



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
ΚΑΙ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ,
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΚΑΙ ΔΕΚΟ

Ταχ. Δ/ση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 106 77, Αθήνα
Πληροφορίες : Αικ. Γιασλά
Τηλέφωνο : 210-3893229
Email : kgiasla@mindev.gov.gr

Αθήνα, 18 - 8 - 2022

Αριθμ. Πρωτ. : 2662917

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**».

Την 18-8-2022 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**» και αριθμό **Γ.Ε.ΜΗ. 3430301000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **3011146** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2021-31/12/2021**, που εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 4-7-2022.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **3011147** το από 4-7-2022 πρακτικό της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με το οποίο εκλέχθηκε για τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης **01/01/2022 - 31/12/2022** η ελεγκτική εταιρεία «ΜΠΙ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με Α.Μ. ΣΟΕΛ 155 και από τα μέλη αυτής ορίστηκαν, ως τακτικός ελεγκτής ο κ. Βρουστούρης Παναγιώτης του Κωνσταντίνου με Α.Μ. ΣΟΕΛ 12921, και ως αναπληρωματικός ελεγκτής ο κ. Σαμαράς Δημήτριος του Ελευθερίου με Α.Μ. ΣΟΕΛ 34161.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΦΙΛΙΔΙΣΑΚΟΣ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το <https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx>



MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΓΕΜΗ: 3430301000

Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Της διαχειριστικής χρήσης
1^η Ιανουαρίου 2021 - 31^η Δεκεμβρίου 2021
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(Δ.Π.Χ.Π.)

Φεβρουάριος 2022

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	14
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	19
21. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια και Άυλα στοιχεία	19
22. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20
23. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	20
24. Απαιτήσεις/Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία	20
25. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	22
26. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22
27. Μετοχικό κεφάλαιο	22
28. Αποθεματικά	22
29. Δάνεια	23
30. Υποχρεώσεις	23
31. Προβλέψεις	23
32. Έσοδα	24
33. Έξοδα κατ' είδος και κατανομή τους στις λειτουργίες	24
34. Λοιπά λειτουργικά κέρδη/(ζημίες)	24
35. Χρηματοοικονομικά έσοδα /έξοδα	25
36. Φόρος εισοδήματος	25
37. Ενδεχόμενα	25
38. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	26
39. Επαναδιατύπωση των συγκριτικών στοιχείων λόγω εφαρμογής της διερμηνείας του Δ.Π.Χ.Α. 19 ...	26
40. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	28
41. Λοιπές πληροφορίες	28

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 :

Ονοματεπώνυμο

Θέση στο Διοικητικό Συμβούλιο

Νικόλαος Η. Πετροπουλάκης

Πρόεδρος

Αθανάσιος Κ. Βλαχόπουλος

Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

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 1.1.2021 - 31.12.2021, 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 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, 25 Φεβρουαρίου 2022

Ο Πρόεδρος

Ο Αντιπρόεδρος &

Διευθύνων Σύμβουλος

Νικόλαος Η. Πετροπουλάκης

Αθανάσιος Κ. Βλαχόπουλος

ΑΔΤ ΑΕ 548345

ΑΔΤ ΑΝ 127951

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 2021, 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 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των 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 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 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 σύνολό 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 31/12/2021.

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, 25 Φεβρουαρίου 2022

MPI HELLAS S.A.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής

A.M. 155

Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, Χαλάνδρι

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 1.1.2021 – 31.12.2021, 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 22ης εταιρικής χρήσης.

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

1. Εξέλιξη των εργασιών

Η χρονιά ολοκληρώθηκε έχοντας επηρεαστεί πέρα από την τρέχουσα δυσμενή επίδραση της πανδημίας COVID, επιπλέον και από τις μακροπρόθεσμες αρνητικές συνέπειες που αφήνει στην οικονομία και στην κοινωνία. Η πτώση της τάξεως του 9% στον κύκλο εργασιών είναι απόρροια και της αλλαγής πλεύσης στις συνεργασίες της εταιρείας, έχοντας προσωρινό αντίκτυπο στα λειτουργικά έσοδα, παρέχοντας όμως υψηλότερο μικτό κέρδος μεσομακροπρόθεσμα.

2. Οικονομική θέση

Συνεχίζουμε και αυτή την χρονιά, να ενισχύουμε τα ίδια κεφάλαια και να καταγράφουμε κέρδη, έχοντας πάντα στο προγραμματισμό μας δράσεις για ενίσχυση της θέσης αυτής ποικιλοτρόπως.

3. Προβλεπόμενη Πορεία / Στρατηγική

Η νέα χρονιά έχει ξεκινήσει με δύσκολες παραμέτρους που πρέπει να καταφέρουμε να αναγνώσουμε σωστά. Εκτός από τις μόνιμες βλάβες στην καταπονημένη δική μας οικονομία που βιώνουμε λόγω και του COVID-19 καθώς και του υψηλού δημόσιου και ιδιωτικού χρέους και των χρόνιων δομικών οικονομικών θεμάτων, πρέπει να ληφθούν υπόψη και η επίδραση του πολέμου της Ουκρανίας, οι υψηλές τιμές της ενέργειας και οι κινήσεις των κεντρικών τραπεζών όσον αφορά την ρευστότητα των αγορών και τα επιτόκια. Η στρατηγική μας θα είναι η προσήλωση στους στόχους που έχουμε θέσει.

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 31.12.2021 ανέρχονταν σε USD 3.543,04 (ευρώ 3.128,23), σε GBP 3.267,90 (ευρώ 3.889,07), σε CHF 2.799,69 (ευρώ 2.709,99) σε AUD 442,89 (ευρώ 283,63) και τέλος σε SEK 5.923,26 (ευρώ 577,86).

6. Κατεχόμενα από την εταιρία χρεόγραφα.

Η Εταιρία έχει στην κατοχή της κατά την 31.12.2021 χρεόγραφα αξίας ευρώ 857.538 τα οποία έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία (τρέχουσα χρηματιστηριακή τιμή 31.12.2021).

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 Αφетών-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 2021 ανήλθε σε 42 άτομα. Στη χρήση 2020 ο μέσος όρος των εργαζομένων ανήλθε σε 41 άτομα.

Οι εργασιακές σχέσεις βρίσκονται σε άριστο επίπεδο, αφού η διαμόρφωσή τους, πέραν των προβλεπόμενων από τις σχετικές διατάξεις, βασίζεται πάνω στο σεβασμό των ανθρώπινων 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 δεύτερη χρήση που έληξε την 31.12.2021 ήταν κερδοφόρος κατά 37.878 ευρώ. Το ανωτέρω ποσό των κερδών θα μεταφερθεί στο λογαριασμό αποτελέσματα εις νέον που θα αυξήσει 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 2021 (1.1.2021 – 31.12.2021).

Αθήνα, 25 Φεβρουαρίου 2022

Ο Πρόεδρος

Ο Αντιπρόεδρος &
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος &
Διευθύνων Σύμβουλος

Πετροπουλάκης Η. Νικόλαος
ΑΔΤ ΑΕ 548345

Βλαχόπουλος Κ. Αθανάσιος
ΑΔΤ ΑΝ 127951

Παπακωνσταντίνου Α. Λεωνίδα
ΑΔΤ ΑΚ 213188

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Περιουσιακά στοιχεία	Σημ.	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020 (*)</u>	<u>01.01.2020(*)</u>
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Ενσώματα πάγια	21	1.061.453	1.116.437	1.160.293
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	21	6.259	2.736	4.981
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	263.713	269.803	232.969
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	23	1.230.988	1.150.531	1.038.447
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		2.562.413	2.539.507	2.436.690
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Απαιτήσεις από πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήριο	24	1.952.800	2.254.867	2.414.196
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	25	857.538	661.481	337.164
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	24	314.831	428.952	453.126
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	26	433.813	468.667	364.219
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		3.558.982	3.813.967	3.568.705
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		6.121.395	6.353.474	6.005.395
Καθαρή θέση και υποχρεώσεις				
Μετοχικό κεφάλαιο	27	4.817.025	4.817.025	4.817.025
Αποθεματικά	28	467.500	467.237	466.520
Αποτελέσματα εις νέον		(1.759.422)	(1.797.300)	(1.975.106)
Σύνολο καθαρής θέσης		3.525.103	3.486.962	3.308.439
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμα δάνεια	29	1.009.168	1.052.360	750.000
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	30	145.596	100.000	-
Προβλέψεις	31	52.040	42.904	35.207
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		1.206.804	1.195.264	785.207
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	30	590.446	602.032	311.447
Υποχρεώσεις προς πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήρια	30	799.042	1.069.216	1.580.403
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	31	-	-	19.899
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		1.389.488	1.671.248	1.911.749
Σύνολο υποχρεώσεων		2.596.292	2.866.512	2.696.956
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		6.121.395	6.353.474	6.005.395

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 31.12.2021 ανέρχονται στο ποσό 12.984.094,06 ευρώ (την 31.12.2020 ανέρχονταν σε ποσό 13.886.082,46 ευρώ).

(*) Τα υπόλοιπα της 31/12/2020 είναι αναθεωρημένα λόγω εφαρμογής της διερμηνείας του Δ.Π.Χ.Α. 19 όπως περιγράφεται στη Σημείωση 20 («Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους»)

2. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Σημ.	01.01 - 31.12.2021	01.1- 31.12.2020 (*)
Πωλήσεις	32	2.371.129	2.608.362
Μείον: Κόστος παροχής υπηρεσιών	33	(863.139)	(967.147)
Μικτά κέρδη		1.507.990	1.641.215
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	33	(580.328)	(613.122)
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	33	(1.238.381)	(1.304.744)
Λοιπά λειτουργικά κέρδη	34	400.253	447.660
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		89.534	171.009
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)/έσοδα	35	(45.640)	(30.264)
Κέρδη προ φόρων		43.894	140.745
Φόρος εισοδήματος	36	(6.016)	37.061
Καθαρά κέρδη περιόδου		37.878	177.806
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		-	-
Αναλογιστικά αποτελέσματα		337	944
Αναβαλλόμενος φόρος		(74)	(227)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου		38.141	178.523

(*) Τα υπόλοιπα της περιόδου 01/01- 31/12/2020 είναι αναθεωρημένα λόγω εφαρμογής της διερμηνείας του Δ.Π.Χ.Α. 19 όπως περιγράφεται στη Σημείωση 20 («Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους»)

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο 01.01.2020	4.817.025	466.520	(2.026.650)	3.256.895
Αλλαγή λογιστικής αρχής πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	-	-	51.544	51.544
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	717	177.806	178.523
Υπόλοιπο 31.12.2020	4.817.025	467.237	(1.797.300)	3.486.962
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

Τα υπόλοιπα της 31/12/2020 είναι αναθεωρημένα λόγω εφαρμογής της διερμηνείας του Δ.Π.Χ.Α. 19 όπως περιγράφεται στη Σημείωση 20 («Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους»)

3. Κατάσταση ταμιακών ροών

	<u>01.01 - 31.12.2021</u>	<u>01.01- 31.12.2020 (*)</u>
Κέρδη προ φόρων	43.894	140.745
Πλέον/ Μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	66.443	67.857
Προβλέψεις	9.473	(11.258)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(196.056)	(324.318)
Χρεωστικοί τόκοι - Πιστωτικοί τόκοι	45.640	30.264
<i>Πλέον/μείζον προσαρμογές για μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</i>		
Μείωση/ Αύξηση απαιτήσεων	335.734	71.418
Μείωση/ Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(281.763)	(220.599)
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(53.711)	(40.608)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(30.346)	(286.499)
Αγορά ενσωμάτων και αύλων περιουσιακών στοιχείων	(14.982)	(21.757)
Εισπραχθέντες τόκοι	8.070	10.344
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(6.912)	(11.413)
Εισπραξεις/(Εξοφλήσεις) δανείων	2.404	402.360
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	2.404	402.360
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(34.854)	104.448
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	468.667	364.219
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	433.813	468.667

(*) Τα υπόλοιπα της περιόδου 01/01 - 31/12/2020 είναι αναθεωρημένα λόγω εφαρμογής της διερμηνείας του Δ.Π.Χ.Α. 19 όπως περιγράφεται στη Σημείωση 20 («Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους»)

Σημειώσεις

1. Γενικά

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της τρέχουσας χρήσης, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά τη συνεδρίασή του, της 25ης Φεβρουαρίου 2022 και θα υποβληθούν στην επερχόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να συγκληθεί μέχρι την 10.9.2022 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 ισχυαν έως την ημερομηνία κατάρτισης αυτών.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2021 έχουν καταρτιστεί με τις ίδιες λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2020, εκτός της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής για την αναγνώριση των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία. 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

Τα εν λόγω στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. 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 *repas* (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 (*repas*) 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 *repas* (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 προβεβλημένης 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.

Πανδημία Covid-19

Η Εταιρία προσηλωμένη στο πρόγραμμα ανάπτυξης, που έχει εκπονηθεί μετά την συγχώνευση του 2017, προχωρά μαθημένη από την εμπειρία που έχει αποκομίσει από το ευμετάβλητο και δύσβατο οικονομικό περιβάλλον εντός της χώρας. Τα αποτελέσματα αναδεικνύουν ότι βρισκόμαστε στη σωστή πλευρά, προμηγύνοντας την θετική πορεία της εταιρίας. Η θωράκιση της ρευστότητας είναι στην πρώτη γραμμή των ενεργειών, για την αντιμετώπιση των απόνεων της πανδημίας, παράλληλα με την εντατικοποίηση της εξωστρέφειας της βεντάλιας των προϊόντων που παρέχουμε.

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

19. Νέα λογιστικά πρότυπα

ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2021

«Τροποποιήσεις στα Πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 Αναφορικά με τις Μεταρρυθμίσεις του Επιτοκίου Αναφοράς». Επιφέρει τροποποιήσεις στη λογιστική της αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΛΠ 39 για την παροχή εξαιρέσεων από τη διακοπή της λογιστικής της αντιστάθμισης, λόγω της επίπτωσης από την μεταρρύθμιση του επιτοκίου αναφοράς. Εγκρίθηκε τον Σεπτέμβριο του 2019 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2021. Δεν είχε εφαρμογή στην εταιρεία.

«Τροποποιήσεις στα Πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 Αναφορικά με τις Μεταρρυθμίσεις του Επιτοκίου Αναφοράς, Φάση 2». Αντιμετωπίζει θέματα που προκύπτουν από την εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων του επιτοκίου αναφοράς και ειδικότερα από την αντικατάσταση ενός βασικού επιτοκίου με ένα άλλο. Εγκρίθηκε τον Αύγουστο του 2020 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2021. Δεν είχε εφαρμογή στην εταιρεία.

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 είχαν εφαρμογή στην εταιρεία.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» Με απόφαση της IFRIC του 2021, διευκρινίστηκε ότι χρόνος έναρξης αναγνώρισης των προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία βάσει του ΔΛΠ 19, είναι το 46ο της ηλικίας και όχι η έναρξη της απασχόλησης. Η εν λόγω απόφαση έχει ισχύ για τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2021 και μεταγενέστερες και αντιμετωπίζεται ως αλλαγή λογιστικής πολιτικής. Οι επιπτώσεις της εν λόγω αλλαγής πολιτικής, αναφέρονται στη σημείωση 20 και 39 των οικονομικών καταστάσεων.

ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΓΙΑ ΕΤΗΣΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΑΡΧΙΖΟΥΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 01.01.2021

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 01.01.2021 έως 31.12.2021 και Σημειώσεις επ' αυτών οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών

«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.

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 αναμένεται να έχει 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 αναμένεται να έχει 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 κόστη αναγνωρίζονται ως έσοδα και έξοδα και όχι σε αύξηση του κόστους κτήσης των ενσωμάτων παγίων. Δεν αναμένεται να έχει 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 αναμένεται να έχουν 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 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.

20. Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους

Δεν υπάρχουν αλλαγές στις λογιστικές αρχές και μεθόδους που τηρήθηκαν σε σχέση με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2020, εκτός από την απόφαση της IFRIC που διευκρινίζει το χρόνο αναγνώρισης των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, βάσει του ΔΛΠ 19. Βάσει της εν λόγω διευκρίνισης ο χρόνος αναγνώρισης των εν λόγω προβλέψεων ξεκινάει από το 46^ο έτος της ηλικίας, έναντι της έναρξης της απασχόλησης που εφαρμοζόταν μέχρι την 31.12.2020. Οι σχετικές επιπτώσεις έχουν ως εξής:

1/1/2020 μείωση της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού κατά € 67.821 και αναβαλλόμενου φόρου κατά € 16.277 με αύξηση των αποτελεσμάτων εις νέον 51.544 ευρώ.

31/12/2020: μείωση της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού κατά € 65.184 και αναβαλλόμενου φόρου κατά € 11.322 με αύξηση της Καθαρής Θέσης € 51.544 και αύξηση των αποτελεσμάτων της χρήσης 2020 κατά € 1.601.

21. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια και Άυλα στοιχεία.

Αξία κτήσης	Οικόπεδα - Κτίρια	Λοιπός εξοπλισμός	Άυλα στοιχεία (Λογισμικό)
1 Ιανουαρίου 2020	1.141.918	751.630	414.194
Προσθήκες 01.01 – 31.12.2020	6.783	14.974	-
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
Σωρευμένες αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου 2020	(97.311)	(635.944)	(409.213)
Αποσβέσεις 01.01 - 31.12.2020	(43.713)	(21.900)	(2.245)
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)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	1.007.677	108.760	2.736
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	963.797	97.656	6.259

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:

	<u>Ενσώματα</u> <u>Πάνια</u>	<u>Άυλα</u> <u>Περιουσιακά</u> <u>στοιχεία</u>	<u>Προβλέψεις</u>	<u>Χρηματοοικονομικά</u> <u>περιουσιακά</u> <u>στοιχεία</u> <u>επιμετρώμενα σε</u> <u>εύλογη αξία</u> <u>μέσω</u> <u>αποτελεσμάτων</u>	<u>Φορολογικές</u> <u>Ζημιές</u>	<u>Λοιπά</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2020	9.257	94	8.450	46.615	48.953	119.600	232.969
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση ιδίων κεφαλαίων 01.01-31.12.2020	-	-	(227)	-	-	-	(227)
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων 01.01-31.12.2020	(175)	(62)	2.074	35.224	-	-	37.061
Υπόλοιπα 31.12.2020	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

23. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνουν: (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:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Εμπορικές απαιτήσεις	1.365.766	1.338.971
Επιταγές εισπρακτέες	-	35.700
Απαιτήσεις από θεματοφύλακες	632.865	670.317
Απαιτήσεις από Ελληνικά Χρηματιστήρια	454.493	166.027
Εκκαθάριση αύλων τίτλων	72.471	662.625
Μείον: πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων	(572.795)	(618.773)
Απαιτήσεις από πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήριο	1.952.800	2.254.867
Προκαταβολές	66.938	19.974
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	5.537	3.974
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	242.356	405.004
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	314.831	428.952
Σύνολο	2.267.631	2.683.819
Απομείωση απαιτήσεων την 31.12 προηγούμενου έτους	618.773	627.493
Απομείωση χρήσης	(10.278)	(8.720)
Διαγραφές	(35.700)	-
Σύνολο	572.795	618.773

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο από τις απαιτήσεις ανέρχεται σε 2.200.693 ευρώ κατά την 31.12.2021 και σε 2.663.845 ευρώ κατά την 31.12.2020. Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις στην χρήση 2021 μειώθηκαν κατά 45.978 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 796.667 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 οι πρόσθετες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά την 31.12.2021 μειώθηκαν κατά 10.278 ευρώ και ωφέλησαν τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου.

	Χωρίς Καθυστερήση	1-30	31-60	61-90	91-180	άνω των 180	ΣΥΝΟΛΟ
Απαιτήσεις κατά την 31.12.2021	196.536,49	330.625,62	64.124,15	32.062,08	91.643,41	1.105.267,11	1.820.258,86
Ποσοστό Απωλειών	0,10%	0,50%	2,00%	3,00%	5,00%	51,04%	
	196,54	1.646,27	1.282,48	961,86	4.582,17	564.125,51	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)

	Χωρίς Καθυστερήση	1-30	31-60	61-90	91-180	άνω των 180	ΣΥΝΟΛΟ
Απαιτήσεις κατά την 31.12.2020	423.584,16	284.338,11	6.750,70	3.375,35	39.051,90	783.598,10	1.540.698,32
Ποσοστό Απωλειών	0,10%	0,50%	2,00%	3,00%	5,00%	69,64%	
	423,58	1.421,69	135,01	101,26	1.952,60	614.738,69	618.772,83
Υπόλοιπο απομειώσεων κατά την 31.12.2019							627.493,25
Διαγραφές							0,00
Διαφορά περιόδου 01.01 -31.12.2020							(8.720,42)

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

25. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Περιλαμβάνει:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια	857.538	661.481

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 ευαισθησία χαρτοφυλακίου +/- 10% μετά από φόρο έχει ως εξής:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
+10%	75.462	50.273
-10%	(75.462)	(50.273)

26. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Ταμείο	8.475	5.674
Καταθέσεις όψεως Εταιρίας	425.338	462.993
Σύνολο	433.813	468.667

27. Μετοχικό κεφάλαιο

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

Μετοχικό κεφάλαιο την 31.12.2020	4.817.025
Μετοχικό κεφάλαιο την 31.12.2021	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.

28. Αποθεματικά

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Υπέρ το άρτιο	244.757	245.474
Τακτικό αποθεματικό	147.466	146.486
Αφορολόγητα αποθεματικά	75.277	75.277
Σύνολο	467.500	467.237

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

29. Δάνεια

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Μακροπρόθεσμα δάνεια	1.009.168	1.052.360

Αφορά α) κοινό 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, διάρκειας 4 ετών και εξοφλητέο την 31.12.2022 και β) δάνειο για κεφάλαιο κίνησης ύψους 259.168 € 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.

30. Υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Προκαταβολές πελατών	59.509	248.018
Υποχρεώσεις προς θεματοφύλακες	739.533	821.198
Σύνολο υποχρεώσεων σε πελάτες χρηματιστές - χρηματιστήριο	799.042	1.069.216
Εμπορικές υποχρεώσεις	208	208
Δουλευμένα έξοδα	42.201	72.907
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	35.431	39.710
Φόροι	51.602	23.670
Λοιπές υποχρεώσεις	461.004	465.537
Επιστρεπτέα προκαταβολή	145.596	100.000
Σύνολο προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	736.042	702.032
Υπόλοιπο υποχρεώσεων	1.535.084	1.771.248
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	145.596	100.000
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.389.488	1.671.248

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

Ειδικότερα, η επιστρεπτέα προκαταβολή ποσού 145.596 ευρώ, που εμφανίζεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι άτοκη και με αποπληρωμή σε 60 μηνιαίες δόσεις από 2022-2027.

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 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 ουσιώδης εκροή.

(β) Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους κατά την συνταξιοδότηση

Οι εν λόγω προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Υπόλοιπο έναρξης	42.904	35.207
Αναλογιστικά αποτελέσματα	(337)	(944)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(3.944)	(493)
Επιβάρυνση αποτελεσμάτων	13.417	9.134
Σύνολο	52.040	42.904

32. Έσοδα

	31.12.2021	31.12.2020
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών (αναγνώριση στη διάρκεια του χρόνου)	2.054.135	2.287.115
Έσοδα από χρηματιστηριακές εντολές (αναγνώριση σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο)	254.843	263.193
Έσοδα από ειδική διαπραγμάτευση μετοχών (αναγνώριση σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο)	50.200	46.600
Λοιπά έσοδα παροχής υπηρεσιών (αναγνώριση στη διάρκεια του χρόνου)	11.951	11.454
Σύνολο	2.371.129	2.608.362

Από τις ανωτέρω πωλήσεις ποσό 815.826,60 ευρώ αφορά πωλήσεις εξωτερικού και το υπόλοιπο πωλήσεις στο εσωτερικό της χώρας.

33. Έξοδα κατ' είδος και κατανομή τους στις λειτουργίες

	01.01 – 31.12.2021			01.01 – 31.12.2020		
	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης
Παροχές σε εργαζομένους	377.165	401.037	120.507	360.108	381.629	114.675
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	-	-	64.011	-	-	67.328
Απόσβεση άυλων στοιχείων	-	-	2.432	-	-	529
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	472.284	315.560	99.882	592.621	395.965	125.332
Παροχές τρίτων	11.847	37.821	13.861	12.566	40.116	14.702
Διάφοροι φόροι - τέλη	-	-	78.597	-	-	88.610
Διάφορα έξοδα	1.843	483.963	201.038	1.852	487.034	201.946
Σύνολα	863.139	1.238.381	580.328	967.147	1.304.744	613.122

34. Λοιπά λειτουργικά κέρδη/(ζημιές)

	31.12.2021	31.12.2020
Επιχορηγήσεις	45.596	100.000
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	251.687	316.685
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση χρεογράφων	61.191	6.080
Λοιπά	41.779	24.895
Σύνολο	400.253	447.660

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

35. Χρηματοοικονομικά έσοδα /έξοδα

	31.12.2021	31.12.2020
Χρεωστικοί τόκοι	(53.710)	(40.608)
Πιστωτικοί τόκοι	8.070	10.344
Σύνολο	(45.640)	(30.264)

36. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	6.016	37.061
Σύνολο	6.016	37.061

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων	43.894	140.745
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές (22%) (2020:24%)	(9.657)	(33.779)
Αλλαγές στο φορολογικό συντελεστή	(23.427)	-
Φόρος εσόδων - εξόδων που δεν υπόκεινται σε φορολογία, φόρος φορολογικών ζημιών που δεν αναμένεται να ανακτηθούν και πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	27.068	70.840
Σύνολο	6.016	37.061

Ο αναβαλλόμενος φόρος (απαίτηση) που αναλογεί στις φορολογικές ζημίες ανέρχεται σε 17.602 ευρώ και αντιστοιχεί σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες ποσού 80.009 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 409.505 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:

	31.12.2021	31.12.2020
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών	167.280	152.729
Απαιτήσεις από Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και Στενά Συγγενικά τους Πρόσωπα	38.843	46.327
Υποχρεώσεις προς Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και Στενά Συγγενικά τους Πρόσωπα (Χρηματιστηριακές Συναλλαγές)	1.123.288	1.116.983
Έσοδα από Μετόχους, μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και Στενά Συγγενικά τους Πρόσωπα	23.264	49.465
Υποχρεώσεις προς βασικούς μετόχους (Δάνειο - Απαιτήσεις)	245.000	350.000
Υποχρεώσεις προς Εταιρία βασικού μετόχου	200.000	200.000
Έξοδα σε βασικούς μετόχους (τόκοι)	15.208	15.250

39. Επαναδιατύπωση των συγκριτικών στοιχείων λόγω εφαρμογής της διερμηνείας του Δ.Π.Χ.Α. 19

Η αναμόρφωση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων έχει ως εξής:

Κατάσταση Οικονομικής θέσης

	Δημοσιευμένη 1/1/2020	Μεταβολή λόγω εφαρμογής της διερμηνείας του Δ.Π.Χ.Α.19	Αναμορφωμένη 1/1/2020
Περιουσιακά στοιχεία			
<i>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</i>			
Ενσώματα πάγια	1.160.293	-	1.160.293
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.981	-	4.981
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	249.246	(16.277)	232.969
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.038.447	-	1.038.447
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	2.452.967	(16.277)	2.436.690
<i>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</i>			
Απαιτήσεις από πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήριο	2.414.196	-	2.414.196
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	337.164	-	337.164
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	453.126	-	453.126
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	364.219	-	364.219
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	3.568.705	-	3.568.705
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.021.672	(16.277)	6.005.395
<i>Καθαρή θέση και υποχρεώσεις</i>			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.817.025	-	4.817.025
Αποθεματικά	466.520	-	466.520
Αποτελέσματα εις νέον	(2.026.650)	51.544	(1.975.106)
Σύνολο καθαρής θέσης	3.256.895	51.544	3.308.439

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμο δάνεια	750.000	-	750.000
Προβλέψεις	103.028	(67.821)	35.207
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	853.028	(67.821)	785.207
<i>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>			
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	311.447	-	311.447
Υποχρεώσεις προς πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήρια	1.580.403	-	1.580.403
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	19.899	-	19.899
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων	1.911.749	-	1.911.749
Σύνολο υποχρεώσεων	2.764.777	(67.821)	2.696.956
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	6.021.672	(16.277)	6.005.395

Κατάσταση Οικονομικής θέσης

	Δημοσιευμένη 31/12/2020	Μεταβολή λόγω εφαρμογής της διερμηνείας του Δ.Π.Χ.Α.19	Αναμορφωμένη 31/12/2020
Περιουσιακά στοιχεία			
<i>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</i>			
Ενσώματα πάγια	1.116.437	-	1.116.437
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	2.736	-	2.736
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	281.125	(11.322)	269.803
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.150.531	-	1.150.531
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	2.550.829	(11.322)	2.539.507
<i>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</i>			
Απαιτήσεις από πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήριο	2.254.867	-	2.254.867
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	661.481	-	661.481
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	428.952	-	428.952
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	468.667	-	468.667
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	3.813.967	-	3.813.967
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.364.796	(11.322)	6.353.474
<i>Καθαρή θέση και υποχρεώσεις</i>			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.817.025	-	4.817.025
Αποθεματικά	466.520	717	467.237
Αποτελέσματα εις νέον	(1.850.445)	53.145	(1.797.300)
Σύνολο καθαρής θέσης	3.433.100	53.862	3.486.962
<i>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>			
Μακροπρόθεσμο δάνεια	1.052.360	-	1.052.360
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	100.000	-	100.000
Προβλέψεις	108.088	(65.184)	42.904
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	1.260.448	(65.184)	1.195.264
<i>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>			
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	602.032	-	602.032
Υποχρεώσεις προς πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήρια	1.069.216	-	1.069.216
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων	1.671.248	-	1.671.248
Σύνολο υποχρεώσεων	2.931.696	(65.184)	2.866.512
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	6.364.796	(11.322)	6.353.474

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Δημοσιευμένη 31/12/2020	Μεταβολή λόγω εφαρμογής της διερμηνείας του Δ.Π.Χ.Α. 19	Αναμορφωμένη 31/12/2020
Πωλήσεις	2.608.362	-	2.608.362
Μείον: Κόστος παροχής υπηρεσιών	(965.642)	(1.505)	(967.147)
Μικτά κέρδη	1.642.720	(1.505)	1.641.215
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	(612.642)	(480)	(613.122)
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	(1.303.148)	(1.596)	(1.304.744)
Λοιπά λειτουργικά κέρδη/(ζημιές)	447.660	-	447.660
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	174.590	(3.581)	171.009
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)/έσοδα	(30.264)	-	(30.264)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	144.326	(3.581)	140.745
Φόρος εισοδήματος	31.879	5.182	37.061
Καθαρό κέρδος/(ζημία) περιόδου	176.205	1.601	177.806
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-
Αναλογιστικά αποτελέσματα	-	944	944
Αναβαλλόμενος φόρος	-	(227)	(227)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	176.205	2.318	178.523

40. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να χρήζουν αναφοράς

41. 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, 25 Φεβρουαρίου 2022

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

MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ											
ΓΕΜΗ 3430301000											
ΕΔΡΑ : Σοφοκλέους 5, Τ.Κ. 105 59 Αθήνα											
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2021 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021											
(δημοσιευόμενα βάσει του κ.ν.2190/1920, άρθρο 135, για επιχειρήσεις που συντάσσουν Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)											
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.											
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ		Υπουργείο Οικονομίας & Ανάπτυξης			ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ						
Αρμόδια Αρχή:		Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή			Νικόλαος Πετροπουλάκης Πρόεδρος Αθανάσιος Βλαχόπουλος Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος						
		Γενική Διεύθυνση Αγοράς, Διεύθυνση Εταιρειών & Γενικού Εμπορικού Μητρώου			Λεωνίδας Παπακωνσταντίνου Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος						
		Τμήμα Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων			Θωμάς Τομαράς Μέλος						
Διεύθυνση διαδικτύου:		www.merit.gr			Λαμπρινή Παπακωνσταντίνου Μέλος						
Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών:		43562/06/Β/99/29			Κυραμαργιός Γεώργιος Μέλος						
Οικονομικών Κατάστασεων:		25.2.2022			Σαραντίτης Ιωάννης Μέλος						
Ορκωτός Ελεγκτής λογιστής:		Βρουστούρης Παναγιώτης									
Ελεγκτική Εταιρία:		MPI HELLAS S.A.									
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου Ελεγκτών:		Με σύμφωνη γνώμη									
1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ποσά εκφρασμένα σε €					1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ποσά εκφρασμένα σε €						
		31/12/2021	31/12/2020	1/1/2020			01/01-31/12/21	01/01-31/12/20			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)		2.371.129	2.608.362			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		1.061.453	1.116.437	1.160.293	Μικτά κέρδη		1.507.990	1.641.215			
Αύλα περιουσιακά στοιχεία		6.259	2.736	4.981	Κέρδη προ φόρων,χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		89.534	171.009			
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		263.713	269.803	232.969	Κέρδη προ φόρων,χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		155.977	238.866			
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		1.230.988	1.150.531	1.038.447	Κέρδη προ φόρων		43.894	140.745			
Απαιτήσεις από πελάτες-χρηματιστές - χρηματιστήριο		1.952.800	2.254.867	2.414.196	Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους		37.878	177.806			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		857.538	661.481	337.164	Αναλογιστικά αποτελέσματα		337	944			
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		314.831	428.952	453.126	Αναβαλλόμενος φόρος		(74)	(227)			
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα		433.813	468.667	364.219	Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου		38.141	178.523			
Σύνολο Ενεργητικού		6.121.395	6.353.474	6.005.395	Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά		0,0059	0,0277			
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ						
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					ποσά εκφρασμένα σε €						
Μετοχικό Κεφάλαιο		4.817.025	4.817.025	4.817.025			01/01-31/12/21	01/01-31/12/20			
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης		467.500	467.237	466.520	Λειτουργικές δραστηριότητες		43.894	140.745			
Κέρδη (ζημιές) εις νέο		(1.759.422)	(1.797.300)	(1.975.106)	Κέρδη προ φόρων						
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρείας (α)		3.525.103	3.486.962	3.308.439	Πλέον / μείον προσαρμογές για:						
					Αποσβέσεις		66.443	67.857			
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		1.206.804	1.195.264	785.207	Προβλέψεις		9.473	(11.258)			
Προμηθευτές & Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		1.389.488	1.671.248	1.911.749	Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές)επενδυτικής δραστηριότητας		(196.056)	(324.318)			
Σύνολο Υποχρεώσεων (β)		2.596.292	2.866.512	2.696.956	Χρεωστικοί τόκοι - Πιστωτικοί τόκοι		45.640	30.264			
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων (α)+(β)		6.121.395	6.353.474	6.005.395	Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης						
					Μείωση / Αύξηση απαιτήσεων		335.734	71.418			
					Μείωση / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		(281.763)	(220.599)			
					Μείον:						
					Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα		(53.711)	(40.608)			
					Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		(30.346)	(286.499)			
					Επενδυτικές δραστηριότητες						
					Αγορά ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(14.982)	(21.757)			
					Εισπραχθέντες τόκοι		8.070	10.344			
					Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		(6.912)	(11.413)			
					Χρηματοδοτικές δραστηριότητες						
					Εισπράξεις /(Εξοφλήσεις) δανείων		2.404	402.360			
					Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		2.404	402.360			
					Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)		(34.854)	104.448			
					Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως		468.667	364.219			
					Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως		433.813	468.667			
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ											
1. Οι χρήσεις 2015 έως 2020 ελέγχθηκαν από τους τακτικούς ελεγκτές σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Ομοίως θα ελεγθεί και η χρήση 2021											
2. Δεν υπάρχουν επιδικές ή υπό διαιτησία διαφορές της εταιρείας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην Οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.											
3. Η εταιρεία κατά την 31.12.2021 απασχολούσε 42 άτομα ενώ κατά την 31.12.2020 41 άτομα.											
4. Τα ποσά των αγορών και πωλήσεων σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας διαχειριστικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της τρέχουσας χρήσης που έχουν προκύψει από συναλλαγές της εταιρείας από και προς τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, είναι τα εξής (ποσά σε €):											
α) Έσοδα από Μετόχους,Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου		23.264									
β) Έξοδα σε βασικούς μετόχους (τόκοι)		15.208									
γ) Απαιτήσεις από Διευθυντικά στελέχη και Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου		38.843									
δ) Απαιτήσεις από βασικούς μετόχους (Δάνειο –Απαιτήσεις)		-									
ε) Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά στελέχη και Μέλη της Διοίκησης και Μετόχους		1.123.288									
στ) Υποχρεώσεις προς βασικούς μετόχους (Δάνειο - Απαιτήσεις)		245.000									
ζ) Υποχρεώσεις προς Εταιρία βασικού μετόχου		200.000									
η) Αμοιβές Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου		167.280									
ΑΘΗΝΑ, 25 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2022											
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ		Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ		Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ		Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ					
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ 548345		ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΒΛΑΧΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΝ 127951		ΛΕΩΝΙΔΑΣ ΠΑΠΑΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ Α.Δ.Τ. ΑΚ 213188		ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΑΜΑΡΕΛΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΒ 036540 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 695 Α ΤΑΞΗΣ					