

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΠΕΥ



ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση

31 Δεκεμβρίου 2023

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 27η Φεβρουαρίου 2024 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση της Εταιρίας www.piraeus-sec.gr.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΙΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ.....	2
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΤΟΥΣ 2023 ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	5
1. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	5
2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	6
2.1. Ανάλυση Οικονομικών Μεγεθών	6
2.2. Αγορά Μετοχών Χ.Α.	7
2.3. Ξένες Αγορές Μετοχών.....	7
2.4. Ελληνικά & Ξένα Παράγωγα	7
2.4. Ομόλογα.....	8
2.5. Τόκοι.....	8
3. ΒΑΣΙΚΟΙ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ.....	8
4. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	9
5. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ.....	9
5.1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων	9
5.2. Πιστωτικός Κίνδυνος	10
5.3. Κίνδυνος Αγοράς	10
5.4. Κίνδυνος Ρευστότητας.....	11
6. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	11
7. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	16
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	17
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	18
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	19
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ	20
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ	20
2. ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ.....	21
2.1. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	21
2.2. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	21
2.3. Συναλλαγματικές μετατροπές.....	22
2.4. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	22
2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	23
2.6. Επενδύσεις σε ακίνητα.....	23
2.7. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	24

2.8.	Μισθώσεις παγίων	24
2.9.	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Κατηγοριοποίηση	25
2.10.	Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	27
2.11.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	27
2.12.	Μετοχικό κεφάλαιο.....	27
2.13.	Δανειακές υποχρεώσεις.....	27
2.14.	Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενοι φόροι.....	28
2.15.	Παροχές σε εργαζομένους	28
2.16.	Προβλέψεις.....	29
2.17.	Αναγνώριση εσόδων και εξόδων.....	30
2.18.	Διανομή μερισμάτων.....	30
2.19.	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών.....	30
2.20.	Νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	31
3.	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ	34
4.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	35
4.1.	Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων	35
4.2.	Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	35
4.3.	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.....	43
4.4.	Κεφαλαιακή Επάρκεια	45
5.	ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	47
6.	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ	48
7.	Άλλα περιουσιακά στοιχεία.....	48
8.	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ	49
9.	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	49
10.	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΕΓΓΥΗΤΙΚΑ ΤΑΜΕΙΑ	49
11.	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ	50
12.	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	51
13.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	52
14.	ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	52
15.	ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	53
16.	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....	54
17.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	54
18.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	55
19.	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΜΕΤΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗ	56
20.	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΜΑΤΩΝ	58
21.	ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	59
22.	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	59

23.	ΑΝΟΙΧΤΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ.....	59
24.	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ	60
25.	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ.....	60
26.	ΕΞΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	60
27.	ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ.....	61
28.	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	62
29.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ.....	62
30.	ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....	63
31.	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	63
32.	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	65
33.	ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 66	
34.	ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ.....	67
34.	ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	67
35.	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	68
36.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	68

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΤΟΥΣ 2023
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 εταιρίας «Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.» (εφεξής η "Εταιρία") της χρήσης από 01.01.2023 έως 31.12.2023, όπως αυτές έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «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. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

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 Α.Ε.Π.Ε.Υ. 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 Α.Ε.Π.Ε.Υ. 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 Α.Ε.Π.Ε.Υ., συνεχίζοντας την παράδοσή της ως πρωτοπόρος, το 2023 διατήρησε την ηγετική της θέση σε όλο το φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών, τόσο στην διαπραγμάτευση μετοχών στο Χ.Α., όπου κατέλαβε, για πέμπτη συνεχή χρονιά, την 1η θέση στη σχετική κατάταξη των ελληνικών εταιριών και των οίκων του εξωτερικού που είναι μέλη του Χρηματιστηρίου Αθηνών με ποσοστό 20,82%. Πρωταγωνίστησε επίσης στις αγορές ομολόγων και παραγώγων προϊόντων και είχε ακόμα μια επιτυχημένη χρονιά στους τομείς της έρευνας και ανάλυσης.

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρίας απεικονίζεται στις εμφανιζόμενες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης. Κατά τη σύνταξή τους, η Εταιρία εφάρμοσε υποχρεωτικά τα Δ.Π.Χ.Α..

Τα κυριότερα μεγέθη της οικονομικής χρήσης 2023 έχουν ως εξής:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	70.181.395,61	66.515.918,90
Σύνολο Ενεργητικού	180.277.203,37	176.545.341,81
Κύκλος Εργασιών	20.699.858,83	15.811.268,38
Λειτουργικά Έξοδα	(19.244.565,82)	(15.251.312,93)
Κέρδη προ φόρων	4.734.333,67	3.467.697,59
Κέρδη περιόδου	3.679.670,37	2.733.002,61

2.1. Ανάλυση Οικονομικών Μεγεθών

Κατά τη χρήση 2023, ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας ανήλθε στο ποσό των €20.699.858,83, σημειώνοντας αύξηση κατά 30,92% έναντι της χρήσης 2022 (2022: €15.811.268,38). Αναλυτικότερα, ο κύκλος εργασιών σε χιλ.€ έχει ως εξής:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Προμήθειες Μετοχών Χ.Α. & Χ.Α.Κ.	14.834	10.526
Προμήθειες Ξένων Αγορών Μετοχών	1.971	2.998
Προμήθειες Παραγώγων Χ.Π.Α.	1.237	557
Προμήθειες Παραγώγων Εξωτερικού	736	287
Προμήθειες Α/Κ	14	22
Προμήθειες Ομολόγων	411	206
Λοιπά Έσοδα	1.496	1.215
Σύνολο	<u>20.700</u>	<u>15.811</u>

Ο κύκλος εργασιών της χρήσης 2023 ανήλθε σε €20.699.858,83, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 30,92%, έναντι της προηγούμενης χρήσης (2022: €15.811.268,38). Κατά κύριο λόγο, η αύξηση οφείλεται στην αύξηση των χρηματιστηριακών συναλλαγών της Εταιρίας για τη χρήση 2023, όπως αυτό προκύπτει και από το site του Χ.Α.. Λαμβάνοντας υπόψη ότι, το έσοδο προκύπτει ως ποσοστό επί του τζίρου των συναλλαγών, που εκτελεί η Εταιρία, η αύξηση του τζίρου συνεπάγεται αυτόματα και αύξηση του εξόδου. Παρατηρώντας, λοιπόν, τα λειτουργικά έξοδα της χρήσης 2023, τα οποία ανήλθαν συνολικά σε €19.244.565,82, διαπιστώνουμε ότι εμφανίζουν αύξηση κατά 26,18% έναντι αυτών της προηγούμενης χρήσης (2022: €15.251.312,93).

Τέλος, κατά την παρούσα χρήση, η Εταιρία εμφάνισε κέρδη προ φόρων ύψους €4.734.333,67, αυξημένα κατά 36,53% έναντι των κερδών της προηγούμενης χρήσης ύψους €3.467.697,59.

2.2. Αγορά Μετοχών Χ.Α.

Το μερίδιο αγοράς της Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. στην αγορά του Χ.Α. για το 2023 ήταν 20,82% και αυτό την κατατάσσει στην 1η θέση της αγοράς για πέμπτη συνεχή χρονιά.

Το ετήσιο ύψος των συναλλαγών στο Χ.Α. στο 2023 αυξήθηκε κατά 52%, στα €54.833 εκατ. (2022: €36.038 εκατ.). Ο Γενικός Δείκτης Χ.Α. στις 29.12.2023 έκλεισε στις 1.293,14 μονάδες, αυξημένος κατά 39,08% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο (2022: 929,79 μονάδες).

2.3. Ξένες Αγορές Μετοχών

Τα έσοδα των Ξένων Αγορών ανήλθαν σε €1.971 χιλ. και τα καθαρά έσοδα, μετά την αφαίρεση εξόδων, ανήλθαν σε €1.308,08 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 11:00 το βράδυ τοπική ώρα.

2.4. Ελληνικά & Ξένα Παράγωγα

Τα έσοδα των παραγώγων προϊόντων στο Χ.Α. ανήλθαν σε €1.237 χιλ., με την Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ., κατά τη διάρκεια του έτους, να κάνει αισθητή την παρουσία της σε όλα τα παράγωγα προϊόντα, στα οποία δραστηριοποιείται. Η επίδοση του τμήματος για το 2023 ήταν εξαιρετική, παρουσιάζοντας ιδιαίτερη δραστηριότητα ως ειδικός διαπραγματευτής και αναλαμβάνοντας πρωτότυπες στρατηγικές όπως π.χ index arbitrage κλπ.

Τα έσοδα των Ξένων Παραγώγων ανήλθαν σε €736 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 Α.Ε.Π.Ε.Υ. για το 2023 διαμορφώθηκε ως εξής:

ΘΕΣΗ	%	DERIV.	IND.-COMP.
2	14.84%	FUTURES	ΜΕΤΟΧΩΝ
8	0.18%	OPTIONS	ΜΕΤΟΧΩΝ
5	6.14%	OPTIONS	FTSE 25
2	18.95%	FUTURES	FTSE 25
1	55.63%	FUTURES	Banks / DTR
2	40.74%	FUTURES	MSCI

2.4. Ομόλογα

Στη χρήση του 2023, η Εταιρία δραστηριοποιήθηκε στη διαπραγμάτευση τίτλων σταθερού εισοδήματος παρουσιάζοντας έσοδα της τάξεως των €411 χιλ..

2.5. Τόκοι

Τα μικτά έσοδα από πιστωτικούς τόκους ανήλθαν το 2023 σε €1.166,66 χιλ., ενώ αφαιρουμένων των χρεωστικών τόκων κεφαλαίου εκκαθάρισης ύψους €1,2 χιλ. και των λοιπών τραπεζικών εξόδων ύψους €781,77 χιλ., τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν στα €383,69 χιλ..

3. ΒΑΣΙΚΟΙ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

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

<u>Δείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	93,37%	92,41%
Σύνολο Ενεργητικού		
Ίδια Κεφάλαια	63,75%	60,45%
Σύνολο Υποχρεώσεων		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	153,50%	149,02%
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		

<u>Δείκτες Απόδοσης & Αποδοτικότητα</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	21,57%	18,32%
Κύκλος Εργασιών		
Κέρδη προ Φόρων	6,75%	5,21%
Ίδια Κεφάλαια		

4. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Το 2023 ήταν μια πολύ καλή χρονιά για την ελληνική χρηματιστηριακή αγορά, με τον ΓΔ τιμών να καταγράφει σημαντικά κέρδη (+39,10%) και την αξία των συναλλαγών να αυξάνεται κατά 51,6% στα €109,6 εκατ. ημερησίως έναντι €72,3 εκατ. στο 2022.

Οι θετικές επιδόσεις αλλά και οι εξαιρετικές προοπτικές της ελληνικής οικονομίας και των ελληνικών επιχειρήσεων, καθώς και η προσδοκία για την αναβάθμισή της οικονομίας σε «Επενδυτική Βαθμίδα» (Investment Grade), δημιούργησαν σημαντικό ενδιαφέρον, τόσο από ξένους όσο και από εγχώριους επενδυτές για επενδύσεις σε μετοχές και ομόλογα. Η Εταιρία μας, σωστά τοποθετημένη στην αγορά, κατάφερε να μεγιστοποιήσει το όφελος από την αύξηση του επενδυτικού ενδιαφέροντος και να αυξήσει σημαντικά τα οικονομικά της μεγέθη.

Οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας και κατ' επέκταση και του Χ.Α. στην παρούσα φάση παραμένουν ιδιαίτερα θετικές, κάτι το οποίο, σε συνδυασμό με την συνεχή αναβάθμιση των υπηρεσιών μας και την σχεδιαζόμενη εισαγωγή νέων προϊόντων στο χαρτοφυλάκιό μας, μας κάνει να πιστεύουμε ότι και για την νέα χρονιά θα επιτύχουμε ιδιαίτερα 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.

5. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ & ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

5.1. 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

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 εφαρμόζονται, 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: **α)** πιστωτικός κίνδυνος, **β)** κίνδυνος αγοράς και **γ)** κίνδυνος ρευστότητας.

5.2. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος, που αντιμετωπίζει 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 τη 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).

5.3. 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.

5.3.1. Κίνδυνος τιμών αγοράς

Η Εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς από τις θέσεις που διατηρεί σε μετοχές και παράγωγα προϊόντα που διαπραγματεύονται στο Χ.Α. στο πλαίσιο της δραστηριότητας Ειδικής Διαπραγμάτευσης επί μετοχών και παραγώγων που ασκεί. Η Εταιρία χρησιμοποιεί τη μέθοδο Αξίας-σε-Κίνδυνο (Value-at-Risk η VaR), προκειμένου να ποσοτικοποιήσει τον κίνδυνο αγοράς, στον οποίο είναι εκτεθειμένη. Για τον υπολογισμό του VaR η Εταιρία χρησιμοποιεί την παραμετρική μεθοδολογία, για ορίζοντα μιας ημέρας, με επίπεδο εμπιστοσύνης (confidence level) 99%, και εκθετικά εξομαλυνόμενη μεταβλητότητα ($\lambda=0,94$).

Για το 2023 η μέση ημερήσια αξία του VaR ήταν € 166 χιλ..

5.3.2. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός 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, συμψηφιστικά, σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

5.3.3. Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας, που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Τα υπόλοιπα των τραπεζικών υποχρεώσεων της Εταιρίας, κατά τη 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 πλείστο 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.

5.4. 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 τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

6. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- α) Η Εταιρία κατά την 31.12.2023 δεν διατηρεί υποκαταστήματα.
- β) Η Εταιρία δεν έχει αποκτήσει ιδίες μετοχές.
- γ) Η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει εργασιακά και περιβαλλοντικά προβλήματα
- δ) Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης.

7. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Πέρα των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2023 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2024

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Δ. ΞΕΝΟΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρίας «Πειραιώς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» (η Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023, την κατάσταση συνολικού εισοδήματος, την κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και την κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένης της πληροφόρησης σχετικά με τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρίας «Πειραιώς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023, 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 (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρία, 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.

Άλλες Πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες 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 Εταιρίας 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 προτιμάει να ρευστοποιήσει την Εταιρία 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 ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 Εταιρίας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών 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 Εταιρίας 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 Εταιρία 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 31.12.2023.
- β. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρία «Πειραιώς Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2024

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19981

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	31.12.2023	31.12.2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5	1.765.192,13	1.835.423,59
Δικαιώματα χρήσης παγίων	6	131.919,68	42.642,92
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	147.056,49	92.813,36
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	229.057,00	229.057,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	6.301,33	10.369,33
Συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία	10	9.647.690,00	10.895.824,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	21.807,99	0,00
		11.949.024,62	13.106.130,20
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Απαιτήσεις από πελάτες	12	20.447.613,86	10.438.612,30
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13	28.943.559,22	19.181.455,59
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	15	19.410.131,73	16.883.851,33
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16	99.526.873,94	116.639.907,34
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		0,00	295.385,05
		168.328.178,75	163.439.211,61
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		180.277.203,37	176.545.341,81
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	34.021.746,46	33.851.956,60
Αποτελέσματα εις νέο		(28.090.392,85)	(31.586.079,70)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		70.181.395,61	66.515.918,90
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση	19	331.935,09	391.951,09
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώματα	20	100.561,62	23.548,26
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		0,00	139.306,53
		432.496,71	554.805,88
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανειακές υποχρεώσεις	21	8.888.909,77	18.211,67
Ανοιχτές πωλήσεις χρεογράφων	23	161.984,43	1.628.509,15
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	22	4.916.501,76	2.204.436,35
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24	94.800.637,81	105.604.326,19
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώματα	20	29.765,97	19.133,67
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		865.511,31	0,00
		109.663.311,05	109.474.617,03
Σύνολο υποχρεώσεων		110.095.807,76	110.029.422,91
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		180.277.203,37	176.545.341,81

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	Σημείωση	31.12.2023	31.12.2022 όπως αναταξινομήθηκε
Κύκλος εργασιών	25	20.699.858,83	15.811.268,38
Κόστος υπηρεσιών	26	(15.977.440,19)	(12.197.741,32)
Μικτά κέρδη		4.722.418,64	3.613.527,06
Έξοδα διάθεσης	26	(218.123,93)	(160.726,63)
Έξοδα διοίκησης	26	(3.049.001,69)	(2.892.844,98)
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	5,6,7	(172.919,13)	(157.941,85)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης	28	3.182.371,51	2.494.496,02
Αποτελέσματα κέρδη εκμετάλλευσης		4.464.745,39	2.896.509,62
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	29	376.192,09	567.661,80
Απομειώσεις και λοιπές προβλέψεις	30	(106.603,81)	3.526,17
Κέρδη χρήσης προ φόρων		4.734.333,67	3.467.697,59
Φόρος εισοδήματος	31	(1.054.663,30)	(734.694,98)
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (α)		3.679.670,37	2.733.002,61
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
<i>Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων</i>			
Αναλογιστικές (ζημίες) / κέρδη για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση	19	(18.197,00)	66.242,02
Αναβαλλόμενος φόρος	11	4.003,34	(14.573,24)
Λοιπά Συνολικά εισοδήματα που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση (β)		(14.193,66)	51.668,78
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (α)+(β)		3.665.476,71	2.784.671,39
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους (βασικά και προσαρμοσμένα σε €)	34	12,4492	9,2464

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το Άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Ζημίες εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	28.079.720,00	36.170.322,00	33.800.287,82	(34.319.082,31)	63.731.247,51
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση μετά το φόρο	0,00	0,00	51.668,78	0,00	51.668,78
Κέρδη 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
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	28.079.720,00	36.170.322,00	33.851.956,60	(31.586.079,70)	66.515.918,90
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση μετά το φόρο	0,00	0,00	(14.193,66)	0,00	(14.193,66)
Κέρδη μετά από φόρους 01.01.2023 - 31.12.2023	0,00	0,00	0,00	3.679.670,37	3.679.670,37
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	0,00	0,00	183.983,52	(183.983,52)	0,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	28.079.720,00	36.170.322,00	34.021.746,46	(28.090.392,85)	70.181.395,61

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	Σημείωση	31.12.2023	31.12.2022
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		4.734.333,67	3.467.697,59
<u>Πλέον / Μείον προσαρμογές για:</u>			
Αποσβέσεις	5,6,7	172.919,13	157.941,85
Απομειώσεις, προβλέψεις και έξοδα αποζημίωσης προσωπικού		78.610,81	54.078,55
(Κέρδη) από αναπροσαρμογή χρημ/κών στοιχείων σε εύλογες αξίες	28	(854.460,99)	(1.570.642,35)
Ζημίες από αναπροσαρμογή επενδυτικών ακινήτων σε εύλογες αξίες	28	0,00	9.093,00
Πιστωτικοί τόκοι	29	(1.166.657,36)	(773.362,95)
Έσοδα από μερίσματα	28	(198.603,99)	(294.382,49)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	29	790.465,27	205.701,15
<u>Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης:</u>			
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων		(20.363.105,28)	7.172.583,24
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		(9.547.515,39)	22.321.587,70
Καταβλημένοι φόροι		(44.492,70)	(1.462.243,52)
Σύνολο (εκροών) / εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες		(26.398.506,83)	29.288.051,77
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	5,7	(135.319,53)	(152.503,52)
Τόκοι εισπραχθέντες	29	1.166.657,36	773.362,95
Μερίσματα εισπραχθέντα	28	198.603,99	294.382,49
Σύνολο εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες		1.229.941,82	915.241,92
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Πληρωμή κεφαλαίου υποχρεώσεων από μισθώσεις		(24.701,22)	(21.147,24)
Αναληφθέντα δάνεια		8.700.000,00	0,00
Καταβληθέντες τόκοι δανείου		(599.253,02)	(165.753,64)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα		(20.514,15)	(85.893,90)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		8.055.531,61	(272.794,78)
Καθαρή (μείωση) / αύξηση ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων περιόδου		(17.113.033,40)	29.930.498,91
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		116.639.907,34	86.709.408,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	16	99.526.873,94	116.639.907,34

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ

Η Εταιρία συστάθηκε στις 13 Μαρτίου 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 δίκαιου 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, ερχόμενη από την καταχώρηση στο οικείο Μητρώο Α.Ε. της απόφασης της αρμόδιας Αρχής για την σύσταση της Εταιρίας 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).

Η Εταιρία αποτελεί 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. και ανήκει στον όμιλο της Πειραιώς Financial Holdings, η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της μητρικής Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε 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» με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 27.02.2024, η σύνθεση του οποίου είναι:

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

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. Οι λογιστικές αρχές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλα τα έτη υπό αναφορά, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.1. Βάση κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας συντάσσονται σύμφωνα με τα «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 χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και τις υποχρεώσεις από παροχές προς το προσωπικό, τα οποία αποτιμώνται 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.

2.2. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

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 διαθέσιμά της είναι επαρκή για να καλύψουν τις υποχρεώσεις της και την πληρωμή των λειτουργικών της εξόδων στο εγγύς μέλλον.

Κατά τη διάρκεια του 2023, η ελληνική οικονομία παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά, παρά την αβεβαιότητα που επικρατεί στο διεθνές περιβάλλον και τον μακροοικονομικό αντίκτυπο της νομισματικής πολιτικής στην Ευρωζώνη. Η ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας αναμένεται να διατηρήσει το επενδυτικό ενδιαφέρον σε υψηλά επίπεδα, γεγονός που αναμένεται να έχει θετικό αντίκτυπο στην οικονομική δραστηριότητα της Εταιρίας.

2.3. Συναλλαγματικές μετατροπές

Α. Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

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

Β. Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη 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 προσauξάνουν 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 πάγιων 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 πάγιων 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. Το κόστος των άυλων περιουσιακών στοιχείων αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο εντός 4 – 5 ετών. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αφορούν λογισμικό. Οι ωφέλιμες ζωές των άυλων περιουσιακών στοιχείων αξιολογούνται σε ετήσια βάση και οποιεσδήποτε τυχόν αναμορφώσεις εφαρμόζονται μελλοντικά. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον ετησίως σε εξατομικευμένο επίπεδο ή σε επίπεδο μονάδας δημιουργίας χρηματοροών 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 χρηματοροών.

Μεταβολές στις εύλογες αξίες καταχωρούνται στην 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. Λοιπές 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 ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.8. Μισθώσεις παγίων

A. Η Εταιρία ως μισθωτής

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α.16, κατά τη σύναψη μιας σύμβασης, η Εταιρία αξιολογεί εάν 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 αντίστοιχου τιμήματος και να αποκτά ουσιωδώς 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 ημερομηνία 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 προσαυξάνεται 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.

Β. 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:

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

Η Εταιρία δε διαθέτει περιουσιακά στοιχεία που να αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022, 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 εναπομείναν κεφάλαιο και η Εταιρία έχει σκοπό τη 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 οφειλέτες 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

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται 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 Εταιρίας 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

Α. Φόρος εισοδήματος

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

Β. Τρέχων φόρος

Ο τρέχων 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 δε 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.

Γ. Αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται 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 Δ.Λ.Π. 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.

Α. 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 προβεβλημένης 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 ζημίες 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.

B. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. 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 (εθελουσία) αποχώρηση. 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 τεκμαιρόμενη), 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 αντλογίζονται. 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 το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημίες.

2.17. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

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

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

- ο προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη,
- ο προσδιορισμός των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις συμβάσεις,
- ο καθορισμός του τμήματος συναλλαγής,
- ο κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις συμβάσεις και
- ο 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 λογιστικά 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 2023 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρίας 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

Δ.Π.Χ.Α. 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Α. 4. Το Δ.Π.Χ.Α. 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 Δ.Π.Χ.Α. 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.

Δ.Π.Χ.Α. 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Π.Χ.Α. 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 Δ.Π.Χ.Α. 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.

Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής Δ.Π.Χ.Α. «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.

Δ.Λ.Π. 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.

Δ.Λ.Π. 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.

Δ.Λ.Π. 12 «Φόρος εισοδήματος» (Τροποποιήσεις) Διεθνής φορολογική μεταρρύθμιση – Πρότυποι κανόνες του δεύτερου πυλώνα (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια υποχρεωτική προσωρινή εξαίρεση από τη λογιστικοποίηση των αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από τη διεθνή φορολογική μεταρρύθμιση του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (Ο.Ο.Σ.Α.). Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης στοχευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Η προσωρινή εξαίρεση ισχύει άμεσα και αναδρομικά, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 8, ενώ οι στοχευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης, θα ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

Η υιοθέτηση των παραπάνω τροποποιήσεων δεν είχε σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Δ.Π.Χ.Α. 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

επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε αρχικά το Δ.Π.Χ.Α. 16.

Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

ο **Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»**

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 Δ.Λ.Π. 1.

ο **Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα»**

Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτή η τροποποίηση θα ισχύει μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις του 2022 άλλαξαν την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις του 2020 και του 2022 ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 8. Ως αποτέλεσμα της ευθυγράμμισης των ημερομηνιών έναρξης ισχύος, οι τροποποιήσεις του 2022 θα υπερισχύουν των τροποποιήσεων του 2020 όταν και οι δύο τίθενται σε ισχύ το 2024.

Δ.Λ.Π. 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Τροποποιήσεις) - Γνωστοποιήσεις: Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες Προμηθευτών (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις Χρηματοδοτικές Συμφωνίες τους με Προμηθευτές (Supplier Finance Arrangements), όπως όρους και προϋποθέσεις, λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που αποτελούν μέρος τέτοιων συμφωνιών, εύρος ημερομηνιών λήξης πληρωμών και πληροφορίες κινδύνου ρευστότητας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε..

Δ.Λ.Π. 21 «Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες» (Τροποποιήσεις) - Μη δυνατότητα ανταλλαγής νομίσματος (εφαρμόζεται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να εφαρμόζουν μια συνεπή προσέγγιση στην αξιολόγηση του εάν ένα νόμισμα μπορεί να ανταλλάσσεται με άλλο νόμισμα και, όταν δεν

μπορεί, στον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί και των γνωστοποιήσεων που πρέπει να παρέχονται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε..

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. 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 περιπτώσεις 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 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 : πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς, κίνδυνος ρευστότητας και κίνδυνος συγκέντρωσης.

4.2. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος, που αντιμετωπίζει 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 τη 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).

A. 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.

Για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου που ενέχεται στις απαιτήσεις της Εταιρίας σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου: **α)** αξιολογείται και εκτιμάται το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων του πελάτη, **β)** παρακολουθείται το ύψος της τρέχουσας έκθεσης

της Εταιρίας στον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από το άνοιγμα και γ) 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.

Β. 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 αποτίμηση 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 αντιπροσωπεύεται από την θετική αγοραία 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.

Γ. 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 λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιείται η γενική προσέγγιση.

Δ. Διαγραφές

Η Εταιρία αφού έχει εξαντλήσει τις δικαστικές και λοιπές 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.

Ε. Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της Εταιρίας την 31.12.2023 και 31.12.2022, 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.

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης		
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.301,33	10.369,33
Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία	9.647.690,00	10.895.824,00
Απαιτήσεις από πελάτες		
- Πελάτες Μετρητοίς	2.846.306,14	742.320,01
- Πελάτες Margin	17.532.232,84	9.669.360,89
- Πελάτες Margin Διημέρου	66.637,19	24.744,89
- Πελάτες Παραγώγων	2.437,69	2.186,51
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	28.943.559,22	19.181.455,59
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	19.410.131,73	16.883.851,33
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	99.526.873,94	116.639.907,34
Σύνολο	177.982.170,08	174.050.019,89

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

- Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις κατά πελατών αναλύονται ως εξής:

31.12.2023

	Πελάτες Μετρητοίς	Πελάτες Margin	Πελάτες Margin Διημέρου	Πελάτες Παραγώγων	Σύνολο Απαιτήσεων
Στάδιο 1	2.839.853,35	17.678.745,09	66.637,19	2.437,69	20.587.673,32
Στάδιο 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Στάδιο 3	182.926,86	0,00	0,00	36.701.407,34	36.884.334,20
Απαιτήσεις προ προβλέψεων	3.022.780,21	17.678.745,09	66.637,19	36.703.845,03	57.472.007,52
<u>Μείον:</u> Προβλέψεις για απομείωση αξίας	(176.474,07)	(146.512,25)	0,00	(36.701.407,34)	(37.024.393,66)
Απαιτήσεις από πελάτες	2.846.306,14	17.532.232,84	66.637,19	2.437,69	20.447.613,86

31.12.2022

	Πελάτες Μετρητοίς	Πελάτες Margin	Πελάτες Margin Διημέρου	Πελάτες Παραγώγων	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
<u>Μείον:</u> 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

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 €182.926,86, ωστόσο σε περίπτωση μη αποπληρωμής τους η Εταιρία αποτιμά σε εύλογη αξία τις κινητές τους αξίες ποσού €6.452,79, ώστε να καλύψει τον κίνδυνο με τη ρευστοποίησή τους. Επί των απαιτήσεων η Εταιρία έλαβε πρόβλεψη απομείωσης ως εξής:

31.12.2023

	Πελάτες Μετρητοίς	Πελάτες Margin	Πελάτες Margin Διημέρου	Πελάτες Παραγώγων	Σύνολο Απαιτήσεων
Απαιτήσεις με απομείωση αξίας	182.926,86	0,00	0,00	36.701.407,34	36.884.334,20
<u>Μείον:</u> Εύλογη αξία καλυμμάτων	(6.452,79)	0,00	0,00	0,00	(6.452,79)
	176.474,07	0,00	0,00	36.701.407,34	36.877.881,41
<u>Μείον:</u> Προβλέψεις για απομείωση αξίας	(176.474,07)	0,00	0,00	(36.701.407,34)	(36.877.881,41)
Απαιτήσεις μετά προβλέψεων & αφαίρεσης αξίας καλυμμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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
<u>Μείον:</u> 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
<u>Μείον:</u> 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

- Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Στάδιο 1	19.372.146,58	16.884.439,09
Στάδιο 3	488.367,92	450.971,01
Απαιτήσεις προ προβλέψεων	<u>19.860.514,50</u>	<u>17.335.410,10</u>
 <u>Μείον:</u> Προβλέψεις για απομείωση αξίας (Στάδιο 1)	 0,00	 0,00
<u>Μείον:</u> Προβλέψεις για απομείωση αξίας (Στάδιο 3)	 (450.382,77)	 (451.558,77)
Απαιτήσεις μετά προβλέψεων	<u>19.410.131,73</u>	<u>16.883.851,33</u>

4.2.2. 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.

A. Κίνδυνος τιμών αγοράς

Η Εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς από τις θέσεις που διατηρεί σε μετοχές και παράγωγα προϊόντα που διαπραγματεύονται στο Χ.Α. στο πλαίσιο της δραστηριότητας Ειδικής Διαπραγμάτευσης επί μετοχών και παραγώγων που ασκεί. Η Εταιρία χρησιμοποιεί την μέθοδο Αξίας-σε-Κίνδυνο (Value-at-Risk η VaR) προκειμένου να ποσοτικοποιήσει τον κίνδυνο αγοράς στον οποίο είναι εκτεθειμένη. Για τον υπολογισμό του VaR η Εταιρία χρησιμοποιεί την παραμετρική μεθοδολογία, για ορίζοντα μιας ημέρας, με επίπεδο εμπιστοσύνης (confidence level) 99%, και εκθετικά εξομαλυνόμενη μεταβλητότητα ($\lambda=0,94$).

Για το 2023 η μέση ημερήσια αξία του VaR ήταν € 166 χιλ.

B. Κίνδυνος συναλλάγματος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος 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, συμψηφιστικά, σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Γ. 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 τη 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 πλείστο 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 οι

όποιες ανάγκες δανεισμού προκύψουν είναι βραχυπρόθεσμες και το κόστος τους καλύπτεται άνετα από την κερδοφορία της Εταιρίας.

4.2.3. 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 τη δυνατότητα να ανταποκριθεί άνετα στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Α. 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 συναλλαγματικές ισοτιμίες της 31.12.2023 και 31.12.2022 αντίστοιχα.

	31.12.2023				
	έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων					
Δανειακές υποχρεώσεις	8.888.909,77	0,00	0,00	0,00	8.888.909,77
Ανοιχτές πωλήσεις χρεογράφων	161.984,43	0,00	0,00	0,00	161.984,43
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.916.501,76	0,00	0,00	0,00	4.916.501,76
Υποχρεώσεις προς πελάτες	94.800.637,81	0,00	0,00	0,00	94.800.637,81
Υποχρεώσεις από μισθώματα	2.461,40	4.950,04	22.354,53	100.561,62	130.327,59
Συνολικές υποχρεώσεις (συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	108.770.495,17	4.950,04	22.354,53	100.561,62	108.898.361,36
Συνολικές απαιτήσεις (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	154.415.816,67	4.426.971,16	4.680.955,55	14.480.234,69	178.003.978,07

	31.12.2022				
	έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων					
Δανειακές υποχρεώσεις	18.211,67	0,00	0,00	0,00	18.211,67
Ανοιχτές πωλήσεις χρεογράφων	1.628.509,15	0,00	0,00	0,00	1.628.509,15
Προμηθευτές και λοιπές 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 από μισθώματα	0,00	0,00	19.133,67	23.548,26	42.681,93
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

Β. 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.

4.2.4. Κίνδυνος συγκέντρωσης

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

4.3. Χρηματοοικονομικά στοιχεία 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 στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων, τα οποία δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Στοιχεία Ενεργητικού		
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.301,33	10.369,33
Συμμετοχές σε εγγυητικά ταμεία	9.647.690,00	10.895.824,00
Απαιτήσεις από πελάτες	20.447.613,86	10.438.612,30
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	19.410.131,73	16.883.851,33
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	99.526.873,94	116.639.907,34
Σύνολα	149.038.610,86	154.868.564,30
Υποχρεώσεις		
Δανειακές υποχρεώσεις	8.888.909,77	18.211,67
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.916.501,76	2.204.436,35
Υποχρεώσεις προς πελάτες	94.800.637,81	105.604.326,19
Υποχρεώσεις από μισθώματα	130.327,59	42.681,93
Σύνολα	108.736.376,93	107.869.656,14

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.

31.12.2023				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ενεργητικό				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	28.943.559,22	0,00	0,00	28.943.559,22
Σύνολα	28.943.559,22	0,00	0,00	28.943.559,22
Υποχρεώσεις				
Ανοιχτές πωλήσεις χρεογράφων	161.984,43	0,00	0,00	161.984,43
Σύνολα	161.984,43	0,00	0,00	161.984,43

31.12.2022				
	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				
Ανοιχτές πωλήσεις χρεογράφων	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

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων, που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευμένες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

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

Σημειώνεται ότι, δεν υπήρχαν μεταφορές από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 και αντίστροφα για τις χρήσεις που έληξαν 31.12.2023 & 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 Εταιρία 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 $\geq$ 56%

β. (Common Equity Tier 1 capital + Additional Tier 1 capital) / D $\geq$ 75%

γ. (Common Equity Tier 1 capital + Additional Tier 1 capital + Tier 2 capital) / D $\geq$ 100%

Όπου D είναι οι απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων, όπως ορίζονται στο Άρθρο 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 και αναφέρονται στον παρακάτω πίνακα ως «Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων 2023»

Σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο (IFR/IFD), οι εταιρίες χωρίζονται σε τρεις κατηγορίες:

- ο κατηγορία 1: συστημικώς σημαντική,
- ο κατηγορία 2: υπόκεινται στο καθεστώς IFR/IFD και
- ο κατηγορία 3: μικρές και μη διασυνδεδεμένες.

Η Εταιρία, βάση των χαρακτηριστικών της, ανήκει στην κατηγορία 2 και υποβάλει τριμηνιαία αναφορά προς την εποπτεύουσα αρχή, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων τις εξής πληροφορίες:

- ο ύψος και σύνθεση ιδίων κεφαλαίων,
- ο απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και
- ο υπολογισμοί απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων.

Για τον υπολογισμό των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων, τα ίδια κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως αφαίρεση άυλων πάγιων στοιχείων, αφαίρεση κερδών από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα, κ.α.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση (D) για τις Ε.Π.Ε.Υ. της κατηγορίας 2 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.

Τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας κατά την 31.12.2023 αποτελούνται μόνο από τα κεφάλαια κατηγορίας 1 (CET1). Πρόσθετα Στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Additional Tier1 Capital, Tier 2 Capital) δεν υφίστανται.

Η Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων (IFR 2019/2033) για τη χρήση 2023 ανέρχεται σε 3.777.866,53 (2022: 3.041.164).

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (IFR 2019/2033) για τη χρήση 2023 ανέρχεται σε 1.849% (2022: 2.179%).

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Απαίτηση ιδίων κεφαλαίων	3.777.866,53	3.041.164,00
Μόνιμη ελάχιστη απαίτηση αρχικού κεφαλαίου	750.000,00	750.000,00
Απαίτηση παγίων εξόδων	1.950.361,64	1.832.488,00
Συνολική Απαίτηση του παράγοντα Κ	3.777.866,53	3.041.164,00

Τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Βασικά Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό Κεφάλαιο	28.079.720,00	28.079.720,00
Υπέρ το Άρτιο	36.170.322,00	36.170.322,00
Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	34.021.746,46	33.851.956,60
Ζημίες εις νέο	(28.090.392,85)	(31.586.079,70)
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	<u>70.181.395,61</u>	<u>66.515.918,90</u>
 <u>Μείον:</u> Άυλα πάγια στοιχεία	 (147.056,49)	 (92.813,36)
<u>Μείον:</u> Σύνολο εποπτικών προσαρμογών της λογιστικής καθαρής θέσης	(176.474,07)	(169.144,54)
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	<u>69.857.865,05</u>	<u>66.253.961,00</u>

5. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής:

	2022			
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου	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 31 Δεκεμβρίου	1.891.058,46	11.860,10	884.482,72	2.787.401,28
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου	(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 31 Δεκεμβρίου	(219.600,39)	(11.860,02)	(720.517,28)	(951.977,69)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου	1.671.458,07	0,08	163.965,44	1.835.423,59
	2023			
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου	1.891.058,46	11.860,10	884.482,72	2.787.401,28
Προσθήκες	0,00	0,00	31.692,73	31.692,73
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.891.058,46	11.860,10	916.175,45	2.819.094,01
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου	(219.600,39)	(11.860,02)	(720.517,28)	(951.977,69)
Αποσβέσεις χρήσης	(31.029,95)	0,00	(70.894,24)	(101.924,19)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(250.630,34)	(11.860,02)	(791.411,52)	(1.053.901,88)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου	1.640.428,12	0,08	124.763,93	1.765.192,13

6. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

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

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου	103.150,84	103.150,84
Αναπροσαρμογή αξίας μισθωμάτων	1.454,77	0,00
Προσθήκες	117.930,90	0,00
Διαγραφές	(60.668,63)	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	161.867,88	103.150,84
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου	(60.507,92)	(39.707,55)
Διαγραφές	52.170,99	0,00
Αποσβέσεις χρήσης	(21.611,27)	(20.800,37)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(29.948,20)	(60.507,92)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου	131.919,68	42.642,92

7. ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν λογισμικό και αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου	1.005.812,54	981.632,54
Προσθήκες	103.626,80	24.180,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.109.439,34	1.005.812,54
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου	(912.999,18)	(865.999,78)
Αποσβέσεις χρήσης	(49.383,67)	(46.999,40)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(962.382,85)	(912.999,18)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου	147.056,49	92.813,36

8. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Οι επενδύσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	229.057,00	238.150,00
(Ζημίες) / Κέρδη από αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία	0,00	(9.093,00)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	229.057,00	229.057,00

9. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν διάφορες δοθείσες εγγυήσεις (Χ.Α., ενοίκια, ΔΕΗ) και αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Εγγυήσεις μίσθωσης αυτοκινήτων	0,00	4.668,00
Λοιπές εγγυήσεις	6.301,33	5.701,33
Σύνολο	6.301,33	10.369,33

10. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΕΓΓΥΗΤΙΚΑ ΤΑΜΕΙΑ

Οι συμμετοχές της Εταιρίας σε εγγυητικά ταμεία αναλύονται ως εξής :

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	5.420.563,00	5.359.157,00
Κεφάλαιο Εκκαθάρισης	4.227.127,00	5.536.667,00
Σύνολο	9.647.690,00	10.895.824,00

Συνεγγυητικό Κεφάλαιο

Η Εταιρία συμμετέχει στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών που συγκροτείται αποκλειστικά από εισφορές των εταιρειών που είναι μέλη του 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, επιστρέφονται σε αυτήν, μειωμένες με τις αποζημιώσεις που κατέβαλε ή πιθανολογείται να καταβάλει το Κεφάλαιο Εκκαθάρισης.

Η κίνηση του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης έχει ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	5.536.667,00	3.655.648,22
Τόκοι χρεωστικοί Κεφαλαίου Εκκαθάρισης	0,00	(62.542,85)
Προσθήκες κεφαλαίου	4.428.588,00	5.073.033,81
Επιστροφές κεφαλαίου	(5.738.128,00)	(3.129.472,18)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	4.227.127,00	5.536.667,00

11. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ

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 του παθητικού. Για τις χρήσεις 2022 και 2023, ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων έγινε με φορολογικό συντελεστή 22%.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται 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, έχει ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u> <u>όπως αναταξινομήθηκε</u>
Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού		
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	73.025,72	86.229,34
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	32.242,37	10.143,31
Λοιπές υποχρεώσεις	135.585,31	131.572,79
Σύνολα (α)	240.853,40	227.945,44
Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία παθητικού		
Αποτίμηση χρεογράφων	(188.112,67)	(222.432,14)
Αποτίμηση ανοιχτών πωλήσεων	(241,44)	(127.185,80)
Προσαρμογή παγίων και αύλων	(30.691,30)	(17.634,03)
Σύνολα (β)	(219.045,41)	(367.251,97)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση) (α)-(β)	21.807,99	(139.306,53)

Η κίνηση της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογίας έχει ως εξής:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση την 1^η Ιανουαρίου	(139.306,53)	153.497,82
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα (Σημείωση 31)	157.111,18	(278.231,11)
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου που αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση	4.003,34	(14.573,24)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση την 31^η Δεκεμβρίου	21.807,99	(139.306,53)

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

	<u>01.01-31.12.2023</u>	<u>01.01-31.12.2022</u> <u>όπως αναταξινομήθηκε</u>
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	(17.206,96)	(2.917,70)
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	22.099,06	(100.600,68)
Λοιπές υποχρεώσεις	4.012,52	121.123,49
Αποτίμηση χρεογράφων	34.319,47	(286.015,14)
Αποτίμηση ανοιχτών πωλήσεων	126.944,36	(127.216,28)
Προσαρμογή αποσβέσεων παγίων και αύλων	(13.057,27)	(17.997,28)
Διαφορά αναπροσαρμογής αξίας επενδυτικών ακινήτων	0,00	135.392,48
	157.111,18	(278.231,11)

12. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Υπόλοιπα πελατών	57.472.007,52	47.355.174,25
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων	(37.024.393,66)	(36.916.561,95)
Σύνολα	20.447.613,86	10.438.612,30

Η κίνηση των προβλέψεων αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	(36.916.561,95)	(36.918.641,75)
Μείον: Αντιλογισμός σχηματισθείσας πρόβλεψης	0,00	2.079,80
Πλέον: Σχηματισθείσες προβλέψεις	(107.831,71)	0,00
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(37.024.393,66)	(36.916.561,95)

13. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αφορούν:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	28.810.596,13	18.973.397,89
Εταιρικά ομόλογα διαπραγματευόμενα στο Χ.Α.	132.963,09	208.057,70
Σύνολα	28.943.559,22	19.181.455,59

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 πρώτου εξαμήνου προέβη σε αγοραπωλησίες εταιρικών ομολόγων με σκοπό την αποκόμιση κέρδους. Η κίνηση των εταιρικών ομολόγων αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Υπόλοιπο έναρξης	208.057,70	103.370,21
Αγορές / (πωλήσεις) ομολογιών	(79.320,10)	96.788,35
Μεταβολές στην εύλογη αξία	1.722,91	2.696,53
Δεδουλευμένοι τόκοι	2.502,58	5.202,61
Υπόλοιπο λήξης	132.963,09	208.057,70

14. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται για εμπορικούς σκοπούς και κατατάσσονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό ή παθητικό, τα δε κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν εμφανίζονται στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της κατάστασης συνολικού εισοδήματος. Η Εταιρία την 31.12.2023 δεν είχε ανοιχτές θέσεις σε futures.

15. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία		
Απαιτήσεις προκαταβλημένων φόρων από Ελληνικό Δημόσιο	932.244,08	931.950,32
Λοιποί χρεώστες	301.400,00	301.400,00
Έξοδα επόμενων χρήσεων	138.496,68	108.087,12
Δεδουλευμένα έσοδα	75.495,51	0,00
<u>Μείον</u> : Προβλέψεις για απομείωση λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	(392.399,79)	(392.399,79)
Σύνολο (α)	1.055.236,48	949.037,65
Χρηματοοικονομικά στοιχεία		
Πρόσθετες Εγγυήσεις Ασφάλειας Μέλους Παραγώγων και Μετοχών (Στάδιο 1)	17.299.007,06	14.341.542,94
Εκκαθάριση πωλήσεων χρηματιστηριακών πράξεων (Στάδιο 1)	1.017.903,04	1.300.823,96
Απαιτήσεις από εκκαθάριση ομολόγων (Στάδιο 1)	0,00	255.846,57
Λοιποί χρεώστες (Στάδιο 3)	95.968,13	95.759,19
<u>Μείον</u> : Προβλέψεις για απομείωση λοιπών χρεωστών (Στάδιο 3)	(57.982,98)	(59.158,98)
Σύνολο (β)	18.354.895,25	15.934.813,68
Σύνολα (α) + (β)	19.410.131,73	16.883.851,33

Η αύξηση στις Πρόσθετες Εγγυήσεις Ασφάλειας Μέλους Παραγώγων και Μετοχών οφείλεται στη μεταβολή των ορίων ασφάλειας του μέλους - Εταιρία στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με τον όγκο των συναλλαγών που πραγματοποιεί ανά περίοδο.

16. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2023	31.12.2022 <i>όπως αναταξινομήθηκε</i>
Ταμείο Εταιρίας	1.056,17	2.721,20
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας ίδιων χρηματικών διαθεσίμων	6.429.899,32	13.213.371,64
Καταθέσεις όψεως κεφαλαίων πελατών	93.095.962,40	103.423.910,35
Πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες	(43,95)	(95,85)
Σύνολα	99.526.873,94	116.639.907,34

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από τα παραπάνω κονδύλια με εναπομένουσα διάρκεια μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους. Η λογιστική αξία των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων προσεγγίζει την εύλογη αξία και στις δύο περιόδους.

	31.12.2023			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Συνολική αξία (προ απομείωσης)	99.526.917,89	0,00	0,00	99.526.917,89
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες	(43,95)	0,00	0,00	(43,95)
Σύνολα	99.526.873,94	0,00	0,00	99.526.873,94

	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 ζημίες	(95,85)	0,00	0,00	(95,85)
Σύνολα	116.639.907,34	0,00	0,00	116.639.907,34

17. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	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

	2023			
	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

	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
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση μετά το φόρο	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

	2023				
	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	(70.446,01)	33.851.956,60
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση μετά το φόρο	0,00	0,00	0,00	(14.193,66)	(14.193,66)
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	183.983,52	0,00	0,00	0,00	183.983,52
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	8.277.223,52	17.488.568,05	8.340.594,56	(84.639,67)	34.021.746,44

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 φορολογηθήκαν 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:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	391.951,10	483.363,94
Μεταβολή στη χρήση	(78.213,02)	(25.170,82)
Αναλογιστικά ζημίες / (κέρδη) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	18.197,00	(66.242,02)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	<u>331.935,09</u>	<u>391.951,10</u>

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

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	331.935,09	391.951,10
Υποχρέωση στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	<u>331.935,09</u>	<u>391.951,10</u>

Η κίνηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης για τις χρήσεις 2023 και 2022 αναλύεται ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	391.951,10	483.363,94
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	43.442,99	52.393,93
Δαπάνη τόκου	12.895,00	1.661,54
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(510.392,00)	(187.119,45)
Κέρδος / (κόστος) περικοπών / διακανονισμών / τερματισμού υπηρεσίας	375.841,00	107.893,16
Αναλογιστικά ζημίες / (κέρδη) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	18.197,00	(66.242,02)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	331.935,09	391.951,10

Τα ποσά που επιβάρυναν τα αποτελέσματα των χρήσεων 2023 και 2022 αναλύονται ως εξής:

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	43.442,99	52.393,93
Δαπάνη τόκου	12.895,00	1.661,54
Κέρδος / (κόστος) περικοπών / διακανονισμών / τερματισμού υπηρεσίας	375.841,00	107.893,16
Σύνολο	432.178,99	161.948,63
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(510.392,00)	(187.119,45)
Μεταβολή στη χρήση (Σημείωση 27)	(78.213,02)	(25.170,83)

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,17%	3,74%
Πληθωρισμός	2,00%	2,60%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,50%	2,00%
Μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή (έτη)	6,10	5,75

Ανάλυση ευαισθησίας αποτελεσμάτων

	Επιτόκιο προεξόφλησης + 0,5%	Επιτόκιο προεξόφλησης - 0,5%	Αυξήσεις αποδοχών + 0,5%	Αυξήσεις αποδοχών - 0,5%
Αποζημιώσεις Συνταξιοδότησης	- 2,9%	3,0%	3,0%	- 2,9%
Παροχές Sabbatical	- 0,2%	0,2%	-	-
Παροχές Ιατροφαρμακευτικής Περίθαλψης	- 1,0%	1,0%	-	-

20. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΜΑΤΩΝ

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

	31.12.2023	31.12.2022
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων		
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου	23.548,26	43.812,18
Αναπροσαρμογές μισθωμάτων	327,63	0,00
Προσθήκες χρήσης	117.930,90	0,00
Διαγραφές χρήσης	(4.280,73)	0,00
Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(36.964,44)	(20.263,92)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	100.561,62	23.548,26
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων		
Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου	19.133,67	19.736,40
Αναπροσαρμογές μισθωμάτων	2.049,89	0,00
Διαγραφές χρήσης	(5.370,32)	0,00
Μεταφορά από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	36.964,44	20.263,92
Τόκοι χρήσης	1.689,51	280,59
Πληρωμές χρήσης	(24.701,22)	(21.147,24)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	29.765,97	19.133,67

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

	31.12.2023	31.12.2022
Μέχρι ένα έτος	29.765,97	19.133,67
Από 1 έτος έως 5 έτη	100.561,62	23.548,26
	130.327,59	42.681,93

21. ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στην γραμμή δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται δάνειο ποσού € 8.700.000,00 και δεδουλευμένοι τόκοι, που έχουν επιβαρύνει την Εταιρία, ποσού € 188.909,77 και αφορούν σύμβαση παροχής πίστωσης σε ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό που τηρείται στην Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρία. Το επιτόκιο αναφοράς είναι 3M euribor συν το αναλογούν περιθώριο της Τράπεζας Πειραιώς.

22. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Φόροι-Τέλη	270.865,57	467.091,69
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	144.089,82	144.922,87
Πιστωτές διάφοροι	301.614,32	333.286,43
Εκκαθάριση αγορών χρηματιστηριακών πράξεων	2.679.849,65	587.517,99
Έσοδα επόμενων χρήσεων	158.370,68	66.416,67
Δουλευμένα έξοδα	1.361.711,72	605.200,70
Σύνολα	<u>4.916.501,76</u>	<u>2.204.436,35</u>

23. ΑΝΟΙΧΤΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Οι ανοιχτές πωλήσεις χρεογράφων περιλαμβάνουν τα ανοιχτά υπόλοιπα των συναλλαγών, που αφορούν στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας, και αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Ανοιχτές πωλήσεις χρεογράφων	161.984,43	1.628.509,15
Σύνολο	<u>161.984,43</u>	<u>1.628.509,15</u>

24. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς πελάτες αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Υποχρεώσεις προς πελάτες από μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές	1.704.675,41	2.180.415,84
Υποχρεώσεις προς πελάτες (ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα)	93.095.962,40	103.423.910,35
Σύνολα	<u>94.800.637,81</u>	<u>105.604.326,19</u>

Η μεταβολή στις μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές οφείλεται στο γεγονός ότι οι αγορές υπερβαίνουν τις πωλήσεις.

25. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ως εξής:

	<u>01.01-31.12.2023</u>	<u>01.01-31.12.2022</u>
Προμήθειες από αγοραπωλησίες μετοχών	16.804.999,03	13.527.028,85
Προμήθειες από παράγωγα	1.972.781,03	844.425,32
Προμήθειες από ομόλογα και Α/Κ	425.812,38	224.523,42
Λοιπά έσοδα (επενδυτικές συμβουλές / θεματοφυλακή κ.ά.)	1.496.266,39	1.215.290,79
Σύνολα	<u>20.699.858,83</u>	<u>15.811.268,38</u>

26. ΕΞΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Τα έξοδα ανά κατηγορία αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2023</u>		
	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα Διάθεσης	Έξοδα Διοίκησης
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(2.820.723,14)	(10.019,04)	(1.430.833,90)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	(7.249.469,69)	0,00	(280.051,19)
Παροχές τρίτων	(388.132,00)	(27.321,01)	(206.726,12)
Φόροι - τέλη	(310.863,73)	0,00	(188.435,55)
Διάφορα έξοδα	(5.208.251,63)	(180.783,89)	(942.954,93)
Σύνολο	<u>(15.977.440,19)</u>	<u>(218.123,93)</u>	<u>(3.049.001,69)</u>
			<u>(19.244.565,82)</u>

	31.12.2022			
	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)
Σύνολο	(12.197.741,32)	(160.726,63)	(2.892.844,98)	(15.251.312,93)

27. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Οι δαπάνες προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01-31.12.2023</u>	<u>01.01-31.12.2022</u>
Μισθοί	(3.056.702,79)	(2.874.416,62)
Εργοδοτικές εισφορές	(611.485,16)	(595.261,35)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(164.702,55)	(86.597,64)
Δικαιώματα προαίρεσης απόκτησης μετοχών	(50.220,00)	0,00
Πρόγραμμα εθελούσιας αποχώρησης & αποζημιώσεις απόλυσης	(456.678,58)	(106.479,21)
Πρόγραμμα μακροχρόνιας άδειας	(53.713,42)	(80.640,24)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (Σημείωση 19)	131.926,42	(55.469,42)
Σύνολο	(4.261.576,08)	(3.798.864,48)

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2023 ήταν 69 άτομα, ενώ την προηγούμενη χρήση ήταν 73 άτομα. Επιπλέον, η Εταιρία απασχόλησε 1 άτομο δανειζόμενο προσωπικό, συνολικού κόστους €22.707,00 (31.12.2022: €27.057,24), το οποίο εμφανίζεται στις Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων.

Η Εταιρία πραγματοποίησε έσοδα από προσωπικό που δάνεισε, συνολικού ποσού €86.988,22 (31.12.2021: €86.989,17), το οποίο εμφανίζεται στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

28. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

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

	<u>01.01-31.12.2023</u>	<u>01.01-31.12.2022</u> όπως αναταξινομήθηκε
Κέρδη / (Ζημίες) χρεογράφων	3.539.140,80	2.908.279,83
Κέρδη / (Ζημίες) παραγώγων	(1.660.961,98)	(2.236.501,36)
Κέρδη / (Ζημίες) αποτίμησης χρεογράφων	854.460,99	1.570.642,35
Μερίσματα	198.603,99	294.382,49
Συναλλαγματικές διαφορές (χρεωστικές) / πιστωτικές	(35.166,28)	131.966,72
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης	240.658,86	(204.352,49)
Έσοδα από μισθώματα	34.821,47	34.821,48
Κέρδη / (Ζημίες) από αναπροσαρμογή επενδυτικών ακινήτων σε εύλογες αξίες	0,00	(9.093,00)
Έσοδα από επιδοτήσεις / επιχορηγήσεις	10.813,66	4.350,00
Σύνολο	3.182.371,51	2.494.496,02

Οι μεταβολές στα κονδύλια Κέρδη / (Ζημίες) χρεογράφων παραγώγων και αποτιμήσεων αυτών οφείλονται σε μεταβολές των χρηματιστηριακών συναλλαγών και των ημερήσιων τιμών κλεισίματος των προϊόντων του Χ.Α..

29. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01-31.12.2023</u>	<u>01.01-31.12.2022</u>
Πιστωτικοί τόκοι		
Τόκοι εταιρικών ομολόγων	5.419,02	9.564,69
Τόκοι καταθέσεων και λοιποί τόκοι	1.161.238,34	763.798,26
Σύνολο πιστωτικών τόκων (α)	1.166.657,36	773.362,95
Χρεωστικοί τόκοι και έξοδα		
Τόκοι δανείων	(769.951,12)	(119.807,25)
Λοιπά έξοδα τραπεζών	(17.667,68)	(21.423,85)
Τόκοι χρεωστικού Κεφαλαίου Εκκαθάρισης	(1.156,96)	(64.189,46)
Τόκοι υποχρεώσεων μισθωμάτων IFRS 16	(1.689,51)	(280,59)
Σύνολο χρεωστικών τόκων (β)	(790.465,27)	(205.701,15)
Καθαρά αποτελέσματα (α)-(β)	376.192,09	567.661,80

30. ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι απομειώσεις και λοιπές προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01-31.12.2023</u>	<u>01.01-31.12.2022</u>
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	(106.603,81)	3.526,17
Σύνολο	(106.603,81)	3.526,17

31. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φορολογικός συντελεστής για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 ανέρχεται σε 22%, σύμφωνα με την παρ.1, άρθρο 22 του Ν.4646/2019.

	<u>01.01-31.12.2023</u>	<u>01.01-31.12.2022</u>
Φόρος εισοδήματος	(1.225.136,81)	(450.887,37)
Διαφορές φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	13.362,33	(5.576,50)
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημείωση 11)	157.111,18	(278.231,11)
Σύνολο	(1.054.663,30)	(734.694,98)

Η ανάλυση του φόρου έχει ως εξής:

	<u>01.01-31.12.2023</u>	<u>01.01-31.12.2022</u>
Κέρδη προ φόρων με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.	4.734.333,67	3.467.697,59
Φόρος Εισοδήματος (22%)	(1.041.553,41)	(762.893,47)
Αύξηση / (Μείωση) προερχόμενη από:		
Φόρος επί εξόδων που δεν εκπίπτουν φορολογικά	(26.472,22)	33.774,99
Διαφορές φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	13.362,33	(5.576,50)
Φόρος	(1.054.663,30)	(734.694,98)

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Η Εταιρία 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 υποβάλει 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 A.E., για τις χρήσεις 2017 έως και 2022 έχει ελεγχθεί από την Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και έχει λάβει «Εκθέσεις 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 2014-2020).

Για τη χρήση 2023, 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, δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

32. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της η Εταιρία συναλλάσσεται με άλλες εταιρίες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές με καθαρά εμπορική βάση.

Η ανάλυση των ποσών των συναλλαγών για τη μητρική αφορά την «Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.» για τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορά την «Ioclus Investments Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.», την «Πειραιώς Financial Holdings Α.Ε.» και τα μέλη Δ.Σ., ενώ οι αμοιβές μελών Δ.Σ. παρουσιάζονται διακριτά ως εξής:

	31.12.2023		01.01.2023 - 31.12.2023	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	86.721.011,79	11.065.070,26	259.236,49	4.897.156,27
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	300,00	513.740,77	39.468,21	9.030,61
Πρόσωπα με καίριες Διοικητικές Θέσεις	0,00	0,00	0,00	633.405,89
Σύνολα	86.721.311,79	11.578.811,03	298.704,70	5.539.592,77

	31.12.2022		01.01.2022- 31.12.2022	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
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

Οι απαιτήσεις από την Τράπεζα Πειραιώς αφορούν κυρίως καταθέσεις όψεως συνολικού ποσού €86.699.170,69, ενώ τα έσοδα αφορούν τόκους καταθέσεων, προμήθειες και λοιπές υπηρεσίες. Οι υποχρεώσεις προς την Τράπεζα Πειραιώς αφορούν κυρίως δανειακές υποχρεώσεις και παροχή υπηρεσιών θεματοφυλακής, ενώ τα έξοδα αφορούν κυρίως προμήθειες αγοροπωλησιών μετοχών.

Στις υποχρεώσεις προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη συμπεριλαμβάνεται υποχρέωση προς την Πειραιώς Financial Holdings, η οποία αφορά διάθεση δωρεάν μετοχών της, στο πλαίσιο του ετήσιου bonus επιβράβευσης για τη χρήση 2023. Τα έσοδα και έξοδα προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως αμοιβές υπηρεσιών και παροχή αυτοκινήτων προς τα μέλη Δ.Σ..

33. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2022		
	Όπως δημοσιεύτηκε	Αναμορφώσεις	Όπως αναμορφώθηκε
Κύκλος εργασιών	15.811.268,38		15.811.268,38
Κόστος υπηρεσιών	(12.197.741,32)		(12.197.741,32)
Μικτά κέρδη	3.613.527,06		3.613.527,06
Έξοδα διάθεσης	(160.726,63)		(160.726,63)
Έξοδα διοίκησης	(2.892.844,98)		(2.892.844,98)
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	(157.941,85)		(157.941,85)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης	2.498.022,19	(3.526,17)	2.494.496,02
Αποτελέσματα κέρδη εκμετάλλευσης	2.900.035,79		2.896.509,62
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	567.661,80		567.661,80
Απομειώσεις και λοιπές προβλέψεις	0,00	3.526,17	3.526,17
Κέρδη χρήσης προ φόρων	3.467.697,59		3.467.697,59
Φόρος εισοδήματος	(734.694,98)		(734.694,98)
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους (α)	2.733.002,61		2.733.002,61
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
<i>Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων</i>			
Αναλογιστικές (ζημίες) / κέρδη για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση	66.242,02		66.242,02
Αναβαλλόμενος φόρος	(14.573,24)		(14.573,24)
Λοιπά Συνολικά εισοδήματα που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση (β)	51.668,78		51.668,78
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (α)+(β)	2.784.671,39		2.784.671,39
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους (βασικά και προσαρμοσμένα σε €)	9,2464		9,2464

34. ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

A. Βασικά

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

B. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) 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 / (ζημίες) ανά μετοχή.

	<u>01.01-31.12.2023</u>	<u>01.01-31.12.2022</u>
Κέρδη μετά από φόρους	3.679.670,37	2.733.002,61
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	295.576,00	295.576,00
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή	12,4492	9,2464

34. ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Πειραιώς ΑΕΠΕΥ «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», κατά την χρήση που έληξε 31.12.2023, αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01-31.12.2023</u>	<u>01.01-31.12.2022</u>
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	28.500,00	28.000,00
Αμοιβές για φορολογικό έλεγχο	15.500,00	15.500,00
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης με βάση το κανονιστικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρίας	27.000,00	27.000,00
Σύνολο	<u>71.000,00</u>	<u>70.500,00</u>

35. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της, η Εταιρία έχει στις 31.12.2023 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.

36. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δεν υπάρχουν γεγονότα, μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2023, που να αφορούν την Εταιρία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Για την PwC Business Solutions S.A.

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Δ. ΞΕΝΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ. ΠΑΠΑΖΗΣΗΣ

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Δ. ΜΑΥΡΟΓΙΑΝΝΗΣ

Α.Δ.Τ. ΑΜ 004390

Α.Δ.Τ. Φ 019117

Α.Δ.Τ. ΑΕ 087958

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. Α/0085923