Γενικά	13
2. Βασικές Λογιστικές Αρχές	13
3. Συναλλαγές σε συνάλλαγμα	13
4. Έσοδα	13
5. Έξοδα	13
6. Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία	13
7. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	14
8. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14
9. Επενδύσεις με μεταβολή της εύλογης αξίας τους μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	14
10. Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14
11. Μετοχικό Κεφάλαιο	14
12. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	14
13. Δάνεια	15
14. Φορολογία εισοδήματος και τρέχοντες φόροι	15
15. Παροχές στο προσωπικό	15
16. Προβλέψεις	15
17. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	15
18. Κεφαλαιακή επάρκεια	17
19. Νέα λογιστικά πρότυπα	17
20. Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους	18
21. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια και Άυλα στοιχεία	19
22. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	19
23. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	19
24. Απαιτήσεις/Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία	20
25. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21
26. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	21
27. Μετοχικό κεφάλαιο	21
28. Αποθεματικά	21
29. Δάνεια	22
30. Υποχρεώσεις	22
31. Προβλέψεις	22
32. Έσοδα	23
33. Έξοδα κατ' είδος και κατανομή τους στις λειτουργίες	23
34. Λοιπά λειτουργικά κέρδη/(ζημίες)	23
35. Χρηματοοικονομικά έσοδα /έξοδα	24
36. Φόρος εισοδήματος	24
37. Ενδεχόμενα	24
38. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	24
39. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	24
40. Λοιπές πληροφορίες	25

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Στις κατωτέρω δηλώσεις, οι οποίες λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα, προβαίνουν τα ακόλουθα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας :

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Διοικητικό Συμβούλιο
Νικόλαος Η. Πετροπουλάκης	Πρόεδρος
Αθανάσιος Κ. Βλαχόπουλος	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Λεωνίδας Α. Παπακωνσταντίνου	Λεωνίδας Α. Παπακωνσταντίνου

Τα ως άνω αναφερόμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, υπό την ως άνω ιδιότητα μας, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

- (α) οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας της χρήσης 1.1.2022 - 31.12.2022, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, της κατάστασης ταμιακών ροών και της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων της Εταιρίας, και
- (β) η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2023

Ο Πρόεδρος

Ο Αντιπρόεδρος &
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων
Σύμβουλος

Νικόλαος Η. Πετροπουλάκης

ΑΔΤ ΑΕ 548345

Αθανάσιος Κ. Βλαχόπουλος

ΑΔΤ ΑΝ 127951

Λεωνίδας Α. Παπακωνσταντίνου

ΑΔΤ ΑΚ 213188

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκληρώσει 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 τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών 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 βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2022.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2023

MPI HELLAS S.A.

A.M. 155

Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, Χαλάνδρι

Ο Ορκωτός Ελεγκτής

Βρουστούρης Παναγιώτης

A.M. 12921

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε με την παρούσα έκθεση τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την εταιρική χρήση 1.1.2022 – 31.12.2022, τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης αυτής που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ως και την έκθεση Ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή της 23ης εταιρικής χρήσης.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας δίνουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού της εταιρικής παρουσίας, καθώς και της οικονομικής θέσης της Εταιρίας.

1. Εξέλιξη των εργασιών

Ολοκληρώθηκε η χρονιά, με εμφανή στα αποτελέσματα της Εταιρείας της προσπάθειας που έγινε για ενδυνάμωση με νέες συνεργασίες καθώς και διεύρυνση και επανενεργοποίηση υφιστάμενων πελατών, σ' ένα περιβάλλον αναιμικών συναλλαγών για το Ελληνικό Χρηματιστήριο στο μεγαλύτερο διάστημα του χρόνου. Μ' έναν πρωτόγνωρο πληθωρισμό - για την εποχή του ευρώ - και μια παράλληλη αλματώδη αύξηση επιτοκίων. Μ' αυτά τα δεδομένα ενισχύσαμε τον κύκλο εργασιών και προσβλέπουμε σε μια επιτάχυνση στην τρέχουσα περίοδο.

2. Οικονομική θέση

Μείωση του δανεισμού και ελεύθερες ταμιακές ροές είναι η εξέλιξη για την φετινή χρονιά.

3. Προβλεπόμενη Πορεία / Στρατηγική

Τα γεγονότα της επίδρασης στην Παγκόσμια Οικονομία της πανδημίας COVID-19 και της συνέχισης του πολέμου στην Ουκρανία αναμένεται να έχουν δυσμενείς συνέπειες ειδικά για την Ευρώπη παρόλα αυτά οι θετικές τάσεις που έχουν καταγραφεί στην Ελληνική Οικονομία δίνουν ένα τόνο αισιοδοξίας, που αποτυπώνεται και στην αναθέρμανση του Ελληνικού Χρηματιστηρίου. Πάντως η περίοδος εκλογών στην οποία έχουμε εισέλθει ενδεχομένως να επηρεάσει την κατάσταση και να μας αναγκάσει να ακολουθήσουμε συντηρητικές πολιτικές.

4. Πληροφορίες σε σχέση με τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους:

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

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

Η προσέγγιση της Εταιρίας στη διαχείριση του κινδύνου αγοράς είναι ότι όλοι οι επιμέρους κίνδυνοι που σχετίζονται με τον κίνδυνο αγοράς (επιτοκιακός, συναλλαγματικός, κίνδυνος τιμών χρηματιστηρίου), διαχειρίζονται από την υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνου. Η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων έχει την ευθύνη ανάπτυξης πολιτικών και διαδικασιών για τη διαχείριση κινδύνων και για την καθημερινή παρακολούθηση της εφαρμογής τους. Αυτές οι πολιτικές και διαδικασίες επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Επιπρόσθετα, με στόχο την αντιστάθμιση ή/και μείωση των κινδύνων, εφαρμόζονται ποσοτικοί και ποιοτικοί περιορισμοί στις διάφορες κατηγορίες κινδύνων ή στις διάφορες δραστηριότητες (ομόλογα, παράγωγα κλπ.).

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά τις μεταβολές τιμών και αποτίμησης των χρηματοπιστωτικών μέσων και τις τυχόν αρνητικές επιπτώσεις τους στην αξία των θέσεων που κατέχει η Εταιρία για ίδιο λογαριασμό στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της.

Με βάση την υφιστάμενη πολιτική της Εταιρίας οποιοδήποτε νέο χρηματοπιστωτικό μέσο που θα εισαχθεί στο χαρτοφυλάκιο market making, υπόκειται σε έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο και θέτει ποιοτικούς περιορισμούς και όρια. Το

Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη δυνατότητα να ζητήσει από την υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων την εξέταση του χρηματοπιστωτικού μέσου αναφορικά με όλους τους κινδύνους που εμπερικλείονται σε αυτό.

Οι συναλλαγματικοί κίνδυνοι όπως και οι υπόλοιποι κίνδυνοι αγοράς παρακολουθούνται μέσα σε ένα πλαίσιο ορίων που έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

5. Ξένο συνάλλαγμα

Οι καταθέσεις σε συνάλλαγμα κατά την 31.12.2022 ανέρχονταν σε USD 6.462,84 (ευρώ 6.059,30), σε GBP 1.413,46 (ευρώ 1.593,66), σε CHF 1.125,50 (ευρώ 1.142,99) σε AUD 442,89 (ευρώ 282,22) και τέλος σε SEK 4.931,57 (ευρώ 443,41).

6. Κατεχόμενα από την εταιρία χρεόγραφα.

Η Εταιρία έχει στην κατοχή της κατά την 31.12.2022 χρεόγραφα αξίας ευρώ 846.902 τα οποία έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία (τρέχουσα χρηματιστηριακή τιμή 31.12.2022).

Η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

7. Κατεχόμενα ακίνητα

Η Εταιρία κατέχει τα παρακάτω ακίνητα:

Στη διεύθυνση Σοφοκλέους 5 Αθήνα γραφεία συνολικής επιφάνειας 506,10 τ.μ..

Στη διεύθυνση Αριστείδου 9 Αθήνα γραφεία συνολικής επιφάνειας 255,52 τ.μ..

Στο Δήμο Αφειτών-Καλαμακίου του Νομού Μαγνησίας οικία συνολικής επιφάνειας 179,37 τ.μ. επί οικοπέδου επιφάνειας 316,10 τ.μ.

8. Έρευνα και ανάπτυξη

Η Εταιρία δεν διεξάγει έρευνα και δεν διαθέτει τμήμα ανάπτυξης.

9. Περιβαλλοντικά και λοιπά θέματα

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας δεν έχουν περιβαλλοντικό αποτύπωμα.

10. Πολιτική ανθρώπινου δυναμικού

Η Εταιρία συμμορφώνεται πλήρως με την ισχύουσα νομοθεσία.

Ο μέσος όρος των εργαζομένων τη χρήση 2022 ανήλθε σε 40 άτομα. Στη χρήση 2021 ο μέσος όρος των εργαζομένων ανήλθε σε 42 άτομα.

Οι εργασιακές σχέσεις βρίσκονται σε άριστο επίπεδο, αφού η διαμόρφωσή τους, πέραν των προβλεπόμενων από τις σχετικές διατάξεις, βασίζεται πάνω στο σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και των εργασιακών ελευθεριών, πάνω στην ανάπτυξη πνεύματος αμοιβαίας κατανόησης και συνεργασίας, καθώς και στη καθιέρωση πολιτικών διοίκησης ανθρώπινου δυναμικού που καθορίζουν με σαφή και αμερόληπτο τρόπο όλα τα θέματα προσλήψεων, μετακινήσεων, προαγωγών, εκπαίδευσης, αμοιβών, πρόσθετων παροχών, αδειών και απουσιών.

Η Εταιρία συμμορφώνεται με την εργατική νομοθεσία συμπεριλαμβανομένων των κανόνων υγιεινής και ασφαλείας.

11. Υποκαταστήματα

Η Εταιρία έχει ένα υποκατάστημα, στην οδό Τσιμισκή 10, στη Θεσσαλονίκη.

12. Διανομή κερδών

Η Εταιρία στην εικοστή τρίτη χρήση που έληξε την 31.12.2022 ήταν ζημιογόνος κατά 146.810 ευρώ. Το ανωτέρω ποσό των ζημιών θα μεταφερθεί στο λογαριασμό αποτελέσματα εις νέον που θα μειώσει ισόποσα το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων.

13. Λοιπές Πληροφορίες

Δεν υφίστανται.

Κύριοι Μέτοχοι,

Με βάση τα όσα προαναφέρθηκαν σας καλούμε να εγκρίνετε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2022 (1.1.2022 – 31.12.2022).

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2023

Ο Πρόεδρος

Ο Αντιπρόεδρος &
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος &
Διευθύνων Σύμβουλος

Πετροπουλάκης Η. Νικόλαος
ΑΔΤ ΑΕ 548345

Βλαχόπουλος Κ. Αθανάσιος
ΑΔΤ ΑΝ 127951

Παπακωνσταντίνου Α. Λεωνίδας
ΑΔΤ ΑΚ 213188

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Περιουσιακά στοιχεία	Σημ.	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<i>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</i>			
Ενσώματα πάγια	21	1.847.545	1.061.453
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	21	7.042	6.259
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	166.602	263.713
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	23	1.218.745	1.230.988
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		<u>3.239.934</u>	<u>2.562.413</u>
<i>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</i>			
Απαιτήσεις από πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήριο	24	1.951.899	1.952.800
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	25	846.902	857.538
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	24	268.692	314.831
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	26	263.017	433.813
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		<u>3.330.510</u>	<u>3.558.982</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>6.570.444</u>	<u>6.121.395</u>
<i>Καθαρή θέση και υποχρεώσεις</i>			
Μετοχικό κεφάλαιο	27	4.817.025	4.817.025
Αποθεματικά	28	1.118.800	467.500
Αποτελέσματα εις νέον		(1.906.232)	(1.759.422)
Σύνολο καθαρής θέσης		<u>4.029.593</u>	<u>3.525.103</u>
<i>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	29	839.253	1.009.168
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	30	136.496	145.596
Προβλέψεις	31	56.629	52.040
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>1.032.378</u>	<u>1.206.804</u>
<i>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>			
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	30	637.569	590.446
Υποχρεώσεις προς πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήρια	30	870.904	799.042
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>1.508.473</u>	<u>1.389.488</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>2.540.851</u>	<u>2.596.292</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>6.570.444</u>	<u>6.121.395</u>

Τα ταμειακά διαθέσιμα που έχουν κατατεθεί από πελάτες για διενέργεια επενδύσεων για λογαριασμό τους και κατόπιν εντολής τους και οι σχετικές υποχρεώσεις προς αυτούς την 31.12.2022 και τα οποία είναι εκτός ισολογισμού, ανέρχονται στο ποσό 18.345.892,48 ευρώ (την 31.12.2021 ανέρχονταν σε ποσό 12.984.094,06 ευρώ).

2. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Σημ.	01.01 - 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
Πωλήσεις	32	2.419.043	2.371.129
Μείον: Κόστος παροχής υπηρεσιών	33	(921.825)	(863.139)
Μικτά κέρδη		1.497.218	1.507.990
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	33	(641.796)	(580.328)
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	33	(1.342.589)	(1.238.381)
Λοιπά λειτουργικά κέρδη	34	298.389	400.253
Ζημίες / Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(188.778)	89.534
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)/έσοδα	35	(44.621)	(45.640)
Κέρδη προ φόρων		(233.399)	43.894
Φόρος εισοδήματος	36	86.589	(6.016)
Καθαρές ζημίες / κέρδη περιόδου		(146.810)	37.878
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Μη μετακυλιόμενα στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Εύλογη αξία ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων		835.000	-
Αναλογιστικά αποτελέσματα		-	337
Αναβαλλόμενος φόρος		(183.700)	(74)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου		504.490	38.141

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο 01.01.2021	4.817.025	467.237	(1.797.300)	3.486.962
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	263	37.878	38.141
Υπόλοιπο 31.12.2021	4.817.025	467.500	(1.759.422)	3.525.103
Υπόλοιπο 01.01.2022	4.817.025	467.500	(1.759.422)	3.525.103
Διαφορά αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	651.300	-	651.300
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	(146.810)	(146.810)
Υπόλοιπο 31.12.2022	4.817.025	1.118.800	(1.906.232)	4.029.593

3. Κατάσταση ταμιακών ροών

	<u>01.01 - 31.12.2022</u>	<u>01.01- 31.12.2021</u>
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων	(233.399)	43.894
Πλέον/ Μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	65.018	66.443
Προβλέψεις	4.588	9.473
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	10.636	(196.056)
Χρεωστικοί τόκοι - Πιστωτικοί τόκοι	44.621	45.640
<i>Πλέον/μείζον προσαρμογές για μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</i>		
Μείωση/ Αύξηση απαιτήσεων	59.285	335.734
Μείωση/ Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	118.984	(281.763)
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(50.730)	(53.711)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	19.003	(30.346)
Αγορά ενσωμάτων και αϋλων περιουσιακών στοιχείων	(16.893)	(14.982)
Εισπραχθέντες τόκοι	6.109	8.070
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(10.784)	(6.912)
Εισπράξεις/(Εξοφλήσεις) δανείων	(179.015)	2.404
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(179.015)	2.404
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(170.796)	(34.854)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	433.813	468.667
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	263.017	433.813

Σημειώσεις

1. Γενικά

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της τρέχουσας χρήσης, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά τη συνεδρίασή του, της 28ης Φεβρουαρίου 2023 και θα υποβληθούν στην επερχόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να συγκληθεί μέχρι την 10.9.2023 και έχει από το νόμο το δικαίωμα να τις τροποποιεί.

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας, καθώς και οι σημειώσεις επ' αυτών, έχουν συνταχθεί σε ευρώ (€). Τα ποσά εμφανίζονται με στρογγυλοποίηση, και χωρίς δεκαδικά ψηφία.

Σκοπός της Εταιρίας, σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού της και σύμφωνα με το Παράρτημα 1 του Ν. 4514/2018 «Αγορές χρηματοοικονομικών μέσων και άλλες διατάξεις», είναι η παροχή κυρίων και παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων.

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για την εξεταζόμενη χρήση, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Π.Χ.Α. που είχαν εκδοθεί και ίσχυαν έως την ημερομηνία κατάρτισης αυτών.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2022 έχουν καταρτιστεί με τις ίδιες λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2021, εκτός της επιμέτρησης των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων τα οποία στην τρέχουσα χρήση επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία τους, έναντι του αποσβέσιμου κόστους κτήσης της προηγούμενης χρήσης Έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός των περιπτώσεων που αναφέρονται στις σημειώσεις που ακολουθούν και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

3. Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ, με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

4. Έσοδα

Η Εταιρία σύμφωνα με το σκοπό δραστηριότητας, έχει έσοδα από παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, έσοδα από προμήθειες, έσοδα από τόκους και έσοδα από ειδική διαπραγμάτευση. Τα έσοδα αυτά, αναγνωρίζονται στη κατάσταση συνολικών εσόδων όταν καθίστανται δεδουλευμένα, δηλαδή κατά τον χρόνο πραγματοποίησης των συναλλαγών με τους πελάτες. Οι πιστωτικοί τόκοι αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένοι. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

5. Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων της χρήσης κατά την ημερομηνία που καθίστανται δουλευμένα. Ομοίως, τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δουλευμένη βάση.

6. Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα επιμετρώνται σε αναπροσαρμοσμένες (εύλογες) αξίες. Οι αναπροσαρμογές γίνονται αν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στην αξία τους, από ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι διαφορές αναπροσαρμογής (πλεόνασμα) αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια, μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Κατ' εξαίρεση,

η μείωση της αξίας λόγω αναπροσαρμογής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στον βαθμό που δεν καλύπτεται από αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Οι αποσβέσεις διενεργούνται επί των αναπροσαρμοσμένων αξιών.

(β) Τα λοιπά ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις.

Τα ενσώματα πάγια διαγράφονται κατά την πώλησή τους. Η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας τους και τιμήματος πώλησης αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα. Τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής, μεταφέρεται κατά τη διαγραφή των ακινήτων κατ' ευθείαν στα αποτελέσματα εις νέον.

Οι αποσβέσεις των άυλων στοιχείων υπολογίζονται με βάση την ωφέλιμη ζωή αυτών, η οποία έχει οριστεί σε 1-5 έτη.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων γίνονται με τους κάτωθι συντελεστές:

Κτίρια	25	Έτη
Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	7	Έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	1-10	Έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	1-5	Έτη

7. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Στις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις η Εταιρία καταχωρεί τις εισφορές της σε επικουρικό, και συνεγγυητικό καθώς και τις εγγυήσεις ενοικίου που παρακολουθούνται στο ανακτήσιμο κόστος κτήσεως.

8. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από εμπορικές συναλλαγές, καθώς και οι λοιπές απαιτήσεις από πελάτες, ΕΤΕΚ, περιλαμβάνουν τις μη εκκαθαρισμένες πράξεις αυτών, μείον την απομείωση για επισφαλείς απαιτήσεις καθώς και τις απαιτήσεις από αναληφθέντα *repors* (ή προθεσμιακές καταθέσεις) για λογαριασμό πελατών της Εταιρίας. Οι απομειώσεις αναγνωρίζονται βάσει των προβλέψεων του Δ.Π.Χ.Α. 9. Το ποσό της διενεργούμενης απομείωσης, καταχωρείται ως έξοδο στη κατάσταση αποτελεσμάτων.

9. Επενδύσεις με μεταβολή της εύλογης αξίας τους μέσω αποτελεσμάτων χρήσης

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία με αναγνώριση των μεταβολών στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Η εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές, προσδιορίζονται από τις τρέχουσες χρηματιστηριακές τιμές. Τα μερίσματα από τις εν λόγω επενδύσεις, αναγνωρίζονται στη κατάσταση αποτελεσμάτων όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

10. Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας της Εταιρίας, και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις μέχρι 3 μήνες (*repors*) άμεσης (υψηλής) ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

11. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε ονομαστικές κοινές μετοχές. Όταν εκδίδονται νέες μετοχές καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια στην ονομαστική τους αξία. Το ποσό κατά το οποίο η τιμή έκδοσής τους υπερβαίνει την ονομαστική τους αξία καταχωρείται στο αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται αφαιρετικά του υπέρ το άρτιο κεφαλαίου, αφαιρουμένου του σχετικού φορολογικού οφέλους.

12. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, περιλαμβάνουν τις υποχρεώσεις της Εταιρίας προς πελάτες, χρηματιστές και χρηματιστήριο από μη εκκαθαρισμένες πράξεις, τις υποχρεώσεις από αναληφθέντα γeros (ή προθεσμιακές καταθέσεις) πελατών της Εταιρίας, τις υποχρεώσεις προς προμηθευτές και πιστωτές καθώς και τις υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς οργανισμούς και προς το Δημόσιο από φόρους. Οι υποχρεώσεις αυτές απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην ονομαστική τους αξία.

13. Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του αποτελεσματικού επιτοκίου. Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εφόσον η λήξη τους δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες από την ημερομηνία της κατάστασης Οικονομικής Θέσης και ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις εφόσον η λήξη τους είναι πέραν των 12 μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

14. Φορολογία εισοδήματος και τρέχοντες φόροι

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις προβλέψεις για πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να προκύψουν σε έλεγχο από τις φορολογικές αρχές. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος προκύπτει με βάση το φορολογητέο εισόδημα, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις εκάστοτε διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας. 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. Οι προβλέψεις για πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να προκύψουν σε φορολογικό έλεγχο γίνονται στην έκταση που εκτιμάται ότι θα επιβαρύνουν τελικά τη χρήση.

15. Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές.

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δουλευμένες κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (Projected Unit Credit Method). Το καθαρό κόστος της χρήσεως περιλαμβάνεται στη κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δουλευμένες κατά τη διάρκεια της χρήσεως, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης και το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας.

16. Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχουν παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες δεσμεύσεις, ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, για το διακανονισμό των οποίων είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί η εκροή πόρων, το ποσό των οποίων μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επανεκτιμούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται, εκτός εάν δεν είναι σημαντικές. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

17. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας την εκθέτουν στους κάτωθι χρηματοοικονομικούς κινδύνους:

- πιστωτικό κίνδυνο,

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

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

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρίας γίνεται σε Ευρώ και κατά πολύ μικρό βαθμό σε άλλα νομίσματα.

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα αποτελέσματα της εταιρίας 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 Εταιρίας 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.

18. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Εταιρία παρακολουθεί τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειάς της βάσει των Κανονισμών (ΕΕ) 575/2013 & 2033/2019. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας με την απαίτηση Ι.Κ. για τους κινδύνους που αυτή αναλαμβάνει.

Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο), καθώς και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων).

Οι απαιτήσεις Ι.Κ. για τους κινδύνους που αναλαμβάνονται υπολογίζονται βάσει του νέου Καν.ΕΕ 2033/2019 και λαμβάνουν υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και κινδύνους που σχετίζονται με τη λειτουργία και τη φύση της Εταιρίας (κίνδυνοι παραγόντων Κ).

Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων, συμπληρωματικών κεφαλαίων και ίδιας κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα, που απαιτεί το ρυθμιστικό πλαίσιο.

Στον παρακάτω πίνακα διαφαίνονται οι δείκτες φερεγγυότητας της Εταιρίας, οι οποίοι υποβλήθηκαν στην Ε.Κ. την 28/02/2023, και τα ελάχιστα εποπτικά όρια κατά τις 31.12.2022, βάσει του Καν.ΕΕ 2033/2019.

CAPITAL RATIOS	Εποπτική Απαίτηση ύψους δεικτών βάσει Καν.2033/2019, αρθ.9	Δείκτης φερεγγυότητας Εταιρίας 31.12.2022
CET 1 Ratio	≥ 56%	514,13%
Tier 1 Ratio	≥ 75%	514,13%
Own Funds Ratio	≥ 100%	514,13%

19. Νέα λογιστικά πρότυπα

ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2022

Covid-19 Σχετικές Μειώσεις Ενοικίων – Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις». Εκδόθηκε τον Μάιο του 2020 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μεταγενέστερα της 01.06.2020. Επιτρέπει στους μισθωτές να μην χειρίζονται τις μειώσεις ενοικίων που γίνονται ως αποτέλεσμα της πανδημίας του κορονοϊού και πληρούν ορισμένες προϋποθέσεις, ως τροποποιήσεις της μίσθωσης. Τον Μάρτιο του 2021 επήλθε νέα τροποποίηση με τίτλο «Covid-19 Σχετικές Μειώσεις Ενοικίων πέραν της 30.06.2021» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μεταγενέστερα της 01.4.2021. Η εν λόγω πρόσθετη τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16 παράτεινε την παρεχόμενη από την πρώτη τροποποίηση απαλλαγή, για ένα επιπλέον έτος. Δεν είχε εφαρμογή στην εταιρεία.

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 εφαρμογή 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 εφαρμογή 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 εφαρμογή 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 είχε εφαρμογή στην εταιρεία.

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

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 εκδόθηκε νέα τροποποίηση με τον τίτλο «Αρχική εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 - Συγκριτική Πληροφόρηση», η οποία έχει ως αντικείμενο την αναδιτύπωση των συγκριτικών πληροφοριών των χρηματοοικονομικών στοιχείων, όταν ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζονται στον ίδιο χρόνο κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. 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. Δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στην εταιρεία.

«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 είχε εφαρμογή στην εταιρεία.

20. Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους

Από τη χρήση 2022 η εταιρεία επιμετρά τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα στην εύλογη αξία τους έναντι του αποσβέσιμου κόστους κτήσης έως τη χρήση 2021. Από την αλλαγή πολιτικής προέκυψε θετική διαφορά αναπροσαρμογής 835.000 ευρώ.

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 01.01.2022 έως 31.12.2022 και Σημειώσεις επ' αυτών οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών

Η εν λόγω διαφορά, μειωμένη κατά τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος αναγνωρίστηκε μέσω της κατάστασης λοιπών εισοδημάτων σε αποθεματικό της καθαρής θέσης. Η επιμέτρηση των ακινήτων στην εύλογη αξία τους έγινε από ανεξάρτητο αναγνωρισμένο εκτιμητή με την μέθοδο των συγκρίσιμων αγοραίων αξιών. Οι μέσες τιμές ανήλθαν σε 2.200 ευρώ ανά τετραγωνικό μέτρο. Η αξία των ακινήτων με βάση τις τιμές κόστους κτήσης ανέρχεται κατά την 31.12.2022 σε 919.918 ευρώ.

21. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια και Άυλα στοιχεία.

Αξία κτήσης	Οικόπεδα - Κτίρια	Λοιπός εξοπλισμός	Άυλα στοιχεία (Λογισμικό)
1 Ιανουαρίου 2021	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
Διαφορά αναπροσαρμογής	835.000	-	-
Προσθήκες 01.01 - 31.12.2022	-	14.437	2.456
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	1.983.701	790.068	422.605
Σωρευμένες αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου 2021	(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 - 31.12.2022	(43.879)	(19.466)	(1.673)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	(228.783)	(697.441)	(415.563)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	963.797	97.656	6.259
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2022	1.754.918	92.627	7.042

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

22. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού των αναβαλλόμενων φόρων έχει ως εξής:

	Ενσώματα Πάγια	Άυλα Περιουσιακά στοιχεία	Προβλέψεις	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	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 ιδίων κεφαλαίων 01.01-31.12.2022	(183.700)	-	-	-	-	-	(183.700)
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων 01.01-31.12.2022	-	-	1.009	26.217	60.500	(1.137)	86.589
Υπόλοιπα 31.12.2022	(175.375)	1	12.458	126.539	78.102	124.877	166.602

23. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνουν: (α) τα ποσά του Επικουρικού Κεφαλαίου Εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου Αθηνών ευρώ 186.247, (β) του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών ευρώ 983.258 και (γ) διάφορες δοθείσες εγγυήσεις ευρώ

49.240. Τα αντίστοιχα ποσά της χρήσεως 2021 ήταν (α) τα ποσά του Επικουρικού Κεφαλαίου Εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου Αθηνών ευρώ 255.884, (β) του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών ευρώ 909.505 και (γ) διάφορες δοθείσες εγγυήσεις ευρώ 65.599.

24. Απαιτήσεις/Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία

Η ανάλυση των απαιτήσεων έχει ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Εμπορικές απαιτήσεις	1.217.629	1.365.766
Απαιτήσεις από θεματοφύλακες	794.790	632.865
Απαιτήσεις από Ελληνικά Χρηματιστήρια	507.106	454.493
Εκκαθάριση αύλων τίτλων	-	72.471
Μείον: πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων	(567.626)	(572.795)
Απαιτήσεις από πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήριο	1.951.899	1.952.800
Προκαταβολές	15.047	66.938
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	5.159	5.537
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	248.486	242.356
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	268.692	314.831
Σύνολο	2.220.591	2.267.631
Απομείωση απαιτήσεων την 31.12 προηγούμενου έτους	572.795	618.773
Απομείωση χρήσης	(5.169)	(10.278)
Διαγραφές	-	(35.700)
Σύνολο	567.626	572.795

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο από τις απαιτήσεις ανέρχεται σε 2.205.544 ευρώ κατά την 31.12.2022 και σε 2.200.693 ευρώ κατά την 31.12.2021. Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις στην χρήση 2022 μειώθηκαν κατά 5.169 ευρώ. Η Εταιρία διεκδικεί δικαστικά το σύνολο των επισφαλών απαιτήσεων και έχει λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα για την είσπραξή τους.

Για απαιτήσεις πελατών συνολικού ποσού 710.557 ευρώ υπάρχουν ισόποσες εξασφαλίσεις σε χαρτοφυλάκιο μετοχών.

Για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 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 οι πρόσθετες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες κατά την 31.12.2022 μειώθηκαν κατά 5.169 ευρώ και ωφέλησαν τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου.

	Χωρίς Καθυστέρηση	1-30	31-60	61-90	91-180	άνω των 180	ΣΥΝΟΛΟ
Απαιτήσεις κατά την 31.12.2022	1.117.259,66	246.370,09	16.591,74	5.475,27	30.246,48	1.103.581,84	2.519.525
Ποσοστό Απωλειών	0,10%	0,50%	2,00%	3,00%	5,00%	51,04%	
	1.117,26	1.231,85	331,83	164,26	1.512,32	563.268,17	567.625,70
Υπόλοιπο απομειώσεων κατά την 31.12.2021							572.794,77
Διαφορά περιόδου 01.01 -31.12.2022							(5.169,07)
	Χωρίς Καθυστέρηση	1-30	31-60	61-90	91-180	άνω των 180	ΣΥΝΟΛΟ
Απαιτήσεις κατά την 31.12.2021	829.401,63	330.625,62	64.124,15	32.062,08	91.643,41	1.105.267,11	2.453.124,00

Ποσοστό Απωλειών	0,10%	0,50%	2,00%	3,00%	5,00%	51,04%	
	829,40	1.653,13	1.282,48	961,86	4.582,17	563.485,78	572.794,83
Υπόλοιπο απομειώσεων κατά την 31.12.2020						618.772,83	583.072,83
Διαγραφές						35.700,00	
Διαφορά περιόδου 01.01 -31.12.2021							(10.278,00)

Η λογιστική αξία των απαιτήσεων δεν διαφέρει ουσιωδώς από την εύλογη αξία τους.

25. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Περιλαμβάνει:

Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
	846.902	857.538

Τα εν λόγω στοιχεία επιμετρώνται σε εύλογες αξίες (τιμές κλεισίματος) της ημερομηνίας του ισολογισμού με μεταβολές (κέρδη/ζημιές) αναγνωριζόμενες στα αποτελέσματα χρήσεως. Αφορούν αποκλειστικά μετοχές εισηγμένων εταιρειών στο ΧΑ (επίπεδο ιεράρχησης εύλογων αξιών 1).

Το κέρδος (ζημιά) σε μια ευαίσθησία χαρτοφυλακίου +/- 10% μετά από φόρο έχει ως εξής:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
+10%	66.058)	66.887
-10%	(66.058)	(66.887)

26. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Ταμείο	6.758	8.475
Καταθέσεις όψεως Εταιρίας	256.259	425.338
Σύνολο	<u>263.017</u>	<u>433.813</u>

27. Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Η κίνηση του λογαριασμού του μετοχικού κεφαλαίου έχει ως εξής:

Μετοχικό κεφάλαιο την 31.12.2021	<u>4.817.025</u>
Μετοχικό κεφάλαιο την 31.12.2022	<u>4.817.025</u>

Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε 6.422.700 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,75 ευρώ εκάστης και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

Οι μετοχές είναι ονομαστικές, έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στα κέρδη. Η εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις νομοθετικές απαιτήσεις περί κεφαλαιακής επάρκειας.

28. Αποθεματικά

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Υπέρ το άρτιο	244.757	244.757
Τακτικό αποθεματικό	147.466	147.466
Διαφορά Αναπροσαρμογής ακινήτων	651.300	-
Αφορολόγητα αποθεματικά	75.277	75.277

Σύνολο**1.118.800****467.500**

Το Αφορολόγητο αποθεματικό ποσό ευρώ 75.277 αφορά σύνολο προσόδων Επικουρικού Κεφαλαίου χρήσης 2005.

Ανάλυση του αποθεματικού «Διαφορά αναπροσαρμογής ακινήτων», παρέχεται στη σημείωση 20.

Το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται ετησίως από τα κέρδη με ποσοστό τουλάχιστον 5% επί αυτών και η κράτησή του είναι υποχρεωτική έως ότου φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. το εν λόγω αποθεματικό δεν επιτρέπεται να διανεμηθεί και μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών.

29. Δάνεια

	31.12.2022	31.12.2021
Μακροπρόθεσμα δάνεια	839.253	1.009.168

Αφορά α) κοινό ομολογιακό δάνειο ονομαστικής αξίας εκάστης ομολογίας 1.000 ευρώ, τιμής διάθεσης στο άρτιο, με αρχική ημερομηνία εκδόσεως 31.12.2018, επιτόκιο 2%, περίοδο εκτοκισμού 6 μήνες, διάρκειας 4 ετών, αρχικού ύψους 750.000 ευρώ και εξοφλητέο την 31.12.2022. Με την τροποποιητική σύμβαση εκδόσεως 28.12.2022 έγινε αναπροσαρμογή του ύψους σε 650.000€ και παράταση της διάρκειας για τέσσερα επιπλέον έτη, ορίστηκε δηλαδή ημερομηνία αποπληρωμής η 31.12.2026 και β) δάνειο για κεφάλαιο κίνησης ύψους 189.253 € που χορηγήθηκε από τη Συνεταιριστική Τράπεζα Ηπείρου με επιτόκιο 5,10%, περίοδο χάριτος 6 μηνών, περίοδο εκτοκισμού 6 μήνες, διάρκειας 5 ετών και εξοφλητέο την 27/10/2025.

30. Υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Προκαταβολές πελατών	10.121	59.509
Υποχρεώσεις προς θεματοφύλακες	860.782	739.533
Σύνολο υποχρεώσεων σε πελάτες χρηματιστές - χρηματιστήριο	870.903	799.042
Εμπορικές υποχρεώσεις	208	208
Δουλευμένα έξοδα	22.056	42.201
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	28.686	35.431
Φόροι	52.920	51.602
Λοιπές υποχρεώσεις	533.700	461.004
Επιστρεπτά προκαταβολή	136.496	145.596
Σύνολο προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	774.066	736.042
Υπόλοιπο υποχρεώσεων	1.644.969	1.535.084
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	136.496	145.596
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.508.473	1.389.488

Οι ανωτέρω βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι εξοφλητέες εντός 2 μηνών κατά μέσον όρο από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ειδικότερα, η επιστρεπτά προκαταβολή ποσού 136.496 ευρώ, που εμφανίζεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι άτοκη και με αποπληρωμή σε 90 μηνιαίες δόσεις από 2023-2027.

31. Προβλέψεις**(α) 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 χρήσεις 2017 έως 2021 ελέγχθηκαν από τους τακτικούς ελεγκτές σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Ομοίως θα ελεγχθεί και η χρήση 2022. Για τους ενδεχόμενους φόρους και προσαυξήσεις που θα προκύψουν από ενδεχόμενο μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη διότι δεν αναμένεται ουσιώδης εκροή.

(β) Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους κατά την συνταξιοδότηση

Οι εν λόγω προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Υπόλοιπο έναρξης	52.040	42.904
Αναλογιστικά αποτελέσματα	-	(337)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(28.108)	(3.944)
Επιβάρυνση αποτελεσμάτων	32.697	13.417
Σύνολο	<u>56.629</u>	<u>52.040</u>

32. Έσοδα

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών (αναγνώριση στη διάρκεια του χρόνου)	2.081.106	2.054.135
Έσοδα από χρηματιστηριακές εντολές (αναγνώριση σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο)	259.630	254.843
Έσοδα από ειδική διαπραγμάτευση μετοχών (αναγνώριση σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο)	57.146	50.200
Λοιπά έσοδα παροχής υπηρεσιών (αναγνώριση στη διάρκεια του χρόνου)	21.161	11.951
Σύνολο	<u>2.419.043</u>	<u>2.371.129</u>

Από τις ανωτέρω πωλήσεις ποσό 825.371,88 ευρώ (2021 ποσό 815.826,60) αφορά πωλήσεις εξωτερικού και το υπόλοιπο πωλήσεις στο εσωτερικό της χώρας.

33. Έξοδα κατ' είδος και κατανομή τους στις λειτουργίες

	<u>01.01 – 31.12.2022</u>			<u>01.01 – 31.12.2021</u>		
	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης
Παροχές σε εργαζομένους	403.562	427.603	128.489	377.165	401.037	120.507
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	-	-	63.345	-	-	64.011
Απόσβεση άυλων στοιχείων	-	-	1.673	-	-	2.432
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	501.353	334.984	106.031	472.284	315.560	99.882
Παροχές τρίτων	14.915	47.615	17.450	11.847	37.821	13.861
Διάφοροι φόροι - τέλη	-	-	99.705	-	-	78.597
Διάφορα έξοδα	1.995	532.387	217.527	1.843	483.963	201.038
Λοιπά	-	-	7.576	-	-	-
Σύνολα	<u>921.825</u>	<u>1.342.589</u>	<u>641.796</u>	<u>863.139</u>	<u>1.238.381</u>	<u>580.328</u>

34. Λοιπά λειτουργικά κέρδη/(ζημιές)

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Επιχορηγήσεις	-	45.596
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	337.269	251.687
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση χρεογράφων	(77.169)	61.191
Λοιπά	38.289	41.779
Σύνολο	<u>298.389</u>	<u>400.253</u>

Τα λοιπά αφορούν κυρίως διάφορα έσοδα πωλήσεων, έσοδα ενοικίων και συναλλαγματικές διαφορές.

35. Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Χρεωστικοί τόκοι	(50.730)	(53.710)
Πιστωτικοί τόκοι	6.109	8.070
Σύνολο	(44.621)	(45.640)

36. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	86.589	(6.016)
Σύνολο	86.589	(6.016)

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων	(233.399)	43.894
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές (22%)	51.348	(9.657)
Αλλαγές στο φορολογικό συντελεστή	-	(23.427)
Φόρος εσόδων - εξόδων που δεν υπόκεινται σε φορολογία, φόρος φορολογικών ζημιών που δεν αναμένεται να ανακτηθούν	35.241	27.068
Σύνολο	86.589	(6.016)

Ο αναβαλλόμενος φόρος (απαίτηση) που αναλογεί στις φορολογικές ζημίες ανέρχεται σε 78.100 ευρώ και αντιστοιχεί σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες ποσού 355.000 ευρώ, οι οποίες αναμένεται βάσιμα ότι θα ανακτηθούν.

37. Ενδεχόμενα

Η Εταιρία 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.

38. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Οι συναλλαγές της Εταιρίας 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>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών	188.599	167.280
Απαιτήσεις από Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και Στενά Συγγενικά τους Πρόσωπα	20.289	38.843
Υποχρεώσεις προς Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και Στενά Συγγενικά τους Πρόσωπα (Χρηματιστηριακές Συναλλαγές)	2.241.289	1.123.288
Έσοδα από Μετόχους, μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και Στενά Συγγενικά τους Πρόσωπα	17.295	23.264
Υποχρεώσεις προς βασικούς μετόχους (Δάνειο - Απαιτήσεις)	150.000	245.000
Υποχρεώσεις προς Εταιρία βασικού μετόχου	100.000	200.000
Έξοδα σε βασικούς μετόχους (τόκοι)	15.208	15.208

39. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να χρήζουν αναφοράς.

40. Λοιπές πληροφορίες.

Τα δημοσιοποιούμενα στοιχεία, σύμφωνα με το 6^ο μέρος του Κανονισμού ΕΕ 2033/2019 και του Ν.4261/2014 (άρθρα 81-88), περιλαμβάνονται στο site της Εταιρίας www.merit.gr.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2023

Ο Πρόεδρος

Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων
Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων
Σύμβουλος

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Νικόλαος Η. Πετροπουλάκης

Αθανάσιος Κ. Βλαχόπουλος

Λεωνίδας Α. Παπακωνσταντίνου

Κωνσταντίνος Ε. Μαμαρέλης

ΑΔΤ ΑΕ 548345

ΑΔΤ ΑΝ 127951

ΑΔΤ ΑΚ 213188

Α.Δ.Τ. ΑΒ 036540

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 695 Α ΤΑΞΗΣ