

2023

CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΡ.ΓΕΜΗ.: 001725401000

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ**

01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2023 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

CAPITAL

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)	12
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	13
I. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	13
II. ΔΠΧΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	14
II.1 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2023	14
II.2 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους	15
II.3 Πληροφόρηση κατά τομέα	16
II.4 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα.....	16
II.5 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	16
II.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	17
II.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	17
II.8 Χρηματοοικονομικά μέσα	17
II.9 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο	18
II.10 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	19
II.11 Μετοχικό κεφάλαιο	19
II.12 Δανεισμός	19
II.13 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	19
II.14 Προβλέψεις	19
II.15 Μισθώσεις.....	19
II.16 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους.....	19
II.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	21
II.18 Κέρδη/Ζημιά ανά μετοχή.....	21
III. ΟΥΣΙΩΔΕΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΣΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	21
III.1 Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	22
III.2 Φόρος εισοδήματος.....	22
IV. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	22
IV.1 Πιστωτικός κίνδυνος.....	22
IV.2 Κίνδυνος αγοράς	23
IV.3 Λειτουργικός Κίνδυνος.....	24
IV.4 Κίνδυνος Ρευστότητας.....	24
IV.5 Κίνδυνος Συγκέντρωσης	24
IV.6 Κεφαλαιακή επάρκεια.....	24
V. ΑΝΑΛΥΣΕΙΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ	25
V.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	25
V.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	26
V.3 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	26
V.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	27
V.5 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο	27
V.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	27
V.7 Λοιπές απαιτήσεις	28
V.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	28
V.9 Μετοχικό κεφάλαιο.....	29
V.10 Αποθεματικά.....	29
V.11 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης.....	29
V.12 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	30
V.13 Λοιπές υποχρεώσεις.	31
V.14 Κύκλος Εργασιών	31
V.15 Έξοδα κατ' είδος	31
V.16 Άλλα έσοδα-έξοδα (καθαρά).....	32



V.17 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά)	32
V.18 Φόρος εισοδήματος	33
V.19 Κέρδη/Ζημιά ανά μετοχή	33
V.20 Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	33
V.21 Παροχές στο προσωπικό	34
V.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	34
V.23 Καταθέσεις Πελατών σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	34
V.24 Ωριμα Πιστωτικά Υπόλοιπα Πελατών	35
VI. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	36
VII. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	36
VIII. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	37
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	38



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
«CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ».



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λεωφόρος Συγγρού 44
117 42 Αθήνα, Ελλάδα
Τηλέφωνο +30 210 6062100
Φαξ: +30 210 6062111
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων
Προς τους Μετόχους της
«CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»

Γνώμη με Επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της «CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2023, τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σχετικές Σημειώσεις που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που περιγράφεται στην ενότητα της έκθεσής μας «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της «CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» κατά την 31 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, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2018 έως και 31 Δεκεμβρίου 2022 με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Για τις φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, βρίσκεται σε εξέλιξη η εργασία διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης από τον Ορκωτό Ελεγκτή βάσει των διατάξεων του άρθρου 65^Α του Ν. 4174/2013. Επίσης, η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση και δεν μας έχει παράσχει τις ζητούμενες πληροφορίες που θα μας επέτρεπαν να εκτιμήσουμε το τυχόν ποσό αναπροσαρμογής των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να προκύψει από τον τελικό προσδιορισμό των φορολογικών υποχρεώσεων αυτών των χρήσεων σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για τον σκοπό αυτό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ως εκ τούτου, δεν κατέστη δυνατό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια σχετικά με το ύψος της πρόβλεψης για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που τυχόν απαιτείται. Κατά συνέπεια, δεν είμαστε σε θέση να εκτιμήσουμε εάν είναι απαραίτητες ενδεχόμενες αναπροσαρμογές των αντίστοιχων κονδυλίων.



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 Εταιρεία σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας με επιφύλαξη.

Άλλο Θέμα

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν ελεγχθεί από άλλη Ελεγκτική Εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής εξέδωσε την 27 Φεβρουαρίου 2023 έκθεση ελέγχου με γνώμη με επιφύλαξη αναφορικά με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2017 ως και 2022 και με έμφαση θέματος εφιστώντας την προσοχή στη σημείωση V.7 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφερόταν ότι η μετοχή της εταιρείας Follie Follie τελεί υπό αναστολή διαπραγμάτευσης.

Άλλες Πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Εκτός από τις πιθανές επακόλουθες επιπτώσεις του θέματος που περιγράφεται στην ενότητα Βάση για γνώμη με επιφύλαξη της έκθεσής μας, επί των σχετικών γνωστοποιήσεων στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης



δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.



- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

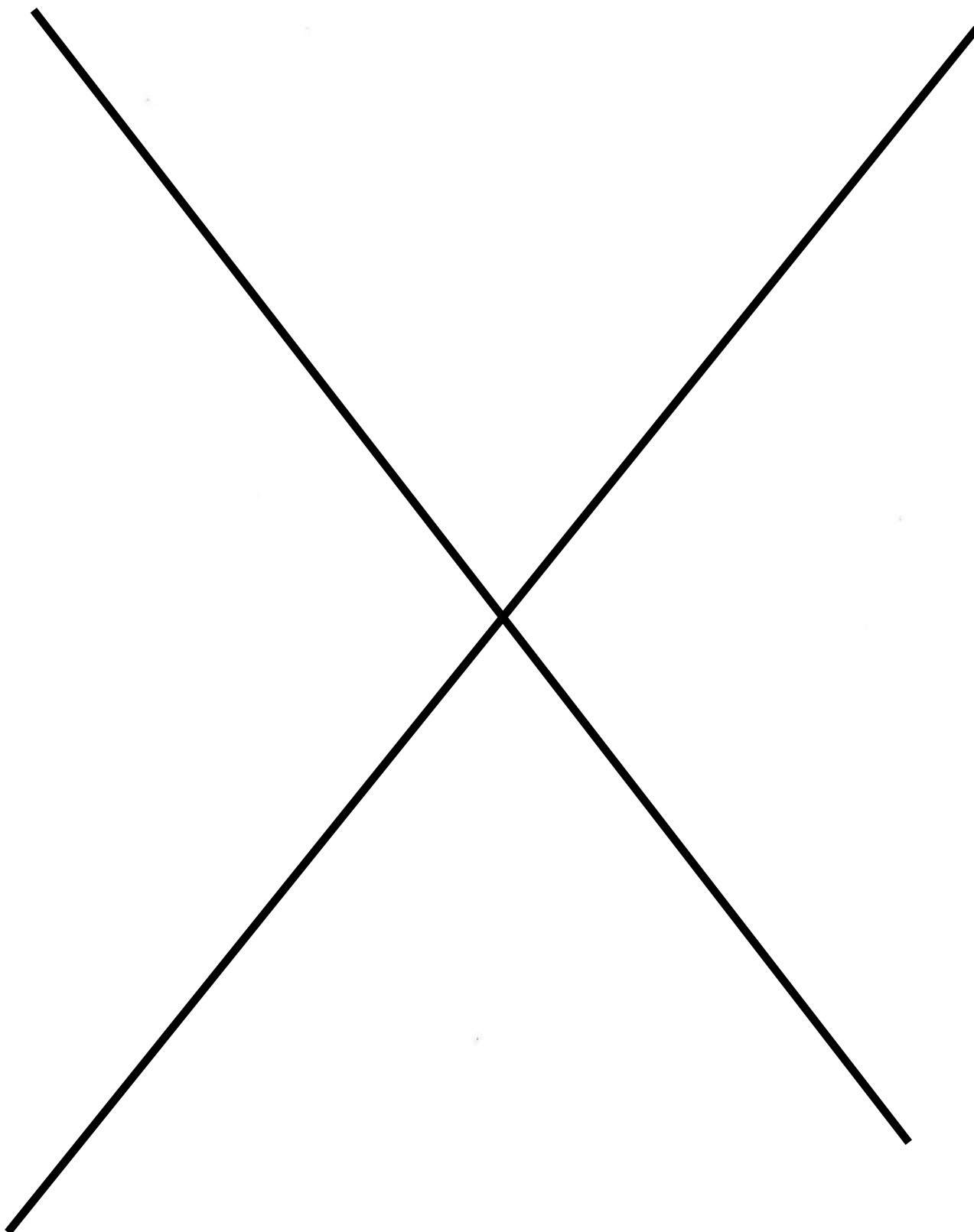
Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επί αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιαστικά εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή την εργασία κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του Άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- (α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του Άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023.
- (β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την «CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που περιγράφονται στην παράγραφο Βάση για γνώμη με επιφύλαξη της έκθεσης ελέγχου.

Αθήνα, 13 Μαρτίου 2024

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Αναστάσιος Κυριακούλης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

		31.12.2023	31.12.2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.		
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού			
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	V.1	18.268,53	30.756,32
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	V.2	12,35	2.045,96
Δικαιώματα χρήσης παγίων	V.1	22.412,00	0,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	V.3	734,76	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	V.4	317.670,17	298.654,17
		359.097,81	331.456,45
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Απαιτήσεις από Πελάτες και Χρηματιστήριο	V.5	872.978,55	235.500,84
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία σε Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	V.6	0,00	12.257,81
Λοιπές Απαιτήσεις	V.7	2.719.182,81	697.324,57
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	V.8	2.606.733,21	2.448.457,58
		6.198.894,57	3.393.540,80
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		6.557.992,38	3.724.997,25
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Καθαρή Θέση			
Μετοχικό Κεφάλαιο	V.9	750.000,00	750.000,00
Αποθεματικά	V.10	494.420,33	494.420,33
Αποτελέσματα Εις Νέο		(640.766,05)	(587.167,56)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		603.654,28	657.252,77
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού Λόγω Εξόδου Από Την Υπηρεσία	V.11	3.339,83	3.929,33
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	V.12	33.241,30	38.560,11
		36.581,13	42.489,44
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Λοιπές Υποχρεώσεις	V.13	5.994.328,97	3.025.255,04
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων		23.428,00	0,00
		6.017.756,97	3.025.255,04
Σύνολο Υποχρεώσεων		6.054.338,10	3.067.744,48
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		6.657.992,38	3.724.997,25

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η κατάσταση συνολικού εισοδήματος για την χρήση 2023 καθώς και για την προηγούμενη χρήση 2022 έχει ως εξής:

	Σημ.	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Κύκλος Εργασιών	V.14	21.899.416,96	10.902.792,80
Κόστος Πωλήσεων	V.15	(7.197.237,08)	(4.142.103,95)
Μικτό Κέρδος		14.702.179,88	6.760.688,85
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	V.15	(1.085.846,71)	(626.530,24)
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	V.15	(10.321.865,25)	(5.476.267,32)
Άλλα Έσοδα-Έξοδα (καθαρά)	V.16	(3.177.473,76)	(361.074,05)
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		116.994,16	296.817,24
Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων (Καθαρά)	V.17	(43.924,13)	(26.009,46)
Κέρδη/(Ζημιές) προ Φόρων		73.070,03	270.807,78
Φόρος		(127.473,42)	(59.577,71)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά Φόρων		(54.403,39)	211.230,07
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα		01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Λοιπό Συνολικό Εισόδημα		804,90	0,00
Λοιπά Συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) μετά από φόρους		804,90	0,00
Συνολικά Εισοδήματα		(53.598,49)	211.230,07
Αποτελέσματα ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους για			
την περίοδο (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)	V.19	(0,0536)	0,2112

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα Εις Νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022	750.000,00	494.420,33	(798.397,63)	446.022,70
Καθαρό Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	211.230,07	211.230,07
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2022	750.000,00	494.420,33	(587.167,56)	657.252,77
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2023	750.000,00	494.420,33	(587.167,56)	657.252,77
Αναπροσαρμογή για σκοπούς ΔΠΧΑ16	0,00	0,00	(2.264,00)	(2.264,00)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους	0,00	0,00	3.068,90	3.068,90
Καθαρό Αποτέλεσμα περιόδου	0,00	0,00	(54.403,39)	(54.403,39)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2023	750.000,00	494.420,33	(640.766,05)	(603.654,28)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Κέρδη/(Ζημιές) πρό φόρων	73.070,03	270.807,78
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	15.500,43	4.424,62
Αποσβέσεις δικαιωμάτων	44.822,00	0,00
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	(29.983,43)	0,00
Προβλέψεις	174.949,51	49.074,10
Πιστωτικοί τόκοι	(2.507,81)	(419,25)
Χρεωστικοί τόκοι	44.501,94	26.185,96
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(2.937.743,65)	(229.753,37)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	2.951.767,33	2.020.045,47
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(44.501,94)	(26.185,96)
Φόροι πληρωθέντες	(85.127,56)	
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	204.746,85	2.114.179,35
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(979,03)	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	2.507,81	419,25
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	1.528,78	419,25
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης	(48.000,00)	
Αναλήψεις Δανείων/Εξοφλήσεις Δανείων	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(48.000,00)	0,00
	0,00	
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	158.275,63	2.114.598,60
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.448.457,58	333.858,98
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.606.733,21	2.448.457,58

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η Διοίκηση της εταιρείας «**CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**», παρουσιάζει τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 1^η Ιανουαρίου 2023 έως 31^η Δεκεμβρίου 2023 συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης.

Η Διοίκηση της εταιρείας, είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, με τέτοιο τρόπο, ώστε να δίνουν μια ακριβή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμιακών της ροών.

Συνέπεια των ανωτέρω, η Διοίκηση της εταιρείας δηλώνει ότι :

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Οι αρχές αυτές εφαρμόστηκαν με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους. Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων καθώς και το ύψος των εσόδων και εξόδων της χρήσης 2023.

Η Διοίκηση της Εταιρείας κατάρτισε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με την αρχή συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Παρά το γεγονός ότι το αποτέλεσμα της χρήσης του 2023 είναι ζημιολόγο η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι πληροί την αρχή της συνέχισης δραστηριότητας βασιζόμενη ότι διατηρεί σταθερό αριθμό πελατών, Η εταιρεία βρίσκεται σε τροχιά περαιτέρω ανάπτυξης του πελατολογίου της και των συνεργασιών της σχετικά με την πλατφόρμα ης και εκτιμά ότι θα αποφέρει βελτίωση στα αποτελέσματα της και στα περιθώρια κερδοφορίας της.

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της τρέχουσας χρήσης 2023, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας κατά τη συνεδρίαση του, της 13 Μαρτίου 2024. Οι αναφερόμενες χρηματοοικονομικές καταστάσεις υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Ι. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία με την επωνυμία «**CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**» και το διακριτικό τίτλο «**CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**» ιδρύθηκε το 1994, εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Μητροπόλεως 58, είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 31387/06/Β/94/18 και στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 001725401000 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 50 έτη (2044).

Σκοπός της Εταιρείας είναι η κατ' επάγγελμα παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών και η άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων κατά την έννοια του Νόμου 3606/2007 σύμφωνα με την άδεια που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρεία παρακολουθεί το χαρτοφυλάκιο των πελατών της σε λογαριασμούς τάξεως.

Η Εταιρεία την 05.05.2015 διέκοψε την ιδιότητά της ως άμεσο εκκαθαριστικό μέλος του Χ.Α.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των 750.000 Ευρώ, διαιρείται σε 1.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία 0,75 Ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Το νόμισμα αναφοράς είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια και οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ.

Η Εταιρία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από 3 μέλη. Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής:

- ο Γεώργιος Πολίτης του Αναστασίου και της Μαργαρίτας, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος.
- ο Χρυσάνθη σύζ. Γεωργίου Πολίτη, το γένος Κωνσταντίνου Κοντομήχου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- ο Ευαγγελία Πολίτου του Αναστασίου και της Μαργαρίτας, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η θητεία των μελών του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής έως την 31/03/2026 οπότε και παρατείνεται αυτόματα μέχρι την λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων,

Κατά την τρέχουσα χρήση (1η Ιανουαρίου 2023 – 31η Δεκεμβρίου 2023) παρουσίασης των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων η εταιρεία απασχολούσε κατά μέσο όρο 11 άτομα, ενώ τη προηγούμενη χρήση (1η Ιανουαρίου 2022 – 31η Δεκεμβρίου 2022) απασχολούσε κατά μέσο όρο επίσης 5 άτομα. Η εταιρεία, δεν ανήκει σε όμιλο επιχειρήσεων και δεν έχει η ίδια άλλες θυγατρικές εταιρείες.

II. ΔΠΧΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

II.1 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2023

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2023 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ΔΛΠ 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 (ΟΟΣΑ). Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης στοχευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης.

Η προσωρινή εξαίρεση ισχύει άμεσα και αναδρομικά, σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, ενώ οι στοχευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης, θα ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

II.2 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

- **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 ΔΛΠ 1.

- **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 ΔΛΠ 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.

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

Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα λογιστικοποιεί μια πώληση και επαναμίσθωση μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης όπου ορισμένες ή όλες οι πληρωμές μισθωμάτων είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο είναι πιο πιθανό να επηρεαστούν. Μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει τις απαιτήσεις αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε αρχικά το ΔΠΧΑ 16.

ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και ΔΠΧΑ 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 ΕΕ.

ΔΛΠ 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 ΕΕ.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω προτύπων, τροποποιήσεων και ερμηνειών δεν αναμένεται να οδηγήσει σε αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας ή να έχει οποιαδήποτε άλλη σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

II.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η Εταιρεία παρέχει μόνο υπηρεσίες με κύριο σκοπό τη διεξαγωγή χρηματιστηριακών συναλλαγών. Οι επενδυτικές αυτές υπηρεσίες είναι η μοναδική δραστηριότητα της Εταιρείας και το σύνολο αυτών παρέχεται εντός της ελληνικής επικράτειας. Ως εκ τούτου δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα. Η εταιρεία έχει τον έλεγχο των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τον τελικό χρήστη καθώς αυτό απαιτείται κανονιστικά, έχει σχεδιάσει τα παρεχόμενα προϊόντα, διατηρεί το δικαίωμα να μην επιτρέψει στον τελικό χρήστη να λάβει τις υπηρεσίες και στο πλαίσιο αυτό είναι υπεύθυνη για την αποδοχή του πελάτη. Στην βάση αυτή η εταιρεία καταχωρεί το μικτό ποσό που λαμβάνει για τις παρεχόμενες υπηρεσίες και τις αντίστοιχες δαπάνες.

II.4 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία. Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών. Εάν κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, υπάρχουν νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

II.5 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο

κόστος των σχετικών παγίων εφόσον προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή ή και την παραγωγική δυναμικότητα του παγίου ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, που έχει ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Με βάση τα έτη μίσθωσης
Έπιπλα	5 έτη
Η/Υ & Ηλεκτρονικά συστήματα	3-4 έτη
Εξοπλισμός Τηλεπικοινωνιών	5 έτη
Λοιπός Εξοπλισμός	5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσια κατάσταση οικονομικής θέσης. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στη κατάσταση συνολικών εσόδων.

II.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας είναι λογισμικά προγράμματα. Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς λογισμικού, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη που προστίθεται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Το κόστος αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού που αναγνωρίζεται ως άυλο περιουσιακό στοιχείο αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του (3-5 έτη).

II.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης του, καταχωρείται στη κατάσταση συνολικών εσόδων.

Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία εν χρήσει είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

Αν η εταιρεία δεν έχει τη δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο. Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απαξίωσης του πάγιου εξοπλισμού της εταιρείας και ως εκ τούτου δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

II.8 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια

άλλη επιχείρηση. Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει δύο υποκατηγορίες, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού προς εμπορία, και αυτά που προσδιορίστηκαν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού καταχωρείται σε αυτή την κατηγορία, όταν αποκτάται κυρίως με το σκοπό βραχυπρόθεσμης πώλησης ή όταν προσδιορίζεται ως τέτοιο. Επίσης σε αυτή την κατηγορία καταχωρούνται τα παράγωγα μέσα για εμπορία, εκτός αν προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης.

Λογιστικός χειρισμός

Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο ενεργητικού. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν παρουσιάζονται σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των εξόδων συναλλαγής.

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

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει ένδειξη για απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους, το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

II.9 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία. Οι απαιτήσεις της εταιρείας έχουν βραχυχρόνια φύση. Το ποσό της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στην πιστωτική ποιότητα από την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αποτελούν μία σταθμισή, πιθανοτήτων για την εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανάκλα τη διαχρονική αξία του χρήματος. Κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπίπτουν στην πολιτική απομείωσης, η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους, η οποία προκύπτει από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά κατά την αναμενόμενη διάρκεια του μέσου. Συνεπώς, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η πρόβλεψη ζημίας επιμετρείται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για απαιτήσεις από πελάτες.

II.10 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες, τοποθετημένα σε εγχώρια κι αλλοδαπά πιστωτικά ιδρύματα.

II.11 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται αφαιρετικά του υπέρ το άρτιο κεφαλαίου αφαιρουμένου του σχετικού φορολογικού οφέλους.

II.12 Δανεισμός

Η εταιρεία δεν έχει συνάψει κάποια σύμβαση δανείου. Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

II.13 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους (ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις), που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη (ή ζημίες), αλλά τα οποία θα καταλογισθούν σε μελλοντικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στη Κατάσταση συνολικών εσόδων, εκτός του φόρου εκείνου, που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια. Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι, επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσεως βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι κύριες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από συντάξεις και άλλα ωφελήματα αποχώρησης του προσωπικού, και από την επανεκτίμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές φορολογικό εισόδημα για να καλύψει τις προσωρινές διαφορές. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα, που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

II.14 Προβλέψεις

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες υποχρεώσεις νομικά ή με άλλο τρόπο τεκμηριωμένες, ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά τις ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται, προκειμένου να αντανakλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται, εκτός εάν δεν είναι σημαντικές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

II.15 Μισθώσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωση μίσθωσης (ΔΠΧΑ 16) κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, εκτός από τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (οι οποίες ορίζονται ως μισθώσεις των οποίων η διάρκεια κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ισούται με 12 ή με λιγότερους μήνες) και τις μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας. Για τις μισθώσεις αυτές, η Εταιρεία αναγνωρίζει τις πληρωμές μισθωμάτων ως λειτουργικό έξοδο με την ευθεία μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων επιμετρούνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων, εξαιρώντας πληρωμές που σχετίζονται με μη μισθωτικά στοιχεία της σύμβασης. Οι μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα, τα ουσιαστικά σταθερά μισθώματα και τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης. Οι υποχρεώσεις μισθώσεων επίσης περιλαμβάνουν τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας, την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα. Οι πληρωμές προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης, εφόσον μπορεί να καθοριστεί εύκολα. Εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα, ο μισθωτής χρησιμοποιεί το διαφορετικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή.

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετρούνται αρχικά στο κόστος βασιζόμενο στο ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση, προσαρμοσμένο από τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε ο μισθωτής και την εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από την μίσθωση (με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου) και μειώνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθωμάτων. Η Εταιρεία επαναμετρά την υποχρέωση από την μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά δικαιώματα χρήσης παγίων) εάν:

- επέλθει αλλαγή στην διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επαναμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στον δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από την μίσθωση επαναμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.
- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επαναμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

Η Εταιρεία παρουσιάζει τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων σε ξεχωριστό κονδύλι της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

II.16 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Οι παροχές αυτές αφορούν στη νομική υποχρέωση για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, πραγματοποιείται μέσω της κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για το πρόγραμμα αυτό είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή ανάλογα με το δεδουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων και σε σχέση με το χρόνο που αναμένεται να καταβληθεί.

Οι κρατικά καθορισμένες υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό, λογίζονται σαν υποχρεώσεις, όπως και αυτές που αφορούν τα προσδιορισμένα προγράμματα παροχών. Η εταιρεία λογίζει σαν υποχρέωση την παρούσα αξία των μελλοντικών ροών για νομικές ή ηθικές υποχρεώσεις προς τους εργαζόμενους σε αυτόν για συνταξιοδότηση, απόλυση ή εθελούσια έξοδο. Αυξήσεις ή μειώσεις σε αυτές τις κρατικά καθορισμένες υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό, λογίζονται κατευθείαν στα αποτελέσματα κάθε χρήσης.

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές στο προσωπικό (χρήμα και είδος), καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό. Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους αναγνωρίζονται και επιμετρώνται μεταγενέστερα με βάση αποδεκτή αναλογιστική μέθοδο.

II.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής :

α) Αμοιβές και προμήθειες

Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες περιλαμβάνουν αμοιβές από συμβάσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους.

β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προ-εξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

(γ) Μερίσματα: Η διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται , όταν εγκριθεί από τους Μετόχους της Εταιρείας .

II.18 Κέρδη/Ζημιά ανά μετοχή

Τα βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή, υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά αποτελέσματα με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε χρήσης.

III. ΟΥΣΙΩΔΕΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΣΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

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

Η εταιρεία έχει τον έλεγχο των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τον τελικό χρήστη καθώς αυτό απαιτείται κανονιστικά, έχει σχεδιάσει τα παρεχόμενα προϊόντα, διατηρεί το δικαίωμα να μην επιτρέψει στον τελικό

χρήστη να λάβει τις υπηρεσίες και στο πλαίσιο αυτό είναι υπεύθυνη για την αποδοχή του πελάτη. Στην βάση αυτή η εταιρεία καταχωρεί το μικτό ποσό που λαμβάνει για τις παρεχόμενες υπηρεσίες και τις αντίστοιχες δαπάνες.

III.1 Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετρώνται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αποτελούν μία σταθμισμένη, πιθανοτήτων για την εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανάκλα τη διαχρονική αξία του χρήματος. Κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπίπτουν στην πολιτική απομείωσης, η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους, η οποία προκύπτει από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά κατά την αναμενόμενη διάρκεια του μέσου.

III.2 Φόρος εισοδήματος

Η Διοίκηση της Εταιρείας κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί κατά τη διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών, για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα φορολογικά ελεγκτικά θέματα, βάσει εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

IV. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, συναλλαγματικό κίνδυνο, επιτοκιακό κίνδυνο λειτουργικό και κίνδυνο ρευστότητας. Η γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική κατάσταση και ταμιακή ροή της Εταιρείας.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 και στα πλαίσια του Νόμου 4261/2014 δημοσιοποιούνται, συνοπτικές πληροφορίες εποπτικής φύσεως αναφορικά με την κεφαλαιακή επάρκεια της «CAPITAL Χρηματιστηριακής ΑΕΠΕΥ» καθώς και της αντιμετώπισης των κινδύνων που αναλαμβάνονται από την εταιρεία. Η δημοσιοποίηση της πληροφόρησης που απαιτείται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 καθώς και τα άρθρα 81 & 82 του Ν.4261/2014 πραγματοποιείται σε ετήσια βάση. Η διαδικασία υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας καθώς και το πλαίσιο αντιμετώπισης των αναλαμβανόμενων κινδύνων αφορούν την «CAPITAL Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ».

IV.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρία παρέχει πίστωση ή δάνεια σε επενδυτές για διενέργεια συναλλαγών στο Χ.Α. τα οποία βασίζονται σε σαφώς προσδιορισμένα κριτήρια στον εσωτερικό κανονισμό της εταιρίας. Η εταιρία παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τα ανοίγματα των πελατών της, καθώς και των συνδεδεμένων μεταξύ τους πελατών προκειμένου να τηρούνται συνεχώς οι διατάξεις για τα μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα. Η εταιρία αντιμετωπίζει τους συνδικοιούχους Κοινής Επενδυτικής μερίδας ως συνδεδεμένη ομάδα πελατών, που αντιπροσωπεύουν ενιαίο κίνδυνο και υπολογίζει το χρηματοδοτικό άνοιγμα προς κάθε πελάτη αθροιστικά.

Για την εκπλήρωση των νόμιμων υποχρεώσεων της Εταιρίας σχετικά με τα εποπτικά ίδια κεφάλαιά της, η Υπηρεσία συνεργάζεται με το Τμήμα Παροχής Πιστώσεων, ώστε να τελούν υπό διαρκή παρακολούθηση οι χρηματοδοτήσεις και η κατάσταση των ανοικτών θέσεων της εταιρίας (σε μετοχές

και παράγωγα), καθώς και τα ρευστά διαθέσιμά της, προκειμένου με κατάλληλο χειρισμό και αυξομειώσεις των παρεχόμενων από την εταιρία και των παρεχόμενων σε αυτήν πιστώσεων να εξασφαλίζει επάρκεια ιδίων κεφαλαίων στην Εταιρία.

Η Εταιρία αξιολογεί σε καθημερινή βάση τους κινδύνους που προκύπτουν από τις παρασχεθείσες από αυτήν πιστώσεις. Οι κίνδυνοι υπολογίζονται, από την άποψη αυτή, συνολικά και όχι επιμεριστικά για κάθε πελάτη, δεδομένου ότι το θεσμοθετημένο σύστημα του περιθωρίου διασφαλίζει την Εταιρία για τον ανά πελάτη αναλαμβανόμενο κίνδυνο. Αρμόδιο στέλεχος ελέγχει την πληρότητα των φακέλων συμβάσεων νέων πελατών με σκοπό την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς του.

Σύμφωνα με τον Ν. 2843/2000 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 2/363/30.11.2005 και 8/370/26.01.2006 όπως ισχύουν, ο πελάτης μέσα σε δύο εργάσιμες ημέρες, πρέπει να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση, η Εταιρία προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο προβαίνει την ημέρα T+3 σε αναγκαστική εκποίηση των αγορασμένων μετοχών, αφού προηγουμένως έχει αξιολογηθεί και εκτιμηθεί η φερεγγυότητα του πελάτη.

Οι αρμόδιες μονάδες της εταιρίας, παρακολουθούν καθημερινώς τις εντολές που δίνονται από πελάτες της Εταιρίας για αγορά κινητών αξιών χωρίς να έχει προκαταβληθεί το τίμημα ή χωρίς να υφίσταται επαρκές χρηματικό υπόλοιπο στον λογαριασμό του πελάτη, ή επαρκές χαρτοφυλάκιο, ούτως ώστε να μην τεθεί ποτέ σε κίνδυνο η εκπλήρωση των υποχρεώσεων της εταιρίας έναντι του συστήματος εκκαθάρισης συναλλαγών, π.χ. σε περίπτωση που ο πελάτης δεν καταβάλλει μέχρι την ημέρα χρηματιστηριακής εκκαθάρισης το αντίτιμο των αγορασθέντων τίτλων. Σχετικώς, αναλόγως της εμπορευσιμότητας της μετοχής, δύναται να ζητηθεί η άμεση λήψη μέτρων από την διοίκηση της Εταιρίας. Αρμόδιο στέλεχος ελέγχει αυστηρά, πριν την εκτέλεση της εντολής, αν ο πελάτης πληροί τις κατάλληλες προϋποθέσεις όπως αυτές έχουν οριστεί από την εταιρεία (π.χ. ύπαρξη επαρκούς χρηματικού υπολοίπου και χαρτοφυλακίου). Εάν δεν πραγματοποιηθεί η εκκαθάριση τότε οι πελάτες που έχουν πουλήσει δεν θα πάρουν τα χρήματά τους, σύμφωνα με την σύμβαση που έχουν υπογράψει με την εταιρεία μας.

Η τοποθέτηση των πιστωτικών υπολοίπων γίνεται σε τράπεζες με υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση και σε ξεχωριστούς λογαριασμούς από το λογαριασμό της εταιρίας με τον τίτλο "CAPITAL ΑΧΕΠΕΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΠΕΛΑΤΩΝ". Στην Ελλάδα τα χρήματα των πελατών τοποθετούνται στις (4) τέσσερις συστημικές τράπεζες (ΕΤΕ, ΑΛΦΑ, ΠΕΙΡΑΙΩΣ, EUROBANK) και στην ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ. Τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών σε περίπτωση αθέτησης είναι εγγυημένα από το Κοινό Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών μέχρι το ποσό των 30.000,00 ευρώ για τον κάθε πελάτη.

Υπολειπόμενος Κίνδυνος: Η εταιρεία μπορεί να καλυφθεί πλήρως για πιστωτικούς κινδύνους έναντι αντισυμβαλλόμενων χωρίς ανάγκη πρόβλεψης υπολειμματικών κινδύνων, καθότι:

- Η πολιτική της εταιρείας ορίζει πως το ύψος των παρεχόμενων πιστώσεων προς τους πελάτες σε καμία περίπτωση δεν πρέπει να ξεπερνά την ικανότητα εξόφλησής τους από αυτούς.
- Τα όρια πίστωσης των πελατών επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση και εφόσον συντρέχει λόγος αναθεωρούνται.
- Το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου και Πιστώσεων εξετάζει σε καθημερινή βάση και καταρτίζει ημερήσιες αναφορές προς τους υπευθύνους.

Οι προαναφερθείσες αναφορές σχετίζονται με αναφορά χρεωστικών υπολοίπων σε σχέση με την αποτίμηση των χαρτοφυλακίων, αναφορά υπερβάσεων και την αιτία για την οποία προκλήθηκαν αναφορά πελατών με έλλειμμα περιθωρίου και αναφορά πελατών με margin call.

IV.2 Κίνδυνος αγοράς

Το εκάστοτε χαρτοφυλάκιο της εταιρείας αποτιμάται σε τρέχουσες τιμές και παρακολουθείται καθημερινά από την αρμόδια μονάδα. Με 31/12/2023 η εταιρεία δε διαθέτει επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια Το μοντέλο που χρησιμοποίησε η εταιρία για τον Κίνδυνο Αγοράς είναι το κόστος θεωρίας των κεφαλαίων.

Η εταιρεία θεωρεί ότι κάθε μετοχή που δεν εμπίπτει στην κατηγορία Επιτήρησης, Χαμηλής Διασποράς και ειδικών χαρακτηριστικών ειδικής διαπραγμάτευσης, ελέγχεται η εισηγμένη επιχείρηση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν την έχει καταστήσει σε ειδική διαπραγμάτευση μπορεί να αποτελέσει και αποτελεί στοιχείο του χαρτοφυλακίου μας, έτσι ώστε να απομακρύνεται ο κίνδυνος της επιχείρησης και εμείς να υπολογίζουμε τον κίνδυνο του συνόλου της αγοράς με την παραπάνω μεθοδολογία.

Σύμφωνα με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από την εφαρμογή της κείμενης νομοθεσίας η εταιρεία υπολογίζει το ειδικό και γενικό κίνδυνο της θέσης του ιδίου χαρτοφυλακίου για την υποβολή στοιχείων με βάση την απόφαση 4/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι διαδικασίες προβλέπονται γραπτώς στον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας.

ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται ιδιαίτερα σε διακυμάνσεις επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία ενδέχεται να επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές ροές της, διότι ο κίνδυνος είναι περιορισμένος στις καταθέσεις που τηρεί σε πιστωτικά ιδρύματα.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η Εταιρεία δεν είναι σημαντικά εκτεθειμένη σε κινδύνους από ξένο νόμισμα λόγω της περιορισμένης αξίας των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα.

IV.3 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ως λειτουργικός κίνδυνος, νοείται ο κίνδυνος επέλευσης ζημιών που οφείλεται είτε στην ανεπάρκεια είτε στην αστοχία εσωτερικών διαδικασιών, φυσικών προσώπων και συστημάτων είτε σε εξωτερικά γεγονότα. Ειδικότερα, για την εταιρεία συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο: α) ο λεγόμενος νομικός κίνδυνος και ιδίως, ο κίνδυνος αστικής ευθύνης της εταιρείας προς καταβολή αποζημιώσεων σε τρίτους, β) οι περιπτώσεις εσωτερικής και εξωτερικής απάτης σε βάρος της εταιρείας, γ) η δυσλειτουργία των συστημάτων ασφαλείας εργατικού δυναμικού και των εργασιακών πρακτικών, δ) η διακοπή της δραστηριότητας ή δυσλειτουργία των συστημάτων πληροφορικής, ε) η μη εφαρμογή ή η λανθασμένη εφαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών που αφορούν την οργάνωση και λειτουργία της εταιρείας και στ) βλάβη σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας. Η εταιρεία διαθέτει πλήρες και γραπτό τεκμηριωμένο σύστημα εκτίμησης και διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου στον εσωτερικό κανονισμό της. Η εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήριο αντιμετώπισης καταστροφών για το κτήριο και τον εξοπλισμό του και συμβάσεις με εταιρίες υποστήριξης λογισμικού και μηχανογραφικού εξοπλισμού. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου, υπολογίζονται από την Εταιρεία με τη μέθοδο του Βασικού Δείκτη, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία (βλ. ιδίως τον Κανονισμό ΕΕ 575/2013 και το Ν. 4261/2014). Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου έχει υιοθετήσει την μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

IV.4 Κίνδυνος Ρευστότητας

Σε καθημερινή βάση παρακολουθείται μέσω αναφορών από την Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών οι ανάγκες της εταιρείας σε χρηματοδότηση, με βάση τις εκάστοτε τρέχουσες και μελλοντικές ανάγκες της εταιρείας. Οι αναφορές αυτές ελέγχονται και αξιολογούνται από τον Γενικό Διευθυντή της εταιρείας.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της εταιρείας κατά την 31/12/2023 είναι βραχυχρόνιας φύσης (διάρκεια < 12 μηνών).

IV.5 Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Η εταιρεία προς το παρόν δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αυτού του είδους λόγω της παροχής υπηρεσιών της σε πρόσωπα, μέχρι σήμερα, που δεν ανήκουν σε ομάδα συνδεδεμένων πελατών ή αντισυμβαλλόμενους από την ίδια δραστηριότητα ή έναντι ενός μόνο εκδότη εξασφαλίσεων, κλπ.

IV.6 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Εταιρεία με την εφαρμογή του νέου ΕΕ Κανονισμού 2019/2033 (IFR) και της σχετικής ΕΕ Οδηγίας 2019/2034 (IFD) αποτελεί επιχείρηση επενδύσεων της Κατηγορίας 2. Στο πλαίσιο αυτό υπόκειται σε περιοδική αξιολόγηση της επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου και ρευστότητας η οποία υποβάλλεται

στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τις οδηγίες της, μέχρι το τέλος Φεβρουαρίου του επόμενου από το έτος αναφοράς.

Η Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ) και η Διαδικασία Αξιολόγησης της Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ΔΑΕΕΡ) σχεδιάζονται και συντάσσονται ώστε να καθορίζονται οι στόχοι της Εταιρίας ως προς τις κεφαλαιακές απαιτήσεις άλλα και τις απαιτήσεις σε ρευστότητα, σε αναλογία με τους κινδύνους που αναλαμβάνει και με το περιβάλλον λειτουργίας της.

V. ΑΝΑΛΥΣΕΙΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

V.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η εταιρεία έχει στη κυριότητα της έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό που βρίσκονται στα γραφεία της. Τα γραφεία της εταιρείας είναι στεγασμένα σε μισθωμένο ακίνητο επί της οδού Μητροπόλεως 58 στην Αθήνα. Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας στις 31/12/2023 καθώς και στις 31/12/2022 αναλύονται ως εξής:

	Κτίρια και Τεχνικά Έργα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία Κτήσεως			
Υπόλοιπο 01.01.2022	28.482,81	37.610,24	66.093,05
Προσθήκες Χρήσης	0,00	0,00	0,00
Διαγραφές Χρήσης	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2022	28.482,81	37.610,24	66.093,05
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 01.01.2022	654,01	32.291,70	32.945,71
Αποσβέσεις Χρήσης	1.139,32	1.251,70	2.391,02
Αποσβέσεις Διαγραφέντων	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2022	1.793,33	33.543,40	35.336,73
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2022	26.689,48	4.066,84	30.756,32
Αξία Κτήσεως			
Υπόλοιπο 01.01.2023	28.482,81	37.610,24	66.093,05
Προσθήκες Χρήσης	0,00	979,03	979,03
Διαγραφές Χρήσης	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2023	28.482,81	38.589,27	67.072,08
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 01.01.2023	1.793,33	33.543,40	35.336,73
Αποσβέσεις Χρήσης	11.270,16	2.196,66	13.466,82
Αποσβέσεις Διαγραφέντων	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2023	13.063,49	35.740,06	48.803,55
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2023	15.419,32	2.849,21	18.268,53

Δικαίωμα Χρήσης

Η εταιρεία κατά την 31.12.2023 αναγνώρισε δικαίωμα μίσθωσης και αντίστοιχη υποχρέωση για το ακίνητο στο οποίο στεγάζει τις διοικητικές και λειτουργικές της υπηρεσίες. Η τελευταία ανανέωση της εν λόγω μίσθωσης ήταν τον Μάιο του 2021 με διάρκεια 3 ετών και μηνιαίο μίσθωμα Ευρώ 4.000.

Η εταιρεία δεν αναμόρφωσε τα αντίστοιχα συγκριτικά στοιχεία των προηγούμενων ετών καθώς η επίδραση κρίθηκε μη ουσιώδης στα συγκριτικά στοιχεία από ποσοτική άποψη. Συγκεκριμένα η αρνητική

επίδραση στα κέρδη μετά φόρων των ετών 2021 και 2022 και αντίστοιχα στην Καθαρή Θέση ήταν μικρότερη των Ευρώ 2.000 σε κάθε χρήση. Αντίστοιχα η επίδραση στις βραχυχρόνιες υποχρεώσεις και στο σύνολο των υποχρεώσεων προσδιορίστηκε σε 5% και 2% για τις χρήσεις 2021 και 2022.

V.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας περιλαμβάνουν αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα και άδειες χρήσης λογισμικών προγραμμάτων, που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη του λειτουργικού σκοπού της. Η κίνηση του λογαριασμού κατά τη προηγούμενη χρήση 2022 καθώς και για τη τρέχουσα χρήση 2023 έχει ως εξής:

Αξία Κτήσεως	
Υπόλοιπο 01.01.2022	15.353,29
Προσθήκες Χρήσης	0,00
Διαγραφές Χρήσης	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2022	15.353,29
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 01.01.2022	11.273,73
Αποσβέσεις Χρήσης	2.033,60
Αποσβέσεις Διαγραφέντων	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2022	13.307,33
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2022	
	2.045,96
Αξία Κτήσεως	
Υπόλοιπο 01.01.2023	15.353,29
Προσθήκες Χρήσης	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2023	15.353,29
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 01.01.2023	13.307,33
Αποσβέσεις Χρήσης	2.033,61
Υπόλοιπο 31.12.2023	15.340,94
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2023	
	12,35

V.3 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η Εταιρεία είναι για τη τρέχουσα χρήση 22%. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και οι δύο στην ίδια φορολογική αρχή. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη. Στην παρούσα χρήση, υπολογίσθηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους ευρώ 734,76 προερχόμενη από υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

V.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις, αφορούν δοσμένες εγγυήσεις και απαιτήσεις που πρόκειται να εισπραχθούν σε διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Η εύλογη αξία των συγκεκριμένων απαιτήσεων δεν διαφέρει ουσιωδώς από αυτή που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις και υπόκειται σε επανεκτίμηση ετησίως. Συγκεκριμένα, οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας στις 31/12/2023 και στις 31/12/2022 αντίστοιχα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2023	31.12.2022
Δοσμένες Εγγυήσεις	12.693,17	12.693,17
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο	304.977,00	285.961,00
	317.670,17	298.654,17

Σχετικά με τα ανωτέρω ποσά σημειώνουμε ότι:

Το ποσό των ευρώ 12.693,17 αφορά κυρίως την δοσμένη εγγύηση για την μίσθωση του ακινήτου στην Αθήνα, Μητροπόλεως 58, όπου στεγάζεται η έδρα της εταιρείας.

Το ποσό των ευρώ 304.977,00 αφορά τις εισφορές προς το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997, όπως ισχύει σήμερα βάσει του άρθρου 11 του Ν.3756/2009. Οι εν λόγω εισφορές αποτελούνται από την αρχική εισφορά ποσού ευρώ 150.000,00 η οποία είχε καταβληθεί σε μετρητά και από την τακτική εισφορά ποσού ευρώ 154.977,00 που έχει καταβληθεί σε μετρητά επίσης.

V.5 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο

Ο λογαριασμός απαιτήσεων από πελάτες στις 31/12/2023 και στις 31/12/2022 αναλύεται ως εξής:

	31.12.2023	31.12.2022
Απαιτήσεις από πελάτες	2.601.571,20	1.818.798,46
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(1.728.592,65)	(1.583.376,98)
	872.978,55	235.421,48

Η κίνηση της πρόβλεψης για απομείωση απαιτήσεων έχει ως εξής:

	31.12.2023	31.12.2022
Υπόλοιπο κατά τη 1η Ιανουαρίου	1.583.376,98	1.534.545,63
Χρέωση στα Αποτελέσματα	198.017,63	48.831,35
Αναστροφή Πρόβλεψης στα Αποτελέσματα	-52.801,96	0,00
Υπόλοιπο κατά τη 31η Δεκεμβρίου	1.728.592,65	1.583.376,98

Σημειώνεται, ότι, δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς αυτές διαιρούνται σε μεγάλο πλήθος πελατών. Όλες οι παραπάνω απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση τους κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων μετά από προβλέψεις εισπράχθηκε από εκκαθάριση η οποία έκλεισε 02/1/2024.

V.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ο λογαριασμός αυτός αφορά μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και σε Ξένα Χρηματιστήρια, που έχει στην κατοχή της η εταιρεία, οι οποίες έχουν χαρακτηριστεί εμπορικό χαρτοφυλάκιο και έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους. Η τρέχουσα αξία των μετοχών έχει υπολογιστεί με βάση την τελευταία τιμή κλεισίματος του χρηματιστηρίου κατά την 31/12/2023. Η

διαφορά μεταξύ αξίας κτήσεως και εύλογης αξίας καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως. Η ανάλυση του λογαριασμού έχει ως κάτωθι:

Τίτλος	31.12.2023		31.12.2022	
	Ποσότητα	Αξία	Ποσότητα	Αξία
FOLLI-FOLLIE	0	0,00	2.350	11.280,00
	0	0,00	2.350	11.280,00

Η εταιρεία διατηρούσε μετοχές της εταιρείας Folli Follie της οποίας η μετοχή ανεστάλη από διαπραγμάτευση. Με ισχύ από 29/12/2023 έχει γίνει διαγραφή των μετοχών Folli Follie από το ΧΑ.

V.7 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2023	31.12.2022
Ελληνικό Δημόσιο	56.130,72	15.727,10
Προκαταβολές Προσωπικού	0,00	4.402,48
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	2.590.210,28	16.924,61
Λοιπές απαιτήσεις	172.841,81	660.270,38
Προβλέψεις Απαιτήσεων	0,00	0,00
	2.819.182,81	697.324,57

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες. Επίσης, όλες οι παραπάνω απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση τους κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

V.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2023	31.12.2022
Ταμείο	451,54	806,61
Καταθέσεις Όψεως	2.606.281,67	2.447.650,97
	2.606.733,21	2.448.457,58

Το υπόλοιπο των καταθέσεων όψεως της Εταιρείας αναλύεται, ανά νόμισμα, ως ακολούθως:

		EURO		EURO	
		31.12.2023	NOMISMA	31.12.2022	
ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ					
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	EURO	269,00	EURO	299,0	
ALPHA BANK	EURO	108,48	EURO	120,48	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	EURO	43,64	EURO	1.270,56	
EUROBANK ERGASIAS	EURO	2.532.183,69	EURO	2.413.922,29	
KBC BANK	EURO	0,00	EURO	79,61	
VIVA WALLET	EURO	2.704,63	EURO	2.704,63	
CHECKOUT	EURO	8.417,20	EURO	0,00	
PREPAID MASTERCARD	EURO	524,40	EURO	0,00	
ΣΥΝΟΛΟ		0,00	2.544.251,04		2.418.396,57

ALPHA BANK	CHF	36,29	39,19	CHF	36,29	36,85
KBC BANK	CHF	0,00	0,00	CHF	0,00	0,00
EUROBANK ERGASIAS	CHF	6,11	6,56	CHF	1,09	1,10
ΣΥΝΟΛΟ		42,40	45,75		37,38	37,95
ALPHA BANK	USD	62.957,24	56.974,88	USD	31.106,68	29.164,34
EUROBANK ERGASIAS	USD	5,95	5,39	USD	0,95	0,90
ΠΕΙΡΑΙΩΣ	USD	10,39	9,41	USD	0,00	0,00
KBC BANK	USD		0,00	USD	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ		62.973,58	56.989,68		31.107,63	29.165,24
ALPHA BANK	GBP	4.259,28	4.901,08	GBP	0,81	0,92
EUROBANK ERGASIAS	GBP	5,94	6,76	GBP	0,85	0,96
KBC BANK	GBP		0,00	GBP	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ		4.265,22	4.907,84		1,66	1,88
ALPHA BANK	NOK	201,15	17,89	NOK	201,12	19,13
ΠΕΙΡΑΙΩΣ	NOK	111,34	9,90	NOK	0,00	0,00
EUROBANK ERGASIAS	NOK	9,98	0,87	NOK	4,79	0,46
ΣΥΝΟΛΟ		322,47	28,66		205,91	19,59
ALPHA BANK	DKK	114,45	15,35	DKK	114,42	15,38
ΠΕΙΡΑΙΩΣ	DKK	72,29	9,69	DKK	0,00	0,00
EUROBANK ERGASIAS	DKK	5,03	0,67	DKK	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ		191,77	25,71		114,42	15,38
EUROBANK ERGASIAS	AUD	5,02	3,07	AUD	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ		5,02	3,07			
ALPHA BANK	SEK	154,48	13,92	SEK	154,45	13,89
ΠΕΙΡΑΙΩΣ	SEK	114,95	10,35	SEK	0,00	0,00
EUROBANK ERGASIAS	SEK	63,32	5,65	SEK	5,14	0,47
ΣΥΝΟΛΟ		332,75	29,92		159,59	14,36
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ		2.606.281,67			2.447.650,97	

V.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 750.000,00 διαιρείται σε 1.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία Ευρώ 0,75 εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

V.10 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2023	31.12.2022
Τακτικό Αποθεματικό	487.978,66	487.978,66
Λοιπά Αποθεματικά	6.441,67	6.441,67
	494.420,33	494.420,33

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο, δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

V.11 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι είναι δικαιούχοι αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που

παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δεν δικαιούνται αποζημίωση. Για την τρέχουσα χρήση πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού διαμορφώθηκε ως εξής:

	31.12.2023	31.12.2022
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου	3.929,33	3.929,33
Χρέωση στα αποτελέσματα	2.479,40	0,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες	(3.068,90)	0,00
Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου	3.339,83	3.929,33

Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό. Ο υπολογισμός της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, για συνταξιοδότηση, έγινε σύμφωνα με τα αποτελέσματα αναλογιστικής μελέτης. Ο πίνακας που ακολουθεί εμφανίζει την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην συνημμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 και την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα.

Η κίνηση της πρόβλεψης, αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2023
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	3.583,21
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	136,16
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2.689,37
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	2.825,53
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες	(3.068,90)
(Κέρδος)/Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(3.068,90)
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	3.339,84

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης έχουν ως εξής:

	31.12.2023
Αυξήσεις αποδοχών	2,50%
Πληθωρισμός	2,10%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,20%

V.12 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με βάση τα έτη αποπληρωμής αναλύονται στον κάτωθι πίνακα και αφορούν υπαγωγή της εταιρείας στη ρύθμιση 120 δόσεων του Ν.4611/2019:

	31.12.2023		
	Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρύθμιση 120 Δόσεων	26.593,20	6.648,10	33.241,30
	26.593,20	6.648,10	33.241,30
	31.12.2022		
	Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρύθμιση 120 Δόσεων	31.911,84	6.648,27	38.560,11
	31.911,84	6.648,27	38.560,11

V.13 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2023	31.12.2022
Υποχρεώσεις προς πελάτες	0,00	0,00
Δικαιούχοι Αμοιβών	524.987,32	287.542,81
Αποδοχές Προσωπικού	0,00	331,90
Υποχρεώσεις από Εκκαθαρίσεις	4.714.318,59	2.590.671,73
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	12.020,06	4.504,14
Φόροι Αμοιβών Προσωπικού	15.157,60	5.886,44
Φόροι Αμοιβών Τρίτων	1.302,46	882,25
	148.056,16	
Λοιποί Φόροι-Τέλη		3.515,33
Έξοδα Χρήσεως Δουλευμένα	517.095,12	49.074,10
Λοιπές Υποχρεώσεις	61.391,66	82.846,34
	5.994.328,97	3.025.255,04

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες.

V.14 Κύκλος Εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας αφορά έσοδα και προμήθειες από χρηματιστηριακές υπηρεσίες και αναλύεται ως ακολούθως:

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Προμήθειες χρηματ/κών συναλλαγών	163.355,62	96.859,96
Έσοδα από προμήθειες για παράγωγα	22.085,49	20.021,44
Έσοδα από μεταβιβαστικά	20.809,51	11.130,02
	21.693.166,34	
Λοιπές Προμήθειες		10.744.781,38
	21.899.416,96	10.872.792,80

Οι λοιπές προμήθειες αφορούν σε έσοδα από λήψη και διαβίβαση εντολών σε CFDs.

V.15 Έξοδα κατ' είδος [έγινε update]

	Κόστος Πωλήσεων	01.01.2023-31.12.2023 Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	Σύνολο
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	319.799,17	137.056,79	0,00	456.855,96
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	6.482.053,71	775.684,80	0,00	7.257.738,51
Παροχές Τρίτων	59.257,00	21.950,04	0,00	81.207,04
Φόροι Τέλη	9.507,80	1.056,42	0,00	10.564,22
Εξοδα διαφήμισης	55.831,44	0,00	10.320.997,86	10.376.829,30
Εξοδα υποδοχής και φιλοξενίας	0,00	0,00	697,39	697,39
Συνδρομές	20.552,90	2.283,66	0,00	22.836,55
Εξοδα ΕΧΑΕ	5.557,07	7.245,49	0,00	12.802,56
Γραφική ύλη	0,00	15.302,91	0,00	15.302,91

Υλικά καθαριότητας	0,00	9,39	0,00	9,39
Υλικά άμεσης κατανάλωσης	0,00	2.230,63	0,00	2.230,63
Διάφορα Έξοδα	27.502,79	103.970,58	170,00	131.643,37
Κοινόχρηστα	0,00	959,27	0,00	959,27
Αποσβέσεις Πάγιων Στοιχείων	42.225,70	18.096,73	0,00	60.322,43
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	174.949,51	0,00	0,00	174.949,51
	7.197.237,08	1.085.846,71	10.321.865,25	18.604.949,04

	01.01.2022-31.12.2022			
	Κόστος Πωλήσεων	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	Σύνολο
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	182.166,17	78.071,21	0,00	260.237,38
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	3.792.519,65	468.267,76	0,00	4.260.787,41
Παροχές Τρίτων	58.535,17	21.594,83	0,00	80.130,00
Φόροι Τέλη	3.639,86	404,43	0,00	4.044,29
Έξοδα διαφήμισης	16.348,87	0,00	5.476.244,72	5.492.593,59
Έξοδα υποδοχής και φιλοξενίας	0,00	0,00	22,60	22,60
Συνδρομές	18.795,03	2.088,34	0,00	20.883,37
Έξοδα ΕΧΑΕ	4.317,14	11.282,57	0,00	15.599,71
Γραφική ύλη	0,00	791,40	0,00	791,40
Υλικά καθαριότητας	0,00	139,78	0,00	139,78
Υλικά άμεσης κατανάλωσης	0,00	603,45	0,00	603,45
Διάφορα Έξοδα	13.853,48	40.936,52	0,00	54.790,00
Κοινόχρηστα	0,00	1.022,56	0,00	1.022,56
Αποσβέσεις Πάγιων Στοιχείων	3.097,23	1.327,39	0,00	4.424,62
Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως	48.831,35	0,00	0,00	48.831,35
	4.142.103,95	626.530,24	5.476.267,32	10.244.901,51

V.16 Άλλα έσοδα-έξοδα (καθαρά)

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Άλλα Έσοδα	152.924,35	95.230,24
	152.924,35	95.230,24
	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Λοιπά Έξοδα	(3.330.398,11)	(456.304,29)
	(3.330.398,11)	(456.304,29)
Άλλα Έσοδα-Έξοδα (καθαρά)	(3.177.473,76)	(361.074,05)

V.17 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά)

Το σύνολο των αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις αναλύεται ως εξής:

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Λοιπά	30,40	(1,74)

Πιστωτικοί Τόκοι	2.068,35	420,99
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	0,00	(242,75)
Λοιπά έξοδα Τραπεζών	(46.022,88)	(26.185,96)
	(43.924,13)	(26.009,46)

V.18 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

Φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης

	01.01.2023 - 31.12.2023
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(128.208,18)
Αναβαλλόμενος φόρος	734,76
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	(127.473,42)

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων για τη χρήση 2023 ανέρχεται σε 22%.

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε την συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	31.12.2023
Κέρδη / (ζημία) προ φόρων	73.070,03
Φόρος εισοδήματος 22%	(16.075,40)
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	(111.398,02)
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	(127.473,42)

V.19 Κέρδη/Ζημιά ανά μετοχή

Τα κέρδη ή ζημιά ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά αποτελέσματα με τον σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών, εξαιρουμένων των τυχόν ιδίων κοινών μετοχών που αγοράζονται από την Εταιρεία.

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους	(53.598,49)	211.230,07
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	1.000.000,00	1.000.000,00
Βασικό Κέρδος/(ζημία) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	(0,0536)	0,2112

1

V.20 Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Οι αποσβέσεις, που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Αποσβέσεις Κτιρίων-Εγκαταστάσεων Κτιρίων	11.270,16	1.139,32
Αποσβέσεις Επίπλων και Λοιπού Εξοπλισμού	2.196,66	1.251,70
Αποσβέσεις Λογισμικών Προγραμμάτων	2.033,61	2.033,60
	15.500,43	4.424,62

Επιπλέον στο τρέχον έτος υπολογίστηκαν αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης ύψους ευρώ 44.822.

V.21 Παροχές στο προσωπικό

Οι παροχές προς το προσωπικό της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Μισθοί, ημερομίσθια, επιδόματα και αποζημιώσεις απόλυσης	333.470,68	197.141,12
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	99.052,61	43.012,13
	432.523,29	240.153,25

V.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Δεν υπάρχουν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη εταιρείες, (όπου συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα κατά την τρέχουσα χρήση 2023 αλλά και κατά την προηγούμενη χρήση.

Δεν υπάρχουν υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων από και προς μέλη της Διοίκησης κατά τις ημερομηνίες Ισολογισμού. Οι αμοιβές των μελών ΔΣ κατά την τρέχουσα χρήση ανήλθαν σε ευρώ 23.885,28€

Δεν έχουν χορηγηθεί προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη της Διοίκησης.

V.23 Καταθέσεις Πελατών σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Τα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών που φυλάσσονται σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα κατά την 31/12/2023 αναλύονται ανά τραπεζικό ίδρυμα και νόμισμα στον κάτωθι πίνακα:

		EURO		EURO	
ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ	NOMISMA	31.12.2023		31.12.2022	
EUROBANK				2.155.823,20	
ERGASIAS	EURO	3.447.996,11		27.761,54	
ALPHA BANK	EURO	2.629,52		969.905,55	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	EURO	1.582.754,20		2.467,15	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	EURO	2.467,15		117.744,63	
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	EURO	24.993,91		0,00	
Solidpayments	EURO	62.043,61		-827,75	
SOLIDUS	EURO	165,49		156.081,73	
PPRO PAYMENT SERVICES	EURO	156.139,08		696.159,24	
NUVEI COMPANY	EURO	514.436,28		72.610,63	
CREDORAX	EURO	41.553,44		5.457,55	
SKRILL	EURO	8.536,53		107.612,86	
EXANTE	EURO	150.162,66		4.310.796,33	
ΣΥΝΟΛΟ		5.993.877,98			
EUROBANK				14,06	8,96
ERGASIAS	AUD	14,05	8,64	14,06	8,96
ΣΥΝΟΛΟ		14,05	8,64	14,06	8,96
EUROBANK				156.465,49	158.896,60
ERGASIAS	CHF	322.266,25	348.019,71	10	10,15
ALPHA BANK	CHF	9,99	10,79	24,99	25,37
CREDORAX	CHF	262,49	283,47	0,00	0,00
ΠΕΙΡΑΙΩΣ	CHF	446.482,09	482.162,08	1.174,05	1.192,30
NUVEI COMPANY	CHF	-48.571,18	-52.452,68		
ΣΥΝΟΛΟ		720.449,64	778.023,37	157.674,53	160.124,42
NUVEI COMPANY	GBP	108.000,01	124.273,64	108.000,33	121.768,72
EXANTE	GBP	549,54	632,34	22.233,95	25.068,44

ALPHA BANK	GBP	8,19	9,42	8,18	9,23
EUROBANK					
ERGASIAS	GBP	55.944,03	64.373,78	55.588,20	62.674,85
KBC BANK	GBP	0,00	0,00	-39,73	-44,8
ΠΕΙΡΑΙΩΣ	GBP	24,28	27,94	24,28	27,38
CREDORAX	GBP	5.000,00	5.753,41	5.000,00	5.637,43
ΣΥΝΟΛΟ		169.526,04	195.070,53	190.815,21	215.141,25
EUROBANK					
ERGASIAS	USD	42	39,04	6.083,33	5.703,48
EXANTE	USD	9.576	8.813,09	16.419,57	15.394,31
ALPHA BANK	USD	66	60,95	7.425,85	6.962,17
ΣΥΝΟΛΟ		9.684,95	8.913,08	29.928,75	28.059,96
ALPHA BANK	SEK	10,62	0,90	10	0,9
EUROBANK					
ERGASIAS	SEK	112,86	9,56	106,18	9,56
ΣΥΝΟΛΟ		123,49	10,46	116,18	10,46
ALPHA BANK	NOK	10,30	0,88	10	0,96
EUROBANK					
ERGASIAS	NOK	104,63	8,94	100,51	9,57
ΣΥΝΟΛΟ		114,93	9,82	110,51	10,53
ALPHA BANK	DKK	9,98	1,34	10	1,34
EUROBANK					
ERGASIAS	DKK	71,87	9,65	71,99	9,69
ΣΥΝΟΛΟ		81,85	10,99	10	11,03
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ			6.975.924,87		4.714.162,94

V.24 Ωριμα Πιστωτικά Υπόλοιπα Πελατών

Τα ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών στις 31/12/2023 αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

		EURO	
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	NOMISMA	31.12.2023	
2DAY 2DAY CREDIT	EURO	4.123,46	
Der Παράγωγα	EURO	63.786,26	
Euro EuroMargin	EURO	0,00	
EXAN Global Markets	EURO	2.178,88	
MT4 MT4	EURO	5.614.814,84	
MT41 MT41	EURO	135.362,51	
MT42 MT42	EURO	33.723,54	
Διαχ Διαχείριση	EURO	1,71	
ΧΑ ΧΑ ΒΑΣΙΚΟΣ	EURO	916.844,91	
ΣΥΝΟΛΟ		6.770.836,11	
MT4 MT4	CHF	35.055,45	37.856,86
MT41 MT41	CHF	1.237,95	1.336,88
ΣΥΝΟΛΟ		36.293,40	39.193,74
EXAN Global Markets	USD	10.472,20	9.477,10
XNET XNET	USD	1.646,56	1.490,10
ΣΥΝΟΛΟ		12.118,76	10.967,20
EXAN Global Markets	GBP	654,18	752,75
KTRA KTRADE	GBP	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ		654,18	752,75

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ

6.821.749,80

VI. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Αμοιβές Ελεγκτών

Οι αμοιβές για τον τακτικό έλεγχο της χρήσης ανέρχονται σε ευρώ 18.500 πλέον ΦΠΑ και για τον έλεγχο φορολογικού πιστοποιητικού ανέρχονται σε ευρώ 6.500 πλέον ΦΠΑ.

VII. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 αναλύονται ως κάτωθι:

Επίδικες υποθέσεις:

Ασκήθηκε κατά της εταιρίας αγωγή του Α.Τ. ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών. Επί της αγωγής αυτής εκδόθηκε αρχικά απόφαση του άνω πρωτοβάθμιου Δικαστηρίου, και κατόπιν άσκησης αντίθετων εφέσεων απόφαση του Μονομελούς Εφετείου Αθηνών. Την 08.05.2023 κοινοποιήθηκε στην εταιρία επικυρωμένο αντίγραφο του απογράφου της άνω εκτελεστής απόφασης του Μονομελούς Εφετείου Αθηνών, με συνημμένη επιταγή προς εκτέλεση, δυνάμει της οποίας καλούταν η εταιρία να καταβάλει στον αντίδικό το επιδικασθέν κεφάλαιο, τόκους και έξοδα. Η επίμαχη απαίτηση κατά της εταιρίας είχε ήδη εξοφληθεί κατά το μεγαλύτερο μέρος της σε προηγούμενες χρήσεις και εξοφλήθηκε ολοσχερώς εντός της χρήσης 2023. Η πιθανότητα άσκησης αίτησης αναίρεσης κατά της άνω απόφασης του Μονομελούς Εφετείου Αθηνών αποκλείστηκε από την εταιρία. Κατόπιν τούτων, η υπόθεση θεωρείται λήξασα εντός του 1ου εξαμήνου του έτους 2023.

Κατόπιν σχετικής αίτησης της εταιρίας (09.12.2010) εκδόθηκε διαταγή πληρωμής του Δικαστή του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, δυνάμει της οποίας η εταιρία έχει, κατά των υπόχρεων (εις ολόκληρον ευθυνόμενων), απαίτηση ποσού ίσου με 150.000€, με το νόμιμο τόκο υπερημερίας από 01.01.2010 μέχρις ολοσχερούς εξοφλήσεως, καθώς και 2.550€ για επιδικασθείσα δικαστική δαπάνη. Η άνω διαταγή πληρωμής εκδόθηκε επί τη βάση του από 06.02.2008 ιδιωτικού συμφωνητικού ανανέωσης, αναδοχής, αναγνώρισης χρέους και διακανονισμού οφειλών, συνολικού ύψους 440.661,59€. Εντούτοις, η αίτηση και η διαταγή πληρωμής αφορούν σε μέρος της αξίωσης, ύψους 150.000€. Δεν προκύπτει από τα δεδομένα που έχω στη διάθεσή μου αν έχει ασκηθεί ανακοπή/αίτηση αναστολής κατά της άνω διαταγής πληρωμής. Περαιτέρω, ασκήθηκε από την εταιρία η από 28.04.2011 αγωγή διάρρηξης των εκεί αναφερόμενων καταδολιευτικών δικαιοπραξιών (δωρεά εν ζωή της ψιλής κυριότητας μιας οριζόντιας ιδιοκτησίας με στοιχεία Ι-1 ισογείου ορόφου, 83 τ.μ., μιας οριζόντιας ιδιοκτησίας με στοιχεία Ι-2 ισογείου ορόφου, 27 τ.μ. και μιας οριζόντιας ιδιοκτησίας – βοηθητικού κτίσματος στον ακάλυπτο με στοιχεία Ι-3, επιφάνειας 14 τ.μ., σε μια οικοδομή που βρίσκεται στο Δήμο Ηρακλείου Αττικής, οδ. Αλ. Διάκου 8). Κατά το χρόνο άσκησης της αγωγής, εκτιμήσαμε την εμπορική αξία των ιδιοκτησιών αυτών συνολικά στο ποσό των 150.000€. Η αγωγή αυτή έγινε δεκτή με απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (επιδικασθείσα δικαστική δαπάνη 500€). Σχετικώς υποβλήθηκε έφεση από τους αντιδίκους απορρίφθηκε με απόφαση του Τριμελούς Εφετείου Αθηνών (επιδικασθείσα δικαστική δαπάνη 600€). Η απόφαση του Εφετείου έχει δημοσιευθεί την 31.05.2022 και εκκρεμεί ακόμη η καθαρογραφή της. Αναμένεται, επίσης, η άσκηση αίτησης αναίρεσης, προκειμένου να καταστεί η απόφαση αμετάκλητη προ πάσης άλλης ενέργειας.

Η εταιρία άσκησε ενώπιον του Ειρηνοδικείου Αθηνών στις 23.10.2018 αγωγή κατά ανώνυμης τραπεζικής εταιρίας, αιτούμενη την καταβολή σε αυτή του ποσού των 6.014,31€, πλέον νομίμων τόκων και εξόδων. Επί της αγωγής αυτής εκδόθηκε απόφαση του άνω Δικαστηρίου, δυνάμει της οποίας η αγωγή αυτή έγινε εν μέρει δεκτή. Κατ' αυτής της απόφασης δεν ασκήθηκαν ένδικα μέσα, οπότε πλέον έχει καταστεί αμετάκλητη. Αναμένεται η απόπειρα εξωδικαστικής επίλυσης της διαφοράς, άλλως η εκκίνηση της διαδικασίας αναγκαστικής εκτέλεσης.

Φορολογικά θέματα:

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Οι φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις της εταιρείας 2007-2017 έχουν παραγραφεί. Για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013, 2014 και 2015 έχει δοθεί πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη από τον Ορκωτό Ελεγκτή. Για τις χρήσεις 2018 μέχρι και 2022 η εταιρεία, μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο, δεν έχει αναθέσει τον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν.4174/2013 προαιρετικά και δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές. Η εταιρεία εκτιμά ότι σε περίπτωση φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Για την χρήση 2023 έχει ανατεθεί η εργασία του φορολογικού πιστοποιητικού σε Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές και η εργασία κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων είναι σε εξέλιξη. Για την χρήση 2023 η εταιρεία εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την χρήση 2023.

✦ Ασφαλιστικά Θέματα

Η εταιρεία άσκησε ενώπιον της Τοπικής Διοικητικής Επιτροπής του πρώην ΙΚΑ – ΕΤΑΜ (νυν ΕΦΚΑ) ενστάσεις κατά των υπ' αριθμ. Μ338/2016 ΠΕΕ, Μ616/2016 ΠΕΠΕΕ, Μ333/2016 ΠΕΕ και Μ611/2016 ΠΕΠΕΕ. Οι ενστάσεις αυτές έγιναν δεκτές με αποφάσεις της άνω Επιτροπής. Κατά των αποφάσεων αυτών ο ΕΦΚΑ άσκησε την από 09.01.2018 προσφυγή ενώπιον του Μονομελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών. Το Δικαστήριο, κατόπιν εκδίκασης της υπόθεσης κατά τη δικάσιμο της 25.05.2021, εξέδωσε απόφαση, δυνάμει της οποίας απέρριψε την προσφυγή του ΕΦΚΑ.

VIII. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία και για τα οποία να επιβάλλεται σχετική αναφορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

Αθήνα, 13 Μαρτίου 2024

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
και Διευθύνων Σύμβουλος

Γεώργιος Πολίτης
ΑΔΤ ΑΚ 657798

Το Μέλος του Δ.Σ.

Ευαγγελία Πολίτη
ΑΔΤ ΑΚ 588116

Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου

Evangelos Mavrogiannis
Evangelos Mavrogiannis 13.03.2024 15:35

Ευάγγελος Δ. Μαυρογιάννης
ΑΔΤ ΑΕ087958

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΗΣ
ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01.01.2023-31.12.2023

Προς
Την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Κύριοι Μέτοχοι,

έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το καταστατικό και το άρθρο 150 του ν. 4548/2018, τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2023 και να σας ενημερώσουμε για σημαντικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της και να ζητήσουμε την έγκρισή σας.

Σημειώνουμε ότι η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ν. 4548/2018 όπως ισχύει.

1. Ανάλυση της εξέλιξης & των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της οντότητας και της θέσης της εταιρείας

α. Συνοπτική περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου

Το επιχειρηματικό μοντέλο περιγράφει πώς μια οντότητα δημιουργεί και διατηρεί την αξία μέσα τις υπηρεσίες της μακροπρόθεσμα. Επίσης παρέχει μια επισκόπηση του πώς λειτουργεί μια οντότητα περιγράφοντας το πώς μετατρέπει τις εισροές σε εκροές μέσω των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της.

Ο πρώτος παράγοντας για την απόδοση μιας εταιρείας είναι το επιχειρηματικό της μοντέλο. Αυτό είναι η μέθοδος που η εταιρεία κατασκευάζει και χρησιμοποιεί τους πόρους της για να προσφέρει στους πελάτες της μεγαλύτερη αξία από όσο μπορούν οι ανταγωνιστές της και να κερδίσει χρήματα. Συγκεκριμένα, καθορίζει λεπτομερώς τον τρόπο που η εταιρεία παράγει κέρδος τώρα και πώς σχεδιάζει να κάνει το ίδιο μακροπρόθεσμα, είναι αυτό που καθιστά μια εταιρεία ικανή να αποκτήσει ένα ισχυρό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα.

Η Εταιρεία με την επωνυμία «CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» ιδρύθηκε το 1994, εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Μητροπόλεως 58, είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 31387/06/Β/94/18 και στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 001725401000 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 50 έτη (2044).

Σκοπός της Εταιρείας είναι η κατ' επάγγελμα παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών και η άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων κατά την έννοια του Νόμου 3606/2007 σύμφωνα με την άδεια που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Η επιτυχημένη δραστηριότητα της Εταιρείας οφείλεται στους εξής παράγοντες:

- α) Πελατολόγιο του οποίου ικανοποιούνται οι ανάγκες.
- β) Εξειδικευμένο προσωπικό.

β. Στόχοι, βασικές αξίες και κύριες στρατηγικές

Στόχοι: α) Διατήρηση ή/και βελτίωση του περιθωρίου μικτού και καθαρού κέρδους,

Βασικές αξίες: α) Έντιμη σχέση με τους πελάτες και β) Κατάλληλο εργασιακό περιβάλλον,

Κύριες στρατηγικές: α) Επέκταση του πελατολογίου/νέες συνεργασίες.

γ. Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης

Η διοίκηση της Εταιρείας παρέχει κατεύθυνση, ηγεσία καθώς και ένα κατάλληλο περιβάλλον για τη λειτουργία της, ώστε να εξασφαλίζεται ότι όλοι οι διαθέσιμοι πόροι της, δραστηριοποιούνται πλήρως για την επίτευξη των αντικειμενικών σκοπών της. Οι πολιτικές της Εταιρείας στα στάδια της λειτουργικής της δραστηριότητας δίνουν έμφαση:

α) Στην παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών.

β) Την εφαρμογή διαδικασιών που στηρίζονται σε διαφάνεια και δικαιοσύνη και την καθιέρωση κοινών αρχών και κανόνων.

γ) Σεβασμό για το περιβάλλον.

Η Εταιρεία διαθέτει, ανεξάρτητη Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ανεξαρτησία και η πλήρης διαφάνεια λειτουργίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, η λειτουργία της εποπτεύεται από το Δ.Σ.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας αποτελεί το σύνολο των πολιτικών, διαδικασιών, καθηκόντων, συμπεριφορών και άλλων στοιχείων που χαρακτηρίζουν την Εταιρεία, τα οποία τίθενται σε εφαρμογή από το Διοικητικό Συμβούλιο και όλων όσων συνδέονται με τη λειτουργία της. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελείται από ελεγκτικούς μηχανισμούς και δικλίδες ελέγχου που στοχεύουν στην εύρυθμη λειτουργία της.

Στο πλαίσιο της αποτελεσματικής λειτουργίας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου:

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει συστήματα και διαδικασίες για την άσκηση ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων, όσον αφορά τη σωστή κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών της. Αυτά περιλαμβάνουν:

Εφαρμογή ενιαίων λογιστικών εφαρμογών και διαδικασιών και συνεχή αναβάθμισή τους.

Διαδικασίες που διασφαλίζουν σωστή και πλήρη αναγνώριση όλων των συναλλαγών της Εταιρείας, οι οποίες αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Συνεχή εκπαίδευση και ανάπτυξη των στελεχών και των εξωτερικών συνεργατών.

Πραγματοποίηση διαγραφών και σχηματισμό προβλέψεων, έγκαιρα με σαφήνεια και συνέπεια.

Διαδικασία περιορισμού της δυνατότητας πρόσβασης και μεταβολής του λογιστικού σχεδίου που χρησιμοποιείται, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η ακεραιότητά του.

Όλες οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο πριν από τη δημοσίευσή τους.

δ. Περιγραφή των προηγούμενων επιδόσεων, της αλυσίδας αξίας και των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.

δα) Επιδόσεις

Το 2023 ήταν μια πάρα πολύ καλή για την εταιρεία, λειτουργικά, χρονιά σε σχέση με τις προηγούμενες χρήσεις παρά τις δυσκολίες και τις αβεβαιότητες που διατηρήθηκαν και για το 2023 λόγω της παγκόσμιας κρίσης τιμών των ενεργειακών πόρων (πετρέλαιο και φυσικό αέριο).

Σημαντικό στοιχείο στην ανάκαμψη της εταιρείας ιδίως μετά το τέλος του 2022 ήταν η έναρξη (από την προηγούμενη χρήση) και η συνέχιση (κατά την χρήση 2023) της πραγματοποίησης διασυνοριακών επενδυτικών υπηρεσιών σε CFD.

Κύκλος Εργασιών.

Μέσα σε αυτό το δύσκολο, εν μέσω συνέχισης της κρίσης των τιμών των ενεργειακών πόρων, οικονομικό κλίμα, η Εταιρεία κατέγραψε σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών της κατά € 10.996.624,16 ήτοι από € 10.902.792,80 το 2022 σε € (21.899.416,96) το 2023.

Περιθώριο Καθαρού Κέρδους.

Το 2023 η εταιρεία παρουσίασε ζημία ποσού €(54.403,39) έναντι του κέρδους των € 211.230,07 την προηγούμενη χρήση 2022.

Άλλες Σημαντικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2023.

α. Τα Αποτελέσματα προ φόρων για τη χρήση 2023 ανήλθαν σε ζημία € 73.070,03 έναντι κερδών € 270.807,78 το 2022.

β. Το Μικτό κέρδος για την χρήση 2023 ανέρχεται σε € 14.702.179,88 έναντι € 6.760.688,85 το 2022.

γ. Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα παρουσίασαν ζημίες όπως και κατά την προηγούμενη χρήση δηλαδή ανήλθαν σε ζημίες € 43.924,13 το 2023 έναντι ζημιών € 26.009,46 που ήταν το 2022.

δ. Η εταιρεία διατηρούσε μετοχές της εταιρείας Follie Follie της οποίας η μετοχή ανεστάλη από διαπραγμάτευση. Η εταιρεία επιβεβαίωσε πως έχει γίνει διαγραφή των μετοχών Follie Follie από το ΧΑ.

ε. Τα Έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης της εταιρείας ανήλθαν σε €11.407.711,96 για το 2023 έναντι € 6.102.797,56 για το 2022.

στ. Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα της 31/12/2023 εμφανίζονται αυξημένα και διαμορφώθηκαν σε € 2.606.733,21 έναντι € 2.448.457,58 την προηγούμενη χρήση 2022.

δβ) «Αλυσίδα αξίας».

Όλες οι λειτουργίες (κύριες ή υποστηρικτικές), της Εταιρείας προσπαθούν να προσδώσουν «προστιθέμενη αξία» στον πελάτη μας.

δγ) Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία.**Σημαντικές Επενδύσεις το έτος 2023.**

Το 2023 η εταιρεία δεν προέβη σε αγορές (επενδύσεις) παγίων.

Αξία ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Η αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, καθώς και οι μεταβολές τους το έτος 2023 παρουσιάζεται στον σχετικό «Πίνακα» των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2023.

Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις έχοντας ως στόχο να περιορίσει όσο το δυνατόν τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις οι οποίες μπορεί να προκύψουν από διάφορα γεγονότα.

Οι συνήθειες χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι:

α) Αναφορά στην εφοδιαστική αλυσίδα με μνεία στους κύριους προμηθευτές και στους κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους:**- Εφοδιαστική αλυσίδα**

Οι κανόνες συνεργασίας με τους προμηθευτές είναι σύμφωνοι με τους συνήθειες όρους της αγοράς. Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές στους Προμηθευτές ή άλλες παραβάσεις σε σχέση με τις συμβάσεις που έχουν υπογραφεί, με κάποιους από τους Προμηθευτές. Επίσης δεν υπάρχουν προμηθευτές, η διακοπή της συνεργασίας των οποίων θα έθετε σε κίνδυνο την λειτουργία της Εταιρείας.

β) Μελλοντικές προοπτικές και πως αυτές επηρεάζονται από το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο.**- Κίνδυνος Μείωσης της ζήτησης.**

Η παρατεταμένη ύφεση στην Ελλάδα και οι διαρκείς αναπροσαρμογές των οικονομικών δεδομένων, συντελούν στην συντήρηση ενός αβέβαιου οικονομικού περιβάλλοντος. Η Εταιρεία παραμένει προς το παρόν σταθερή παρά το γενικότερο κλίμα οικονομικής ύφεσης και ταυτόχρονα προσπαθεί να διατηρεί την «ελαστικότητα» των δαπανών της.

- Κίνδυνος αλλαγής του Κανονιστικού Πλαισίου.

Η Εταιρεία δρα μέσα στο Κανονιστικό πλαίσιο που ορίζει η Νομοθεσία και ισχύει γενικά για τις Επιχειρήσεις όσο και ειδικότερα για τις ΑΕΠΕΥ.

- Λειτουργικός/Ρυθμιστικός κίνδυνος.

Ενδεχόμενες τροποποιήσεις του ρυθμιστικού και νομοθετικού πλαισίου ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στη λειτουργία, αλλά δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τη ρευστότητα της Εταιρείας.

γ) Λοιποί κίνδυνοι οι οποίοι σχετίζονται με την δραστηριότητα ή τον κλάδο που η εταιρεία αναπτύσσεται.

- Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

Δεν υπάρχουν ιδιαίτεροι κίνδυνοι για τον κλάδο πέρα από αυτούς που ισχύουν για το σύνολο της Αγοράς.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, συναλλαγματικό κίνδυνο, επιτοκιακό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Η γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική κατάσταση και ταμιακή ροή της Εταιρείας. Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 και στα πλαίσια του Νόμου 4261/2014 δημοσιοποιούνται, συνοπτικές πληροφορίες εποπτικής φύσεως αναφορικά με την κεφαλαιακή επάρκεια της «CAPITAL Χρηματοστηριακή ΑΕΠΕΥ» καθώς και της αντιμετώπισης των κινδύνων που αναλαμβάνονται από την εταιρεία. Η δημοσιοποίηση της πληροφόρησης που απαιτείται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 καθώς και τα άρθρα 81 & 82 του Ν.4261/2014 πραγματοποιείται σε ετήσια βάση. Η διαδικασία υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας καθώς και το πλαίσιο αντιμετώπισης των αναλαμβανόμενων κινδύνων αφορούν την «CAPITAL Χρηματοστηριακή ΑΕΠΕΥ».

Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρία παρέχει πίστωση ή δάνεια σε επενδυτές για διενέργεια συναλλαγών στο Χ.Α. τα οποία βασίζονται σε σαφώς προσδιορισμένα κριτήρια στον εσωτερικό κανονισμό της εταιρίας. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τα ανοίγματα των πελατών της, καθώς και των συνδεδεμένων μεταξύ τους πελατών προκειμένου να τηρούνται συνεχώς οι διατάξεις για τα μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα. Η εταιρία αντιμετωπίζει τους συνδικαιούχους Κοινής Επενδυτικής μερίδας ως συνδεδεμένη ομάδα πελατών, που αντιπροσωπεύουν ενιαίο κίνδυνο και υπολογίζει το χρηματοδοτικό άνοιγμα προς κάθε πελάτη αθροιστικά.

Για την εκπλήρωση των νόμιμων υποχρεώσεων της Εταιρίας σχετικά με τα εποπτικά ίδια κεφάλαιά της, η Υπηρεσία συνεργάζεται με το Τμήμα Παροχής Πιστώσεων, ώστε να τελούν υπό διαρκή παρακολούθηση οι χρηματοδοτήσεις και η κατάσταση των ανοικτών θέσεων της εταιρίας (σε μετοχές και παράγωγα), καθώς και τα ρευστά διαθέσιμά της, προκειμένου με κατάλληλο χειρισμό και αυξομειώσεις των παρεχόμενων από την εταιρία και των παρεχόμενων σε αυτήν πιστώσεων να εξασφαλίζει επάρκεια ιδίων κεφαλαίων στην Εταιρία.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας αξιολογεί σε καθημερινή βάση τους κινδύνους που προκύπτουν από τις παρασχεθείσες από αυτήν πιστώσεις. Οι κίνδυνοι υπολογίζονται, από την άποψη αυτή, συνολικά και όχι επιμεριστικά για κάθε πελάτη, δεδομένου ότι το θεσμοθετημένο σύστημα του περιθωρίου διασφαλίζει την Εταιρία για τον ανά πελάτη αναλαμβανόμενο κίνδυνο. Αρμόδιο στέλεχος ελέγχει την πληρότητα των φακέλων συμβάσεων νέων πελατών με σκοπό την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς του.

Σύμφωνα με τον Ν. 2843/2000 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 2/363/30.11.2005 και 8/370/26.01.2006 όπως ισχύουν, ο πελάτης μέσα σε δύο εργάσιμες ημέρες, πρέπει να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση, η Εταιρία προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο προβαίνει την ημέρα T+3 σε αναγκαστική εκποίηση των αγορασμένων μετοχών, αφού προηγουμένως έχει αξιολογηθεί και εκτιμηθεί η φερεγγυότητα του πελάτη.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας σε συνεργασία με την Υπηρεσία διαχείρισης κινδύνων, παρακολουθεί καθημερινώς μέσω της εφαρμογής OASIS ORAMA, τις εντολές που δίνονται από πελάτες της Εταιρίας για αγορά κινητών αξιών χωρίς να έχει προκαταβληθεί το τίμημα ή χωρίς να υφίσταται επαρκές χρηματικό υπόλοιπο στον λογαριασμό του πελάτη, ή επαρκές χαρτοφυλάκιο, ούτως ώστε να μην τεθεί ποτέ σε κίνδυνο η εκπλήρωση των υποχρεώσεων της εταιρίας έναντι του συστήματος εκκαθάρισης συναλλαγών, π.χ. σε περίπτωση που ο πελάτης δεν καταβάλλει μέχρι την ημέρα χρηματιστηριακής εκκαθάρισης το αντίτιμο των αγορασθέντων τίτλων. Σχετικώς, αναλόγως της εμπορευσιμότητας της μετοχής, δύναται να ζητηθεί η άμεση λήψη μέτρων από την διοίκηση της Εταιρείας. Αρμόδιο στέλεχος ελέγχει αυστηρά, πριν την εκτέλεση της εντολής, αν ο πελάτης πληροί τις κατάλληλες προϋποθέσεις όπως αυτές έχουν οριστεί από την εταιρεία (π.χ. ύπαρξη επαρκούς χρηματικού υπολοίπου και χαρτοφυλακίου). Εάν δεν πραγματοποιηθεί η εκκαθάριση τότε οι πελάτες που έχουν πουλήσει δεν θα πάρουν τα χρήματά τους, σύμφωνα με την σύμβαση που έχουν υπογράψει με την εταιρεία μας.

Η τοποθέτηση των πιστωτικών υπολοίπων γίνεται σε τράπεζες με υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση και σε ξεχωριστούς λογαριασμούς από το λογαριασμό της εταιρίας με τον τίτλο "CAPITAL AXEΠΕΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΠΕΛΑΤΩΝ". Στην Ελλάδα τα χρήματα των πελατών τοποθετούνται στις (4) τέσσερις συστημικές τράπεζες (ΕΤΕ, ALPHA, ΠΕΙΡΑΙΩΣ, EUROBANK) και στην ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ. Τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών σε περίπτωση χρεοκοπίας είναι εγγυημένα από το Κοινό Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών μέχρι το ποσό των 30.000,00 ευρώ για τον κάθε πελάτη.

Κίνδυνος αγοράς

Η εταιρεία έχει χαρτοφυλάκιο μετοχών το οποίο αποτελείται από μετοχές εταιρειών υψηλής εμπορευσιμότητας με σκοπό την αποκόμιση κέρδους από πραγματικές ή αναμενόμενες βραχυπρόθεσμες αποκλίσεις μεταξύ των τιμών αγοράς και των τιμών πώλησης ή μερισματικές αποδόσεις. Το χαρτοφυλάκιο της εταιρείας αποτιμάται σε τρέχουσες τιμές και παρακολουθείται καθημερινά από τον Υπεύθυνο. Το μοντέλο που χρησιμοποίησε η εταιρία για τον Κίνδυνο Αγοράς είναι το κόστος θεωρίας των κεφαλαίων. Η εταιρεία θεωρεί ότι κάθε μετοχή που δεν εμπίπτει στην κατηγορία Επιτήρησης, Χαμηλής Διασποράς και ειδικών χαρακτηριστικών ειδικής διαπραγμάτευσης, ελέγχεται η εισηγμένη επιχείρηση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν την έχει καταστήσει σε ειδική διαπραγμάτευση μπορεί να αποτελέσει και αποτελεί στοιχείο του χαρτοφυλακίου μας, έτσι ώστε να απομακρύνεται ο κίνδυνος της επιχείρησης και εμείς να υπολογίζουμε τον κίνδυνο του συνόλου της αγοράς με την παραπάνω μεθοδολογία.

Σύμφωνα με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από την εφαρμογή της κείμενης νομοθεσίας η εταιρεία υπολογίζει το ειδικό και γενικό κίνδυνο της θέσης του ιδίου χαρτοφυλακίου για την υποβολή στοιχείων με βάση την απόφαση 4/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι διαδικασίες προβλέπονται γραπτώς στον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Ως λειτουργικός κίνδυνος, νοείται σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 18 του ν. 3601/2007 ο κίνδυνος επέλευσης ζημιών που οφείλεται είτε στην ανεπάρκεια είτε στην αστοχία εσωτερικών διαδικασιών, φυσικών προσώπων και συστημάτων είτε σε εξωτερικά γεγονότα. Ειδικότερα, για την εταιρεία συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο: α) ο λεγόμενος νομικός κίνδυνος και ιδίως, ο κίνδυνος αστικής ευθύνης της εταιρείας προς καταβολή αποζημιώσεων σε τρίτους, β) οι περιπτώσεις εσωτερικής και εξωτερικής

απάτης σε βάρος της εταιρείας, γ) η δυσλειτουργία των συστημάτων ασφαλείας εργατικού δυναμικού και των εργασιακών πρακτικών, δ) η διακοπή της δραστηριότητας ή δυσλειτουργία των συστημάτων πληροφορικής, ε) η μη εφαρμογή ή η λανθασμένη εφαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών που αφορούν την οργάνωση και λειτουργία της εταιρείας και στ) βλάβη σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας. Η εταιρεία διαθέτει πλήρες και γραπτό τεκμηριωμένο σύστημα εκτίμησης και διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου στον εσωτερικό κανονισμό της. Η εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήριο αντιμετώπισης καταστροφών για το κτήριο και τον εξοπλισμό του και συμβάσεις με εταιρίες υποστήριξης λογισμικού και μηχανογραφικού εξοπλισμού. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου, υπολογίζονται από την Εταιρεία με τη μέθοδο του Βασικού Δείκτη, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία (βλ. ιδίως τον Κανονισμό ΕΕ 575/2013 και το Ν. 4261/2014). Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου έχει υιοθετήσει την μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Σε καθημερινή βάση καταρτίζονται οικονομικές καταστάσεις από την Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών για την μέτρηση και την διαχείριση των αναγκών της εταιρείας σε χρηματοδότηση, με βάση τις εκάστοτε τρέχουσες και μελλοντικές ανάγκες της εταιρείας. Οι καταστάσεις αυτές ελέγχονται και αξιολογούνται από τον Γενικό Διευθυντή της εταιρείας.

Διαδικασίες προβλέπονται στον Εσωτερικό Κανονισμό της εταιρείας:

Προϊστάμενος Back Office

Υπεύθυνος Ταμείου Χρημάτων

Προϋποθέσεις παροχής πιστώσεων σε πελάτες για την διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών στην αγορά αξιών του Χ.Α.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Η εταιρεία προς το παρόν δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αυτού του είδους λόγω της παροχής υπηρεσιών της σε πρόσωπα, μέχρι σήμερα, που δεν ανήκουν σε ομάδα συνδεδεμένων πελατών ή αντισυμβαλλόμενους από την ίδια δραστηριότητα ή έναντι ενός μόνο εκδότη εξασφαλίσεων, κλπ.

Υπολειπόμενος Κίνδυνος

Η εταιρεία μπορεί να καλυφθεί πλήρως για πιστωτικούς κινδύνους έναντι αντισυμβαλλόμενων χωρίς ανάγκη πρόβλεψης υπολειμματικών κινδύνων, καθότι:

- Η πολιτική της εταιρείας ορίζει πως το ύψος των παρεχομένων πιστώσεων προς τους πελάτες σε καμία περίπτωση δεν πρέπει να ξεπερνά την ικανότητα εξόφλησης τους από αυτούς.
- Τα όρια πίστωσης των πελατών επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση και εφόσον συντρέχει λόγος αναθεωρούνται.
- Το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου και Πιστώσεων εξετάζει σε καθημερινή βάση και καταρτίζει ημερήσιες αναφορές προς τους υπευθύνους.

Οι αναφορές αυτές περιλαμβάνουν:

Αναφορά χρεωστικών υπολοίπων σε σχέση με την αποτίμηση των χαρτοφυλακίων
Αναφορά υπερβάσεων και την αιτία για την οποία προκλήθηκαν.
Αναφορά πελατών με έλλειμμα περιθωρίου
Αναφορά πελατών με margin call

Η εταιρεία διαθέτει διαδικασίες και μηχανογραφικά συστήματα για τον εντοπισμό των παραπάνω και υπάρχουν γραπτές διαδικασίες στον Εσωτερικό της Κανονισμό.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Εταιρία με την εφαρμογή του νέου ΕΕ Κανονισμού 2019/2033 (IFR) και της σχετικής ΕΕ Οδηγίας 2019/2034 (IFD) αποτελεί επιχείρηση επενδύσεων της Κατηγορίας 2. Στο πλαίσιο αυτό υπόκειται σε περιοδική αξιολόγηση της επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου και ρευστότητας η οποία υποβάλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με τις οδηγίες της, μέχρι το τέλος Φεβρουαρίου του επόμενου από το έτος αναφοράς.

Η Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ) και η Διαδικασία Αξιολόγησης της Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ΔΑΕΕΡ) σχεδιάζονται και συντάσσονται ώστε να καθορίζονται οι στόχοι της Εταιρίας ως προς τις κεφαλαιακές απαιτήσεις άλλα και τις απαιτήσεις σε ρευστότητα, σε αναλογία με τους κινδύνους που αναλαμβάνει και με το περιβάλλον λειτουργίας της.

3. Περιβαλλοντικά Ζητήματα

Η εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και της ανάγκης συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος.

α) Πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις της οντότητας στο περιβάλλον

Η Εταιρεία λόγω του αντικειμένου της δεν δημιουργεί σημαντικά απορρίμματα τα οποία να επιβαρύνουν το περιβάλλον.

β) Γνωστοποίηση σχετικά με τις διαδικασίες που εφαρμόζει η οντότητα για την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από διάφορους παράγοντες.

Η Εταιρεία, λόγω του αντικειμένου της δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον κατά την συνήθη λειτουργία της.

γ) Αναφορά στην ανάπτυξη των πράσινων προϊόντων και υπηρεσιών εφόσον υπάρχουν.

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

4. Εργασιακά Ζητήματα

Η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη/ επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιεσδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες. Οι παράγοντες που αποκλειστικά λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου. Η Εταιρεία παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου ή προμηθευτή ή πελάτη της Εταιρείας και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

Η πολιτική της Εταιρείας, στον τομέα αυτό, στηρίζεται στις Κατευθυντήριες Αρχές του ΟΟΣΑ ή του Διεθνούς Οργανισμού Εργασίας (ILO).

α) Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών).

Η εταιρεία το 2023 απασχόλησε κατά μέσο όρο 11 εργαζομένους διαφορετικών φύλων και ηλικιών και πάγια πολιτική της Εταιρείας είναι η παροχή ίσων ευκαιριών στους εργαζομένους, ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών. Οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

β) Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων και συνδικαλιστική ελευθερία.

Η Εταιρεία σέβεται τα δικαιώματα των εργαζομένων και τηρεί την εργατική Νομοθεσία. Στην χρήση 2023, κανένα όργανο ελέγχου δεν καταλόγισε παραβάσεις της εργατικής Νομοθεσίας.

γ) Υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία.

ασφάλεια στην εργασία για τους εργαζομένους αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση στην λειτουργία της Εταιρείας. Η Εταιρεία διατηρεί σε όλους τους χώρους εργασίας υλικά (φάρμακα, επιδέσμους κλπ) «πρώτων βοηθειών». Η εταιρεία διαθέτει τόσο «τεχνικό ασφαλείας» και συμμορφώνεται με τη κείμενη νομοθεσία.

δ) Συστήματα εκπαίδευσης, τρόπος προαγωγών κτλ.

Οι διαδικασίες επιλογής και πρόσληψης προσωπικού, γίνονται με βάση τα απαιτούμενα για την θέση προσόντα και χωρίς διακρίσεις. Η Εταιρεία εκπαιδεύει συστηματικά όλες τις κατηγορίες των εργαζομένων της, με «εσωτερικά» και «εξωτερικά», σεμινάρια. Ο τρόπος προαγωγών (αυξήσεων), είναι με βάση την αξιολόγηση του προϊσταμένου του τμήματος και της Διοίκησης. Για τα ανωτέρω δεν υπάρχουν γραπτές διαδικασίες.

5. Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) δείκτες επιδόσεων.

α) Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ).

Χρηματοοικονομικοί δείκτες, που δείχνουν την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας είναι:

	31.12.2023		31.12.2022	
Σύνολο υποχρεώσεων	6.054.338,10	90,93%	3.067.744,48	82,36%
Σύνολο παθητικού	6.657.992,38		3.724.997,25	
Ίδια κεφάλαια	603.654,28	9,07%	657.252,77	17,64%
Σύνολο παθητικού	6.657.992,38		3.724.997,25	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	6.298.894,57	104,67%	3.393.540,80	112,17%
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	6.017.756,97		3.025.255,04	
Πάγιο ενεργητικό	18.280,88	0,27%	32.802,28	0,88%
Σύνολο ενεργητικού	6.657.992,38		3.724.997,25	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	6.298.894,57	94,61%	3.393.540,80	91,10%
Σύνολο ενεργητικού	6.657.992,38		3.724.997,25	
Ίδια κεφάλαια	603.654,28	3302,11%	657.252,77	2003,68%
Πάγιο ενεργητικό	18.280,88		32.802,28	
Κεφάλαιο κινήσεως	281.137,60	4,46%	368.285,76	10,85%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	6.298.894,57		3.393.540,80	

6. Προβλεπόμενη εξέλιξη της οντότητας.

Η Διοίκηση της εταιρείας με στοχευμένες κινήσεις κατάφερε σε ταχύτατο χρονικό διάστημα διαπιστώνοντας τις δυσκολίες που θα επιφέρει η παγκόσμια ενεργειακή και οικονομική κρίση να ξεκινήσει και να ολοκληρώσει στις αρχές του Β Εξαμήνου του 2020 τις απαιτούμενες διαχειριστικές διαδικασίες που απαιτούνταν έτσι ώστε να ξεκινήσει την παροχή υπηρεσιών σε CFDs. Η εταιρεία έλαβε από την ΕΚ την τροποποίηση της άδειας και κατάφερε μέσω διαφήμισης της παρεχόμενης αυτής της υπηρεσίας στο εξωτερικό και πιο συγκεκριμένα σε χώρες της Ε.Ε. να αυξήσει κατά πολύ τον κύκλο εργασιών της και την οικονομική της ρευστότητα.

Με δεδομένη την διαφαινόμενη διατήρηση για ένα μικρό χρονικό διάστημα εντός του 2023 (πρώτο τετράμηνο) των προβλημάτων που έχει δημιουργήσει στην παγκόσμια οικονομία η εξελισσόμενη ενεργειακή κρίση η οποία οδήγησε σε αύξηση του πληθωρισμού στην Ελλάδα αλλά και στην Ευρωζώνη η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις και προσαρμόζει ανάλογα τις επιλογές και τις κινήσεις της.

Πρωταρχικός στόχος για το 2024 είναι μέσα σε αυτό το περιβάλλον, να συνεχίσει την ίδια με το 2023 πορεία της και να προσπαθήσει κατά το δεύτερο χρόνο εμπλοκής της με την παροχή υπηρεσιών σε CFDs να αυξήσει περαιτέρω την κερδοφορία της.

7. Δραστηριότητα της Εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης

Η εταιρεία δεν πραγματοποίησε δαπάνες ή επενδύσεις στον τομέα «ερευνών και ανάπτυξης» στη χρήση 2023.

8. Πληροφορίες που αναφέρονται στην απόκτηση ιδίων μετοχών όπως προβλέπεται.

Η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

9. Υποκαταστήματα της Εταιρείας.

Η εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

10. Χρήση «χρηματοπιστωτικών μέσων».

Η εταιρεία στις 31/12/2023 έχει στην κατοχή της χρηματοπιστωτικά μέσα, που αφορούν καταθέσεις όψεως, τα οποία αναλύονται στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

11. Σημαντικά Γεγονότα που συνέβησαν από την λήξη της χρήσης 2023 μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρίας.

Τέλος, παρακαλούνται οι κ.κ. Μέτοχοι όπως προβούν στις κατωτέρω ενέργειες:

1. Έγκριση των υποβαλλόμενων Οικονομικών Καταστάσεων 2023.
2. Απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου από κάθε ευθύνη επί των πεπραγμένων της χρήσης 2023
3. Απαλλαγή των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών από κάθε ευθύνη επί των Οικονομικών Καταστάσεων 2023.
4. Έγκριση των αμοιβών και των μισθών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
5. Εκλογή Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή για την εταιρική χρήση 01.01.2024 – 31.12.2024

Αθήνα, 13 Μαρτίου 2024

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
και Διευθύνων
Σύμβουλος

Γεωργίος Πολίτης
ΑΔΤ ΑΚ 657798

Το Μέλος του Δ.Σ.



Ευαγγελία Πολίτη
ΑΔΤ ΑΚ 588116

Το Μέλος του Δ.Σ.

Χρυσάνθη (συζ.
Γεωργίου) Πολίτη
ΑΔΤ Π 567740