

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΠΕΥ



ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση

31 Δεκεμβρίου 2022

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Η συνημμένη Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. την 23η Φεβρουαρίου 2023 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση της Εταιρίας www.piraeus-sec.gr και στη διεύθυνση της Μητρικής www.piraeusbank.gr

Πίνακας Περιεχομένων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

	Σελίδα
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	3
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	7
Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις	
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	13
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	
1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ	14
2 ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	14
2.1 Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	14
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας - Επίδραση Covid-19	14
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές	15
2.4 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	15
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15
2.6 Επενδύσεις σε ακίνητα	16
2.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	16
2.8 Μισθώσεις παγίων	16
2.9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού-Κατηγοριοποίηση	16
2.10 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	17
2.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17
2.12 Μετοχικό κεφάλαιο	17
2.13 Δανειακές υποχρεώσεις	17
2.14 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι	18
2.15 Παροχές σε εργαζομένους	18
2.16 Προβλέψεις	18
2.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	18
2.18 Διανομή μερισμάτων	19
2.19 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	19
2.20 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	19
3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ	20
4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	21
4.1 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων	21
4.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	21
4.3 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	25
4.3.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες	25
4.3.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες	25
4.4 Κεφαλαιακή επάρκεια	26
5 ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	26
6 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ	27

7	ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	27
8	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ	27
9	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	28
10	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΕΓΓΥΗΤΙΚΑ ΤΑΜΕΙΑ	28
11	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	28
12	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	29
13	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	29
14	ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	29
15	ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	29
16	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	30
17	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	30
18	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	30
19	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΜΕΤΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗ	31
20	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ	32
21	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	32
22	ΑΝΟΙΧΤΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΕΡΩΓΡΑΦΩΝ	32
23	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ	32
24	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	32
25	ΕΞΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	33
26	ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	33
27	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	33
28	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	33
29	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	34
30	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	34
31	ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	35
32	ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	36
33	ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	36
34	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	36
35	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	36

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΤΟΥΣ 2022
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»
ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Θέτουμε υπόψη σας τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ (εφεξής η "Εταιρία") της χρήσης από 01.01.2022 έως 31.12.2022, όπως αυτές έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.. Διευκρινιστικά για τα στοιχεία αυτά, όπως και γενικότερα για την πορεία της Εταιρίας και τις προσπάθειες που καταβλήθηκαν από το Δ.Σ. για την ανάπτυξή της, σας γνωρίζουμε τα ακόλουθα:

1. Εργασίες της Εταιρίας

Κύριες δραστηριότητες της Εταιρίας είναι η διαμεσολάβηση για αγορά ελληνικών και ξένων μετοχών, ελληνικών και ξένων παράγωγων προϊόντων, κρατικών και εταιρικών ομολόγων, η παροχή λογαριασμών περιθωρίου (margin accounts) και η διεκπεραίωση χρηματιστηριακών συναλλαγών. Επίσης, προσφέρει στους ιδιώτες επενδυτές τη δυνατότητα να πραγματοποιούν τις συναλλαγές τους, τόσο στην ελληνική όσο και τις διεθνείς αγορές, με ταχύτητα και ασφάλεια μέσω της πλήρως ανανεωμένης πλατφόρμας ηλεκτρονικών συναλλαγών.

Στη διάρκεια της μακρόχρονης συνεργασίας της με ξένους θεσμικούς επενδυτές, η Εταιρία έχει ανταποκριθεί με επιτυχία στις απαιτήσεις τους, με αποτέλεσμα οι περισσότεροι διεθνείς οργανισμοί με παρουσία στην Ελλάδα να έχουν επιλέξει να τη χρησιμοποιούν για τις χρηματιστηριακές εργασίες τους.

Το τμήμα Ανάλυσης της Πειραιώς ΑΕΠΕΥ θεωρείται ένα από τα καλύτερα της Ελληνικής αγοράς, πλαισιωμένο με έμπειρα και καταξιωμένα στελέχη που χαίρουν ευρείας αναγνώρισης από την αγορά.

Στο χώρο των παράγωγων προϊόντων, η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ είναι η πρώτη χρηματιστηριακή που δραστηριοποιήθηκε στη χώρα μας. Το τμήμα Ειδικής Διαπραγμάτευσης είναι ένα από τα δυο πιο δραστήρια στην ελληνική αγορά με μια συνεχώς αυξανόμενη λίστα εταιριών/μετοχών στις οποίες παρέχει τις υπηρεσίες του. Το τμήμα Διεθνών Αγορών δραστηριοποιείται στην παροχή εξειδικευμένων επενδυτικών υπηρεσιών που καλύπτουν τις ανάγκες των επενδυτών σε διεθνή κλίμακα και προσφέρει πρόσβαση σε πάνω από 40 χρηματιστήρια παγκοσμίως.

Η Εταιρία ήταν από τις πρώτες χρηματιστηριακές που ήδη από το 2001 εφάρμοσε τον θεσμό του margin account, σύμφωνα με τον οποίο οι πελάτες της μπορούν να προβαίνουν σε αγορά μετοχών με πίστωση παρέχοντας στην Εταιρία ως εγγύηση ένα επιλεγμένο χαρτοφυλάκιο τίτλων.

Η Πειραιώς ΑΕΠΕΥ, συνεχίζοντας την παράδοσή της ως πρωτοπόρος, το 2022 διατήρησε την ηγετική της θέση σε όλο το φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών, τόσο στην διαπραγμάτευση μετοχών στο ΧΑ, όπου κατέλαβε, για τέταρτη συνεχή χρονιά, την 1η θέση στην σχετική κατάταξη των ελληνικών εταιριών και των οίκων του εξωτερικού που είναι μέλη του Χρηματιστηρίου Αθηνών με ποσοστό 23,21%. Πρωταγωνήσησε επίσης στις αγορές ομολόγων και παράγωγων προϊόντων και είχε ακόμα μια επιτυχημένη χρονιά στους τομείς της έρευνας και ανάλυσης.

2 Οικονομική κατάσταση της Εταιρείας

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας απεικονίζεται στις εμφανιζόμενες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης. Κατά τη σύνταξή τους, η εταιρεία εφάρμοσε τα Δ.Π.Χ.Α.

Τα κυριότερα μεγέθη της οικονομικής χρήσης 2022 έχουν ως κάτωθι:

	2022	2021
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	66.515.918,90	63.731.247,51
Σύνολο ενεργητικού	166.106.729,51	152.231.315,12
Κύκλος Εργασιών	15.811.268,38	16.517.260,21
Λειτουργικά έξοδα	-15.251.312,93	-15.329.056,45
Κέρδη προ φόρων	3.467.697,59	3.711.996,84
Κέρδη Περιόδου	2.733.002,61	3.056.706,38

2. Ανάλυση Οικονομικών Μεγεθών

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας κατά το 2022 διαμορφώθηκε στα 15.811 χιλ. €, έναντι 16.517 χιλ. € του 2021.

Αναλυτικότερα ο κύκλος εργασιών έχει ως εξής:

Ανάλυση Κύκλου Εργασιών (σε χιλ. €)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Προμήθειες Μετοχών Χ.Α. & Χ.Α.Κ.	10.526	10.173
Προμήθειες Παραγώγων Χ.Π.Α.	557	711
Προμήθειες Παραγώγων Εξωτερικού	287	218
Προμήθειες Ξένων Αγορών Μετοχών	2.998	3.275
Προμήθειες Α/Κ	22	32
Προμήθειες Ομολόγων	206	306
Λοιπά έσοδα	1.215	1.802
Σύνολο	15.811	16.517

Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε κέρδη 3.467 χιλ. € έναντι 3.711 χιλ. € στο 2021, ενώ τα αποτελέσματα μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε κέρδη σε 2.733 χιλ. € έναντι 3.057 χιλ. € το 2021.

I) Αγορά Μετοχών Χ.Α

Το μερίδιο αγοράς της Πειραιώς ΑΕΠΕΥ στην αγορά του Χ.Α. για το 2022 ήταν 23,21% και αυτό την κατατάσσει στην 1η θέση της αγοράς για τέταρτη συνεχή χρονιά.

Το ετήσιο ύψος των συναλλαγών στο Χ.Α στο 2022 αυξήθηκε κατά 3,12%, στα 36.038 εκ. € (2021: 34.948 εκ. €). Ο Γενικός Δείκτης Χ.Α. στις 31.12.2022 έκλεισε στις 929,79 μονάδες, αυξημένος κατά 4,08% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο (2021: 893,34 μονάδες).

II) Ελληνικά και Ξένα παράγωγα

Τα έσοδα των παραγώγων πριόντων στο ΧΑ ανήλθαν σε 557 χιλ. €, με την Πειραιώς ΑΕΠΕΥ κατά την διάρκεια του έτους να κάνει αισθητή την παρουσία της σε όλα τα παράγωγα προϊόντα στα οποία δραστηριοποιείται. Η επίδοση του τμήματος κυμάνθηκε σε ικανοποιητικά επίπεδα, παρουσιάζοντας ιδιαίτερη δραστηριότητα ως ειδικός διαπραγματευτής και αναλαμβάνοντας πρωτότυπες στρατηγικές όπως π.χ index arbitrage κλπ.

Τα έσοδα των Ξένων Παραγώγων ανήλθαν σε 287 χιλ. €, ενώ σημειώνεται ότι τα τμήματα ελληνικών και ξένων παραγώγων λειτουργούν καλύπτοντας τόσο τη λειτουργία του ελληνικού χρηματιστηρίου αξιών και παραγώγων όσο και των ξένων κεφαλαιαγορών οι οποίες είναι ανοιχτές μέχρι τις 11:15 το βράδυ.

Το μερίδιο αγοράς της Πειραιώς ΑΕΠΕΥ για το 2022 διαμορφώθηκε ως εξής:

ΘΕΣΗ	%	DERIV.	IND.-COMP.
2	18,28%	FUTURES	METOXΩN
6	0,52%	OPTIONS	METOXΩN
5	3,26%	OPTIONS	FTSE/ASE 25
2	18,60%	FUTURES	FTSE/ASE 25

III) Ξένες Αγορές μετοχών

Τα έσοδα των Ξένων Αγορών ανήλθαν σε 2.998 χιλ. €, και τα καθαρά έσοδα, μετά την αφαίρεση εξόδων, ανήλθαν σε 1.905 χιλ. €. Σημειώνεται ότι το τμήμα των ξένων αγορών των μετοχών λειτουργεί όπως και αυτό των παραγώγων με διευρυμένο ωράριο, καλύπτοντας τις ευρωπαϊκές και αμερικάνικες αγορές, οι οποίες είναι ανοιχτές μέχρι τις 11 το βράδυ τοπική ώρα.

IV) Ομόλογα

Στην χρήση του 2022, η Εταιρία δραστηριοποιήθηκε στη διαπραγμάτευση τίτλων σταθερού εισοδήματος παρουσιάζοντας έσοδα της τάξεως των 206 χιλ. €.

V) Τόκοι

Τα μικτά έσοδα από πιστωτικούς τόκους ανήλθαν το 2022 σε 773 χιλ. €, ενώ αφαιρουμένων των χρεωστικών τόκων του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης ύψους 64 χιλ. € και των λουτών τραπεζικών εξόδων ύψους 141 χιλ. €, τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν στα 568 χιλ. €.

3. Βασικοί Αριθμοδείκτες

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες, που αφορούν την οικονομική διάρθρωση, την αποδοτικότητα και την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας, όπως προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις.

	31.12.2022	31.12.2021
ΔΕΙΚΤΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ		
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>	92,11%	92,98%
Σύνολο Ενεργητικού		
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>	60,45%	72,01%
Σύνολο Υποχρεώσεων		
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>	139,76%	160,90%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
	31.12.2022	31.12.2021
ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ & ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ		
<u>Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης</u>	18,34%	19,13%
Κύκλος Εργασιών		
<u>Κέρδη προ Φόρων</u>	5,21%	5,82%
Ίδια Κεφάλαια		

4. Προοπτικές Εταιρίας - Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

I. Προοπτικές Εταιρίας

Το 2022 ήταν ένα έτος με αρκετές διακυμάνσεις για την χρηματιστηριακή αγορά, επηρεαζόμενη από τις τρέχουσες γεωπολιτικές και οικονομικές εξελίξεις στην χώρα και στο εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένων του πολέμου στην Ουκρανία και της ενεργειακής κρίσης. Έτσι, ενώ στην αρχή του έτους αφήναμε πίσω τις αρνητικές επιπτώσεις από την πανδημία της covid-19 και σταδιακά επιστρέψαμε στην κανονικότητα, με την ελληνική οικονομία και το επιχειρείν να έχουν ανταποκριθεί πλήρως στις προκλήσεις των προηγούμενων ετών, ο πόλεμος στην Ουκρανία και η κορύφωση της ενεργειακής κρίσης δημιούργησαν ένα νέο περιβάλλον αβεβαιότητας, το οποίο οδήγησε σε σημαντική μείωση των συναλλαγών στο ΧΑ κατά το 2ο εξάμηνο του έτους (56εκ ευρώ ημερησίως έναντι 89.5εκ. στο 1ο εξάμηνο του έτους).

Παρά τις προκλήσεις, η εταιρία μας κατάφερε να ελαχιστοποιήσει τις αρνητικές επιπτώσεις και τελικά να πετύχει, ή και να ξεπεράσει, τους στόχους τους οποίους είχε θέσει, τόσο σε επίπεδο μεριδίου αγοράς όσο και κερδοφορίας. Παρά τις συνεχιζόμενες προκλήσεις από το διεθνές περιβάλλον, οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας και των ελληνικών επιχειρήσεων, και κατ' επέκταση και του ΧΑ στην παρούσα φάση είναι ιδιαίτερα θετικές, κάτι το οποίο μας κάνει να πιστεύουμε ότι και για την νέα χρονιά θα επιτύχουμε να έχουμε ικανοποιητικά αποτελέσματα.

Βασικός μας στόχος είναι η διατήρηση της ηγετικής θέσης της εταιρίας μας στις χρηματιστηριακές εργασίες, καθώς και η αύξηση του κύκλου εργασιών και της κερδοφορίας. Αξιολογώντας τα ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρίας αποφάσισε την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων με βάση την Αρχή της Συνέχισης της Δραστηριότητας, μη διενεργώντας προσαρμογές αναφορικά με τις προαναφερθείσες συνθήκες αβεβαιότητας.

II. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρίας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της, έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Τόσο οι αρχές που εφαρμόζουμε όσο και η υφιστάμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων έχουν δημιουργηθεί για τον έγκαιρο εντοπισμό και την ανάλυση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρία, για τη θέσπιση κατάλληλων ορίων και συστημάτων ελέγχου, καθώς επίσης και για τη συστηματική παρακολούθηση των κινδύνων και την τήρηση των θεσπισμένων ορίων. Η Εταιρία επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, σε μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεδειγμένες διεθνείς πρακτικές.

Η Εταιρία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους οι οποίοι προκύπτουν από τη χρήση πιστωτικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων : πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς και κίνδυνος ρευστότητας. Οι παρακάτω κίνδυνοι αναλύονται και στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που ακολουθούν τις παρακάτω ενότητες.

A) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρία απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως του συνόλου του κεφαλαίου από τους πελάτες της, σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των συμβάσεων. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο εξετάζεται μέσα από την συνεχή ανάλυση των ήδη υφιστάμενων και υποψήφιων πελατών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει επίσης τη λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων (των αγορασμένων από τον πελάτη μετοχών).

Β) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές μετοχών, επιτοκίων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η Εταιρία ακολουθεί την πολιτική διαχείρισης κινδύνου αγοράς, η οποία εφαρμόζεται ενιαία σε όλες τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

i) Κίνδυνος τιμών αγοράς

Η Εταιρία εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας μετοχών που κατέχονται για εμπορία. Ο ίδιος κίνδυνος υπάρχει και για την αγοραπωλησία των παραγώγων. Για αυτό η Εταιρία προσπαθεί καθημερινά να καλύπτει τη θέση της σε αγορές συμβολαίων παραγώγων με αντίστοιχες και ισόποσες αγοραπωλησίες μετοχών του ιδίου κλάδου. Η Εταιρία δε συμμετέχει σε αγοραπωλησίες εκτός διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.

Με βάση τη μεταβολή του Γενικού Δείκτη Τιμών του Χ.Α. στο 2022 και 2021, υπολογίζεται, ότι για μια μεταβολή της τάξεως του 15%, η μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου μετοχών για το χρηματιστηριακό κίνδυνο θα ανερχόταν σε 2,8 εκ. € και 3,2 εκ. € αντίστοιχα.

ii) Κίνδυνος συναλλάγματος

Ο κίνδυνος συναλλάγματος δεν κρίνεται σημαντικός δεδομένου ότι η Εταιρία φροντίζει να διατηρεί μικρά ποσά σε συνάλλαγμα και οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις πελατών σε ξένα νομίσματα δεν επιβαρύνουν, σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

iii) Κίνδυνος επιτοκίου

Ο επιτοκιακός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Τα υπόλοιπα των τραπεζικών υποχρεώσεων της Εταιρίας κατά την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απεικονίζουν την πραγματική τους αξία. Η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει ουσιώδη επιτοκιακό κίνδυνο αναφορικά με τις απαιτήσεις της οι οποίες ως επί το πλείστον είναι άτοκες και οι περυστώσεις στις οποίες λαμβάνεται τόκος υπερημερίας δεν αξιολογούνται ως σημαντικές για σκοπούς επιτοκιακού κινδύνου. Επίσης δεν αντιμετωπίζει επιτοκιακό κίνδυνο αναφορικά με τις υποχρεώσεις της, δεδομένου ότι δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις.

Γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρία αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, λόγω των επαρκών ταμειακών διαθεσίμων της. Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η Εταιρία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

5. Λοιπές πληροφορίες

α) Η Εταιρία κατά την 31.12.2022 δε διατηρεί υποκαταστήματα, β) η Εταιρία δεν έχει αποκτήσει ιδίες μετοχές και γ) η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει εργασιακά και περιβαλλοντικά προβλήματα και δ) η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στον τομέας της έρευνας και ανάπτυξης.

6. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2022 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της Εταιρίας.

Αθήνα, 23 Φεβρουαρίου 2023

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΞΕΝΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της Εταιρείας «Πειραιώς Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

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

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Πειραιώς Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.» κατά την 31η 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 (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (Δ.Π.Ε.) 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, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα Δ.Π.Ε. 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 τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

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

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2023

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

A.M. ΣΟΕΛ: 19981

Deloitte. Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού

151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	31.12.2022	31.12.2021 αναταξινομήθηκαν	Ως
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5	1.835.423,59	1.797.242,15	
Δικαιώματα χρήσης παγίων	6	42.642,92	63.443,29	
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	92.813,36	115.632,76	
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	229.057,00	238.150,00	
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	10.369,33	10.369,33	
Συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία	10	10.895.824,00	8.308.586,22	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	0,00	153.497,82	
		13.106.130,20	10.686.921,57	
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Απαιτήσεις από πελάτες	12	10.438.612,30	10.753.318,26	
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		295.385,05	0,00	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13	19.181.455,59	21.433.839,25	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	15	16.883.851,33	22.647.827,61	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16	116.639.907,34	86.709.408,43	
		163.439.211,61	141.544.393,55	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		176.545.341,81	152.231.315,12	
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο	17	28.079.720,00	28.079.720,00	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	17	36.170.322,00	36.170.322,00	
Αποθεματικά	18	33.851.956,60	33.800.287,82	
Αποτελέσματα εις νέο		(31.586.079,70)	(34.319.082,31)	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		66.515.918,90	63.731.247,51	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση	19	391.951,09	483.363,94	
Υποχρεώσεις μισθώσεων	20	23.548,26	43.812,18	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		139.306,53	0,00	
		554.805,88	527.176,12	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Δανειακές υποχρεώσεις		18.211,67	64.158,06	
Ανοιχτές πωλήσεις χρεογράφων	22	1.628.509,15	152.983,20	
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	21	2.204.436,35	2.364.678,47	
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	29	0,00	918.612,43	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	22	105.604.326,19	84.452.722,93	
Υποχρεώσεις μισθώσεων	20	19.133,67	19.736,40	
		109.474.617,03	87.972.891,49	
Σύνολο υποχρεώσεων		110.029.422,91	88.500.067,61	
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		176.545.341,81	152.231.315,12	

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31.12.2022	31.12.2021
Κύκλος εργασιών	23	15.811.268,38	16.517.260,21
Κόστος υπηρεσιών	24	(12.197.741,32)	(12.460.157,91)
Μικτά Κέρδη		3.613.527,06	4.057.102,30
Έξοδα διάθεσης	24	(160.726,63)	(137.343,17)
Έξοδα διοίκησης	24	(2.892.844,98)	(2.731.555,38)
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	5,6,7	(157.941,85)	(118.522,54)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	26	2.498.022,19	2.090.250,57
Αποτελέσματα Κέρδη εκμετάλλευσης		2.900.035,79	3.159.931,79
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	27	567.661,80	552.065,05
Κέρδη προ φόρων		3.467.697,59	3.711.996,84
Φόρος εισοδήματος	29	(734.694,98)	(655.290,46)
Κέρδη χρήσης (α)		2.733.002,61	3.056.706,38
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
<i>Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων</i>			
Αναλογιστικές (ζημιές) / κέρδη για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση		66.242,02	5.953,90
Αναβαλλόμενος φόρος		(14.573,24)	(1.309,86)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση (β)		51.668,78	4.644,04
Συνολικά εισοδήματα (α)+(β)		2.784.671,39	3.061.350,42
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους (βασικά και προσαρμοσμένα σε €)	31	9,2464	10,3415

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31.12.2022	31.12.2021
Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		3.467.697,59	3.711.996,84
Πλέον / Μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	5,6,7	157.941,85	118.522,54
Ζημίες από διάθεση παγίων		0,00	136,41
Προβλέψεις	19,26	54.078,55	(35.754,58)
(Κέρδη) από αναπροσαρμογή χρημ/κών στοιχείων σε εύλογες αξίες	26	(1.570.642,35)	288.892,59
Ζημίες / (Κέρδη) από αναπροσαρμογή επενδυτικών ακινήτων σε εύλογες αξίες	26	9.093,00	4.330,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας		(1.067.745,44)	(1.103.891,91)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		205.701,15	301.854,81
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης:			
(Αύξηση) απαιτήσεων		7.172.583,24	(11.991.115,92)
Αύξηση υποχρεώσεων		22.321.587,70	9.102.219,52
Καταβλημένοι φόροι		(1.462.243,52)	0,00
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		29.288.051,77	397.190,30
Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	5,6,7	(152.503,52)	(116.407,45)
Τόκοι εισπραχθέντες	27	773.362,95	853.919,86
Μερίσματα εισπραχθέντα	26	294.382,49	249.972,05
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		915.241,92	987.484,46
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Πληρωμή κεφαλαίου υποχρεώσεων από μισθώσεις	20	(21.147,24)	(18.288,04)
Δανειακές υποχρεώσεις		0,00	64.158,06
Καταβληθέντες τόκοι δανείου	27	(165.753,64)	(142.561,14)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	27	(85.893,90)	(159.293,67)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(272.794,78)	(255.984,79)
Καθαρή αύξηση ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων χρήσης		29.930.498,91	1.128.689,97
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		86.709.408,43	85.580.718,46
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	16	116.639.907,34	86.709.408,43

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το Άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Ζημίες εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2021	28.079.720,00	36.170.322,00	33.798.319,63	(37.375.788,69)	60.672.572,94
Αναλογιστικές (ζημίες) / κέρδη για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση	0,00	0,00	4.644,04	0,00	4.644,04
Προσαρμογή αποθεματικού στην διαφορά των φορολογικών συντελεστών από 24% σε 22%			(2.675,85)		(2.675,85)
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους 01.01.2021 – 31.12.2021	0,00	0,00	0,00	3.056.706,38	3.056.706,38
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	28.079.720,00	36.170.322,00	33.800.287,82	(34.319.082,31)	63.731.247,51
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2022	28.079.720,00	36.170.322,00	33.800.287,82	(34.319.082,31)	63.731.247,51
Αναλογιστικές (ζημίες) / κέρδη για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση	0,00	0,00	51.668,78	0,00	51.668,78
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους 01.01.2022 – 31.12.2022	0,00	0,00	0,00	2.733.002,61	2.733.002,61
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	28.079.720,00	36.170.322,00	33.851.956,60	(31.586.079,70)	66.515.918,90

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ

Η Εταιρία συστάθηκε την 13.03.1990 με την αρχική επωνυμία "ΣΙΓΜΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Σύμφωνα με την από 28/07/2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και την από 18.11.2021 ανακοίνωση καταχώρησης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.Μ.Η), στο πλαίσιο εναρμόνισης με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 183 παρ. 1 του ως άνω Νόμου, η επωνυμία της Εταιρίας είναι "ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ" και ο διακριτικός της τίτλος "ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ." Η διάρκεια της Εταιρίας είναι αόριστη αρχομένη από την καταχώρηση στο οικείο Μητρώο Α.Ε. της απόφασης της αρμόδιας Αρχής για την σύσταση της Εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της. Δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και η έδρα της είναι επί της οδού Σταδίου 10 στην Αθήνα.

Η Εταιρία είναι Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών, έχει δε σύμφωνα με το καταστατικό της και το νόμο ως και την σχετική άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το δικαίωμα να παρέχει το σύνολο των κύριων και παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών, όπως αυτές ορίζονται στο νόμο (άρθρο 4 Ν.3606/2007).

Ο όμιλος ελέγχεται από την μητρική εταιρία της Τράπεζας Πειραιώς, Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε., η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της μητρικής Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. (εγκατεστημένη στην Ελλάδα) και η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της Εταιρίας. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιριών "Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε." με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 23.02.2023, η σύνθεση του οποίου είναι:

- Ξένος Κωνσταντίνος - Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος
- Παπαζήσης Γεώργιος- Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
- Ρέρρας Γεώργιος- Μέλος Δ.Σ.
- Γεωργόπουλος Γεώργιος - Μέλος Δ.Σ.
- Γκενάκος Παναγιώτης - Μέλος Δ.Σ.

Τα δημοσιοποιούμενα στοιχεία βάσει του κανονισμού ΕΕ 575/2013 (άρθρα 431-451), είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.piraeus-sec.gr στην ενότητα Εταιρία, στην υποενότητα Εταιρική Διακυβέρνηση (παραπομπή: <http://www.piraeus-sec.gr/etairia/etairiki-diakyvernisi>).

2 ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., παρατίθενται παρακάτω.

2.1. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα σύμφωνα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες, που εκδόθηκαν και ήταν σε ισχύ, κατά το χρόνο σύνταξης των εν λόγω χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας συντάσσονται με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας εφαρμόζοντας την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και τις υποχρεώσεις από παροχές προς το προσωπικό, που αποτιμήθηκαν με βάση την αναλογιστική μελέτη από την εταιρία Aon Hewitt.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρίας. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγαλύτερο βαθμό άσκησης κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου οι εκτιμήσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, παρουσιάζονται στη Σημείωση 4.

Η Εταιρία δεν προέβη στη πρόωρη εφαρμογή κάποιου Δ.Π.Χ.Α.

2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας - Επίδραση Covid-19

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας, η οποία προϋποθέτει ότι η Εταιρία είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της στο εγγύς μέλλον.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρία θα συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της και ότι τόσο τα έσοδα όσο και τα διαθέσιμα της είναι επαρκή για να καλύψουν τις υποχρεώσεις της και την πληρωμή των λειτουργικών της εξόδων στο εγγύς μέλλον.

Η εμφάνιση στις αρχές του 2020 του κορωνοϊού (Covid-19) και η εξάπλωση αυτού την επόμενη περίοδο σε επίπεδο πανδημίας, έχει οδηγήσει σε λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού.

Η λήψη προληπτικών μέτρων αλλά και μέτρων περιορισμού της εξάπλωσης του ιού δεν έχουν επηρεάσει την καθημερινή δραστηριότητα της Εταιρίας, η οποία συνεχίζεται αδιάκοπτα σε όλους τους τομείς αφού η εφαρμογή της τηλεργασίας από την πρώτη στιγμή απέδωσε τα μέγιστα. Υπάρχει ωστόσο επίδραση στα κόστη της εταιρίας και συνεπώς στις οικονομικές της επιδόσεις, η οποία προέρχεται από την ανάγκη εφαρμογής τηλεργασίας και περαιτέρω ψηφιοποίησης κάποιων εργασιών, που απαιτούν την επίσχεση έργων (αγορές/αναβαθμίσεις λογισμικού, συστημάτων ασφαλείας κλπ) και αγορά εξοπλισμού.

Επιπρόσθετα, με γνώμονα την προστασία των εργαζομένων, η Εταιρία έχει λάβει μέτρα μείωσης του κινδύνου έκθεσης του προσωπικού στον ιό (τηλεργασία με εξαιρετικά αποτελέσματα στην διατήρηση της πλήρους δραστηριότητας της), και βρίσκεται σε συνεχή επικοινωνία με τον Εθνικό Οργανισμό Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ) και τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς για θέματα που αφορούν τον κορωνοϊό, ώστε να λαμβάνει όλες τις οδηγίες και μέτρα σχετικά με την προστασία και ασφάλεια του προσωπικού. Τέλος να σημειωθεί ότι η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν εξαιτίας της πανδημίας (Covid-19), τα μέτρα που έχουν ανακοινωθεί για το περιορισμό των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας, εκτιμά ότι οι επιπτώσεις δεν θα είναι σημαντικές στα υπόλοιπα κονδύλια ώστε να επηρεάσουν τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

2.3. Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

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

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.4. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Η Εταιρία κατέχει ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία με σκοπό τη χρήση τους στη λειτουργική δραστηριότητα ή τη χρήση τους για διοικητικούς σκοπούς. Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν: οικόπεδα, ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια, εξοπλισμό, έπιπλα και μεταφορικά μέσα.

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες για την απόκτηση αυτών των στοιχείων. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης που πραγματοποιούνται. Αντίθετα, σημαντικές μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των σχετικών παγίων εφόσον προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή τους.

Οι αποσβέσεις αυτών των στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια Ιδιοχρησιμοποιούμενα:	20 έτη κι αποσβένονται ετησίως με συντελεστή απόσβεσης 5%
Έπιπλα και εξοπλισμός:	5 έτη κι αποσβένονται ετησίως με συντελεστή απόσβεσης 20%
Δικαίωμα χρήσης μεταφορικών μέσων:	5 έτη κι αποσβένονται ετησίως με συντελεστή απόσβεσης 20%

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων στοιχείων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσια κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης. Αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Κατά την πώληση ή απόσυρση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς την περίοδο της πώλησης ή απόσυρσης. Τα κέρδη ή οι ζημιές από εκποιήσεις παγίων στοιχείων περιλαμβάνονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος και προσδιορίζονται από τη διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της αναπόσβεστης αξίας του παγίου.

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο ποσό αυτό μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης της αξίας τους.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αφορούν λογισμικό. Το κόστος λογισμικού αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο εντός

4 – 5 ετών. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται. Οι ωφέλιμες ζωές των άυλων περιουσιακών στοιχείων αξιολογούνται σε ετήσια βάση και οποιοσδήποτε τυχόν αναμορφώσεις εφαρμόζονται μελλοντικά.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον ετησίως σε εξατομικευμένο επίπεδο ή σε επίπεδο μονάδας δημιουργίας χρηματορικών στην οποία ανήκουν.

2.6. Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα θεωρούνται γήπεδα και κτίρια που κατέχονται από την Εταιρία για μακροχρόνιες εκμισθώσεις ή / και για κεφαλαιουχικά κέρδη.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμούνται αρχικώς στο κόστος τους, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών άμεσων εξόδων κτήσης. Στη συνέχεια αποτιμούνται σε εύλογη αξία σε ετήσια βάση από πιστοποιημένους και ανεξάρτητους ορκωτούς εκτιμητές με βάση τη μέθοδο των συγκριτικών στοιχείων, και όπου αυτή δεν είναι εφικτή, με τη μέθοδο της παρούσας αξίας των μελλοντικών χρηματορροών.

Μεταβολές στις εύλογες αξίες καταχωρούνται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Μεταγενέστερες δαπάνες λογίζονται προσθετικά στη λογιστική αξία του ακινήτου, μόνο όταν υπάρχει σημαντική πιθανότητα ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το εν λόγω ακίνητο, θα εισρεύσουν στη Εταιρία και ότι το κόστος αυτού μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Λουτές δαπάνες επισκευής και συντήρησης καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.7. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως 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 δε θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της αξίας κτήσης και της εύλογης αξίας, μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος.

Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι

2.8. Μισθώσεις παγίων

A. Η Εταιρία ως μισθωτής

Η Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α.16 κατά τη σύναψη μιας σύμβασης, αξιολογεί αν η σύμβαση είναι ή περιέχει μίσθωση με βάση το εάν έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα, έναντι αντιστοίχου τιμήματος και να αποκτήσει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του στοιχείου.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρία αναγνωρίζει νέα περιουσιακά στοιχεία (Δικαίωμα Χρήσης – Right of Use «RoU») και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλα τα συμβόλαια μίσθωσης που πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρία αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο δικαιώματος χρήσης (Right of Use asset – RoU), που αντιπροσωπεύει το δικαίωμα του να χρησιμοποιεί το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, καθώς και μια υποχρέωση από τη μίσθωση που αντιπροσωπεύει την υποχρέωση της να καταβάλλει τις πληρωμές που απορρέουν από τη σύμβαση μίσθωσης.

Κατά την έναρξη της μίσθωσης η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, το οποίο ορίστηκε από την Τράπεζα Πειραιώς. Μεταγενέστερα της έναρξης της μίσθωσης το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαιξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επιμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση, η οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου.

B. Η Εταιρία ως εκμισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις

Στην περίπτωση που η Εταιρία εκμισθώνει πάγια σε τρίτους με συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, τα πάγια αυτά εμφανίζονται και αποτιμώνται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, όπως και τα λοιπά πάγια της ίδιας κατηγορίας. Τα έσοδα μισθωμάτων της Εταιρίας αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η Εταιρία δεν έχει συνάψει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.

2.9. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Κατηγοριοποίηση

Από την 1 Ιανουαρίου 2019, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Για να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο αποσβεσμένο κόστος πρέπει να δημιουργούνται ταμειακές ροές που αποτελούν «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή είναι γνωστή ως SPPI ("solely payments of principal and interest") κριτήριο και γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες με βάση τα επιχειρηματικά μοντέλα της Εταιρίας:

- στο αποσβεσμένο κόστος
- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Η Εταιρία δεν διαθέτει περιουσιακά στοιχεία που να αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 ούτε κατά τη διάρκεια της χρήσης.
Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμησή τους κατά την αρχική αναγνώριση.

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, είναι χρηματοοικονομικά στοιχεία που κατέχονται για εμπορία. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ταξινομείται στην κατηγορία αυτή εφόσον έχει, κατά κύριο λόγο, αποκτηθεί με σκοπό τη βραχυπρόθεσμη μεταπώλησή του. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία, εκτός εάν έχουν οριστεί ως στοιχεία αντιστάθμισης. Τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής παρουσιάζονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία (τα έξοδα από τη συναλλαγή καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος) και στη συνέχεια αποτιμώνται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικούς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Όλα τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμησή τους στις εύλογες αξίες, παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν. Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος όταν το δικαίωμα της Εταιρίας να εισπράξει είναι βεβαιωμένο.

(β) Απαιτήσεις από πελάτες και υποχρεώσεις σε πελάτες

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πληρωμές αποκλειστικά κεφαλαίου και τόκων υπολογισμένες στο εναπομείνον κεφάλαιο και η Εταιρία έχει σκοπό την διακράτηση τους μέχρι τη λήξη τους. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού.

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σε πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Μεταγενέστερα οι απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, μειωμένο με τυχόν πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο και καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αναφορικά με τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιείται η γενική προσέγγιση.

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, η Εταιρία χρησιμοποιεί πίνακα αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου των απαιτήσεων. Οι προβλέψεις πιστωτικών ζημιών βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία λαμβάνοντας υπόψη μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλότες και το οικονομικό περιβάλλον.

2.10. Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα

Η Εταιρία χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με σκοπό την επίτευξη κερδών, όσο και την εξυπηρέτηση πελατειακών αναγκών.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται η Εταιρία περιλαμβάνουν Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης και Δικαιώματα Προαίρεσης.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία καταχώρησης του συμβολαίου και κατόπιν αποτιμώνται καθημερινά στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές και από μοντέλα αποτίμησης όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα αποτελούν στοιχεία ενεργητικού, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική αποτελούν στοιχεία παθητικού.

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 απαγορεύει το διαχωρισμό τυχόν ενσωματωμένων παραγώγων από μία υβριδική σύμβαση όταν το κύριο συμβόλαιο αποτελεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο εντός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9. Σε αυτήν την περίπτωση, το σύνολο του υβριδικού περιουσιακού στοιχείου ταξινομείται στις προβλεπόμενες από το Δ.Π.Χ.Α. 9 κατηγορίες επιμέτρησης.

2.11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα εμπεριέχουν το ταμείο, τα χρηματικά διαθέσιμα στις τράπεζες, τους λογαριασμούς όψεως, καθώς και υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την πρώτη ημέρα απόκτησής του, όπως βραχυπρόθεσμες επενδύσεις 3 μηνών, υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

2.12. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της επιχείρησης αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές. Η Εταιρία δεν προβαίνει σε αγορά ίδιων μετοχών. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

2.13. Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους χωρίς τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίησή τους. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Οποιαδήποτε διαφορά παρουσιαστεί κατά την αξία εξόφλησης των δανείων, αναγνωρίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων χρήσης στην ανάλογη περίοδο. Οι δανειακές υποχρεώσεις κατηγοριοποιούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, αν η αποπληρωμή της υποχρέωσης είναι να πραγματοποιηθεί εντός 12 μηνών.

2.14. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι

Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου και του αναβαλλόμενου φόρου.

Τρέχων φόρος

Ο φόρος που αναμένεται να καταβληθεί άμεσα, βασίζεται στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το (τη) "κέρδος/ ζημία προ φόρων", όπως αναφέρεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων λόγω εσόδων ή εξόδων που φορολογούνται ή εκπίπτουν σε άλλα έτη και εσόδων ή εξόδων που δεν θα φορολογηθούν ή εκπεστούν ποτέ. Ο τρέχων φόρος της Εταιρίας υπολογίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή εφαρμοσθεί ουσιαστικά μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς.

Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από τις φορολογικές βάσεις των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους. Οι αναβαλλόμενοι φόροι καθορίζονται με τη χρήση των ισχυόντων φορολογικών συντελεστών ή των φορολογικών συντελεστών που τίθενται σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης και αναμένεται να εφαρμοστούν κατά την ημερομηνία κατά την οποία η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα χρησιμοποιηθεί και η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί. Οι βασικές προσωρινές διαφορές προκύπτουν από τις αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων, την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου και την αναγνώριση της υποχρέωσης από παροχές σε εργαζομένους σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που θεωρείται πιθανή η αναγνώρισή τους στο μέλλον. Ο αναβαλλόμενος φόρος επί φορολογικών ζημιών αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού, αν είναι πιθανόν ότι τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα μπορέσουν να χρησιμοποιηθούν για την ανάκτησή τους.

2.15. Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών καθορίζουν το ποσό της παροχής που θα εισπράξουν κατά τη συνταξιοδότηση οι ενεργοί εργαζόμενοι, σε συνάρτηση με έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια υπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον ισολογισμό όσον αφορά τα συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο τέλος της περιόδου αναφοράς μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο προβλεπμένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών καθορίζεται με την προεξόφληση της εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια από εταιρικά ομόλογα που είναι εκφρασμένα στο νόμισμα στο οποίο θα καταβάλλονται οι παροχές. Οι όροι λήξης προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης συνταξιοδότησης. Σε χώρες όπου δεν υπάρχει αγορά με βάθος σε τέτοια ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια της αγοράς για κρατικά ομόλογα.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές θα αναγνωριστούν στα λοιπά συνολικά έσοδα στη χρήση που προκύπτουν. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Η εταιρία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εκούσια (εθελούσια) αποχώριση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

2.16. Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν: α) η Εταιρία έχει μία παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαίριμη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, β) είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης και γ) το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Εάν δεν πληρούνται οι ανωτέρω προϋποθέσεις, τότε δεν αναγνωρίζεται πρόβλεψη.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντλίζονται. Σε περίπτωση που καταστεί πραγματικά βέβαιο, ότι θα προκύψει μία εισροή οικονομικών ωφελειών, το περιουσιακό στοιχείο και το σχετικό έσοδο καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου στην οποία συμβαίνει η μεταβολή.

Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για τον σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές.

2.17. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Τα έσοδα και τα έξοδα της Εταιρίας αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα. Αναλυτικότερα:

- τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες
- τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν εγκριθούν από τις τακτικές γενικές συνελεύσεις των μετόχων
- τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα
- τα έξοδα αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα

Για την αναγνώριση των εσόδων από παροχή υπηρεσιών εφαρμόζεται το μοντέλο των πέντε βασικών βημάτων σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες, πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, ως εξής:
προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη,
προσδιορισμός των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις συμβάσεις,
καθορισμός του τμήματος συναλλαγής,
κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις συμβάσεις,
αναγνώριση εσόδου καθώς η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις της.

2.18. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.19. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Τη μητρική Τράπεζα Πειραιώς, β) Εταιρίες που ελέγχει η μητρική Τράπεζα και με τις οποίες η Εταιρία μας τελεί υπό κοινό έλεγχο, γ) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Εταιρίας και δ) Οικονομικά εξαρτώμενα μέλη και συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης. Συναλλαγές παρόμοιας φύσης γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

2.20. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2022 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής

Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση»

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας.

ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο»

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έσοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

ΔΛΠ 41 «Γεωργία»

Η τροποποίηση έχει καταργήσει την απαίτηση για τις οντότητες να εξαιρούν τις φορολογικές ταμειακές ροές κατά τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 41.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επανεκμίσθωση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα λογιστικοποιεί μια πώληση και επαναμίσθωση μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης όπου ορισμένες ή όλες οι πληρωμές μισθωμάτων είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο είναι πιο πιθανό να επηρεαστούν. Μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει τις απαιτήσεις αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και

3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ

Η κατάρτιση της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση, εφαρμόζοντας λογιστικές αρχές που επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Τα απολογιστικά στοιχεία ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από τις αντίστοιχες εκτιμήσεις. Οι πιο σημαντικές περυσινές όπου η Διοίκηση, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, προβαίνει σε λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές είναι οι κάτωθι:

• **Απομείωση αξίας απαιτήσεων**

Η Διοίκηση επιμετρά και αξιολογεί τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, συγκρίνοντας τον κίνδυνο αθέτησης κατά την «ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης» με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την «ημερομηνία αναφοράς».

Η Εταιρία για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εφαρμόζει τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9. Η Εταιρία υπολογίζει τις ζημιές απομείωσης για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος σε κάθε ημερομηνία αναφορά και τις καταχωρεί στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρία υπολογίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση τη πιθανότητα αθέτησης 12μηνου για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού για τα οποία δεν υπάρχει σημαντική αύξηση κινδύνου από την ημερομηνία αρχική τους αναγνώριση. Εάν σε χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε υπολογισμό αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εντοπιστεί, σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την αρχική αναγνώριση ή καθυστέρηση μεγαλύτερη των 30 ημερών, η Εταιρία κατηγοριοποιεί τις συγκεκριμένες απαιτήσεις στο στάδιο 2 και υπολογίζει με βάση πιθανότητα αθέτησης σε όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Η Εταιρία θεωρεί ως απομειωμένα και καταχωρεί στο Στάδιο 3 τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούμενα στο αποσβέσιμο κόστος τα οποία είναι σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών ή όταν ο οφειλέτης κρίνεται αδύνατο να τα αποπληρώσει.

• **Φόρος Εισοδήματος**

Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις, βάσει εκτιμήσεων, από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου όπου ολοκληρώνεται ο προσδιορισμός.

4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

4.1. Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρίας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Τόσο οι αρχές όσο και η υφιστάμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων έχουν δημιουργηθεί για τον έγκαιρο εντοπισμό και την ανάλυση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρία, για τη θέσπιση κατάλληλων ορίων και συστημάτων ελέγχου, καθώς επίσης και για τη συστηματική παρακολούθηση των κινδύνων και την τήρηση των θεσπισμένων ορίων.

Η Εταιρία επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, σε μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεδειγμένες διεθνείς πρακτικές.

Η Εταιρία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους οι οποίοι προκύπτουν από τη χρήση χρηματοοικονομικών προϊόντων :

4.2. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

A) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρία απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως του συνόλου του κεφαλαίου από τους πελάτες της, σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των συμβάσεων. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο εξετάζεται μέσα από την συνεχή ανάλυση των ήδη υφιστάμενων και υποψήφιων πελατών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει επίσης τη λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων (των αγορασμένων από τον πελάτη μετοχών).

Ι) Μέτρηση πιστωτικού κινδύνου

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Η διαρκής ανάπτυξη υποδομών, συστημάτων και μεθοδολογιών για την ποσοτικοποίηση και την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασική προϋπόθεση για την έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη της Διοίκησης και των επιχειρηματικών μονάδων σχετικά με τη λήψη αποφάσεων, τον καθορισμό πολιτικών και την εκπλήρωση των εποπτικών απαιτήσεων.

- Απαιτήσεις από πελάτες

Για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου που ενέχεται στις απαιτήσεις της Εταιρίας σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου: (i) αξιολογείται και εκτιμάται το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων του πελάτη, (ii) παρακολουθείται το ύψος της τρέχουσας έκθεσης της Εταιρίας στον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από το άνοιγμα και (iii) εκτιμάται με βάση τα υφιστάμενα καλύμματα και εξασφαλίσεις το πιθανό ποσοστό ανάκτησης το οποίο ενδέχεται να εισπράξει η Εταιρία στην περίπτωση που ο πιστούχος αθετήσει τις υποχρεώσεις του. Και οι τρεις αυτές συνιστώσες μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου είναι ενσωματωμένες στις καθημερινές λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρίας.

ΙΙ) Διαχείριση ορίων κινδύνων και τεχνικές μείωσης κινδύνου

Η Εταιρία διαχειρίζεται, ελέγχει και περιορίζει το ύψος και τη συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζοντας σύστημα πιστοδοτικών ορίων.

Για τον καθορισμό των ορίων πελατών λαμβάνονται υπόψη τυχόν καλύμματα ή εξασφαλίσεις τα οποία μειώνουν το ύψος του αναλαμβανόμενου κινδύνου. Η παρακολούθηση των υπολοίπων έναντι των θεσπισμένων ορίων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση, ενώ τυχόν υπερβάσεις αναφέρονται και αντιμετωπίζονται εγκαίρως.

Στις παραγράφους που ακολουθούν περιγράφονται και άλλες τεχνικές οι οποίες χρησιμοποιούνται στην Εταιρία για τον έλεγχο και τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου.

α) Καλύμματα και εξασφαλίσεις

Η Εταιρία λαμβάνει καλύμματα ή/και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεων της σε πελάτες, μειώνοντας τον συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεων της.

Η απόσχιση των συνδεδεμένων καλυμμάτων ή/και εξασφαλίσεων πραγματοποιείται αρχικά κατά την στιγμή της έγκρισης της πιστοδότησης με βάση την τρέχουσα ή την εύλογη αξία τους, και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

β) Παράγωγα

Η Εταιρία παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά το ύψος και τη διάρκεια των καθαρών ανοικτών της θέσεων στην αγορά παραγώγων.

Σε οποιαδήποτε στιγμή, η συνολική έκθεση της Εταιρίας στον πιστωτικό κίνδυνο παραγώγων προϊόντων αντισταρροπείται από την θετική αγοράία αξία των ανοικτών θέσεων, η οποία όμως αποτελεί μόνο ένα μικρό μέρος της συνολικής ονομαστικής αξίας των συμβολαίων. Τα πιστωτικά ανοίγματα από θέσεις στην αγορά παραγώγων αποτελούν μέρος των συνολικών πιστοδοτικών ορίων που καθορίζονται για έναν αντισυμβαλλόμενο και λαμβάνονται υπόψη κατά την εγκριτική διαδικασία. Καλύμματα ή εξασφαλίσεις δεν λαμβάνονται συνήθως έναντι ανοιγμάτων σε παράγωγα προϊόντα, εκτός από περιπτώσεις κατά τις οποίες η Εταιρία απαιτεί την εφαρμογή περιθωρίου ασφαλείας (margin) από τους αντισυμβαλλομένους.

III) Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων

Η Εταιρία εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για το σκοπό αυτό διενεργεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης της αξίας των απαιτήσεων της (impairment test) σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στα Δ.Π.Χ.Α., και σχηματίζει ανάλογες προβλέψεις.

Μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται από το σύνολο της παρούσας αξίας των εισπράξεων και της παρούσας αξίας από την ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων ή εξασφαλίσεων σε περίπτωση αδυναμίας του αντισυμβαλλομένου να αποπληρώσει την υποχρέωσή του. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Εταιρία δε θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους μιας απαίτησης, σχηματίζεται πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας της απαίτησης. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης.

Η Εταιρία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του Δ.Π.Χ.Α. 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Αναφορικά με τα λουπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιείται η γενική προσέγγιση.

iv) Διαγραφές

Η Εταιρία αφού έχει εξαντλήσει τις δικαστικές και λουπές διαδικασίες για την είσπραξη των απαιτήσεων του (και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες είσπραξης), προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί για την απομείωση της αξίας τους, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

v) Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της Εταιρίας την 31.12.2022 και 31.12.2021, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας.

Τα ανοίγματα της Εταιρίας (απαιτήσεις και συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία), όπως εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία, ενώ τα χρηματοοικονομικά στοιχεία (μετοχές και ομόλογα) είναι βασισμένα στην εύλογη αξία.

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης	31.12.2022	31.12.2021
Λουπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10.369,33	10.369,33
Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία	10.895.824,00	8.308.586,22
Απαιτήσεις από πελάτες		
-Πελάτες Μετρητοίς	742.320,01	758.283,17
-Πελάτες Margin	9.669.360,89	9.974.561,95
-Πελάτες Margin Διημέρου	24.744,89	16.389,39
-Πελάτες Παραγώνων	2.186,51	4.083,75
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	19.181.455,59	21.433.839,25
Λουπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	16.883.851,33	22.647.827,61
Ταμειακά διαθέσιμα	116.639.907,34	86.709.408,43
Σύνολα	174.050.019,89	149.863.349,10

Στη συνέχεια αναλύονται οι "απαιτήσεις από πελάτες" και οι "λουπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις", επί των οποίων η Εταιρία έχει σχηματίσει πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

- Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις κατά πελατών αναλύονται ως εξής:

	31.12.2022				
	Πελάτες Μετρητοίς	Πελάτες Margin	Πελάτες Margin Διημέρου	Πελάτες Παραγώνων	Σύνολο Απαιτήσεων
Στάδιο 1	735.751,20	9.715.370,96	24.744,89	2.186,51	10.478.053,56
Στάδιο 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Στάδιο 3	175.713,35	0,00	0,00	36.701.407,34	36.877.120,69
Απαιτήσεις προ προβλέψεων	911.464,55	9.715.370,96	24.744,89	36.703.593,85	47.355.174,25
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	(169.144,54)	(46.010,07)	0,00	(36.701.407,34)	(36.916.561,95)
Απαιτήσεις από πελάτες	742.320,01	9.669.360,89	24.744,89	2.186,51	10.438.612,30

	Αναμορφωμένα Ποσά 31.12.2021				
	Πελάτες Μετρητοίς	Πελάτες Margin	Πελάτες Margin Διημέρου	Πελάτες Παραγώγων	Σύνολο Απαιτήσεων
Στάδιο 1	754.812,07	10.021.839,52	16.389,39	4.083,75	10.749.847,16
Στάδιο 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Στάδιο 3	173.427,94	0,00	0,00	36.701.407,34	36.874.835,28
Απαιτήσεις προ προβλέψεων	928.240,01	10.021.839,52	16.389,39	36.705.491,09	47.671.960,01
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	(169.956,84)	(47.277,57)	0,00	(36.701.407,34)	(36.918.641,75)
Απαιτήσεις από πελάτες	758.283,17	9.974.561,95	16.389,39	4.083,75	10.753.318,26

Επί των απαιτήσεων από πελάτες του Σταδίου 3, η Εταιρία λαμβάνει υπόψη και τα καλύμματα μετοχών. Τα καλύμματα μετοχών αφορούν σε πελάτες που έχουν ταμειακές οφειλές προς την εταιρεία συνολικού ποσού € 175.713,35, ωστόσο σε περίπτωση μη αποπληρωμής τους η εταιρεία αποτιμά σε εύλογη αξία τις κινητές τους αξίες ποσού € 6.568,81, ώστε να καλύψει τον κίνδυνο με τη ρευστοποίησή τους. Επί των απαιτήσεων η εταιρεία έλαβε πρόβλεψη απομείωσης ως εξής:

	31.12.2022				
	Πελάτες Μετρητοίς	Πελάτες Margin	Πελάτες Margin Διημέρου	Πελάτες Παραγώγων	Σύνολο Απαιτήσεων
Απαιτήσεις με απομείωση αξίας	175.713,35	0,00	0,00	36.701.407,34	36.877.120,69
Μείον: Εύλογη αξία καλυμμάτων	(6.568,81)	0,00	0,00	0,00	(6.568,81)
	169.144,54	0,00	0,00	36.701.407,34	36.870.551,88
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	(169.144,54)	0,00	0,00	(36.701.407,34)	(36.870.551,88)
Απαιτήσεις μετά προβλέψεων & αφαίρεσης αξίας καλυμμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	31.12.2021				
	Πελάτες Μετρητοίς	Πελάτες Margin	Πελάτες Margin Διημέρου	Πελάτες Παραγώγων	Σύνολο Απαιτήσεων
Απαιτήσεις με απομείωση αξίας	173.427,94	0,00	0,00	36.701.407,34	36.874.835,28
Μείον: Εύλογη αξία καλυμμάτων	(3.471,10)	0,00	0,00	0,00	(3.471,10)
	169.956,84	0,00	0,00	36.701.407,34	36.871.364,18
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	(169.956,84)	0,00	0,00	(36.701.407,34)	(36.871.364,18)
Απαιτήσεις μετά προβλέψεων & αφαίρεσης αξίας καλυμμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

- Λουτές απαιτήσεις

	31.12.2022	31.12.2021
Στάδιο 1	16.884.439,09	22.647.827,61
Στάδιο 3	450.971,01	452.881,77
Απαιτήσεις προ προβλέψεων	17.335.410,10	23.100.709,38
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας (Στάδιο 1)	0,00	0,00
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας (Στάδιο 3)	(451.558,77)	(452.881,77)
Απαιτήσεις μετά προβλέψεων	16.883.851,33	22.647.827,61

Β) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές μετοχών, επιτοκίων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η Εταιρία ακολουθεί την πολιτική διαχείρισης κινδύνου αγοράς, η οποία εφαρμόζεται ενιαία σε όλες τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

Ι) Κίνδυνος τιμών αγοράς

Η Εταιρία εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας μετοχών που κατέχονται για εμπορία. Ο ίδιος κίνδυνος υπάρχει και για την αγοραπωλησία των παραγώγων. Για αυτό η Εταιρία προσπαθεί καθημερινά να καλύπτει τη θέση της σε αγορές συμβολαίων παραγώγων με αντίστοιχες και ισοποσες αγοραπωλησίες μετοχών του ίδιου κλάδου. Η Εταιρία δε συμμετέχει σε αγοραπωλησίες εκτός διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.

Με βάση τη μεταβολή του Γενικού Δείκτη Τιμών του Χ.Α. στο 2022 και 2021, υπολογίζεται, ότι για μια μεταβολή της τάξεως του 15%, η μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου μετοχών για το χρηματιστηριακό κίνδυνο θα ανερχόταν σε 2,8 εκ. € και 3,2 εκ. € αντίστοιχα.

ΙΙ) Κίνδυνος συναλλάγματος

Ο κίνδυνος συναλλάγματος δεν κρίνεται σημαντικός δεδομένου ότι η Εταιρία φροντίζει να διατηρεί μικρά ποσά σε συναλλάγμα και οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις πελατών σε ξένα νομίσματα δεν επιβαρύνουν, σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

iii) Κίνδυνος επιτοκίου

Ο επιτοκιακός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Τα υπόλοιπα των τραπεζικών υποχρεώσεων της Εταιρίας κατά την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απεικονίζουν την πραγματική τους αξία. Η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει ουσιαστικό επιτοκιακό κίνδυνο αναφορικά με τις απαιτήσεις της οι οποίες ως επί το πλείστον είναι άτοκες και οι περιπτώσεις στις οποίες λαμβάνεται τόκος υπερημερίας δεν αξιολογούνται ως σημαντικές για σκοπούς επιτοκιακού κινδύνου. Επίσης δεν αντιμετωπίζει επιτοκιακό κίνδυνο αναφορικά με τις υποχρεώσεις της, δεδομένου ότι δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις.

Γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρία αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, λόγω των επαρκών ταμειακών διαθεσίμων της. Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η Εταιρία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

ii) Ταμειακές ροές εκτός παραγώγων

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, οι πληρωτέες ταμειακές ροές της Εταιρίας από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων με βάση τις εναπομένουσες συμβατικές ημερομηνίες λήξης. Τα ποσά που αναφέρονται στα υπόλοιπα που καταχωρούνται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Η Εταιρία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας βάσει των εκτιμώμενων μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Έντοκες υποχρεώσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν εκτιμηθεί με βάση τα επιτόκια και τις

	Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022				
	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων					
Προμηθευτές και λουτές υποχρεώσεις	2.204.436,35	0,00	0,00	0,00	2.204.436,35
Υποχρεώσεις προς πελάτες	105.604.326,19	0,00	0,00	0,00	105.604.326,19
Υποχρεώσεις μισθώσεων	0,00	0,00	19.133,67	23.548,26	42.681,93
Ανοικτές πωλήσεις χρεογράφων	1.628.509,15	0,00	0,00	0,00	1.628.509,15
Δανειακές υποχρεώσεις	18.211,67	0,00	0,00	0,00	18.211,67
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	109.455.483,36	0,00	19.133,67	23.548,26	109.498.165,29
Συνολικές απαιτήσεις (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	155.385.318,91	1.846.660,51	2.191.487,32	14.921.938,20	174.345.404,94

	Αναμορφωμένα ποσά Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021				
	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων					
Προμηθευτές και λουτές υποχρεώσεις	2.364.678,47	0,00	0,00	0,00	2.364.678,47
Υποχρεώσεις προς πελάτες	84.452.722,93	0,00	0,00	0,00	84.452.722,93
Υποχρεώσεις μισθώσεων	0,00	0,00	19.736,40	43.812,18	63.548,58
Ανοικτές πωλήσεις χρεογράφων	152.983,20	0,00	0,00	0,00	152.983,20
Δανειακές υποχρεώσεις	64.158,06	0,00	0,00	0,00	64.158,06
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	87.034.542,66	0,00	19.736,40	43.812,18	87.098.091,24
Συνολικές απαιτήσεις (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	131.505.686,69	2.731.410,58	4.249.050,85	11.529.713,00	150.015.861,12

ii) Ταμειακές ροές παραγώγων που εκκαθαρίζονται χωρίς συμψηφισμό

Τα παράγωγα προϊόντα της Εταιρίας που εκκαθαρίζονται χωρίς συμψηφισμό περιλαμβάνουν: α) συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και β) δικαιώματα προαίρεσης.

Οι συνολικές εκροές και συνολικές εισροές για κάθε κατηγορία παραγώγου και ομάδας ληκτότητας γνωστοποιούνται ως μη προεξοφλημένες ροές βάσει συμβολαίου.

Δ) Κίνδυνος συγκέντρωσης

Η Εταιρία έχει αποδεκτή συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου στη μητρική τράπεζα όπου τοποθετείται σε λογαριασμούς το μεγαλύτερο μέρος των διαθεσίμων της.

4.3 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

4.3.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές αξίες για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:

Στοιχεία Ενεργητικού	Λογιστική Αξία 31.12.2022	Λογιστική Αξία 31.12.2021
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	116.639.907,34	86.709.408,43
Απαιτήσεις από πελάτες		10.753.318,26
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10.369,33	10.369,33
Συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία	10.895.824,00	8.308.586,22
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	16.883.851,33	22.647.827,61
Σύνολα	144.429.952,00	128.429.509,85
Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία 31.12.2022	Λογιστική Αξία 31.12.2021
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.204.436,35	2.364.678,47
Υποχρεώσεις προς πελάτες	105.604.326,19	84.452.722,93
Δανειακές υποχρεώσεις	18.211,67	64.158,06
Υποχρεώσεις μισθώσεων	42.681,93	63.548,58
Σύνολα	107.869.656,14	86.945.108,04

Η ονομαστική αξία των απαιτήσεων από / υποχρεώσεων προς πελάτες, μείον προβλέψεις για επισφάλειες, εκτιμάται ότι προσεγγίζει την πραγματική τους αξία.

Οι εύλογες αξίες των λοιπών απαιτήσεων, προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων είναι ίσες με τις λογιστικές αξίες.

4.3.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες

Εύλογη αξία είναι η τιμή στην οποία θα πωληθεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή στην οποία θα μεταφερθεί μία υποχρέωση μεταξύ αντισυμβαλλόμενων μερών υπό κανονικές συνθήκες αγοράς, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης.

Το Δ.Π.Χ.Α. 13 ιεραρχεί τις μεθόδους αποτίμησης σε 3 επίπεδα ως εξής:

Επίπεδο 1: η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων χρηματιστηριακών τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια ή σε χρηματαγορές, καθώς και παράγωγα, όπως futures.

Επίπεδο 2: η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών εκτός των εισηγμένων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, που θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα (OTC), ομόλογα και μετοχές, η αποτίμηση των οποίων βασίζεται σε καμπύλες επιτοκίων ή τιμές οι οποίες είναι παρατηρήσιμες και δεν ανήκουν στο Επίπεδο 1.

Επίπεδο 3: η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Το Επίπεδο 3 περιλαμβάνει μετοχές που επιμετρώνται στην εύλογη αξία, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και επενδύσεις σε ακίνητα. Οι μετοχές και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3 δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά ή δεν υπάρχουν άλλες παρατηρήσιμες τιμές για να προσδιοριστεί η εύλογη αξία τους.

	Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ενεργητικό				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	19.181.455,59	0,00	0,00	19.181.455,59
Σύνολα	19.181.455,59	0,00	0,00	19.181.455,59
Υποχρεώσεις				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.628.509,15	0,00	0,00	1.628.509,15
Σύνολα	1.628.509,15	0,00	0,00	1.628.509,15
	Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ενεργητικό				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21.433.839,25	0,00	0,00	21.433.839,25
Σύνολα	21.433.839,25	0,00	0,00	21.433.839,25
Υποχρεώσεις				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	152.983,20	0,00	0,00	152.983,20
Σύνολα	152.983,20	0,00	0,00	152.983,20

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια) (π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Η Διοίκηση εξετάζει τη μεταφορά μεταξύ των επίπεδων ιεράρχησης της εύλογης αξίας στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν μεταφορές από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 και αντίστροφα τη χρήση 31.12.2022.

4.4 Κεφαλαιακή επάρκεια

Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2033 και (ΕΕ) 2019/2034 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τον παραπάνω κανονισμό του Ευρωπαϊκού κοινοβουλίου, το οποίο υποχρεώνει τις Εταιρίες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών να διατηρούν κατ' ελάχιστο Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια έναντι απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων όπως ορίζονται στο Άρθρο 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033. Η σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων επενδύσεων θα πρέπει να είναι τέτοια ώστε να τηρούνται ανά πάση στιγμή οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α. Common Equity Tier 1 capital/D >= 56%

β. (Common Equity Tier 1 capital + Additional Tier 1 capital) /D>= 75%

γ. (Common Equity Tier 1 capital + Additional Tier 1 capital + Tier 2 capital) /D>=100%.

Όπου D είναι οι απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων όπως ορίζονται στο Άρθρο 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 και αναφέρονται στον παρακάτω πίνακα «Απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων 2022»

Οι εταιρίες σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο (IFR/IFD) χωρίζονται σε τρεις κατηγορίες

κατηγορία 1: συστημικώς σημαντική,

κατηγορία 2: υπόκειται στο καθεστώς IFR/IFD,

κατηγορία 3: μικρές και μη διασυνδεδεμένες

Η Εταιρία βάσει των χαρακτηριστικών της ανήκει στην κατηγορία 2 και υποβάλλει τριμηνιαία αναφορά προς την εποπτεύουσα αρχή, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων τις εξής πληροφορίες α. ύψος και σύνθεση ιδίων κεφαλαίων, β. απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων γ. υπολογισμοί απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων. Για τον υπολογισμό των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων τα ίδια κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως αφαίρεση άυλων πηγών στοιχείων, αφαίρεση κερδών από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα, κ.α.

Τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας κατά την 31.12.2022 αποτελούνται μόνο από τα κεφάλαια κατηγορίας 1 (CET1). Πρόσθετα Στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Additional Tier1 Capital, Tier 2 Capital) δεν υφίστανται.

Η Κεφαλαιακή Απαιτήση (D) για τις ΕΠΕΥ της κατηγορίας 2 στην οποία εντάσσεται η Εταιρία, ορίζεται ως το μεγαλύτερο από τα ακόλουθα:

α) η οικεία απαίτηση παγίων εξόδων υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 13 του IFR, ήτοι 25% των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους,

β) η οικεία μόνιμη ελάχιστη απαίτηση (αρχικού κεφαλαίου) σύμφωνα με το άρθρο 14 του IFR,

γ) η οικεία απαίτηση του παράγοντα Κ υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 15 του IFR.

Η Απαιτήση Ιδίων Κεφαλαίων (IFR 2019/2033) για τη χρήση 2022 ανέρχεται σε 3.041.164 (2021:1.826.628).

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (IFR 2019/2033) για τη χρήση 2022 ανέρχεται σε 2.179% (2021 3.474%).

	2022	2021
Απαιτήση ιδίων κεφαλαίων	3.041.164,00	1.826.628,00
Μόνιμη ελάχιστη απαίτηση αρχικού κεφαλαίου	750.000,00	750.000,00
Απαιτήση παγίων εξόδων	1.832.488,00	1.826.628,00
Συνολική Απαιτήση του παράγοντα Κ	3.041.164,00	1.788.402,00

Παρατίθενται κατωτέρω τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια.

Βασικά Ίδια κεφάλαια	31.12.2022	31.12.2021
Μετοχικό Κεφάλαιο	28.079.720,00	28.079.720,00
Υπέρ το Άρτιο	36.170.322,00	36.170.322,00
Τακτικό αποθεματικό και λουιά αποθεματικά	33.851.956,60	33.800.287,82
Ζημιές εις νέο	(31.586.079,70)	(34.319.082,31)
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων	66.515.918,90	63.731.247,51
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(92.813,36)	(115.632,76)
Μείον: Σύνολο εποπτικών προσαρμογών της λογιστικής καθαρής θέσης	(169.144,54)	(169.956,84)
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	66.253.961,00	63.445.657,91

5 ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής:

2021	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολα
Αξία κτήσης				
Υπόλοιτο έναρξης χρήσης	1.891.058,46	11.860,10	796.094,22	2.699.012,78
Προσθήκες	0,00	0,00	24.430,44	24.430,44
Διαθέσεις	0,00	0,00	(64.365,46)	(64.365,46)
Υπόλοιτο την 31 Δεκεμβρίου 2021	1.891.058,46	11.860,10	756.159,20	2.659.077,76

Συσσωρευμένες Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(157.540,47)	(11.171,70)	(687.856,49)	(856.568,66)
Αποσβέσεις χρήσης	(31.029,96)	(688,32)	(37.777,72)	(69.496,00)
Διαθέσεις	0,00	0,00	64.229,05	64.229,05
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	(188.570,43)	(11.860,02)	(661.405,16)	(861.835,61)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	1.702.488,03	0,08	94.754,04	1.797.242,15

2022	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολα
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.891.058,46	11.860,10	756.159,20	2.659.077,76
Προσθήκες	0,00	0,00	128.323,52	128.323,52
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	1.891.058,46	11.860,10	884.482,72	2.787.401,28

Συσσωρευμένες Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(188.570,43)	(11.860,02)	(661.405,16)	(861.835,61)
Αποσβέσεις χρήσης	(31.029,96)	0,00	(59.112,12)	(90.142,08)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	(219.600,39)	(11.860,02)	(720.517,28)	(951.977,69)

Αναπόσβεστη αξία 31.12.2022	1.671.458,07	0,08	163.965,44	1.835.423,59
-----------------------------	--------------	------	------------	--------------

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων της Εταιρίας.

6 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΤΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων αφορούν τα δικαιώματα χρήσης μεταφορικών μέσων και αναλύονται ως εξής:

	Μεταφορικά Μέσα	
	31.12.2022	31.12.2021
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	103.150,84	81.853,83
Προσθήκες	0,00	21.297,01
Διαθέσεις	0,00	0,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	103.150,84	103.150,84
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(39.707,55)	(21.653,44)
Αποσβέσεις χρήσης	(20.800,37)	(18.054,11)
Διαθέσεις	0,00	0,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	(60.507,92)	(39.707,55)
Αναπόσβεστη αξία	42.642,92	63.443,29

7 ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άλλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αφορούν λογισμικό και αναλύονται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	981.632,54	910.952,54
Προσθήκες	24.180,00	70.680,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	1.005.812,54	981.632,54
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(865.999,78)	(835.027,35)
Αποσβέσεις χρήσης	(46.999,40)	(30.972,43)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	(912.999,18)	(865.999,78)
Αναπόσβεστη αξία	92.813,36	115.632,76

8 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Οι επενδύσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	238.150,00	242.480,00
(Ζημιές) / Κέρδη από αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία	(9.093,00)	(4.330,00)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	229.057,00	238.150,00

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία, όπως αυτή εκτιμάται από πιστοποιημένο ανεξάρτητο εκτιμητή. Από την τελευταία εκτίμηση των ακινήτων της Εταιρίας με 31.12.2022 προέκυψε υποαξία ποσού € 9.093. Το έσοδο από ενοίκια για τη χρήση του 2022 ανήλθε στο ποσό των € 34.821,48 (2021: € 34.861,90)

9 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν διάφορες δοθείσες εγγυήσεις (Χ.Α., ενοίκια, ΔΕΗ).

	31.12.2022	31.12.2021
Εγγυήσεις μίσθωσης αυτοκινήτων	4.668,00	4.668,00
Λοιπές εγγυήσεις	5.701,33	5.701,33
Σύνολα	10.369,33	10.369,33

10 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΕΓΓΥΗΤΙΚΑ ΤΑΜΕΙΑ

Οι συμμετοχές της Εταιρίας σε εγγυητικά ταμεία αναλύονται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	5.359.157,00	4.652.938,00
Κεφάλαιο Εκκαθάρισης	5.536.667,00	3.655.648,22
Σύνολα	10.895.824,00	8.308.586,22

• Συνεγγυητικό Κεφάλαιο

Η Εταιρία την 31.12.2022 συμμετέχει στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών για κάλυψη ενδεχόμενων υποχρεώσεων.

Τα ποσά αυτά, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997 άρθρο 74 παράγρ.4, σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Εταιρίας, επιστρέφονται σε αυτήν, μειωμένα με τις αποζημιώσεις που κατέβαλε ή πιθανολογείται να καταβάλει το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο.

• Κεφάλαιο Εκκαθάρισης

Οι εισφορές στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης καταβλήθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2471/1997 και τις εκδιδόμενες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Εταιρίας, οι εισφορές επιστρέφονται σε αυτήν, μειωμένες με τις αποζημιώσεις που κατέβαλε ή πιθανολογείται να καταβάλει το Κεφάλαιο Εκκαθάρισης.

Η κίνηση του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης έχει ως εξής :

	31.12.2022	31.12.2021
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	3.655.648,22	4.043.515,04
Τόκοι χρεωστικοί Κεφαλαίου Εκκαθάρισης	(62.542,85)	(111.974,59)
Προσθήκες κεφαλαίου	5.073.033,81	4.896.098,75
Επιστροφές κεφαλαίου	(3.129.472,18)	(5.171.990,98)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	5.536.667,00	3.655.648,22

11 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί του συνόλου των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Για την χρήση του 2022 και 2021 ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων έγινε με φορολογικό συντελεστή 22%.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμφιζούνται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Η ανάλυση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2022 και 2021, έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού	31.12.2022	31.12.2021
Προσαρμογή αποσβέσεων παγίων	(17.634,03)	363,25
Αποτίμηση χρεογράφων	0,00	63.613,48
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	10.143,31	110.743,99
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	86.229,34	103.720,28
Λοιπές προβλέψεις	4.386,99	10.449,30
Σύνολα (α)	83.125,61	288.890,30
Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία παθητικού		
Αποτίμηση χρεογράφων	(222.432,14)	0,00
Διαφορά αναπροσαρμογής αξίας επενδυτικών ακινήτων	0,00	(135.392,48)
Σύνολα (β)	(222.432,14)	(135.392,48)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)(α)-(β)	(139.306,53)	153.497,82

Η κίνηση της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογίας έχει ως εξής:

	2022	2021
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση) την 1η Ιανουαρίου	153.497,82	(105.838,44)
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα (Σημείωση 29)	(278.231,11)	263.321,97
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στην καθαρή θέση	(14.573,24)	1.309,86
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση) την 31η Δεκεμβρίου	(139.306,53)	153.497,82

Ο αναβαλλόμενος φόρος που επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης αναλύεται ως εξής:

Αναβαλλόμενος φόρος (Αποτελέσματα)

	<u>1.1.2022- 31.12.2022</u>	<u>1.1.2021-31.12.2021</u>
Προσαρμογή αποσβέσεων παγίων	(17.997,28)	(32.879,14)
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(100.600,68)	56.757,94
Αποτίμηση χρεογράφων	(286.045,62)	246.452,14
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	(2.917,70)	(24.179,48)
Διαφορά αναπροσαρμογής αξίας επενδυτικών ακινήτων	135.392,48	12.308,41
Λουτές προβλέψεις	(6.062,31)	4.862,10
	<u>(278.231,11)</u>	<u>263.321,97</u>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές αναγνωρίζονται στο βαθμό που η κάλυψή τους από μελλοντικά κέρδη είναι πιθανή. Το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί των φορολογικών ζημιών που δε θεωρείται ανακτήσιμο θα μπορεί να αναγνωρισθεί στο άμεσο μέλλον εφόσον οι εκτιμήσεις για τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη βελτιωθούν κατά την περίοδο που ισχύει το δικαίωμα χρήσης των φορολογικών ζημιών.

12 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες αναλύονται ως εξής :

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Υπόλοιπα πελατών	47.355.174,25	47.671.960,01
Μείον : Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων	(36.916.561,95)	(36.918.641,75)
Σύνολα	<u>10.438.612,30</u>	<u>10.753.318,26</u>

Πλήρης ανάλυση των προβλέψεων απομείωσης παρατίθεται στη σημείωση 4.2 V.

Η κίνηση των προβλέψεων αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(36.918.641,75)	(36.899.891,34)
Μείον : Αντιλογισμός σχηματισθείσας πρόβλεψης	2.079,80	6.561,09
Πλέον : Σχηματισθείσες προβλέψεις	0,00	(25.311,50)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	<u>(36.916.561,95)</u>	<u>(36.918.641,75)</u>

13 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αφορούν :

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	18.973.397,89	21.330.469,04
Εταιρικά ομόλογα διαπραγματευόμενα στο Χ.Α.	208.057,70	103.370,21
Σύνολα	<u>19.181.455,59</u>	<u>21.433.839,25</u>

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στις λειτουργικές δραστηριότητες ως μέρος των μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης στην ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών. Η εύλογη αξία των μετοχών και των εταιρικών ομολόγων βασίζεται στις τρέχουσες τιμές τους στην ενεργή αγορά. Οι μεταβολές στις εύλογες αξίες τους εμφανίζονται στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της ενδιάμεσης κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρία εντός του έτους προέβει σε αγοραπωλησιές εταιρικών ομολόγων με σκοπό την αποκόμιση κέρδους. Η κίνηση των εταιρικών ομολόγων αναλύεται ως ακολούθως :

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Υπόλοιπο έναρξης	103.370,21	0,00
Αγορές/πωλήσεις ομολογίων	96.788,35	102.459,95
Μεταβολές στην εύλογη αξία	2.696,53	380,05
Δεδουλευμένοι τόκοι	5.202,61	530,21
Υπόλοιπο λήξης	<u>208.057,70</u>	<u>103.370,21</u>

14 ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται για εμπορικούς σκοπούς και κατατάσσονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό ή παθητικό, τα δε κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν εμφανίζονται στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της κατάστασης συνολικού εισοδήματος. Η Εταιρία την 31.12.2022 δεν είχε ανοιχτές θέσεις σε futures.

15 ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Απαιτήσεις προκαταβλημένων φόρων από Ελληνικό Δημόσιο	931.950,32	932.244,08
Λοιποί χρεώστες	301.400,00	301.400,00
Έξοδα επόμενων χρήσεων	108.087,12	95.201,54
Μείον : Προβλέψεις για απομείωση λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	(392.399,79)	(392.399,79)
Σύνολα (α)	<u>949.037,65</u>	<u>936.445,83</u>

Χρηματοοικονομικά στοιχεία	31.12.2022	31.12.2021
Πρόσθετες Εγγυήσεις Ασφάλειας Μέλους Παραγώνων και Μετοχών (Στάδιο 1)	14.341.542,94	19.192.542,94
Εκκαθάριση χρηματοπιστωτικών πράξεων (Στάδιο 1)	1.300.823,96	2.448.725,80
Απαιτήσεις από εκκαθάριση ομολόγων (Στάδιο 1)	255.846,57	14.484,86
Λοιποί χρεώστες (Στάδιο 3)	95.759,19	116.110,16
Μείον : Προβλέψεις για απομείωση λοιπών χρεωστών (Στάδιο 3)	(59.158,98)	(60.481,98)
Σύνολα (β)	15.934.813,68	21.711.381,78
Σύνολα (α) + (β)	16.883.851,33	22.647.827,61

Από την αξιολόγηση που διενεργήθηκε με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 9 για τα κονδύλια που ταξινομούνται στα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία, όπως απεικονίζονται στον παραπάνω πίνακα, δεν προκύπτει ανάγκη σχηματισμού επιπλέον πρόβλεψης.

16 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρίας αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο της Εταιρίας, καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα, καθώς και καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα και αναλύονται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Ταμείο Εταιρίας	2.721,20	1.898,35
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας ιδίων χρηματικών διαθεσίμων	11.765.046,74	3.329.066,25
Καταθέσεις όψεως κεφαλαίων πελατών	104.872.235,25	83.378.663,05
Πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(95,85)	(219,22)
Σύνολα	116.639.907,34	86.709.408,43

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από τα παραπάνω κονδύλια με ενσωματωμένα μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

	31.12.2022			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Συνολική αξία (προ απομείωσης)	116.640.003,19	0,00	0,00	116.640.003,19
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(95,85)	0,00	0,00	(95,85)
Σύνολα	116.639.907,34	0,00	0,00	116.639.907,34

	31.12.2021			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Συνολική αξία (προ απομείωσης)	86.709.627,65	0,00	0,00	86.709.627,65
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(219,22)	0,00	0,00	(219,22)
Σύνολα	86.709.408,43	0,00	0,00	86.709.408,43

Στο υπόλοιπο 31.12.2022 περιλαμβάνονται καταθέσεις στην Τράπεζα Πειραιώς ύψους 108.572.348,94 € (2021: 77.042.368,07 €) (Σημείωση 30).

17 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

2021	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	295.576	28.079.720,00	36.170.322,00	64.250.042,00
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	295.576	28.079.720,00	36.170.322,00	64.250.042,00

2022	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	295.576	28.079.720,00	36.170.322,00	64.250.042,00
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	295.576	28.079.720,00	36.170.322,00	64.250.042,00

Ο συνολικός αριθμός μετοχών είναι 295.576 ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία 95 € ανά μετοχή. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

18 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

2021	Τακτικό αποθεματικό	Φορολογηθέντα αποθεματικά βάσει Ν.4172/2013	Έκτακτα αποθεματικά και Αποθεματικά Φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	8.093.240,00	17.488.568,05	8.340.594,56	(124.082,98)	33.798.319,63
Μεταφορά αναλογιστικών κερδών / (ζημιών) καθορισμένων	0,00	0,00	0,00	4.644,04	4.644,04
Προσαρμογή αποθεματικού στην διαφορά των φορολογικών συντελεστών από 24% σε 22%				(2.675,85)	(2.675,85)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	8.093.240,00	17.488.568,05	8.340.594,56	(122.114,79)	33.800.287,82

2022	Τακτικό αποθεματικό	Φορολογηθέντα αποθεματικά βάσει Ν.4172/2013	Έκτακτα αποθεματικά και Αποθεματικά Φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	8.093.240,00	17.488.568,05	8.340.594,56	(122.114,79)	33.800.287,82
Μεταφορά αναλογιστικών κερδών / (ζημιών) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών (μετά φόρων)	0,00	0,00	0,00	51.668,78	51.668,78
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	8.093.240,00	17.488.568,05	8.340.594,56	(70.446,01)	33.851.956,60

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν.4548/2018 για τον σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού αφαιρείται τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών κερδών κάθε χρήσης. Η αφαίρεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική, μόλις το τακτικό αποθεματικό φτάσει σε ποσό ίσο τουλάχιστο με το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικά, πριν από κάθε διανομή μερίσματος, προς εξίσωση του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Τα λοιπά αποθεματικά αφορούν κυρίως Φορολογηθέντα αποθεματικά βάσει Ν.4172/2013 που είχαν σχηματιστεί από κέρδη που δεν είχαν φορολογηθεί κατά το χρόνο που προέκυψαν λόγω απαλλαγής αυτών κατ' εφαρμογή διατάξεων του Ν.2238/2014. Τα αποθεματικά αυτά φορολογήθηκαν αυτοτελώς με συντελεστή 15% κατά την διάρκεια της χρήσης 2014. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλείται κάθε φορολογική υποχρέωση του νομικού προσώπου και των μετόχων αυτού.

19 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΜΕΤΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗ

Η κίνηση της υποχρέωσης όπως αναγνωρίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης αναλύεται ως εξής:

	2022	2021
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	483.363,94	549.289,21
Μεταβολή στη χρήση	(25.170,82)	(59.971,37)
Αναλογιστικά ζημιές / (κέρδη) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	(66.242,02)	(5.953,90)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	391.951,10	483.363,94

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	391.951,10	483.363,94
Υποχρέωση στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	391.951,10	483.363,94

Η κίνηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης για τις χρήσεις 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	483.363,94	549.289,21
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	52.393,93	51.974,90
Δαπάνη τόκου	1.661,54	(206,02)
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(187.119,45)	(180.185,25)
Κέρδος / (κόστος) περικοπών / διακανονισμών / τερματισμού υπηρεσίας	107.893,16	68.445,00
Αναλογιστικά ζημιές / (κέρδη) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	(66.242,02)	(5.953,90)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	391.951,10	483.363,94

Τα ποσά που επιβάρυναν τα αποτελέσματα των χρήσεων 2022 και 2021 έχουν ως εξής:

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων	1.1.2022- 31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	52.393,93	51.974,90
Δαπάνη τόκου	1.661,54	(206,02)
Αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας	0,00	0,00
Κέρδος / (κόστος) περικοπών / διακανονισμών / τερματισμού υπηρεσίας	107.893,16	68.445,00
Σύνολο	161.948,63	120.213,88
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(187.119,45)	(180.185,25)
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού (Σημείωση 25)	(25.170,82)	(59.971,37)

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,74%	0,54%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,60%	2,05%
Μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή (έτη)	5,75	6,72

Ανάλυση ευαισθησίας αποτελεσμάτων

	Επιτόκιο προεξόφλησης	Επιτόκιο προεξόφλησης	Αυξήσεις αποδοχών	Αυξήσεις αποδοχών
	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%
Αποζημιώσεις Συνταξιοδότησης	-2,6%	2,8%	2,8%	-2,7%
Παροχές Sabbatical	-0,2%	0,2%	+	-
Παροχές Ιατροφαρμακευτικής Περίθαλψης	-0,8%	0,8%	+	-

20 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αφορούν τις υποχρεώσεις για μισθώματα μεταφορικών μέσων και αναλύονται ως εξής:

	<u>Μισθωμένα Μεταφορικά Μέσα</u>	
	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	43.812,18	43.662,41
Προσθήκες χρήσης		21.297,01
Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(20.263,92)	(21.147,24)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	23.548,26	43.812,18
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	19.736,40	16.499,55
Μεταφορά από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	20.263,92	21.147,24
Τόκοι χρήσης	280,59	377,65
Πληρωμές χρήσης	(21.147,24)	(18.288,04)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	19.133,67	19.736,40

Η ανάλυση ανά έτος των ανωτέρω μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Μέχρι ένα έτος	19.133,67	19.736,40
Από 1 έτος έως 5 έτη	23.548,26	43.812,18
	42.681,93	63.548,58

21 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στον λογαριασμό περιλαμβάνονται τα ανοιχτά υπόλοιπα των προμηθευτών της Εταιρίας για διάφορα υλικά και υπηρεσίες υποστηρικτικού χαρακτήρα, καθώς και ανοιχτά μη διακανονισμένα υπόλοιπα προς τις χρηματοπιστωτικές αγορές που πρόκειται άμεσα να διακανονισθούν.

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Φόροι - Τέλη	467.091,69	242.263,91
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	144.922,87	147.146,12
Πιστωτές διάφοροι	333.286,43	255.854,19
Εκκαθάριση αγορών-πωλήσεων χρηματοπιστωτικών αγορών	587.517,99	1.125.693,02
Δουλευμένα έξοδα	605.200,70	593.721,23
Προεισπραχθέντα έσοδα	66.416,67	0,00
Σύνολα	2.204.436,35	2.364.678,47

Στο παραπάνω υπόλοιπο περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 43.966,60 το 2022 (2021: € 36.035,36) που αφορά υποχρέωση προς την Τράπεζα.

22 ΑΝΟΙΧΤΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΕΡΩΓΡΑΦΩΝ

Στον λογαριασμό περιλαμβάνονται τα ανοιχτά υπόλοιπα της συναλλαγής που αφορούν στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο.

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Ανοιχτές πωλήσεις χρεογράφων	1.628.509,15	152.983,20
	1.628.509,15	152.983,20

23 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πελάτες αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Υποχρεώσεις προς πελάτες από μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές	2.180.415,84	1.908.710,84
Υποχρεώσεις προς πελάτες (ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα)	103.423.910,35	82.544.012,09
Σύνολα	105.604.326,19	84.452.722,93

24 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ως εξής:

	<u>1.1.2021-31.12.2022</u>	<u>1.1.2021-31.12.2021</u>
Προμήθειες από αγοραπωλησίες μετοχών	13.527.028,85	13.462.092,80
Προμήθειες από παράγωγα	844.425,32	924.068,84
Προμήθειες από ομόλογα και Α/Κ	224.523,42	338.554,23
Λοιπά έσοδα (επενδυτικές συμβουλές / θεματοφυλακή κ.ά.)	1.215.290,79	1.792.544,34
Σύνολα	15.811.268,38	16.517.260,21

25 ΕΞΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

	2022			
	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα Διάθεσης	Έξοδα Διοίκησης	Σύνολο
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(2.262.687,98)	(6.930,56)	(1.529.245,94)	(3.798.864,48)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	(4.895.142,87)	0,00	(356.801,63)	(5.251.944,50)
Παροχές τρίτων	(396.464,39)	(26.603,57)	(192.217,83)	(615.285,79)
Φόροι - τέλη	(262.982,98)	0,00	(178.504,67)	(441.487,65)
Διάφορα έξοδα	(4.380.463,10)	(127.192,50)	(636.074,91)	(5.143.730,51)
Σύνολα	(12.197.741,32)	(160.726,63)	(2.892.844,98)	(15.251.312,93)

	2021			
	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα Διάθεσης	Έξοδα Διοίκησης	Σύνολο
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(2.147.559,05)	(6.720,00)	(1.510.666,41)	(3.664.945,46)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	(5.704.181,03)	0,00	(254.762,19)	(5.958.943,22)
Παροχές τρίτων	(331.742,48)	(47.145,25)	(160.116,77)	(539.004,50)
Φόροι - τέλη	(261.097,29)	0,00	(152.332,10)	(413.429,39)
Διάφορα έξοδα	(4.015.578,06)	(83.477,93)	(653.677,89)	(4.752.733,88)
Σύνολα	(12.460.157,91)	(137.343,17)	(2.731.555,38)	(15.329.056,45)

26 ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	1.1.2022- 31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Δαπάνες προσωπικού		
Μισθοί	(2.874.416,62)	(2.786.466,30)
Εργοδοτικές εισφορές	(595.261,35)	(661.152,50)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(86.597,64)	(97.112,78)
Πρόγραμμα εθελούσιας αποχώρησης & αποζημιώσεις απόλυσης	(106.479,21)	(68.837,40)
Πρόγραμμα μακροχρόνιας άδειας	(80.640,24)	(111.347,85)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (Σημείωση 19)	(55.469,42)	59.971,37
Σύνολα	(3.798.864,48)	(3.664.945,46)

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2022 ήταν 73 άτομα, ενώ την προηγούμενη χρήση ήταν 75 άτομα. Επιπλέον, η Εταιρία απασχόλησε δανειζόμενο προσωπικό 2 ατόμων, συνολικού κόστους € 27.057,24 (31.12.2021: € 43.560,00), το οποίο εμφανίζεται στις Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων.

Η Εταιρία πραγματοποίησε έσοδα από προσωπικό που δάνεισε, συνολικού ποσού € 86.989,17 (31.12.2021: € 87.097,05), το οποίο εμφανίζεται στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

27 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

Τα λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

	1.1.2022- 31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση χρεογράφων	2.908.279,83	1.524.845,03
Κέρδη / (Ζημιές) παραγώνων	(2.236.501,36)	488.031,64
Κέρδη / (Ζημιές) αποτίμησης χρεογράφων	1.570.642,35	(288.892,59)
Μερίσματα	294.382,49	249.972,05
Συναλλαγματικές διαφορές (χρεωστικές) / πιστωτικές	131.966,72	52.380,07
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης	(202.217,19)	57.599,26
Έσοδα από μισθώματα	34.821,48	34.861,90
Προβλέψεις και έσοδα από μη χρησιμοποιούμενες προβλέψεις	1.390,87	(24.216,79)
Κέρδη / (Ζημιές) από αναπροσαρμογή επενδυτικών ακινήτων σε εύλογες αξίες	(9.093,00)	(4.330,00)
Έσοδα από επιδοτήσεις/επιχορηγήσεις	4.350,00	0,00
Σύνολα	2.498.022,19	2.090.250,57

Οι μεταβολές στα κονδύλια Κέρδη / (Ζημιές) χρεογράφων παραγώνων και αποτίμησης αυτών οφείλονται σε μεταβολές των χρηματιστηριακών συναλλαγών και των ημερήσιων τιμών κλεισίματος των προϊόντων του ΧΑ.

28 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

	1.1.2022-31.12.2022	1.1.2021-31.12.2021
Πιστωτικοί τόκοι και έσοδα		
Τόκοι ομολόγων	9.564,69	7.245,49
Τόκοι καταθέσεων και λοιποί τόκοι	763.798,26	846.674,37
Σύνολο πιστωτικών τόκων (α)	773.362,95	853.919,86
Χρεωστικοί τόκοι και έξοδα		
Τόκοι από υποχρεώσεις μισθωμάτων (IFRS 16)	(280,59)	(377,65)
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων	(119.807,25)	(172.561,14)
Λοιπά έξοδα τραπεζών	(21.423,85)	(15.315,82)
Τόκοι χρεωστικού Κεφαλαίου Εκκαθάρισης	(64.189,46)	(113.600,20)
Σύνολο χρεωστικών τόκων (β)	(205.701,15)	(301.854,81)
Καθαρά αποτελέσματα (α)-(β)	567.661,80	552.065,05

29 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φορολογικός συντελεστής για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται σε 22%, σύμφωνα με την παρ.1, άρθρο 22 του Ν.4646/2019.

	<u>1.1.2022- 31.12.2022</u>	<u>1.1.2021-31.12.2021</u>
Φόρος εισοδήματος		
Τρέχων φόρος	(456.463,87)	(918.612,43)
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημείωση 11)	(278.231,11)	263.321,97
Σύνολα	(734.694,98)	(655.290,46)

	<u>1.1.2022- 31.12.2022</u>	<u>1.1.2021-31.12.2021</u>
Ανάλυση Φόρων		
Κέρδη προ φόρων με βάση τα ΔΠΧΑ	3.467.697,59	3.711.996,84
Φόρος Εισοδήματος (22%)	(456.463,87)	(918.612,43)
Επίδραση από προσωρινές διαφορές	(278.231,11)	263.321,97
Φόρος	(734.694,98)	(655.290,46)

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Η εταιρεία έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις μέχρι και την χρήση του 2010.

Για τις χρήσεις 2011 έως 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρίες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» που προβλέπεται στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, η οποία εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στην συνέχεια την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση του «Ετήσιου Πιστοποιητικού» είναι προαιρετική. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τις χρήσεις 2011 έως 2016, η Εταιρία έχει ελεγχθεί από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. , για τις χρήσεις 2017 έως και 2021 έχει ελεγχθεί από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και έχει λάβει «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 82 παραγρ.5 Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014-2021).

Για τη χρήση 2022 ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρίας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ. 1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν το δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο, εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρίας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

30 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι απαιτήσεις από την Τράπεζα Πειραιώς αφορούν κυρίως καταθέσεις όψεως συνολικού ποσού € 108.624.050,28 , ενώ τα έσοδα αφορούν τόκους καταθέσεων, προμήθειες και λουπές υπηρεσίες. Οι υποχρεώσεις προς την Τράπεζα Πειραιώς αφορούν κυρίως παροχή υπηρεσιών, ενώ τα έξοδα αφορούν κυρίως προμήθειες αγοροπωλησιών μετοχών. Τα έξοδα προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν αμοιβές υπηρεσιών.

Η ανάλυση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη για τις περιόδους 01.01-31.12.2022 και 01.01-31.12.2021 είναι ως ακολούθως:

	<u>31.12.2022</u>		<u>01.01.2022 - 31.12.2022</u>	
	<u>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>	<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>	<u>ΕΣΟΔΑ</u>	<u>ΕΞΟΔΑ</u>
Μητρική	108.898.675,00	74.996,60	325.736,32	3.111.944,68
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	468.994,50	106,75	4.023,72
Πρόσωπα με καίριες Διοικητικές Θέσεις	0,00	0,00	0,00	534.516,31
Σύνολα	108.898.675,00	543.991,10	325.843,07	3.650.484,71

	31.12.2021		01.01.2021 - 31.12.2021	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	77.096.510,61	92.636,69	322.908,38	3.470.969,56
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	26.525,27	300.106,75	6.850,00
Πρόσωπα με καίριες Διοικητικές Θέσεις	0,00	0,00	0,00	282.732,60
Σύνολα	77.096.510,61	119.161,96	623.015,13	3.760.552,16

31 ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Παρατίθενται οι αναταξινομήσεις που πραγματοποιήθηκαν στην Ετήσια Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2021.

	Χρήση που έληξε την 31.12.2021		
	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναμορφώσεις	Όπως αναμορφώθηκε
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα	1.797.242,15		1.797.242,15
Δικαιώματα χρήσης παγίων	63.443,29		63.443,29
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	115.632,76		115.632,76
Επενδύσεις σε ακίνητα	238.150,00		238.150,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες	10.369,33		10.369,33
Συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία	8.308.586,22		8.308.586,22
Αναβαλλόμενες φορολογικές	153.497,82		153.497,82
	10.686.921,57		10.686.921,57
Κυκλοφορούντα περιουσιακά			
Απαιτήσεις από πελάτες	10.753.318,26		10.753.318,26
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21.433.839,25		21.433.839,25
Λοιπές βραχυπρόθεσμες	22.647.827,61		22.647.827,61
Ταμειακά διαθέσιμα και	86.709.408,43		86.709.408,43
	141.544.393,55		141.544.393,55
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	152.231.315,12		152.231.315,12
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	28.079.720,00		28.079.720,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών	36.170.322,00		36.170.322,00
Αποθεματικά	33.800.287,82		33.800.287,82
Αποτελέσματα εις νέο	-34.319.082,31		(34.319.082,31)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	63.731.247,51		63.731.247,51
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών	483.363,94		483.363,94
Υποχρεώσεις μισθώσεων	43.812,18		43.812,18
	527.176,12		527.176,12
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανειακές υποχρεώσεις	64.158,06		64.158,06
Ανοικτές πωλήσεις χρεογράφων	0,00	152.983,20	152.983,20
Προμηθευτές και λοιπές	2.517.661,67	(-152.983,20)	2.364.678,47
Τρέχουσες φορολογικές	918.612,43		918.612,43
Υποχρεώσεις προς πελάτες	84.452.722,93		84.452.722,93
Υποχρεώσεις μισθώσεων	19.736,40		19.736,40
	87.972.891,49		87.972.891,49
Σύνολο υποχρεώσεων	88.500.067,61		88.500.067,61
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ &	152.231.315,12		152.231.315,12

32 ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Α.Βασικά

Τα βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των κερδών / (ζημιών) μετά από φόρους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της χρήσης.

Β.Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσεως για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η εταιρία δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και ως εκ τούτου δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή.

	<u>1.1.2022-</u> <u>31.12.2022</u>	<u>1.1.2021-</u> <u>31.12.2021</u>
Κέρδη μετά από φόρους	2.733.002,61	3.056.706,38
Μέσος σταθμικός αριθμός	295.576	295.576
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή	9,2464	10,3415

33 ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Πειραιώς ΑΕΠΕΥ «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», κατά την χρήση που έληξε 31.12.2022, αναλύονται ως εξής:

	<u>1.1.2022-</u> <u>31.12.2022</u>	<u>1.1.2021-31.12.2021</u>
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	28.000,00	26.000,00
Αμοιβές για φορολογικό έλεγχο	15.500,00	12.000,00
Αμοιβές για λουπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης με βάση το κανονιστικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρίας	27000	42.500,00
Σύνολα	70.500,00	80.500,00

34 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της, η Εταιρία έχει στις 31.12.2022 εκκρεμείς νομικές υποθέσεις για τις οποίες, τόσο η Διοίκηση όσο και ο νομικός σύμβουλος της Εταιρίας, δεν αναμένουν να έχουν σημαντική επίδραση στην λειτουργία και στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

35 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2022 τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

Αθήνα, 23 Φεβρουαρίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Για την PwC Business Solutions SA
Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Δ. ΞΕΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΜ 004390

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΠΑΠΑΖΗΣΗΣ

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Δ. ΜΑΥΡΟΓΙΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 087958
Α.Μ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α/0085923