



EUROBANK EQUITIES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 003214701000

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Πίνακας περιεχομένων	Σελίδα
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	3
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	6
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	10
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	11
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	12
Κατάσταση ταμειακών ροών	13
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	14
1 Γενικές πληροφορίες	14
2 Βασικές Λογιστικές Αρχές	14
3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών	19
4 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	19
5 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις	22
6 Καθαρά έσοδα από αμοιβές/προμήθειες	22
7 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	22
8 Λοιπά λειτουργικά έξοδα	22
9 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	23
10 Φόρος εισοδήματος	23
11 Αναβαλλόμενη φορολογία	23
12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	24
13 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	24
14 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	24
15 Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από Πελάτες-Χρηματιστές-Χρηματιστήριο	24
16 Άυλα και ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	25
17 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	27
18 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	27
19 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	27
20 Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	27
21 Υποχρεώσεις παροχής προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	27
22 Λοιπές υποχρεώσεις	28
23 Μετοχικό κεφάλαιο	28
24 Αποθεματικά	28
25 Ανάλυση στοιχείων υποχρεώσεων με βάση τη λήξη τους	29
26 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	29
27 Έσοδα από αξιοποιήσιμες προβλέψεις	30
28 Μερίσματα ανά μετοχή	30
29 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	31
30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης	31

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
EUROBANK EQUITIES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΣ 23ης ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ
01/01/2022- 31/12/2022
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Κύριοι Μέτοχοι.

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα Έκθεση, τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2022 (01.01.2022-31.12.2022) οι οποίες αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2022, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης και Λοιπών Εισοδημάτων, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και την Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Η έκθεση διαχείρισης έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν.4548/2018 και οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2022 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν επικυρωθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση έως την 31η Δεκεμβρίου 2022.

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις δίνουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων Ενεργητικού, Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων, καθώς και των κονδυλίων που συνθέτουν το οικονομικό αποτέλεσμα της Εταιρείας.

Ανασκόπηση της πορείας της Εταιρείας.

Το 2022 σηματοδεύτηκε από την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία, η οποία πυροδότησε μια παγκόσμια –αλλά πρωτίστως ευρωπαϊκή– ενεργειακή κρίση, τροφοδότησε τις αυξανόμενες πληθωριστικές πιέσεις και οδήγησε σε διάχυτη οικονομική αβεβαιότητα και αυξημένη μεταβλητότητα στη διεθνή οικονομία και τις χρηματαγορές.

Διενεργώντας μία σύντομη ανασκόπηση της χρηματιστηριακής αγοράς το 2022, σε επίπεδο Γενικού Δείκτη Τιμών σημειώθηκε άνοδος 7% με μέσο ημερήσιο τζίρο 72 εκατομμύρια ευρώ, αυξημένος κατά 3% σε σχέση με το 2021. Χαρακτηριστικό ήταν ότι ο Γενικός Δείκτης υπεραπέδωσε έναντι των μεγαλύτερων αγορών, οι οποίες βρέθηκαν υπό πίεση λόγω της ανόδου των επιτοκίων και των πληθωριστικών πιέσεων. Το έτος ξεκίνησε ιδιαίτερα θετικά στον απόηχο των προσδοκιών για οικονομική ανάκαμψη λόγω της σταδιακής εξάλειψης των επιπτώσεων του κορωνοϊού, με τον Γενικό Δείκτη να καταγράφει κέρδη περίπου 6% μέχρι πριν την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία. Από εκείνο το σημείο ωστόσο η αγορά έχασε τη δυναμική της, επηρεαζόμενη τόσο από τον πόλεμο όσο και από τον φόβο ότι οι πληθωριστικές πιέσεις και η ενεργειακή κρίση θα περιορίσουν τον ρυθμό ανάπτυξης. Οι φόβοι αυτοί σπάρθηκαν προς το τέλος της χρονιάς, με τον Ελληνικό Χρηματιστήριο να επωφελείται από το θετικό κλίμα σε όλες σχεδόν τις Ευρωπαϊκές αγορές. Πιο συγκεκριμένα:

- Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου η αγορά υποχώρησε (-8% για τον ΓΔ) κλείνοντας κοντά στα χαμηλά του έτους μετά από έντονες διακυμάνσεις, λόγω της αναταραχής που προκλήθηκε από τον πόλεμο στην Ουκρανία.
- Κατά το δεύτερο εξάμηνο η αγορά ανέκτησε τη δυναμική της (+16% για τον ΓΔ), ιδιαίτερα το τέταρτο τρίμηνο του έτους, με ώθηση από τον τραπεζικό κλάδο (+29%), αν και ο τζίρος παρέμεινε σε επίπεδα κάτω των 60 εκ.

Η συνολική κεφαλαιοποίηση του Γενικού Δείκτη διαμορφώθηκε σε περίπου 59 δις ευρώ στο τέλος του 2022 (2021 : 60 δις).

Στο σύνολο του έτους, η Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ κατέλαβε τη δεύτερη θέση όσον αφορά το μερίδιο αγοράς, πραγματοποιώντας το 16,9% του συνολικού όγκου συναλλαγών του Χρηματιστηρίου της Αθήνας στην Αγορά Αξιών, εδραιώνοντας τη θέση της ως μία από τις κορυφαίες επιλογές των μεγαλύτερων και σημαντικότερων θεσμικών επενδυτών καθώς και χιλιάδων ιδιωτών επενδυτών.

Το 2022 η Διεύθυνση Ανάλυσης της Eurobank Equities διακρίθηκε και πάλι, σύμφωνα με την Πανευρωπαϊκή Έρευνα Institutional Investor, ως μία από τις καλύτερες διευθύνσεις ανάλυσης για την ελληνική χρηματιστηριακή αγορά (2η θέση). Η εν λόγω Διεύθυνση παρέχει ενεργή και συνεχή υποστήριξη σε όλες τις μονάδες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών της εταιρείας με εμπειριστατωμένες μελέτες και εκτιμήσεις για πάνω από 25 εισηγμένες εταιρίες, που αντιστοιχούν σε σχεδόν 90% της συνολικής κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Επίσης, η Διεύθυνση διαθέτει ειδικά τμήματα που καλύπτει και τις Λιθενικές Αγορές.

Η Εταιρία, που κατέχει κυρίαρχη θέση στη χρηματιστηριακή αγορά εδώ και 24 χρόνια, συνέχισε να προσφέρει πλήρες φάσμα υπηρεσιών που περιλαμβάνει συναλλαγές σε μετοχές, παράγωγα προϊόντα, ομόλογα και αμοιβαία κεφάλαια που διαπραγματεύονται σε όλο τον κόσμο. Οι υπηρεσίες της εταιρείας είναι προσβάσιμες μέσω του eurobanktrader, της ηλεκτρονικής πλατφόρμας συναλλαγών, αλλά και πλήθους εξειδικευμένων στελεχών, αποκλειστικά συνδεδεμένων αντιπροσώπων και συνεργαζόμενων Εταιριών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης και Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, καλύπτοντας έτσι γεωγραφικά ολόκληρη σχεδόν την Ελλάδα. Επίσης συνεχίστηκε η δραστηριότητα της ως Ειδικός Διαπραγματευτής στην αγορά αξιών και παραγώγων.

Μέσω της νέας εύχρηστης ηλεκτρονικής πλατφόρμας συναλλαγών οι πελάτες συναλλάσσονται ηλεκτρονικά με ασφάλεια και αμεσότητα σε μετοχές και παράγωγα. Μεταξύ των νέων πολλών λειτουργιών της ηλεκτρονικής πλατφόρμας συναλλαγών ξεχωρίζουν η δυνατότητα δημιουργίας λίστας παρακολούθησης μετοχών και παραγώγων σε πραγματικό χρόνο και η εμπλουτισμένη γκάμα εργαλείων τεχνικής ανάλυσης.

Οικονομική Θέση και εξέλιξη εργασιών της Εταιρείας

Τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε € 1.113.277 έναντι € 8.638.489 στην προηγούμενη χρήση 2021.

Η μείωση των καθαρών κερδών στην κλειόμενη χρήση σε σχέση με την προηγούμενη 2021 οφείλεται στην μείωση των αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις και σε μη επαναλαμβανόμενα έκτακτα έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις που κατέγραψε η Εταιρεία το 2021 λόγω δικαίωσης της επί φορολογικών προσφυγών.

Η καθαρή θέση την 31η Δεκεμβρίου 2022 διαμορφώθηκε σε ευρώ 85.452.547 έναντι του ποσού των ευρώ 84.326.554 την 31 Δεκεμβρίου 2021. Το Ενεργητικό ανήλθε σε ευρώ 255.657.949 έναντι του ποσού των ευρώ 224.007.760 της προηγούμενης χρήσης.

Βασικοί Αριθμοδείκτες

Παρακάτω απεικονίζονται βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες, όπως προκύπτουν από τις Οικονομικές Καταστάσεις.

	Βασικοί Αριθμοδείκτες	2022	2021
1	Κυκλοφορούν Ενεργητικό Σύνολο Ενεργητικού	96,50%	95,36%
2	Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό Σύνολο Ενεργητικού	3,50%	4,64%
3	Ίδια Κεφάλαια Σύνολο Υποχρεώσεων	50,21%	60,37%
4	Κυκλοφορούν Ενεργητικό Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	145,75%	154,06%
5	Κέρδη προ φόρων Ίδια Κεφάλαια	1,78%	11,48%
6	Καθ. αποτ. χρήσεως προ φόρου εισοδήματος Σύνολο Ενεργητικού	0,60%	4,32%

Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η ανάληψη κινδύνων είναι ένα αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων της για την επίτευξη των στρατηγικών και επιχειρηματικών της στόχων. Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων αποτελεί βασική προτεραιότητα και ως εκ τούτου η Διοίκηση της Εταιρείας θεσπίζει επαρκείς μηχανισμούς για την έγκαιρη αναγνώριση των κινδύνων και την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεών τους στην επίτευξη των στόχων που έχει θέσει. Λόγω του ότι οι οικονομικές, τραπεζικές, κανονιστικές και λειτουργικές συνθήκες διαρκώς εξελίσσονται και μεταβάλλονται, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και διαρκώς επικαιροποιεί τους μηχανισμούς διαχείρισης κινδύνων με στόχο τη συνεχή και βέλτιστη προσαρμογή της στο περιβάλλον αυτό. Η δομή, οι εσωτερικές διαδικασίες και οι υφιστάμενοι μηχανισμοί ελέγχου διασφαλίζουν τόσο την αρχή της ανεξαρτησίας όσο και την άσκηση επαρκούς εποπτείας.

Κίνδυνος Αγοράς

Η Εταιρεία μετρά και διαχειρίζεται το ύψος των δυνητικών και πραγματικών κινδύνων της λόγω των μεταβολών των τιμών και των ισοτιμιών στις κεφαλαιαγορές και χρηματαγορές καθώς και των διακυμάνσεων στις συσχετίσεις τους. Υπάρχουν επαρκείς εσωτερικές διαδικασίες για τον εντοπισμό και την διαχείρισή τους και τον τρόπο μέτρησής τους.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει συγκεκριμένες διαδικασίες παροχής πιστώσεων σε ιδιώτες επενδυτές (λογαριασμοί margin, 2ήμερης πίστωσης) και παροχής ορίων συναλλαγών σε θεσμικούς επενδυτές και παρακολουθούνται καθημερινά τα ποσά που επηρεάζουν τον πιστωτικό της κίνδυνο ενώ επίσης προσδιορίζει με αποτελεσματικότητα και διαχειρίζεται κατάλληλα τις προβληματικές πιστώσεις.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει καταγράψει, όλες τις πιθανές μορφές λειτουργικών κινδύνων που διατρέχει, και έχει συγκεκριμένα μέτρα και μηχανισμούς πρόληψης, αξιολόγησης και αντιμετώπισής τους ώστε να διασφαλίζεται η συνέχιση της λειτουργίας της και ο περιορισμός των ζημιών σε περίπτωση διαταραχής της δραστηριότητάς της και σε επείγουσες καταστάσεις.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στην πιθανή αδυναμία της εταιρείας να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις λόγω έλλειψης ιδίων ρευστών κεφαλαίων ή αδυναμίας χρηματοδότησης της από Πιστωτικά Ιδρύματα.

Η διαχείριση αυτή υλοποιείται λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο των βραχυπρόθεσμων και μελλοντικών της υποχρεώσεων, αλλά και τις συνθήκες που επικρατούν στις χρηματαγορές και στις κεφαλαιαγορές προκειμένου να καθορίσει τα όρια ρευστών κεφαλαίων που θα είναι διαθέσιμα για να καλύψουν τα ανοίγματα της, αλλά και τους επιχειρηματικούς της στόχους.

Λοιπές πληροφορίες

Η Εταιρεία διατηρεί περιορισμένο αριθμό υποκαταστημάτων.

Την 31/12/2022 είχε χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ποσού € 47.847.718

Έχουν υιοθετηθεί οι πολιτικές του Ομίλου και δεν αντιμετωπίζονται εργασιακά και περιβαλλοντικά προβλήματα, θέματα κοινωνικά, σεβασμού των δικαιωμάτων του ανθρώπου και ζητήματα διαφορετικότητας, την καταπολέμηση της διαφθοράς και θέματα σχετικά με τη δωροδοκία. Στην Εταιρεία, ο σεβασμός των δικαιωμάτων του ανθρώπου, των ίσων ευκαιριών και της διαφορετικότητας καλύπτει τους πελάτες, τους προμηθευτές και τους εργαζομένους.

Προστασία του περιβάλλοντος

Η Εταιρεία, μέλος του Ομίλου Eurobank, ακολουθεί πλήρως τις κατευθυντήριες γραμμές του προτύπου βιώσιμης ανάπτυξης GRI (Global Reporting Initiative) Standards και αναγνωρίζει τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των δραστηριοτήτων της, θέτοντας συγκεκριμένους σκοπούς και στόχους για τη βέλτιστη χρήση των φυσικών πόρων, την προστασία του περιβάλλοντος, τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής καθώς και την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων.

Δέσμευση στο Προσωπικό

Οι εργαζόμενοι της Εταιρίας αποτελούν το σπουδαιότερο κεφάλαιο για την επιτυχία και την εξέλιξη της. Την 31/12/2022 απασχολούσε 65 άτομα . Για τη διασφάλιση της ίσης και ομαλής διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού του, η Εταιρία εφαρμόζει πλήθος πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου (πολιτικές Αποδοχών, Στελέχωσης, Επαγγελματικής Ανάπτυξης, Αξιολόγησης της Απόδοσης, Εκπαίδευσης, Έντυπης Επικοινωνίας, Συγγενών, Υγείας, Ασφάλειας κ.α.).

Στο πλαίσιο της συνεχούς ενημέρωσης, εξέλιξης και εκπαίδευσης του ανθρώπινου δυναμικού της, η εταιρία εφαρμόζει ένα σύγχρονο πλαίσιο εκπαίδευσης και επαγγελματικής ανάπτυξης. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στα προγράμματα καταπολέμησης απάτης, στις πιστοποιήσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και στην ενίσχυση της θετικής στάσης και συνεργασίας. Επιπλέον, υπό το πρίσμα των ιδιαίτερων συνθηκών που δημιουργήσε η πανδημία η Διοίκηση προχώρησε και στην εφαρμογή μέτρων που διαφυλάσσουν κατά το δυνατόν την υγεία των εργαζομένων (π.χ. εφαρμογή τηλεργασίας, περιορισμοί στα επιχειρηματικά ταξίδια, προμήθειες προστατευτικών μέσων).

Δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης

Άρρηκτα συνδεδεμένες με τη φιλοσοφία και τη λειτουργία της Εταιρείας είναι και δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης . Αναγνωρίζοντας ότι η κάθε Εταιρεία έχει ευθύνη προς την Κοινωνία στην οποία δραστηριοποιείται, ανέλαβε στοχευμένες δράσεις και πρωτοβουλίες προκειμένου να συμβάλλει ενεργά και ουσιαστικά στη βελτίωση του οικονομικού και κοινωνικού γίνεσθαι.

Επιχειρηματικές προοπτικές

Το 2023 ξεκίνησε δυναμικά για το ελληνικό χρηματιστήριο, με ώθηση από τον τραπεζικό κλάδο, με τους επενδυτές να αυξάνουν θέσεις προσδοκώντας σε ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας τους επόμενους μήνες και σε υγιή οικονομική ανάπτυξη. Η άνοδος των τιμών έχει συνοδευτεί επίσης και από αξιοσημείωτη αύξηση στη συναλλακτική δραστηριότητα. Ωστόσο, για το υπόλοιπο του 2023 αναμένουμε αύξηση της μεταβλητότητας λόγω των επικείμενων Εθνικών εκλογών, οι οποίες ίσως δημιουργήσουν εστίες ανησυχίας και πιθανή διάθεση αποστροφής κινδύνου. Από την άλλη πλευρά, η σχετικά ελκυστική αποτίμηση του ελληνικού χρηματιστηρίου και οι θετικές μακροοικονομικές προοπτικές αποτελούν χαρακτηριστικά τα οποία δημιουργούν αισιοδοξία για συνέχιση της θετικής δυναμικής. Σε κάθε περίπτωση, απαραίτητα στοιχεία για την περαιτέρω ενίσχυση της εμπιστοσύνης των επενδυτών προς ελληνικά στοιχεία ενεργητικού είναι η συνετή δημοσιονομική πολιτική και η επιτυχή απορρόφηση των κονδυλίων του Ταμείου Ανάκαμψης.

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αναγνωρίζοντας τους κινδύνους όπως αναφέρονται αναλυτικά στην σημείωση 2.1 και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες σχετικά με (α) τις προοπτικές ανάκαμψης της οικονομικής δραστηριότητας (β) την ικανότητα δημιουργίας κερδών της Εταιρείας, τη θέση ρευστότητας και την επάρκεια κεφαλαίων έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

Η Διοίκηση της Eurobank Equities εκτιμά ότι κατά το 2023, εφόσον δεν υπάρξουν νέες εξωγενείς συνθήκες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την ελληνική οικονομία, θα κινηθεί δυναμικά για περαιτέρω αύξηση του μεριδίου αγοράς και την επίτευξη οργανικής κερδοφορίας μέσα από την παροχή υψηλής ποιότητας επενδυτικών υπηρεσιών στη συνεχώς διευρυνόμενη πελατεία της .

Επιπλέον, σας διαβεβαιώνουμε ότι μέχρι σήμερα δεν έχουν επέλθει γεγονότα που να αλλοιώνουν την οικονομική θέση της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2022 .

Τέλος, αξιότιμοι Κύριοι Μέτοχοι, σας καλούμε να εγκρίνετε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις με τις αναφερόμενες αναλυτικές σημειώσεις και να λάβετε θέση επί των θεμάτων της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Νικόλαος Ανδριανόπουλος
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της της Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ. (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2022, και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Μεταβολών Καθαρής Θέσης και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ. κατά την 31 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 ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, 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 άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», αλλά δεν περιλαμβάνουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών. Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, 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 η χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στο 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.

Στα πλαίσια 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 τη 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 τη 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 το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν 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. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στο Διοικητικό Συμβούλιο, 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

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επί αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή την εργασία 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 Δεκεμβρίου 2022.



(β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Eurobank Equities Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2023

ΚΡΜG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Αναστάσιος Κυριακούλης', written over a horizontal line.

Αναστάσιος Κυριακούλης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 39291

Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

		31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
	Σημείωση		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	16	691,697	610,105
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	16	1,010,023	1,307,216
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	17	7,239,482	8,474,846
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	18	249	252
		<u>8,941,451</u>	<u>10,392,420</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Απαιτήσεις από Πελάτες-Χρηματιστές-Χρηματιστήριο	15	67,546,119	48,721,692
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	20	2,058,639	890,952
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	19	337,040	405,326
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13	47,867,345	50,438,784
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα-απαιτήσεις	14	148,380	115,676
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	128,758,975	113,042,910
		<u>246,716,498</u>	<u>213,615,341</u>
		<u>255,657,949</u>	<u>224,007,760</u>
Σύνολο Ενεργητικού			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	23	43,865,543	43,865,543
Αποθεματικά	24	22,098,207	22,085,491
Κέρδη εις νέον		19,488,798	18,375,521
		<u>85,452,547</u>	<u>84,326,554</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχής προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21	276,725	236,340
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης παγίων	16	423,349	657,035
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	11	231,832	134,206
		<u>931,906</u>	<u>1,027,580</u>
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Δανειακές Υποχρεώσεις	26	20,000,000	24,000,000
Υποχρεώσεις σε Πελάτες-Χρηματιστές-Χρηματιστήριο	15	143,722,335	108,776,801
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα-υποχρεώσεις	14	828,654	514,695
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13	19,627	17,828
Φόρος Εισοδήματος		330,819	1,587,541
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης παγίων	16	247,743	243,259
Λοιπές υποχρεώσεις	22	4,124,318	3,513,501
		<u>169,273,496</u>	<u>138,653,626</u>
		<u>170,205,402</u>	<u>139,681,206</u>
		<u>255,657,949</u>	<u>224,007,760</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων			
Σύνολο Υποχρεώσεων & Ιδίων Κεφαλαίων			

Αθήνα 28/02/2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ &
Α' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΑΝΔΡΙΑΝΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ ΑΑ 075630

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΦΡΑΓΚΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ ΑΙ 024384

ΦΩΤΕΙΝΗ ΚΟΥΛΙΑΚΗ
ΑΔΤ Π 146458

ΙΩΑΝΝΑ ΚΑΡΚΑΖΗ
ΑΔΤ Τ 506157
Αρ.αδείας 14597 Α Τάξης

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης και λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

		01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
	Σημείωση		
Καθαρά έσοδα από αμοιβές/προμήθειες	6	9,462,809	10,282,636
Έσοδα από μερίσματα		400,107	547,977
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις	5	<u>835,839</u>	<u>2,739,828</u>
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		<u>10,698,755</u>	<u>13,570,442</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(4,730,504)	(4,169,631)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	8	(4,228,141)	(3,999,633)
Αποσβέσεις	16	(672,090)	(682,875)
Έξοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		<u>(9,630,734)</u>	<u>(8,852,139)</u>
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	27	-	4,958,577
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9	1,008,146	989,482
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	(552,511)	(986,159)
Κέρδη προ φόρων		<u>1,523,654</u>	<u>9,680,203</u>
Τρέχων και αναβαλλόμενος Φόρος	10	(410,377)	(1,041,714)
Κέρδη μετά από φόρους		<u>1,113,277</u>	<u>8,638,489</u>
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα			
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικά Κέρδη υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (μετά από φόρους)		12,716	4,318
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα		<u>1,125,993</u>	<u>8,642,807</u>

Αθήνα 28/02/2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ &
Α' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΠΡΟΣΤΑΜΕΝΗ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΑΝΔΡΙΑΝΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ ΑΑ 075630

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΦΡΑΓΚΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ ΑΙ 024384

ΦΩΤΕΙΝΗ ΚΟΥΛΙΑΚΗ
ΑΔΤ Π 146458

ΙΩΑΝΝΑ ΚΑΡΚΑΖΗ
ΑΔΤ Τ 506157
Αρ.αδείας 14597 Α Τάξης

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων
Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

	Αναλογούνται σε μετόχους της Εταιρίας			
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ειδικά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο
Αναμορφωμένο υπόλοιπο της 1ης Ιανουαρίου 2021	43,865,543	22,081,173	9,737,032	75,683,750
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους	-	-	8,638,489	8,638,489
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	4,318	-	4,318
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	43,865,543	22,085,491	18,375,521	84,326,557
Μεταφορές αποθεματικών	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2021	43,865,543	22,085,491	18,375,521	84,326,557
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ειδικά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	43,865,543	22,085,491	18,375,521	84,326,557
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους	-	-	1,113,277	1,113,277
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	12,716	-	12,716
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	43,865,543	22,098,207	19,488,798	85,452,549
Μεταφορές αποθεματικών	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2022	43,865,543	22,098,207	19,488,798	85,452,549

Αθήνα 28/02/2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ &
Α' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΗ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΑΝΔΡΙΑΝΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ ΑΑ 075630

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΦΡΑΓΚΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ ΑΙ 024384

ΦΩΤΕΙΝΗ ΚΟΥΛΙΑΚΗ
ΑΔΤ Π 146458

ΙΩΑΝΝΑ ΚΑΡΚΑΖΗ
ΑΔΤ Τ 506157
Αρ.αδείας 14597 Α Τάξης

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

	01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων		
Κέρδη προ φόρων	1,523,654	9,680,203
Προσαρμογές του κέρδους/(ζημίας) σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:		
Συναλλαγματικές διαφορές	(771,773)	(1,392,137)
Αποσβέσεις	672,090	682,875
Προβλέψεις αποτίμησης χρεογράφων και λοιπές προβλέψεις	(1,314,261)	(876,065)
Λοιπές Προσαρμογές	298,734	527,666
	408,444	8,622,541
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(15,180,506)	(11,278,770)
Αύξηση / (μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	34,061,251	8,889,853
Καθαρές ταμειακές ροές από / (σε) λειτουργικές δραστηριότητες	19,289,189	6,233,624
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(476,114)	(225,712)
Μερίσματα εισπραχθέντα	380,101	428,270
Καθαρές ταμειακές ροές από / (σε) επενδυτικές δραστηριότητες	(96,013)	202,558
Ταμειακές Ροές Χρηματοδοτικών Δραστηριοτήτων		
Εισπράξεις από νέα δάνεια	100,000,000	98,000,000
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(250,111)	(256,289)
Αποπληρωμές δανείων	(104,000,000)	(90,000,000)
Καθαρές ταμειακές ροές από / (σε) χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων	(4,250,111)	7,743,711
Αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα	14,943,065	14,179,892
Διαθέσιμα, στην αρχή της περιόδου	113,049,644	97,477,614
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	771,773	1,392,137
Διαθέσιμα, στο τέλος της χρήσης	128,764,483	113,049,644

Αθήνα 28/02/2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ &
Α' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΠΡΟΣΤΑΜΕΝΗ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΑΝΔΡΙΑΝΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ ΑΑ 075630

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΦΡΑΓΚΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ ΑΙ 024384

ΦΩΤΕΙΝΗ ΚΟΥΛΙΑΚΗ
ΑΔΤ Π 146458

ΙΩΑΝΝΑ ΚΑΡΚΑΖΗ
ΑΔΤ Τ 506157
Αρ.αδείας 14597 Α Τάξης

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στους τομείς διεξαγωγής χρηματιστηριακών συναλλαγών και επενδυτικής τραπεζικής κάθε είδους, σε χρηματιστήρια αξιών και παραγώγων, καθώς και στην παροχή όλων των κύριων και παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών που προβλέπονται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Η Εταιρία έχει συσταθεί και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα. Η Εταιρία είναι 100% θυγατρική της Τράπεζας Eurobank A.E.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από τη Διοίκηση της Εταιρίας την 28/02/2022 .

2 Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εφαρμόστηκαν με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται εκτός και αν ορίζεται διαφορετικά και είναι οι εξής:

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Τα πρότυπα που εφαρμόζονται είναι εκείνα που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και επικυρωθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση έως 31 Δεκεμβρίου 2022. Αυτά είναι σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ συμπεριλαμβανομένων των ερμηνειών της Επιτροπής Ερμηνειών Διεθνών Λογιστικών Προτύπων που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, η οποία έχει τροποποιηθεί έτσι ώστε να περιλαμβάνει την αποτίμηση σε εύλογη αξία, των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων) μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και αφού έχουν ληφθεί υπόψη οι μακροοικονομικές και δημοσιονομικές εξελίξεις της χώρας.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, καθώς και την καταχώρηση εσόδων και εξόδων της υπό εξέταση χρήσης. Κατά συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα πιθανόν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές, παρά το γεγονός ότι αυτές βασίζονται στην βέλτιστη γνώση της Διοίκησης σχετικά με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες. Οι περιοχές που εμπειρεύουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στην Σημ. 3.

Τα ποσά στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά, παρουσιάζονται σε ευρώ στρογγυλοποιημένα στη πλησιέστερη μονάδα. Τυχόν διαφορές οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Εκτιμήσεις για την συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρίας

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), η οποία κρίθηκε ως κατάλληλη από το Διοικητικό Συμβούλιο, αξιολογώντας τα ακόλουθα:

Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον

Το 2022 σηματοδοτήθηκε από την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία, η οποία πυροδότησε μια παγκόσμια –αλλά πρωτίστως ευρωπαϊκή– ενεργειακή κρίση, τροφόδοτησε τις αυξανόμενες πληθωριστικές πιέσεις και οδήγησε σε διάχυτη οικονομική αβεβαιότητα και αυξημένη μεταβλητότητα στη διεθνή οικονομία και τις χρηματαγορές. Σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛΣΤΑΤ), η ελληνική οικονομία μεγεθύνθηκε κατά 5,9% σε επίσημη βάση το πρώτο ενιάμηνο του 2022, με το μέσο μηνιαίο ποσοστό ανεργίας να υποχωρεί στο 12,4% του εργατικού δυναμικού, από το 14,8% το 2021. Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες που έχει παρουσία ο Όμιλος αναμένεται να δοθεί από τη χρηματοδότηση της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) μέσω του προγράμματος “Next Generation EU” (NGEU) και του τρέχοντος Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου (ΠΔΠ 2021–27, ο μακροπρόθεσμος προϋπολογισμός της ΕΕ).

Στο πεδίο της νομισματικής πολιτικής, παρότι οι καθαρές αγορές ομολόγων στο πλαίσιο του έκτακτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω Πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program - PEPP) σταμάτησαν στο τέλος του Μαρτίου 2022, όπως ήταν προγραμματισμένο, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) θα συνεχίσει να επανεπενδύει τα κεφάλαια από τίτλους που λήγουν τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2024, συμπεριλαμβανομένων αγορών Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) πλέον της αξίας αυτών που λήγουν. Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ, σύμφωνα με τη σταθερή προσηλωσή του στο ρόλο του για την εξασφάλιση της σταθερότητας των τιμών, έχει προχωρήσει σε πέντε γύρους αυξήσεων των επιτοκίων (τον Ιούλιο, Σεπτέμβριο, Οκτώβριο και Δεκέμβριο του 2022 και τον Φεβρουάριο του 2023), αυξάνοντας τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 300 μονάδες βάσης συνολικά, ενώ ενέκρινε και ένα νέο μέσο νομισματικής πολιτικής (το «Transmission Protection Instrument – TPI») με σκοπό την αποτροπή του κατακερματισμού της αγοράς κρατικών ομολόγων.

Σχετικά με τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης έχουν ως ακολούθως: (α) ο συνεχιζόμενος πόλεμος Ρωσίας–Ουκρανίας και οι επιπτώσεις του στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια, καθώς επίσης και στην ευρωπαϊκή και ελληνική οικονομία, ιδιαίτερα στις αγορές ενέργειας και καυσίμων, (β) μια παράταση της διάρκειας του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, ιδιαίτερα στους τομείς της ενέργειας και των τροφίμων, με επιπτώσεις στην οικονομική μεγέθυνση, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, το εξωτερικό εμπόριο και την ποιότητα ενεργητικού των τραπεζών, καθώς και τυχόν κοινωνικές και πολιτικές επιπτώσεις που μπορεί να επιφέρουν, (γ) οι τρέχουσες καθώς και οι διαφαινόμενες μελλοντικές αυξήσεις επιτοκίων των κεντρικών τραπεζών διεθνώς και ιδιαίτερα στην ευρωζώνη, οι οποίες ενδέχεται να ασκήσουν ανοδικές πιέσεις στο κόστος δανεισμού του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα, ειδικότερα των υπερχρεωμένων δανειοληπτών, να αποθαρρύνουν τις επενδύσεις, να αυξήσουν την αναταραχή στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να οδηγήσουν τις οικονομίες σε επιβράδυνση ή και ακόμα και ύφεση (αν και κατά πάσα πιθανότητα, μάλλον ρηχή και σύντομη), (δ) οι συνέπειες (δ) οι συνέπειες από την πιθανή περικοπή ή διακοπή των δημοσιονομικών

δημοσιονομικών μέτρων στήριξης στην ανάπτυξη, την απασχόληση και την εξυπηρέτηση του χρέους των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων, (ε) τα επίμονα υψηλά ελλείμματα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών και η προοπτική να αυτά να καταστούν ξανά δομικό στοιχείο του αναπτυξιακού υποδείγματος της χώρας, (στ) η ικανότητα αξιοποίησης των πόρων του NGEU και του ΠΔΠ και η προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα, (ζ) η ολοκληρωμένη και έγκαιρη εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που απαιτούνται για να επιτευχθούν τα ορόσημα και οι στόχοι του TAA και να τονωθούν η παραγωγικότητα, η ανταγωνιστικότητα και η ανθεκτικότητα, τομείς στους οποίους η ελληνική οικονομία εξακολουθεί να υστερεί των περισσότερων εταίρων της στην ΕΕ, παρά την πρόσφατη πρόοδο που έχει συντελεστεί, (η) τυχόν καθυστέρηση στην υλοποίηση των προγραμματισμένων μεταρρυθμίσεων, των έργων και την επίτευξη των δημοσιονομικών στόχων του Προϋπολογισμού στην Ελλάδα λόγω της πιθανότητας αδυναμίας σχηματισμού κυβέρνησης μετά τις εθνικές εκλογές του 2023 η οποία θα οδηγήσει σε επαναληπτικές εκλογές, (θ) οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην εγγύς περιοχή, (ι) η εξέλιξη της πανδημίας και η πιθανότητα εμφάνισης νέων μεταλλάξεων της Covid-19, που θα είχαν περαιτέρω επιπτώσεις στην οικονομική ανάκαμψη, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και το διεθνές εμπόριο λόγω παράτασης των δυσλειτουργιών στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα και (ια) η επιδείνωση των φυσικών καταστροφών λόγω της κλιματικής αλλαγής και οι επιπτώσεις τους στο ΑΕΠ, την απασχόληση και το δημοσιονομικό ισοζύγιο.

Η Διοίκηση παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις σχετικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον και τις πιθανές επιπτώσεις τους προκειμένου να διασφαλίσει την ελαχιστοποίησή τους στις δραστηριότητες της Εταιρίας και, λαμβάνοντας υπόψη την επάρκεια της κεφαλαιακής θέσης του Ομίλου Eurobank, θεωρεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

2.2 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας επιμετρώνται βάση του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρίας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων με υπόλοιπα στο τέλος της χρήσης σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της υπό αναφοράν χρήσης, και οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

2.3 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν, και παράλληλα, υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

2.4 Αναγνώριση εσόδου

Αμοιβές και προμήθειες

Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται την ημερομηνία που παρέχονται οι εν λόγω υπηρεσίες. Ενδεικτικά η διάρθρωση των αμοιβών και προμηθειών απαρτίζεται κυρίως από προμήθειες από τη κατάρτιση χρηματοοικονομικών συναλλαγών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Αθηνών καθώς και σε χρηματιστήρια της αλλοδαπής. Το πελατολόγιο της Εταιρίας καλύπτει όλο το φάσμα των εν δυνάμει κατηγοριών πελατών (Ξένοι Θεσμικοί επενδυτές, Έλληνες Θεσμικοί επενδυτές, Ξένοι επενδυτές, εισηγμένες εταιρίες, ιδιώτες πελάτες καθώς και πελάτες για τους οποίους η λήψη και διαβίβαση εντολών διενεργείται μέσω συνεργαζόμενων ΑΕΕΔ ή άλλων ΑΕΠΕΥ και πιστωτικών ιδρυμάτων) ή συνδεδεμένων αντιπροσώπων. Η Εταιρία επίσης έχει την άδεια της διενέργειας συναλλαγών Ειδικής Διαπραγματεύσεως επί μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών και είναι και Ειδικός Διαπραγματευτής τύπου Β' στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αγορά Παραγώγων.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία έχει εκτιμηθεί σε 5 έως 7 χρόνια. Δαπάνες που απαιτούνται για τη συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

2.6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός, παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων. Μεταγενέστερες δαπάνες είτε περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία των ενσώματων ακινητοποιήσεων ή εφόσον κριθεί πιο κατάλληλο, αναγνωρίζονται σε ξεχωριστό πάγιο μόνο όταν θεωρείται πιθανόν ότι θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη για την εταιρία και υπό την προϋπόθεση ότι το κόστος των παγίων μπορεί να επιμεριστεί αξιόπιστα. Τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός, αξιολογούνται περιοδικά για απομείωση και οποιαδήποτε ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους ως ακολούθως:

Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων

κατά τη διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης ή της
προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής εάν μικρότερη

Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και λογισμικά προγράμματα

4 - 7 έτη

Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός:

4 - 20 έτη

Έξοδα που σχετίζονται με εσωτερική (in-house) ανάπτυξη και συντήρηση υφιστάμενων λογισμικών προγραμμάτων και λοιπών παγίων στοιχείων, επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων όταν προκύπτουν. Έξοδα πληρωτέα σε τρίτους, που σχετίζονται με την ανάπτυξη και εφαρμογή νέων λογισμικών προγραμμάτων και λοιπών παγίων στοιχείων, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχικές βελτιώσεις, προστίθενται στο κόστος νέων λογισμικών προγραμμάτων και λοιπών παγίων στοιχείων και αντιμετωπίζονται με τον ίδιο τρόπο.

2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού - ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η Εταιρεία ταξινομεί όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης αυτών και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ταξινομούνται στις δύο ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: αποσβέσιμο κόστος και εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος ("AC")

Η Εταιρεία κατατάσσει και επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στο αποσβέσιμο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις: (α) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού προκειμένου να εισπραχθούν συμβατικές ταμειακές ροές (επιχειρηματικό μοντέλο "hold-to-collect") και (β) Βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI).

Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR), μετά την πρόβλεψη για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL). Τα έσοδα από τόκους, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές λόγω αποαναγνώρισης και οι μεταβολές στις ζημιές απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί ως επιμετρώμενα στο αποσβέσιμο κόστος, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

Η Εταιρία ταξινομεί και επιμετρά όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν ταξινομούνται σε αποσβέσιμο κόστος στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά συνέπεια, αυτή η κατηγορία επιμέτρησης περιλαμβάνει δάνεια και άλλους χρεωστικούς τίτλους που κατέχονται βάσει των μοντέλων διακράτησης για είσπραξη (Hold to collect – HTC) αλλά αποτυγχάνουν στην αξιολόγηση SPPI, στοιχεία του ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Επιπλέον, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού που πληροί τους ανωτέρω όρους για να ταξινομηθεί σε αποσβέσιμο κόστος μπορεί να οριστεί από την Εταιρία ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση, εάν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται ή μειώνεται σημαντικά μια λογιστική ανακολουθία που θα ανέκυπτε σε διαφορετική περίπτωση. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και τυχόν μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι πιστώσεις και οι προκαταβολές σε πελάτες, είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Οι πιστώσεις και οι προκαταβολές προκύπτουν όταν η Εταιρία παρέχει χρήματα ή υπηρεσίες, απευθείας σε έναν πιστούχο.

Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο ενεργητικού. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν παρουσιάζονται σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των εξόδων συναλλαγής. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα είσπραξης των ταμειακών ροών τους λήγουν ή όταν η Εταιρία έχει ουσιαστικά μεταβιβάσει τους κινδύνους και τις αμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Μερίσματα από επενδύσεις, αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος εγκριθεί από τους μετόχους.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές, προσδιορίζεται από τις τρέχουσες χρηματιστηριακές τιμές προσφοράς. Η εύλογη αξία των μη εισηγμένων τίτλων, και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στις περιπτώσεις όπου η αγορά δεν είναι ενεργή, προσδιορίζεται με τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές, περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών που έγιναν σε καθαρά εμπορική βάση, την αναφορά στην τρέχουσα τιμή συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται, και τις μεθόδους προεξοφλημένων ταμειακών ροών, αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης και άλλες μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούνται συχνά στην αγορά.

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο, είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές ή εισροές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου.

2.8 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στην πιστωτική ποιότητα από την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος συμπεριλαμβανομένων δανείων, απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, χρεωστικών τίτλων, συμβολαίων χρηματοοικονομικής εγγύησης και δανειακών δεσμεύσεων. Καμία αναμενόμενη πιστωτική ζημία δεν αναγνωρίζεται για τους συμμετοχικούς τίτλους. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αποτελούν μια σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανάκλα τη διαχρονική αξία του χρήματος. Κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπίπτουν στην πολιτική απομείωσης, η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους, η οποία προκύπτει από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά κατά την αναμενόμενη διάρκεια του μέσου. Ως εκ τούτου, η εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετρείται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για απαιτήσεις από πελάτες.

2.9 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως ή και συχνότερα όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.10 Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς χρεογράφων

(α) Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς

Τα χρεόγραφα που πωλούνται με βάση συμφωνίες επαναγοράς (repos), καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ως ενεχυριασμένα στοιχεία ενεργητικού όταν ο αποδέκτης έχει το δικαίωμα, βάσει συμβολαίου, να πωλήσει ή να επανεκχωρήσει το ενεχυριασμένο στοιχείο. Η υποχρέωση προς το αντισυμβαλλόμενο μέρος περιλαμβάνεται στα οφειλόμενα ποσά στην τράπεζα, ή σε πελάτες, όπως κρίνεται καταλληλότερο. Χρεόγραφα που αγοράστηκαν με συμφωνίες αναστροφής επαναγοράς (reverse repos) αναγνωρίζονται ως δάνεια και προκαταβολές στην τράπεζα ή πελάτες αναλόγως. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται ως τόκος κατά τη διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(β) Δανεισμός χρεογράφων

Χρεόγραφα που δανείζει η Εταιρία σε τρίτους παραμένουν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Χρεόγραφα που δανείζεται η Εταιρία δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, εκτός αν πωληθούν σε τρίτους οπότε η αγορά και η πώληση καταχωρούνται και το κέρδος ή ζημία περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Η υποχρέωση επιστροφής των χρεογράφων καταχωρείται στην εύλογη αξία ως εμπορική υποχρέωση (trading liability).

2.11 Δανεισμός

Οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται από τα εισερόμενα κεφάλαια, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και η διαφορά μεταξύ των αρχικά εισερόμενων κεφαλαίων και της αξίας κατά την λήξη του δανεισμού καταχωρούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την χρονική διάρκεια του δανεισμού με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Αν η Εταιρία εξαγοράσει τις υποχρεώσεις της, αυτές απαλείφονται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και η διαφορά μεταξύ του τρέχοντος ποσού των υποχρεώσεων και της αντιπαροχής που πληρώθηκε περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα.

2.12 Μισθωμένα Πάγια

Μισθώσεις όπου ουσιαδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης ως αποσβέσεις και τόκους λειτουργικής μίσθωσης.

Η Εταιρία εφαρμόσε αυτή την επιμέτρηση σε όλες τις μισθώσεις, εξαιρουμένων αυτών με περίοδο μίσθωσης 12 μηνών ή μικρότερη, και των μισθώσεων χαμηλής αξίας (δηλ. μικρότερης των € 5.000), κάνοντας χρήση των σχετικών εξαιρέσεων για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία.

Η Εταιρία προβαίνει σε αναγνώριση του «δικαιώματος χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού» ('right of use asset') και της «υποχρέωσης από μισθώσεις (lease liability)» κατά την έναρξη της μίσθωσης, σε περίπτωση που υπάρχει σύμβαση ή μέρος σύμβασης που αποδίδει στον μισθωτή το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για μία χρονική περίοδο έναντι τιμήματος. Το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού, αρχικά επιμετράται στο κόστος, το οποίο αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις, πλέον τα μισθώματα που καταβλήθηκαν στον εκμισθωτή κατά ή πριν την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης αφαιρουμένων τυχόν κινήτρων προς τον μισθωτή που εισπράχθηκαν, την αρχική εκτίμηση για κόστος αποκατάστασης και αρχικό άμεσο κόστος που πραγματοποιήθηκε από τον μισθωτή, και εν συνεχεία επιμετράται στο κόστος, μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Η υποχρέωση από μισθώσεις, αρχικά αναγνωρίζεται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης που ακόμη δεν έχουν καταβληθεί.

Προκειμένου να καθοριστεί η περίοδος μίσθωσης των μισθώσεων στις οποίες η Εταιρία είναι ο μισθωτής, περιλαμβανόμενων και των μισθώσεων αορίστου διάρκειας, ελήφθησαν υπόψη όλα τα σχετικά γεγονότα και συνθήκες, όπως οι μελλοντικές ανάγκες στέγασης και η αναμενόμενη χρήση, και ασκήθηκε κρίση. Επιπροσθέτως, ελήφθησαν υπόψη δικαιώματα για επέκταση ή λήξη της μίσθωσης τα οποία θεωρείται κατ' ουσίαν βέβαιο ότι θα εξασκηθούν. Οι εκτιμήσεις αυτές θα επανεξετάζονται σε τακτική βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου της εκάστοτε μίσθωσης. Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων από μισθώσεις επιμετρήθηκε χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού κατά την ημερομηνία της μετάβασης, καθώς το επιτόκιο που εμπεριέχεται στις μισθώσεις δεν μπορούσε να καθοριστεί εύκολα. Για την Εταιρία το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού πρόκυψε από την εκτιμώμενη καμπύλη αποδόσεων των καλυμμένων ομολόγων, η οποία παράγεται με βάση τις παρατηρήσιμες αποδόσεις των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου. (σταθμισμένο επιτόκιο προεξόφλησης 2,6%). Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για το καθορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις θα επαναυπολογίζεται σε τακτική βάση, χρησιμοποιώντας επικαιροποιημένα δεδομένα. Οι ισχύοντες φόροι και τέλη χαρτοσήμου εξαιρέθηκαν από το πεδίο υπολογισμών των ανωτέρω.

2.13 Τρέχουσα και Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους, όπως εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιώντας τους αναμενόμενους μελλοντικούς φορολογικούς συντελεστές. Οι κύριες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από συντάξεις και άλλα ωφελήματα αποχώρησης του προσωπικού, και από την επανεκτίμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Η φορολογική επίδραση των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού, όταν είναι πιθανόν ότι θα υπάρξουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα χρησιμοποιηθούν αυτές οι ζημιές.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση την ισχύουσα Ελληνική φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο την χρήση κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη.

2.14 Παροχές στο προσωπικό

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην χρήση που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δικαίωμα, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για την αναλογιστική αξία της εφάπαξ αποζημίωσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημιώσεις αποχώρησης αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο. Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια κρατικών ομολόγων, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Σε χώρες που δεν υπάρχει ευρεία αγορά για τέτοιου είδους ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια κρατικών ομολόγων στο τέλος της χρήσης που χρησιμοποιούνται. Το νόμισμα και η λήξη των χρησιμοποιούμενων ομολόγων είναι σύμφωνα με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης για την Εταιρία αναγνωρίζονται απευθείας στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα τη χρήση που πραγματοποιούνται και δεν μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης σε μεταγενέστερες περιόδους.

Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας και η δαπάνη τόκου αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα.

(α) Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού

Η Εταιρία ενισχύει την πιο πάνω πρόβλεψη λαμβάνοντας υπόψη πιθανές αποχωρήσεις προσωπικού προ της κανονικής συνταξιοδότησης, βάσει των όρων προηγούμενων προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου. Η Εταιρία αναγνωρίζει αποζημιώσεις αποχώρησης, όταν έχει συγκεκριμένες δεσμεύσεις είτε βάσει λεπτομερούς επίσημου σχεδίου που ανακοινώνεται και δεν μπορεί να αποσυρθεί, είτε ως αποτέλεσμα αμοιβαίως συμφωνηθέντων όρων αποχώρησης. Οι καταβλητέες αποζημιώσεις μετά την πάροδο των 12 μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

(β) Προγράμματα για συμμετοχή στα κέρδη και επιδόματα

Η Διοίκηση περιοδικά δύναται να ανταμοίβει με μετρητά (bonus) κατά βούληση υπαλλήλους με υψηλή απόδοση. Παροχές σε μετρητά (bonus) μέσω της μισθοδοσίας, αναγνωρίζονται ως δουλευμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών στους υπαλλήλους, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού στη χρήση που εγκρίνεται από τους Μετόχους της Εταιρείας.

2.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν συνδεδεμένες εταιρίες της Εταιρίας, τους συμβούλους, τα στενά οικογενειακά τους πρόσωπα, εταιρίες που κατέχονται ή ελέγχονται από αυτούς και εταιρίες στις οποίες μπορούν να ασκήσουν σημαντική επιρροή επί της χρηματοοικονομικής και λειτουργικής πολιτικής τους. Οι συναλλαγές παρόμοιας φύσης παρουσιάζονται σε συνολική βάση. Όλες οι συναλλαγές που διενεργούνται με συνδεδεμένα μέρη, είναι μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και γίνονται με καθαρά εμπορικούς όρους.

2.16 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

2.17 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια.

Τα έξοδα αύξησης κεφαλαίου παρουσιάζονται, καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

Η διανομή μερισμάτων κοινών μετοχών αναγνωρίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας, όταν εγκριθεί από τους μετόχους της Εταιρίας.

2.18 Ταμειακά διαθέσιμα και άλλα ισοδύναμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες, άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού κινδύνου, με ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών.

2.19 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης, καταχωρούνται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα παραγματοποιηθέντα και τα εξ' αποτιμήσεως κέρδη και ζημίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.20 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία :

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2022:

ΔΠΧΑ 3, Τροποποιήσεις, Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποίησαν την αναφορά στην τρέχουσα έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου, ενώ προσέθεσαν μια απαίτηση σύμφωνα με την οποία, για υποχρεώσεις εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις», ο αγοραστής εφαρμόζει το ΔΛΠ 37 για να καθορίσει εάν κατά την ημερομηνία της απόκτησης υπάρχει παρούσα δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων.

Για μια εισφορά που θα εμππίπει στο πεδίο εφαρμογής της ΕΔΔΠΧΠ 21 Εισφορές, ο αποκτών εφαρμόζει τη Διερμηνεία 21 για να προσδιορίσει εάν το δεσμευτικό γεγονός που γεννά υποχρέωση καταβολής της εισφοράς έχει συμβεί μέχρι την ημερομηνία απόκτησης. Επιπλέον, οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προσέθεσαν μια νέα παράγραφο στο ΔΠΧΑ 3 για να διευκρινιστεί ότι τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για αναγνώριση σε μια συνένωση επιχειρήσεων κατά την ημερομηνία της απόκτησης.

Η τροποποίηση δεν είχε εφαρμογή στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ετήσιες βελτιώσεις των ΔΠΧΑ 2018-2020 : ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 16

Οι βελτιώσεις εισάγουν σημαντικές αλλαγές σε αρκετά πρότυπα. Οι τροποποιήσεις που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες της Εταιρείας παρουσιάζονται παρακάτω:

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» διευκρινίζει τις αμοιβές που θα πρέπει να συμπεριληφθούν στο τεστ του 10% σχετικά με την αξιολόγηση αποαναγνώρισης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Οι αμοιβές που περιλαμβάνονται στην αξιολόγηση είναι μόνο αυτές που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ του δανειολήπτη (οικονομική οντότητα) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από τον δανειολήπτη είτε από τον δανειστή για λογαριασμό του άλλου. Η τροποποίηση έχει μελλοντική εφαρμογή σε ρυθμίσεις και ανταλλαγές που λαμβάνουν χώρα κατά την ημερομηνία ή μεταγενέστερα αυτής που η Εταιρία εφαρμόζει για πρώτη φορά την τροποποίηση.

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις αφαιρεί από το πρότυπο την επεξήγηση σχετικά με την αποζημίωση για τις βελτιώσεις μισθίου, για να αποτρέψει πιθανή σύγχυση σχετικά με το χειρισμό των κινήτρων για μισθώσεις.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 37, Τροποποιήσεις, Επαχθείς Συμβάσεις - Κόστη Εκπλήρωσης Σύμβασης

Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία» διευκρινίζουν ποια κόστη απαιτείται να συμπεριλαμβάνονται στον προσδιορισμό του κόστους εκπλήρωσης μιας σύμβασης, όταν αξιολογείται εάν η σύμβαση είναι επαχθής. Συγκεκριμένα, τα άμεσα κόστη που σχετίζονται με την εκπλήρωση μίας σύμβασης, περιλαμβάνουν τα πρόσθετα κόστη καθώς και μια κατανομή από τα υπόλοιπα κόστη που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση της σύμβασης. Τα γενικά και διοικητικά κόστη δεν σχετίζονται άμεσα με τις συμβάσεις και εξαιρούνται, εκτός εάν χρεώνονται ρητά στον αντισυμβαλλόμενο βάσει της σύμβασης.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Νέα πρότυπα, ερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων που δεν έχουν ακόμη εφαρμοστεί ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση .

Τα ακόλουθα νέα πρότυπα, ερμηνείες και τροποποιήσεις των Δ.Π.Χ.Α. έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) αλλά η αίτησή τους δεν έχει ακόμη αρχίσει ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) ή δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίς από την Εταιρεία.

ΔΛΠ 1, Τροποποιήσεις, Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2023, δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις, που δημοσιεύθηκαν τον Ιανουάριο του 2020, επηρέαζαν μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στον ισολογισμό και παρέχουν διευκρινίσεις σχετικά με τον ορισμό του δικαιώματος αναβολής διακανονισμού μιας υποχρέωσης, ενώ καθιστούν σαφές ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επιπρόσθετα, διευκρινίζεται ότι η αξιολόγηση για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων που πραγματοποιήθηκε στη λήξη της περιόδου αναφοράς δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας σχετικά με το εάν μια οικονομική οντότητα θα ασκήσει το δικαίωμά της να αναστείλει την εκκαθάριση μιας υποχρέωσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο διευκρίνισε επίσης ότι κατά την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμων ή μακροπρόθεσμων, μια οικονομική οντότητα μπορεί να αγνοήσει μόνο εκείνες τις επιλογές μετατροπής που αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 8, Τροποποιήσεις, «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2023, δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη» εισήγαγαν τον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων και περιλαμβάνουν άλλες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 που έχουν σκοπό να βοηθήσουν τις οντότητες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν (α) πώς οι λογιστικές πολιτικές και οι λογιστικές εκτιμήσεις σχετίζονται μεταξύ τους, (i) εξηγώντας ότι οι λογιστικές εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για την εφαρμογή λογιστικών πολιτικών και (ii) καθιστούν τον ορισμό των λογιστικών πολιτικών πιο σαφή και συνοπτικό, (β) ότι η επιλογή μιας τεχνικής εκτίμησης ή τεχνικής αποτίμησης, που χρησιμοποιείται όταν ένα στοιχείο των οικονομικών καταστάσεων δεν μπορεί να επιμετρηθεί με ακρίβεια, συνιστά τη διενέργεια λογιστικής εκτίμησης και (γ) ότι, κατά την εφαρμογή του ΔΛΠ 2 Αποθέματα, η επιλογή της μεθόδου αποτίμησης, FIFO (First In First Out) ή του μέσου σταθμικού κόστους για εναλλάξιμα αποθέματα αποτελεί την επιλογή μιας λογιστικής πολιτικής.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» για να απαιτήσει από τις οντότητες να γνωστοποιούν τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές τους και όχι τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές τους. Σύμφωνα με το IASB, οι πληροφορίες ως προς τις λογιστικές πολιτικές είναι ουσιώδεις εάν, όταν εξετάζονται μαζί με άλλες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, μπορεί εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες του γενικού σκοπού των οικονομικών καταστάσεων με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πώς μια οικονομική οντότητα μπορεί να διακρίνει ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικών πολιτικών, παρέχοντας παραδείγματα για το πότε οι πληροφορίες αυτές είναι πιθανό να είναι σημαντικές. Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 διευκρινίζει επίσης ότι οι επουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής δεν χρειάζεται να γνωστοποιούνται. Ωστόσο, εάν γνωστοποιηθούν, δεν θα πρέπει να υποκρύπτονται οι σημαντικές πληροφορίες των λογιστικών πολιτικών. Για την στήριξη αυτής της τροποποίησης, το Συμβούλιο ανέπτυξε επίσης οδηγίες και παραδείγματα για να εξηγήσει και να υποδείξει την εφαρμογή της «διαδικασίας αξιολόγησης σημαντικότητας τεσσάρων βημάτων» που περιγράφεται στη Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ »Εξασκώντας ουσιώδη κρίση» στις γνωστοποιήσεις λογιστικής πολιτικής, προκειμένου να υποστηρίξει τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ1.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας .

ΔΛΠ 12, Τροποποιήσεις, Αναβαλλόμενος Φόρος που σχετίζεται με Περιουσιακά Στοιχεία και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από Μεμονωμένη Συναλλαγή (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2023, δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης που ορίζεται στο ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος» δεν εφαρμόζεται σε συναλλαγές όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις αποκατάστασης. Πρόκειται για συναλλαγές όπου οι οντότητες αναγνωρίζουν τόσο ένα περιουσιακό στοιχείο όσο και μια υποχρέωση.

Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις απαιτούν από την οικονομική οντότητα να αναγνωρίζει αναβαλλόμενο φόρο για ορισμένες συναλλαγές (π.χ μισθώσεις, υποχρεώσεις αποκατάστασης), που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητών και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Μετά τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12, μια οικονομική οντότητα απαιτείται να αναγνωρίσει τη σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση χωριστά, με την αναγνώριση οποιασδήποτε αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης να υπόκειται στα κριτήρια ανακτισιμότητας του ΔΛΠ 12. Οι τροποποιήσεις προσθέτουν επίσης ένα ενδεικτικό παράδειγμα στο ΔΛΠ 12 το οποίο εξηγεί πώς εφαρμόζονται οι τροποποιήσεις.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας .

3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν .

Τα χρεωστικά υπόλοιπα πελατών αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Το ποσό της πρόβλεψης της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς καταχωρείται ως δαπάνη στις προβλέψεις χρήσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

4 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1 Χρήση χρηματοοικονομικών μέσων

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας σχετίζονται κυρίως, εκ φύσεως, με τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων, περιλαμβανομένων παραγώγων.

Η Εταιρεία συναλλάσσεται κυρίως σε χρηματοοικονομικά μέσα και ενίοτε παίρνει θέσεις σε εξωχρηματιστηριακά μέσα, συμπεριλαμβανομένων παραγώγων μέσων, για να εκμεταλλεύεται βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις στην αγορά μετοχών και λόγω της επιτέλεσης του κυρίου ρόλου της ως Ειδικού Διαπραγματευτή τύπου Β στην εγχώρια αγορά εισηγμένων παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων. Η Διοίκηση της Εταιρείας σε συνεργασία με τις Διοικητικές Επιτροπές του Ομίλου Eurobank καθορίζουν τα όρια συναλλαγών για το μέγεθος του ανοίγματος που μπορεί να αποδεχθούν.

4.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο συγκέντρωσης. 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 ταμειακή ροή της Εταιρίας.

4.2.1 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. Προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία της κατά την ημερομηνία χρηματοοικονομικής θέσης. Συνεπώς η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).

(α) Παράγωγα

Η Εταιρία διατηρεί όρια ελέγχου των καθαρών ανοικτών θέσεων σε παράγωγα, δηλαδή της διαφοράς μεταξύ συμβολαίων αγοράς και πώλησης, κατά ποσό και όρους. Σε κάθε στιγμή, το ποσό που υπόκειται σε πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στην τρέχουσα εύλογη αξία των μέσων που είναι ευνοϊκά για την Εταιρία (δηλαδή παράγωγα με θετική εύλογη αξία), που σε σχέση με τα παράγωγα είναι μόνο ένα μικρό μέρος του θεωρητικού ποσού των συμβολαίων που χρησιμοποιούνται για να εκφράσουν τον όγκο των εκκρεμών μέσων. Η διαχείριση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο, γίνεται συνυπολογιζομένης της πιθανής έκθεσης σε διακυμάνσεις της αγοράς. Εξασφαλίσεις ή άλλα αξιόγραφα δεν λαμβάνονται συνήθως για εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο αυτών των μέσων, εκτός όπου η Εταιρία απαιτεί κατάθεση του περιθωρίου (margin deposit) από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

(β) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευόμενων 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 Ν.2843/2000 και πλέον παρέχεται με βάση τον Ν.4141/2013 και την απόφαση 6/675/27.02.2014 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Το μοντέλο παροχής πιστώσεων στηρίζεται στην 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 τη τεχνική μόχλευσης. Ωστόσο, η αγορά μετοχών με πίστωση είναι μία 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 στον νόμο, αλλά και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των Πράξεων του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Ως εκ τούτου, η Εταιρία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο εκ της δραστηριότητας αυτής.

Τα χρεωστικά υπόλοιπα των πελατών margin την 31/12/2022 ανέρχονταν στο ποσό των 11.857.089 € και η τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου ασφαλείας ανερχόταν στο ποσό των € 32.550.181

(γ) Πιστωτικός κίνδυνος για πίστωση μέχρι τον χρόνο εκκαθάρισης (2ήμερη πίστωση)

Σύμφωνα με το Ν.4141/2013 και της υπ' αριθμόν 6/675/27.02.2014 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 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 κίνδυνο την ημέρα T + 3 λαμβάνει αναγκαστικές εκποιήσεις, ή αναλόγως προβαίνει σε προκαταβολή μέρους του τιμήματος αγοράς και εν γένει δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο. Εναλλακτικά ο πελάτης μετά από υπογεγραμμένη πρόσθετη σύμβαση με την εταιρία έχει τη δυνατότητα της 2ήμερης πίστωσης που προσιδιάζει ως προς τη λειτουργία της και τους κινδύνους που ενέχει με το margin account.

Τα χρεωστικά υπόλοιπα των πελατών 2ήμερης πίστωσης την 31/12/2022 ανέρχονταν στο ποσό των 574.211€ και η τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου ασφαλείας ανερχόταν στο ποσό των 115.700.678 €

(δ) 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 ειδικούς τραπεζικούς λογαριασμούς μέσω ενγλωσμένης φήμης πιστωτικών ιδρυμάτων.

4.2.2 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 και περιλαμβάνει τον κίνδυνο θέσης, το συναλλαγματικό κίνδυνο και τον επιτοκιακό κίνδυνο. Οι θέσεις που παίρνει η Εταιρία είναι για εμπορικούς σκοπούς και αφορούν μετοχές, παράγωγα που ο υποκείμενος τίτλος είναι μετοχή ή δείκτης μετοχών. Τα παραπάνω στοιχεία είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά άμεσα ρευστοποιήσιμα και επιδεκτικά αντιστάθμισης κινδύνου αγοράς.

(i) Κίνδυνος θέσης

Στις 31/12/2022 η συνολική καθαρή θέση της Εταιρίας (Δέλτα Ισοδύναμη θέση) ανερχόταν σε 2.714.336 € (Το ποσό αναλύεται σε: Παράγωγα με υποκείμενο τίτλο τον FTSE/XA Large Cap Index: -302.062 €, παράγωγα με υποκείμενο τίτλο μετοχές: -44.887.959 € και μετοχές και ομόλογα: 47.904.358 €). Ο κίνδυνος αγοράς με βάση το εσωτερικό μοντέλο VaR (Value at Risk) και με παραμέτρους VaR 10 ημερών, 99% διάστημα εμπιστοσύνης και εξαμηνιαίες παρατηρήσεις, ανερχόταν σε 133 K €. Αν η Εταιρία χρειαζόταν να ρευστοποιήσει πλήρως το χαρτοφυλάκιο της (με την παραδοχή ότι οι αντισταθμισμένες θέσεις της θα κλείσουν με την λήξη των συμβολαίων), η πιθανή ζημία από την ρευστοποίηση υπολογίστηκε, με βάση το εσωτερικό μοντέλο, σε € 20.303, ποσό που το οποίο έχει λογιστικοποιηθεί.

(ii) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και οι ταμειακές ροές της Εταιρίας εκτίθενται σε κίνδυνο από την επίδραση των διακυμάνσεων στις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

(iii) **Επιτοκιακός κίνδυνος**

Η χρηματοοικονομική κατάσταση και οι ταμειακές ροές της Εταιρίας εκτίθενται σε κίνδυνο από τις επιδράσεις των διακυμάνσεων στα ισχύοντα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου σε ταμειακές ροές, είναι ο κίνδυνος οι μελλοντικές ροές μετρητών από ένα χορηγούμενο δάνειο να διακυμανθούν λόγω των αλλαγών στα επιτόκια αγοράς. Ειδικότερα, για τις χορηγούμενες πιστώσεις μέσω του προϊόντος margin και 2ήμερης πίστωσης ο εν λόγω επιτοκιακός κίνδυνος μετακυλιέται ως επί το πλείστον συμβατικά στους πελάτες μας. Συνολικά, η έκθεση της Εταιρίας στον επιτοκιακό κίνδυνο θεωρείται αμελητέα.

4.2.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρία εκτίθεται σε καθημερινούς κινδύνους ρευστότητας. Η Εταιρία δε, διατηρεί πόρους μετρητών για να καλύψει όλες αυτές τις ανάγκες καθώς η εμπειρία καταδεικνύει ότι το ελάχιστο επίπεδο επανεπένδυσης των κεφαλαίων προς λήξη μπορεί να προβλεφθεί με υψηλό ποσοστό βεβαιότητας. Η Διοίκηση καθορίζει όρια του ελάχιστου ποσοστού κεφαλαίων προς λήξη που είναι διαθέσιμα για να καλύψουν τέτοια ανοίγματα ρευστότητας (liquidity gap) χρησιμοποιώντας σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests).

Οι λήξεις των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και η ικανότητα να αντικατασταθούν σε αποδεκτό κόστος οι τοκοφόρες υποχρεώσεις κατά τη λήξη τους, αποτελούν παράγοντες στον καθορισμό της ρευστότητας της Εταιρίας και της έκθεσής του στις διακυμάνσεις επιτοκίων (σημ.25).

4.2.4 Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης αναφέρεται στη περίπτωση που το δανειακό χαρτοφυλάκιο ή τα ανοίγματα της εταιρίας αντιστοιχίζονται σε μεγάλο ποσοστό έναντι μεμονωμένου αντισυμβαλλόμενου ή ομάδας συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων με κοινά χαρακτηριστικά ή ίδιου εκδότη εξασφάλισης αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο. Για τους πελάτες λιανικής με ομοειδή χαρακτηριστικά το δανειακό χαρτοφυλάκιο της εταιρίας διατίθεται σε μεγάλη διασπορά στους πελάτες της. Για τους θεσμικούς πελάτες ή ομάδες συνδεδεμένων εταιριών τα ανοίγματα με δεδομένο ότι είναι ιδιαίτερα βραχυπρόθεσμα θεωρείται ότι ο σημαντικότερος εκ των κινδύνων είναι αυτός του ύψους του ανοίγματος ή του συνολικού ανοίγματος συνδεδεμένων εταιριών, ενώ λοιποί κίνδυνοι (πχ χώρας) θεωρούνται πολύ μικροί.

4.2.5 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Οι αρχικοί στόχοι της διαχείρισης του κεφαλαίου είναι να εξασφαλιστεί ότι η Εταιρία διατηρεί ικανοποιητικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας προκειμένου να υποστηριχθούν οι εργασίες της και να μεγιστοποιηθεί το όφελος των μετόχων.

Η Εταιρία διαχειρίζεται τη κεφαλαιακή δομή της και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων της. Η Εταιρία μπορεί να προσαρμόσει τη κεφαλαιακή δομή της με την αναπροσαρμογή του ποσού διανομής μερισμάτων στους μετόχους, με την επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους ή με την έκδοση κεφαλαιακών τίτλων.

Συγκεκριμένα για 31/12/2022 ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της Εταιρείας έχει ως ακολούθως :

Τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Βασικά ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό Κεφάλαιο	43,866	43,866
Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	22,098	22,085
Κέρδη εις νέον	19,489	18,376
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	85,453	84,327
Μείον: Σύνολο εποπτικών προσαρμογών της λογιστικής καθαρής θέσης	692	611
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	84,761	83,716
Απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων	14,695	10,533
CET 1 RATIO	577%	795%

Ο δείκτης, σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση τον Κανονισμό ΕΕ 2019/2033 (IFR), είναι ανώτερος του ελαχίστου ορίου 56% που οφείλει να διατηρεί η Εταιρεία μας σύμφωνα με την τρέχουσα σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων της, δηλαδή 100% κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1.

4.3 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαχθεί ή μια υποχρέωση να εξοφληθεί, μεταξύ ενημερωμένων και πρόθυμων μερών σε μια συναλλαγή καθαρά εμπορικής βάσης. Η τιμή αγοράς, όπου υπάρχει μια ενεργή αγορά (όπως ένα αναγνωρισμένο χρηματιστήριο), είναι η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Στις περιπτώσεις που δεν υπάρχουν ενδεικτικές τιμές αγοράς, η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων υπολογίζεται χρησιμοποιώντας την παρούσα αξία ή άλλες μεθόδους αποτίμησης όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές είναι παρατηρήσιμες στην αγορά.

Οι αξίες που προκύπτουν χρησιμοποιώντας αυτές τις μεθόδους, επηρεάζονται σημαντικά από τις παραδοχές σε σχέση με τα ποσά και τη χρονική στιγμή των μελλοντικών ταμειακών ροών και των συντελεστών προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκαν. Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων προσεγγίζουν τη λογιστική τους αξία για τους παρακάτω λόγους:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς, παράγωγα και άλλες συναλλαγές που έγιναν για εμπορικούς σκοπούς, καθώς και έντοκα γραμμάτια, επενδυτικοί τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων αποτιμώνται σε εύλογη αξία με αναφορά στις χρηματιστηριακές τιμές, όπου αυτές είναι διαθέσιμες. Αν δεν υπάρχουν διαθέσιμες χρηματιστηριακές τιμές, τότε οι εύλογες αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης.
- Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε χρήσης σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Επίπεδο 1 - Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές για χρηματοοικονομικά στοιχεία με ίδια χαρακτηριστικά. Οι τιμές αυτές πρέπει να είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο ή ενεργό δείκτη/αγορά και να αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Αυτό το επίπεδο περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές, χρεωστικούς τίτλους και διαπραγματεύσιμα παράγωγα.

Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώνται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης που όλα τα σημαντικότερα δεδομένα προέρχονται από παρατηρήσιμες τιμές. Αυτό το επίπεδο περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα και σύνθετα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης με σημαντικά δεδομένα προερχόμενα από μη παρατηρήσιμες τιμές.

Τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία που είναι βραχυπρόθεσμα ή επανατιμολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα, η λογιστική τους αξία προσεγγίζει στην εύλογη αξία τους.

31-Δεκ-22			
Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές (Επίπεδο 1)	Μοντέλο αποτίμησης, παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 2)	Μοντέλο αποτίμησης, μη παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 3)	Σύνολο
€ χιλ.	€ χιλ.	€ χιλ.	€ χιλ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία απαιτ.στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	47,867	-	47,867
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	48,016	-	48,016
Χρηματοοικονομικά στοιχεία απαιτ.στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
Ανοικτές πωλήσεις μετοχών στο Χρηματιστήριο	20	-	20
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	829	-	829
Σύνολο στοιχείων Υποχρεώσεων	849	-	849

31-Δεκ-21			
Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές (Επίπεδο 1)	Μοντέλο αποτίμησης, παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 2)	Μοντέλο αποτίμησης, μη παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 3)	Σύνολο
€ χιλ.	€ χιλ.	€ χιλ.	€ χιλ.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία απαιτ.στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	50,439	-	50,439
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	116	-	116
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	50,554	-	50,554
Χρηματοοικονομικά στοιχεία απαιτ.στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
Ανοικτές πωλήσεις μετοχών στο Χρηματιστήριο	18	-	18
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	515	-	515
Σύνολο στοιχείων Υποχρεώσεων	533	-	533

5 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις

	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Κέρδη (Ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις-μετοχές	(175,399)	3,770,478
Κέρδη (Ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις-παράγωγα	645,612	(1,465,455)
Κέρδη (Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	365,626	434,805
	835,839	2,739,828

6 Καθαρά έσοδα από αμοιβές/προμήθειες

	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Προμήθειες από ανοραπωλησίες μετοχών	8,476,941	8,454,086
Προμήθειες από παράγωγα	252,909	924,120
Λοιπά έσοδα	732,959	904,430
	9,462,809	10,282,636

7 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Μισθοί, ημερομίσθια και επιδόματα	3,728,027	3,237,730
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	764,484	627,733
Αμοιβές συνταξιοδότησης και λοιπές παροχές λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Σημ.21)	56,687	49,225
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	181,306	254,943
	4,730,504	4,169,631

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στις 31/12/2022 ανέρχεται σε 65 άτομα ενώ στις 31/12/2021 ανερχόταν σε 66 άτομα.

8 Λοιπά λειτουργικά έξοδα

	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1,189,217	1,274,524
Συνδρομές και εισφορές	1,497,703	1,394,367
Λοιπές παροχές	1,107,976	809,571
Διάφορα λοιπά έξοδα	371,805	250,045
Προβλέψεις για κινδύνους και καταβληθείσες αποζημιώσεις σε πελάτες βάσει δικαστικών αποφάσεων	61,440	271,126
	4,228,141	3,999,633

9 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Χρηματοοικονομικά έσοδα	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Τόκοι παροχής πίστωσης προς πελάτες και λοιποί τόκοι	1,008,146	989,482
	1,008,146	989,482
Χρηματοοικονομικά έξοδα	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Τόκοι δανείου	382,700	680,270
Αρνητικοί Τόκοι (ΤtE) εισφορών Επικουρ.Κεφαλαίου	95,438	180,112
Τόκοι λειτουργικών μισθώσεων	20,950	26,755
Λοιποί τόκοι	53,424	99,022
	552,511	986,159

10 Φόρος εισοδήματος

	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Φόρος εισοδήματος	(316,338)	(1,587,541)
Αναβαλλόμενη φορολογία (σημ.11)	(94,040)	545,827
Σύνολο	(410,377)	(1,041,714)

Συνολική πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος που απεικονίζονται στα αποτελέσματα

Ο Ελληνικός συντελεστής φορολογίας για το έτος 2022 είναι 22% (2021 : 22%). Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος για τα αποτελέσματα προ φόρων με βάση τους ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου από φόρους έχει ως εξής:

Αποτελέσματα προ φόρων	1/1 - 31/12/2022	1/1 - 31/12/2021
Φόρος με τον ισχύοντα συντελεστή φορολογίας (2022 : 22% , 2021 : 22%)	1,523,654	9,680,203
Φορολογική επίδραση:	335,204	2,129,645
(Έσοδα που δεν φορολογούνται)/ Μη φορολογικά εκπιπτόμενες δαπάνες	60,692	(1,065,057)
Επίδραση από μεταβολή φορολογικού συντελεστή	-	(50,346)
Λοιπές προσαρμογές φόρου	14,481	27,472
Σύνολο	410,377	1,041,714
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	26.93%	10.76%

Η Εταιρεία, σύμφωνα με τις γενικές αρχές της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας έχει 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις (δηλ. πέντε έτη από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί). Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού από τις ελληνικές εταιρείες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υπάγονται σε υποχρεωτικό έλεγχο. Το εν λόγω πιστοποιητικό, εκδίδεται μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία θα συνεχίσει να το λαμβάνει.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2017-2021. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, ο φορολογικός έλεγχος από τον εξωτερικό ελεγκτή είναι σε εξέλιξη.

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις Ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών. Υπό το πρίσμα των ανωτέρω την 31 Δεκεμβρίου 2022, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2016 (συμπεριλαμβανομένου) έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία.

Σύμφωνα με το Ν.4172/2013 όπως ισχύει, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων (δηλ. πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του αναφορικά με τις αποδεκτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου), είναι 22%.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών, καθώς επίσης και επί των μη χρησιμοποιημένων φορολογικών ζημιών με το φορολογικό συντελεστή που αναμένεται να ισχύει στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση.

11 Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) και με αναμενόμενο πραγματικό φορολογικό συντελεστή 22 % όπως αναφέρεται στη σημείωση 10 . Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου	(134,206)	(678,814)
(Χρέωση)/Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(94,040)	495,481
(Χρέωση)/Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω μείωσης φορ.συντελεστών	-	50,346
(Χρέωση)/Πίστωση στην κατάσταση ιδίων κεφαλαίων	(3,586)	(1,218)
Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου/έτους	(231,832)	(134,206)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (υποχρεώσεις) προήλθαν από τα πιο κάτω:

	Κατάσταση αποτελεσμάτων	Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων	Κατάσταση αποτελεσμάτων	Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων
	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2021
Υποχρεώσεις παροχής προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	60,880	16,302	51,995	5,536
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(340,719)	-	(207,532)	-
Λοιπές προσωρινές διαφορές	48,008	-	21,331	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις)	(231,832)	16,302	(134,206)	5,536

12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 90 ημερών:

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Ταμείο	-	5
Καταθέσεις όψεως Εταιρίας	8,130,051	8,010,617
Καταθέσεις όψεως ωρίμων πιστωτικών υπολοίπων πελατών	120,634,432	105,039,022
	128,764,483	113,049,644
Απομείωση απαιτήσεων από Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα	(5,508)	(6,734)
Σύνολο	128,758,975	113,042,910

13 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Μετοχές και εισηγμένα εταιρικά ομόλογα		
- Εισηγμένα στο Χρημ/ριο Αθηνών και Αλλοδαπά Χρημ/ρια (Απαιτήσεις)	47,867,345	50,438,784
- Εισηγμένες στο Χρημ/ριο Αθηνών και Αλλοδαπά Χρημ/ρια (Υποχρεώσεις)	(19,627)	(17,828)
	47,847,718	50,420,956

Από τις παραπάνω μετοχές στο Ενεργητικό μετοχές αξίας € 19.155.455 είναι δεσμευμένες υπέρ ΕΤΕΚ για την κάλυψη του περρωρίου ασφάλισης (margin). Το σύνολο του χαρτοφυλακίου εισηγμένων μετοχών χαρακτηρίζεται ως κατεχόμενο για εμπορία.

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Υπόλοιπο έναρξης (01.01)	50,456,612	45,846,803
Προσθήκες / (Μειώσεις)	(4,055,195)	3,733,743
Προσαρμογή στην εύλογη αξία	1,446,301	876,065
Υπόλοιπο τέλους χρήσης (31.12)	47,847,718	50,456,612

14 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	Συμβατική/ ονομαστική αξία	31-Δεκ-22 Εύλογη αξία Ενεργητικό	Εύλογη αξία Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Διαπραγματεύσιμα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	45,225,226	117,634	814,957
Διαπραγματεύσιμα δικαιώματα προαίρεσης	2,035,720	30,745	13,698
		148,380	828,654

Οι εν λόγω θέσεις προκύπτουν από την αντιστάθμιση θέσεων σε Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (ΣΜΕ) που έχουν προκύψει από τις υποχρεώσεις μας ειδικής διαπραγμάτευσης σε ΣΜΕ επί μετοχών και επί δεικτών.

	Συμβατική/ ονομαστική αξία	31-Δεκ-21 Εύλογη αξία Ενεργητικό	Εύλογη αξία Υποχρεώσεων
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Διαπραγματεύσιμα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	50,214,357	108,293	514,462
Διαπραγματεύσιμα δικαιώματα προαίρεσης	658,920	7,384	234
		115,676	514,695

15 Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από Πελάτες-Χρηματιστές-Χρηματιστήριο

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Απαιτήσεις από πελάτες	32,143,071	16,172,804
Απαιτήσεις από Χρηματιστές-Χρηματιστήριο	35,403,048	32,548,888
	67,546,119	48,721,692

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Υποχρεώσεις προς πελάτες-Χρηματιστές-Χρηματιστήριο	23,087,903	3,737,779
Υποχρεώσεις προς πελάτες εκκαθαρισμένων συναλλαγών	120,634,432	105,039,022
	143,722,335	108,776,801

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Οι απαιτήσεις από πελάτες αναλύονται ως εξής :		
Υπόλοιπα πελατών	33,338,477	17,368,210
Μείον : Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων	(1,195,406)	(1,195,406)
Σύνολα	32,143,071	16,172,804

Η κίνηση των προβλέψεων αναλύεται ως ακολούθως:

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1,195,406	1,195,406
Πλέον : Σχηματισθείσα πρόβλεψη χρήσης	-	220,206
Μείον : Διαγραφές απαιτήσεων μέσω προβλέψεων	-	(220,206)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	1,195,406	1,195,406

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την χρονοανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες:

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Απαιτήσεις από πελάτες έως 3 μήνες	25,732,665	8,883,250
Απαιτήσεις από πελάτες από 3 μήνες έως 12 μήνες	5,781,279	5,662,197
Απαιτήσεις από πελάτες άνω του έτους	1,824,533	2,822,764
	33,338,477	17,368,210
Μείον : προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων	(1,195,406)	(1,195,406)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	32,143,071	16,172,804

Τα ποσά τα οποία δεν καλύπτονται από πρόβλεψη απομείωσης αφορούν τα προϊόντα margin & διήμερης πίστωσης. Η τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου ασφαλείας των πελατών με χρεωστικό υπόλοιπο την 31/12/2022 ανέρχεται σε € 1.611.243.953 έναντι αξίας χαρτοφυλακίου € 1.627.507.289 την 31/12/2021. Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων.

16 Άυλα και ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	31-Δεκ-2022
	Λογισμικό
Αξία κτήσης :	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	5,460,748
Προσθήκες	447,512
Πωλήσεις -διαγραφές	(400,765)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	5,507,496
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	(4,850,644)
Αποσβέσεις για την χρήση	(324,842)
Πωλήσεις -διαγραφές	359,687
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	(4,815,799)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	691,696
	31-Δεκ-2021
	Λογισμικό
Αξία κτήσης :	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	5,285,400
Προσθήκες	175,348
Πωλήσεις -διαγραφές	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	5,460,748
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021	(4,507,914)
Αποσβέσεις για την χρήση	(342,730)
Πωλήσεις -διαγραφές	-
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2021	(4,850,644)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	610,104

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	31-Δεκ-22				
	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Δικαιώματα χρήσης παγίων	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων
Αξία κτήσης :					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	1,179,098	1,540,130	1,710,646	2,197,013	6,626,887
Προσθήκες	-	35,995	10,310	18,292	64,597
Πωλήσεις / διαγραφές	-	(113,683)	-	-	(113,683)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	1,179,098	1,462,442	1,720,956	2,215,305	6,577,801
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	(901,128)	(672,506)	(1,618,566)	(2,127,473)	(5,319,673)
Πωλήσεις - διαγραφές	-	99,141	-	-	99,141
Αποσβέσεις για την χρήση	(51,555)	(249,965)	(18,277)	(27,451)	(347,247)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	(952,682)	(823,330)	(1,636,843)	(2,154,924)	(5,567,779)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	226,415	639,112	84,113	60,382	1,010,022

	31-Δεκ-21				
	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Δικαιώματα από μισθώσεις	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων
Αξία κτήσης :					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	1,179,098	1,435,307	1,708,931	2,148,365	6,471,700
Προσθήκες	-	104,823	1,715	48,648	155,187
Πωλήσεις / διαγραφές	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	1,179,098	1,540,130	1,710,646	2,197,013	6,626,887
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	(849,573)	(434,446)	(1,601,156)	(2,094,353)	(4,979,528)
Πωλήσεις - διαγραφές	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις για την χρήση	(51,555)	(238,060)	(17,411)	(33,120)	(340,146)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	(901,128)	(672,506)	(1,618,566)	(2,127,473)	(5,319,673)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	277,971	867,624	92,080	69,540	1,307,214

Η κίνηση των υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων έχει ως ακολούθως

	31/12/2022	31/12/2021
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης μισθώσεων	900,293	1,025,004
Προσθήκες	35,955	104,823
Λήξεις / διακοπές μισθώσεων που πραγματοποιήθηκαν στην χρήση	(35,995)	-
Μισθώματα που αποπληρώθηκαν στην χρήση	(250,111)	(256,289)
Τόκοι χρηματοδοτικής μίσθωσης που καταβλήθηκαν χρήση	20,950	26,755
Σύνολο υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις 31η Δεκεμβρίου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16	671,092	900,293

Το ποσό των € 671.092 αναλύεται σε € 247.743 βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και € 423.349 μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ενώ για το 2021 ποσό € 900.293 αναλύεται σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις € 243.259 και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις € 657.034.

17 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Συμμετοχή στο Επικουρικό Κεφάλαιο	4,197,742	5,801,418
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	<u>3,041,740</u>	<u>2,673,428</u>
	<u>7,239,482</u>	<u>8,474,846</u>

Στις συμμετοχές περιλαμβάνονται ποσά : α) 1.515.665 € το οποίο αφορά καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Επικουρικό Κεφάλαιο για μετοχές και 1.952.077 € το οποίο αφορά καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Επικουρικό Κεφάλαιο για παράγωγα β) 730.000,00€ εισφορά στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, γ) 3.041.740 € το οποίο αφορά καταβολή ως εγγύηση στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997. Επιπλέον, για τον ίδιο σκοπό έχει εκδοθεί εγγυητική επιστολή ποσού 2.541.740 €.

Σημειώνουμε, ειδικότερα για το Επικουρικό Κεφάλαιο τα ακόλουθα :

Το όριο συναλλαγών και το Επικουρικό Κεφάλαιο θεσπίστηκαν στα τέλη 1996 αρχές 1997 για να αντιμετωπίσουν τα προβλήματα στην εκκαθάριση των συναλλαγών. Ο Ν.3371/2005 τροποποίησε και ενίσχυσε το ρόλο και τη λειτουργία του Επικουρικού Κεφαλαίου. Ο Όμιλος ΕΧΑΕ σε συνεργασία με το Συνεγγυητικό και την έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μετά από μελέτη των μεθόδων κάλυψης κινδύνου που εφαρμόζονται στις Ευρωπαϊκές αγορές κατέληξε στην υλοποίηση ενός σύγχρονου μοντέλου διαχείρισης και κάλυψης του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου στην Ελληνική αγορά αξιών με αλλαγή της μεθόδου υπολογισμού των ημερήσιων ορίων συναλλαγών των μελών του Χ.Α.

Διαχειριστής του Επικουρικού Κεφαλαίου είναι η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών ΧΑ ΑΕ (ATHEXCLEAR) και λειτουργεί σύμφωνα με τον Ν.3606/2007 και με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012 και των άρθρων 29 έως 31 του Κανονισμού (ΕΕ)153/2013.Η εφαρμογή του νέου μοντέλου σύμφωνα και με τον κανονισμού EMIR τέθηκε σε ισχύ και στην αγορά αξιών την 16.02.2015.

18 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Μετοχές μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο	249	252
	<u>249</u>	<u>252</u>

19 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Έσοδα εισπρακτέα	35,144	14,992
Προπληρωμένα έξοδα	227,376	182,320
Λοιπές απαιτήσεις	10,987	11,856
Χρεώστες διάφοροι	<u>63,533</u>	<u>196,157</u>
	<u>337,040</u>	<u>405,326</u>

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων.

20 Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Απαιτήσεις από παρακρατηθέντες φόρους ειδικώς φορολογημένων αποθεματικών	723,262	723,262
Απαιτήσεις από παρακρατηθέντες & προκαταβληθέντες φόρους	<u>1,335,377</u>	<u>167,690</u>
	<u>2,058,639</u>	<u>890,952</u>

21 Υποχρεώσεις παροχής προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	236,340	192,751
Συνολο δαπάνης / Χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	56,687	49,225
Συνολικό ποσό στην καθαρή θέση ως ανάλυση		
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημία στην υποχρ.λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών	(44,809)	(10,825)
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημία στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	37,012	2,211
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημία στην υποχρέωση λόγω δημογραφικών παραδοχών	<u>(8,505)</u>	<u>2,978</u>
Συνολικό ποσό στην καθαρή θέση	<u>(16,302)</u>	<u>(5,636)</u>

Υπόλοιπο στο τέλος του έτους **276,725** **236,340**

Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων **31-Δεκ-22** **31-Δεκ-21**

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	55,482	49,032
Καθαρός Τόκος επί της τρέχουσας υποχρέωσης	<u>1,205</u>	<u>193</u>
	<u>56,687</u>	<u>49,225</u>

Για το σχημασμό της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιήθηκαν οι εξής παραδοχές: α) επιτόκιο προεξόφλησης 3,22%, β) μελλοντικές αυξήσεις μισθών :2023 : 3,5%, 2024 :3,5% , 2026: 2,6% γ) εναπομείνουσα εργασιακή ζωή: 8,2 έτη δ) πληθωρισμός 2023 : 2,60%

Τα παραπάνω αποτελέσματα εξαρτώνται από τις υποθέσεις (οικονομικές και δημογραφικές) εκπόνησης της αναλογιστικής μελέτης. Έτσι, κατά την ημερομηνία αποτίμησης στις 31 Δεκεμβρίου 2022:

Χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερο θα είχε ως αποτέλεσμα η παρούσα αξία της αναλογιστικής υποχρέωσης να είναι μικρότερη κατά 4% ενώ η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μικρότερο θα είχε ως αποτέλεσμα η παρούσα αξία της αναλογιστικής υποχρέωσης να είναι μεγαλύτερη κατά 4,2% .

Επίσης κατά την ημερομηνία αποτίμησης 31/12/2022 υπόθεση αύξησης αποδοχών μικρότερη κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η παρούσα αξία της αναλογιστικής υποχρέωσης να είναι μικρότερη κατά 2,3% ενώ η χρήση υπόθεσης αύξησης αποδοχών μεγαλύτερη κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η παρούσα αξία της αναλογιστικής υποχρέωσης να είναι υψηλότερη κατά 2,6% , Εάν είχε χρησιμοποιηθεί μηδενικός αριθμός οικειοθελών αποχωρήσεων τότε η παρούσα αξία της αναλογιστικής υποχρέωσης θα ήταν μεγαλύτερη κατά 4% περίπου.

22	Λοιπές υποχρεώσεις	31-Δεκ-22	31-Δεκ-21
	Προμηθευτές	414,304	357,750
	Ασφαλιστικοί οργανισμοί	211,222	152,057
	Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Σημ.26)	1,658,682	1,785,151
	Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα πληρωτά	333,878	496,459
	Λοιπές υποχρεώσεις	1,506,232	722,085
		4,124,318	3,513,501

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων.

23 Μετοχικό κεφάλαιο

	31-Δεκ-21	
	Κοινές μετοχές	Μετοχικό Κεφάλαιο
	Αριθμ.Μετοχών	
Την 1η Ιανουαρίου 2021 & την 31η Δεκεμβρίου 2021	1,390,350	43,865,543
	31-Δεκ-22	
	Κοινές μετοχές	Μετοχικό Κεφάλαιο
	Αριθμ.Μετοχών	
Την 1η Ιανουαρίου 2022 & την 31η Δεκεμβρίου 2022	1,390,350	43,865,543

24 Αποθεματικά

	31-Δεκ-21				
	Τακτικό	Αφορολόγητο αποθεματικό ζημιών χρεογράφων προς συμψηφισμό	Λοιπά	Έκτακτα	
	Αποθεματικό		Αποθεματικά	Αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2021 αναμορφωμένο	14,621,847	(29,658)	7,342,249	146,735	22,081,173
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	-	4,318	-	4,318
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	14,621,847	(29,658)	7,346,567	146,735	22,085,491
	31-Δεκ-22				
	Τακτικό	Αφορολόγητο αποθεματικό ζημιών χρεογράφων προς συμψηφισμό	Λοιπά	Έκτακτα	
	Αποθεματικό		Αποθεματικά	Αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022	14,621,847	(29,658)	7,346,567	146,735	22,085,491
Αναλογιστικές ζημιές	-	-	12,716	-	12,716
Μεταφορές αποθεματικών	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	14,621,847	(29,658)	7,359,283	146,735	22,098,207

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.2190/20, άρθρα 44 και 45) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο. Την 31/12/2022 το Τακτικό Αποθεματικό ανέρχεται σε € 14.621.847 (1/3 του καταβλημένου Μετοχ.Κεφαλαίου) .

Τα κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντα αποθεματικά σχηματίστηκαν βάσει διατάξεων διαφόρων νόμων. Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία τα αποθεματικά αυτά απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, εφόσον δε διανεμηθούν στους μετόχους, ενώ αν διατεθούν ή κεφαλαιοποιηθούν, θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα κατά το χρόνο διανομής φορολογικό συντελεστή.

25 Ανάλυση στοιχείων υποχρεώσεων με βάση τη λήξη τους

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα στοιχεία των υποχρεώσεων της Εταιρίας σε κατηγορίες με βάση την εναπομείνουσα περίοδο μέχρι τη λήξη τους κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	31-Δεκ-22 3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης παγίων		-	-	423,349	-	423,349
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Δανειακές Υποχρεώσεις	20,000,000	-	-	-	-	20,000,000
Υποχρεώσεις σε Πελάτες-Χρηματιστές-Χρηματιστήριο	143,722,335	-	-	-	-	143,722,335
Χρημ/κά μέσα-υποχρεώσεις	848,281	-	-	-	-	848,281
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης παγίων		-	247,743	-	-	247,743
Λοιπές υποχρεώσεις	3,793,499	-	330,819	-	-	4,124,318
Σύνολο υποχρεώσεων	168,364,115	-	578,562	423,349	-	169,366,026

	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	31-Δεκ-21 3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης παγίων		-	-	657,035	-	657,035
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Δανειακές Υποχρεώσεις	24,000,000	-	-	-	-	24,000,000
Υποχρεώσεις σε Πελάτες-Χρηματιστές-Χρηματιστήριο	108,776,801	-	-	-	-	108,776,801
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα-υποχρεώσεις	532,523	-	-	-	-	532,523
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης παγίων		-	243,259	-	-	243,259
Λοιπές υποχρεώσεις	1,925,960	-	1,587,541	-	-	3,513,501
Σύνολο υποχρεώσεων	135,235,284	-	1,830,800	657,035	-	137,723,119

26 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

Η Εταιρία ελέγχεται από την Τράπεζα Eurobank A.E η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Η Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία («Εταιρεία» ή «Eurobank Holdings») είναι η μητρική εταιρεία της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» («Τράπεζα»), η οποία προέκυψε από τη διάσπαση της εταιρείας «Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία» με την απόσχιση του τραπεζικού της κλάδου, που ολοκληρώθηκε το Μάρτιο του 2020.

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Eurobank Holdings είναι το ίδιο με το ΔΣ της Τράπεζας, ενώ κάποια μέλη εκ των Βασικών Μελών Διοίκησης της Τράπεζας παρέχουν υπηρεσίες στην Eurobank Holdings σύμφωνα με τους όρους της σχετικής συμφωνίας μεταξύ των δύο εταιρειών. Την 31 Δεκεμβρίου 2022, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Εταιρείας που κατέχει το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ανέρχεται σε 1,40%. Το ΤΧΣ θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία βάσει των διατάξεων που προβλέπει ο Νόμος 3864/2010, όπως είναι σε ισχύ, τη Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας την οποία έχει υπογράψει η Διασπώμενη με το ΤΧΣ την 4 Δεκεμβρίου 2015 και την Τριμερή Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας, της Εταιρείας και του ΤΧΣ, η οποία υπεγράφη την 23 Μαρτίου 2020.

Ο Όμιλος Fairfax, ο οποίος κατέχει το 32,99% των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Eurobank Holdings κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 33%), θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία. Τον Ιανουάριο 2022, ιδρύθηκε ένα ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης («Ίδρυμα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών - ταμείο επαγγελματικής ασφάλισης προσωπικού Ομίλου Eurobank» εφεξής «το Ταμείο»), ως νομικό πρόσωπο μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα σύμφωνα με το νόμο 4680/2020, προς όφελος των εργαζομένων της Εταιρείας, η οποία αποτελεί έναν από τους εργοδότες που χρηματοδοτούν το Ταμείο. Συνεπώς, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών, η Εταιρία θεωρείται συνδεδεμένο μέρος με το Ταμείο.

Η Εταιρία πραγματοποιεί συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Ο όγκος των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη και τα υπόλοιπα στο τέλος της περιόδου φαίνονται πιο κάτω:

31-Δεκ-22

<u>Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις</u>	Τράπεζα Eurobank	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Απαιτήσεις		
Χρηματικά Διαθέσιμα	103,839,937	2,520,299
Λοιπές Απαιτήσεις	73,047	693
Υποχρεώσεις		
Δάνεια	20,000,000	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	1,782,096	93,245

Οι δανειακές υποχρεώσεις προς την Τράπεζα Eurobank Α.Ε. αφορά πίστωση με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό βάσει σύμβασης, με εκτοκιστικό επιτόκιο στο 2022 Euribor (μηδενικό) και περιθώριο 2%.

1/1- 31/12/2022

<u>Έσοδα - Έξοδα</u>	Τράπεζα Eurobank	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα από αμοιβές προμήθειες	475,673	-
Έξοδα από αμοιβές προμήθειες	(1,468,597)	(6,824)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	169,580	(930)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(526,601)	(235,553)
Αποσβέσεις	(161,688)	-
Έσοδα από τόκους	65,659	-
Έξοδα από τόκους	(429,368)	(4,165)
Σύνολο	(1,875,342)	(247,471)

31-Δεκ-21

<u>Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις</u>	Τράπεζα Eurobank Α.Ε	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Απαιτήσεις		
Χρηματικά Διαθέσιμα	103,360,138	3,268,266
Λοιπές Απαιτήσεις	177,546	-
Υποχρεώσεις		
Δάνεια	24,000,000	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	2,651,835	103,814

1/1- 31/12/2021

<u>Έσοδα - Έξοδα</u>	Τράπεζα Eurobank Α.Ε	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα από αμοιβές προμήθειες	289,984	-
Έξοδα από αμοιβές προμήθειες	(1,573,880)	(108)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	119,780	-
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(535,003)	(223,984)
Αποσβέσεις	(156,796)	-
Έσοδα από τόκους	88,854	-
Έξοδα από τόκους	(745,286)	(5,209)
Σύνολο	(2,512,347)	(229,301)

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης της Εταιρείας για την περίοδο 01/01/22 -31/12/22 ανέρχονται σε € 734.297 (αντιστοίχως 2021 : € 767.705).

27 Έσοδα από ακρησιμοποίητες προβλέψεις

Στην χρήση 2021 η Εταιρεία αντέστρεψε , ως έσοδο , πρόβλεψη που είχε σχηματίσει σε βάρος των αποτελεσμάτων το 2013 ποσού € 4.958.577 , κατόπιν σχετικών αποφάσεων του Συμβουλίου της Επικρατείας και την επιστροφή τους από το Ελληνικό Δημόσιο . Η πρόβλεψη αφορούσε προσφυγές επί οριστικών φύλλων ελέγχου του Κώδικα Τελών Χαρτοσήμου που είχε καταλογίσει σε βάρος της Εταιρείας το ΔΕΚ Αθηνών για τα φορολογικά έτη 2003-2004.

28 Μερίσματα ανά μετοχή

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σε επόμενη συνεδρίασή του θα αποφασίσει για την πρότασή του προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων περί διανομής κερδών χρήσεως 2022.Το οριστικό ποσό της διανομής καθορίζεται με απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

29 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

· Εγγυητικές Επιστολές

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. Η Εταιρία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της, ποσού 2.541.740 € (κάλυψη Συνεγγυητικού).

· Επίδικες υποθέσεις

Για τα μη καλυπτόμενα υπόλοιπα πελατών από ανάλογη αξία αποτίμησης του χαρτοφυλακίου τους, για τις επίδικες υποθέσεις κατά της Εταιρίας (συμπεριλαμβανομένων των οποίων προστίμων εκ των συνήθων εργασιών) καθώς και τις προσφυγές της Εταιρίας επί φορολογικών θεμάτων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη η οποία κατά την άποψη της Διοίκησης κρίνεται επαρκής. Η αξία των εκάστοτε προβλέψεων που αφορούν το αναφερόμενο τομέα υπολογίζεται κάθε φορά με βάση εξατομικευμένες προβλέψεις ανά περίπτωση.

Η Διοίκηση, στηριζόμενη και στην απορρέουσα άποψη από την άμεση και συνεχή συνεργασία της με τους Νομικούς της Συμβούλους, δεν εκτιμά ότι θα ανακύψουν ιδιαίτερα ποσά κατά της Εταιρίας από τις εν εξελίξη επίδικες υποθέσεις πέραν των ήδη καλυπτόμενων μέσω ήδη σχηματιζομένων προβλέψεων.

30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης

Δεν έχουν συμβεί άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2022, πέρα των όσων αναφέρονται στη σημ. 2.1, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά την παρούσα χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας.