



MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΓΕΜΗ: 3430301000

Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
Της περιόδου 1^η Ιανουαρίου 30^η Ιουνίου 2023
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(Δ.Λ.Π. 34)

Αύγουστος 2023

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1.	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	4
2.	Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	5
3.	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	5
4.	Κατάσταση ταμιακών ροών	6
5.	Γενικές πληροφορίες.....	7
6.	Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	7
6.1	Λογιστικό πλαίσιο.	7
6.2	Εφαρμογή νέων προτύπων.....	7
7.	Ενσώματα πάγια - ύλα στοιχεία και Δικαιώματα χρήσης παγίων στοιχείων.....	8
8.	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.....	9
9.	Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.....	9
10.	Απαιτήσεις/Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία.....	9
11.	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....	10
12.	Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11
13.	Μετοχικό κεφάλαιο	11
14.	Δάνεια	11
15.	Υποχρεώσεις	12
16.	Προβλέψεις.....	12
16.1	Φορολογία	12
16.2	Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους.....	12
17.	Έσοδα	13
18.	Έξοδα κατ' είδος και κατανομή τους στις λειτουργίες	13
19.	Λοιπά λειτουργικά κέρδη (ζημίες).....	13
20.	Χρηματοοικονομικά (έξοδα)/έσοδα	13
21.	Φόρος εισοδήματος	14
22.	Ενδεχόμενα	14
23.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.	14
24.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.....	15
25.	Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	15

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας "MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ".

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας MERIT ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ της 30ης Ιουνίου 2023 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιωδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2023

MPI HELLAS S.A.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής

A.M. 155
Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, Χαλάνδρι

Βρουστούρης Παναγιώτης
A.M. 12921

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Περιουσιακά στοιχεία	Σημ.	30.06.2023	31.12.2022
<i>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</i>			
Ενσώματα πάγια	7	1.836.631	1.847.545
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	14.321	7.042
Δικαιώματα χρήσης παγίων στοιχείων	7	38.650	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	133.505	166.602
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9	1.284.668	1.218.745
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		3.307.776	3.239.934
<i>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</i>			
Απαιτήσεις από πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήριο	10	3.228.553	1.951.899
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11	931.581	846.902
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	10	293.452	268.692
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	597.860	263.017
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		5.051.446	3.330.510
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		8.359.222	6.570.444
<i>Καθαρή θέση και υποχρεώσεις</i>			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	4.817.025	4.817.025
Αποθεματικά		1.118.800	1.118.800
Αποτελέσματα εις νέον		(1.776.308)	(1.906.232)
Σύνολο καθαρής θέσης		4.159.517	4.029.593
<i>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	14	786.747	839.253
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		127.397	136.496
Προβλέψεις	16	70.490	56.629
Υποχρεώσεις από μισθώσεις		25.459	-
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		1.010.093	1.032.378
<i>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>			
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	1.344.551	637.569
Υποχρεώσεις προς πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήρια	15	1.831.654	870.904
Υποχρεώσεις από μισθώσεις		13.408	-
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		3.189.613	1.508.473
Σύνολο υποχρεώσεων		4.199.706	2.540.851
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		8.359.222	6.570.444

Τα ταμιακά διαθέσιμα (εκτός ισολογισμού στοιχεία) που έχουν κατατεθεί από πελάτες για διενέργεια επενδύσεων για λογαριασμό τους και κατόπιν εντολής τους και οι σχετικές υποχρεώσεις προς αυτούς, κατά την 30.06.2023 ανέρχονται στο ποσό των 18.070.656,23 ευρώ (την 31.12.2022 ανέρχονταν στο ποσό των 18.345.892,48 ευρώ).

2. Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Σημ.	30.06.2023	30.06.2022
Πωλήσεις	17	1.558.166	1.275.698
Μείον: Κόστος παροχής υπηρεσιών	18	(571.178)	(490.037)
Μικτά κέρδη		986.987	785.662
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	18	(516.264)	(347.028)
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	18	(640.956)	(714.634)
Λοιπά λειτουργικά κέρδη/(ζημιές)	19	336.915	122.762
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		166.682	(153.238)
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)/έσοδα	20	(3.663)	(24.971)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		163.019	(178.209)
Φόρος εισοδήματος	21	(33.097)	40.170
Καθαρό κέρδος περιόδου		129.922	(138.039)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου		129.922	(138.039)

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2022	4.817.025	467.500	(1.759.422)	3.525.103
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	(138.039)	(138.039)
Υπόλοιπο 30.6.2022	4.817.025	467.500	(1.897.461)	3.387.064
Υπόλοιπο 01.01.2023	4.817.025	1.118.800	(1.906.230)	4.029.595
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	129.922	129.922
Υπόλοιπο 30.6.2023	4.817.025	1.118.800	(1.776.308)	4.159.517

4. Κατάσταση ταμιακών ροών

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Κέρδη (Ζημιές) προ φόρων	163.019	(178.209)
Πλέον/ Μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	39.998	32.091
Προβλέψεις	13.862	886
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(84.679)	(189.852)
Χρεωστικοί τόκοι - Πιστωτικοί τόκοι	3.663	24.971
<i>Πλέον/μείζον προσαρμογές για μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</i>		
Μείωση/ Αύξηση απαιτήσεων	(1.367.338)	15.067
Μείωση/ Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	1.669.012	183.238
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(21.400)	(25.817)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>416.136</u>	<u>(137.624)</u>
Αγορά ενσωμάτων και αϋλων περιουσιακών στοιχείων	(29.737)	(4.250)
Εισπραχθέντες τόκοι	17.737	846
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>(12.000)</u>	<u>(3.404)</u>
Εισπράξεις/(Εξοφλήσεις) δανείων	(61.606)	(31.409)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις (χρεολύσια)	(7.688)	-
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>(69.294)</u>	<u>(31.409)</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	334.843	(172.438)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	263.017	433.813
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>597.860</u>	<u>261.375</u>

5. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία ιδρύθηκε την 04.08.1999 σύμφωνα με την υπ' αριθμό 8642/23.06.1999 πράξη της συμβολαιογράφου Πειραιά Μαρίας Παπαδοπούλου Παπασπυροπούλου και διορθώθηκε με την υπ' αριθμό 8718/2.08.1999 πράξη της ίδιας συμβολαιογράφου. Η εταιρεία έχει την έδρα της στην Αθήνα επί της οδού Σοφοκλέους 5. Σύμφωνα με το καταστατικό της, η διάρκεια της εταιρείας η οποία αρχίζει από την καταχώρηση του καταστατικού της μαζί με την άδεια συστάσεως αυτής και τη διοικητική έγκριση αυτού στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών, είναι αορίστου χρόνου.

6. Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

6.1 Λογιστικό πλαίσιο.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ήταν σε ισχύ την 30.06.2023. Για την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμών που χρησιμοποιήθηκαν και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2022, με τις οποίες και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση, δεδομένου ότι οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι συνοπτικές. Τα δεκαδικά ψηφία έχουν στρογγυλοποιηθεί στον πλησιέστερο ακέραιο. Το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας είναι το ευρώ.

6.2 Εφαρμογή νέων προτύπων

ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2023

«Τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 Αναφορικά με την Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμων ή Μακροπρόθεσμων». Εγκρίθηκε τον Ιανουάριο του 2020 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2022 και αναδρομική εφαρμογή βάσει του ΔΛΠ 8. Τον Ιούλιο του 2020 η εφαρμογή του μετατέθηκε για την 01.01.2023. Δεν είχε επίπτωση στην εταιρεία.

Τροποποιήσεις στο Πρότυπο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2020 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023 και περιλαμβάνει εκτεταμένες τροποποιήσεις στο υπάρχον πρότυπο. Τον Ιούλιο του 2020, έγινε ενοποίηση και έκδοση ενιαίου προτύπου με όλες τις διορθώσεις του. Τον Δεκέμβριο του 2021 έγινε νέα τροποποίηση, αναφορικά με την συγκριτική πληροφόρηση κατά την Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και του ΔΠΧΑ 9. Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

Ορισμός λογιστικών εκτιμήσεων – Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 8. Εκδόθηκε τον Φεβρουάριο του 2021 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 01.01.2023 ή μεταγενέστερα. Δεν είχε επίπτωση στην εταιρεία.

Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών – Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στην Δήλωση Πρακτικής 2. Εκδόθηκε τον Φεβρουάριο του 2021 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 01.01.2023 ή μεταγενέστερα. Δεν είχε επίπτωση στην εταιρεία.

«Αναβαλλόμενος φόρος σχετιζόμενος με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτει από μία ενιαία συναλλαγή – τροποποίηση του ΔΛΠ 12». Εκδόθηκε τον Μάιο του 2021 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 01.01.2023 ή μεταγενέστερα. Η εν λόγω τροποποίηση διευκρινίζει ότι δεν αναγνωρίζεται αναβαλλόμενος φόρος όταν κατά την αρχική αναγνώριση μιας συναλλαγής προκύπτει ισόποση φορολογητέα και εκπεστέα προσωρινή διαφορά. Δεν είχε επίπτωση στην εταιρεία.

7. Ενσώματα πάγια - άυλα στοιχεία και Δικαιώματα χρήσης παγίων στοιχείων

Η κίνηση του λογαριασμού των ενσωμάτων παγίων και των αύλων και δικαιωμάτων χρήσης παγίων στοιχείων έχει ως εξής:

Αξία κτήσης	<u>Οικόπεδα - Κτίρια</u>	<u>Λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Άυλα στοιχεία (Λογισμικό)</u>	<u>Δικαιώματα χρήσης παγίων στοιχείων</u>
1 Ιανουάριος 2022	1.148.701	775.631	420.149	-
Διαφορά αναπροσαρμογής	835.000	-	-	-
Προσθήκες 01.01 - 31.12.2022	-	14.437	2.456	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	1.983.701	790.068	422.605	-
Προσθήκες 01.01 - 30.06.2023	-	20.700	9.036	45.276
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2023	1.983.701	810.768	431.641	45.276
Σωρευμένες αποσβέσεις				
1 Ιανουάριος 2022	(228.783)	(697.441)	(415.563)	-
Αποσβέσεις 01.01 - 31.12.2022	(43.879)	(19.466)	(1.673)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	(228.783)	(697.441)	(415.563)	-
Αποσβέσεις 01.01 - 30.6.2023	(21.759)	(9.855)	(1.757)	(6.626)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2023	(250.542)	(707.296)	(417.320)	(6.626)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2022	1.754.918	92.627	7.042	-
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2023	1.733.159	103.472	14.321	38.650

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου τύπου δεσμεύσεις επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.
Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αφορούν στην ενοικίαση επιβατηγών αυτοκινήτων.

8. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού των αναβαλλόμενων φόρων έχει ως εξής:

	<u>Ενσώματα</u> <u>Πάγια-</u> <u>Δικαιώματα</u> <u>Χρήσης</u>	<u>Προβλέψεις</u>	<u>Χρηματοοικονομικά</u> <u>περιουσιακά στοιχεία</u> <u>επιμετρούμενα σε εύλογη</u> <u>αξία μέσω αποτελεσμάτων</u>	<u>Φορολογικές</u> <u>Ζημιές</u>	<u>Λοιπά</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2022	8.326	11.449	100.322	17.602	126.014	263.713
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση ιδίων κεφαλαίων 01.01-31.12.2022	(183.700)	-	-	-	-	(183.700)
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων 01.01-31.12.2022	-	1.009	26.217	60.500	(1.137)	86.589
Υπόλοιπα 31.12.2022	(175.375)	12.458	126.539	78.102	124.877	166.602
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση ιδίων κεφαλαίων 01.01-30.06.2023	-	-	-	-	-	-
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων 01.01-30.06.2023	47	-	3.051	(16.394)	(19.800)	(33.097)
Υπόλοιπα 30.06.2023	(175.328)	12.458	129.590	61.708	105.077	133.505

9. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνουν: (α) τα ποσά του Επικουρικού Κεφαλαίου Εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου Αθηνών ευρώ 258.770 (β) του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών ευρώ 983.258 και (γ) διάφορες δοθείσες εγγυήσεις ευρώ 42.640. Τα αντίστοιχα ποσά της χρήσεως 2022 ήταν (α) τα ποσά του Επικουρικού Κεφαλαίου Εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου Αθηνών ευρώ 186.247, (β) του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών ευρώ 983.258 και (γ) διάφορες δοθείσες εγγυήσεις ευρώ 49.240.

10. Απαιτήσεις/Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία

Η ανάλυση των απαιτήσεων έχει ως εξής:

	30.6.2023	31.12.2022
Εμπορικές απαιτήσεις	1.642.784	1.217.629
Απαιτήσεις από θεματοφύλακες	1.290.937	794.790
Απαιτήσεις από Ελληνικά Χρηματιστήρια	862.441	507.106
Μείον: πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων	-567.608	-567.626
Απαιτήσεις από πελάτες – χρηματιστές – χρηματιστήριο	3.228.553	1.951.899
Προκαταβολές	3.521	15.047
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	10.497	5.159
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	279.435	248.486
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	293.452	268.692
Σύνολο	3.522.006	2.220.591

Για απαιτήσεις πελατών συνολικού ποσού 1.135.714,17 ευρώ υπάρχουν ισόποσες εξασφαλίσεις σε χαρτοφυλάκιο μετοχών.

Για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές εφαρμόσθηκε η απλοποιημένη προσέγγιση του Δ.Π.Χ.Α. 9, βάσει της οποίας ο αντίθετος λογαριασμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών από απαιτήσεις από πελάτες προσδιορίζεται στο ποσό που προκύπτει με βάση τη συνολική διάρκεια των απαιτήσεων.

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών χρησιμοποιήθηκε ο κατωτέρω πίνακας χρονολογικής ανάλυσης και ποσοστών, που αναπτύχθηκε με τη χρήση ιστορικών δεδομένων και εύλογων προβλέψεων για το μέλλον, με βάση τον οποίο μειώθηκαν οι πιστωτικές ζημιές κατά 18 ευρώ την 30.06.2023 (31-12-2022 : μείωση πιστωτικών ζημιών 5.169 ευρώ).

	Χωρίς Καθυστέρηση	1-30	31- 60	61-90	91- 180	άνω των 180	ΣΥΝΟΛΟ
Απαιτήσεις κατά την 30.06.2023	2.514.017	388.092	75.573	44.419	49.608	724.454	3.796.161
Ποσοστό Απωλειών	0,10%	0,50%	2,00%	3,00%	5,00%	77,00%	
	2.514	1.940	1.511	1.333	2.480	557.829	567.608
Υπόλοιπο απομειώσεων κατά την 31.12.2022							567.626
Διαφορά περιόδου 01.01 - 30.06.2023							(18)
	1.117.260	246.370	16.592	5.475	30.246	1.103.582	2.519.525
Ποσοστό Απωλειών	0,10%	0,50%	2,00%	3,00%	5,00%	51,04%	
	1.117	1.232	332	164	1.512	563.268	567.626
Υπόλοιπο απομειώσεων κατά την 31.12.2021							572.795
Διαφορά περιόδου 01.01 - 31.12.2022							(5.169)

11. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Περιλαμβάνει:

	<u>30.6.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια	931.581	846.902
	931.581	846.902

Τα εν λόγω στοιχεία επιμετρώνται σε εύλογες αξίες (τιμές κλεισίματος) της ημερομηνίας του ισολογισμού με μεταβολές (κέρδη/ζημιές) αναγνωριζόμενες στα αποτελέσματα χρήσεως (Επίπεδο ιεράρχησης εύλογων αξιών 1).

Το κέρδος (ζημιά) σε μια ευαισθησία χαρτοφυλακίου +/- 10% μετά από φόρο έχει ως εξής:

10%	72.663	66.058
-10%	(72.663)	(66.058)

12. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	30.6.2023	31.12.2022
Ταμείο	7.324	6.758
Καταθέσεις όψεως	300.536	256.259
Προθεσμιακές καταθέσεις	290.000	-
Σύνολο	597.860	263.017

13. Μετοχικό κεφάλαιο

Η κίνηση του λογαριασμού του μετοχικού κεφαλαίου έχει ως εξής:

Υπόλοιπο μετοχικού κεφαλαίου 01.01.2022	4.817.025
Μεταβολή στη περίοδο 1.1 έως 31.12.2022	-
Μετοχικό κεφάλαιο την 31.12.2022	4.817.025
Μεταβολή στη περίοδο 1.1 έως 30.6.2023	-
Μετοχικό κεφάλαιο την 30.6.2023	4.817.025

Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε 6.422.700 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,75 ευρώ εκάστης και είναι ολοσχερώς καταβλημένο. Οι μετοχές είναι ονομαστικές, έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στα κέρδη. Η Εταιρία συμμορφώνεται πλήρως με τις νομοθετικές απαιτήσεις περί κεφαλαιακής επάρκειας.

Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων, συμπληρωματικών κεφαλαίων και ίδιας κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα, που απαιτεί το ρυθμιστικό πλαίσιο. Στον παρακάτω πίνακα διαφαίνονται οι δείκτες φερεγγυότητας της Εταιρίας, οι οποίοι υποβλήθηκαν στην Ε.Κ. στην 7.8.2023, και τα ελάχιστα εποπτικά όρια κατά τις 30.6.2023, βάσει του Καν.ΕΕ 2033/2019.

CAPITAL RATIOS	Εποπτική Απαιτήση ύψους δεικτών βάσει Καν.2033/2019, αρθ.9	Δείκτης φερεγγυότητας Εταιρίας 30.6.2023
CET 1 Ratio	≥ 56%	534,93%
Tier 1 Ratio	≥ 75%	534,93%
Own Funds Ratio	≥ 100%	534,93%

14. Δάνεια

	30.06.2023	31.12.2022
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	786.747	839.253

Αφορά α) κοινό ομολογιακό δάνειο ονομαστικής αξίας εκάστης ομολογίας 1.000 ευρώ, τιμής διάθεσης στο άρτιο, με αρχική ημερομηνία εκδόσεως 31.12.2018, επιτόκιο 2%, περίοδο εκτοκισμού 6 μήνες, διάρκειας 4 ετών, αρχικού ύψους 750.000 ευρώ και εξοφλητέο την 31.12.2022. Με την τροποποιητική σύμβαση εκδόσεως 28.12.2022 έγινε αναπροσαρμογή του ύψους σε 650.000€ και παράταση της διάρκειας για τέσσερα επιπλέον έτη, ορίστηκε δηλαδή ημερομηνία αποπληρωμής η 31.12.2026 και

β) δάνειο για κεφάλαιο κίνησης αρχικού ύψους 300.000 € , το οποίο ανέρχεται στις 30.6.2023 στο ποσό των 136.747 € και χορηγήθηκε από τη Συνεταιριστική Τράπεζα Ηπείρου με επιτόκιο μεταξύ 5,10%-6,60% (για την περίοδο 1.1.2023 έως 30.6.2023), με περίοδο χάριτος 6 μηνών, μηνιαία περίοδο εκτοκισμού, διάρκεια 5 ετών και εξοφλητέο την 27/10/2025. Το ποσό των δανείων που εξοφλήθηκε στην περίοδο ανήλθε σε 52.507 ευρώ (την περίοδο 01.01.-30.06.2022 το αντίστοιχο ποσό ήταν 31.409 ευρώ).

15. Υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	30.6.2023	31.12.2022
Προκαταβολές πελατών	807.096	10.121
Υποχρεώσεις προς θεματοφύλακες	1.024.558	860.782
Σύνολο υποχρεώσεων σε πελάτες χρηματιστές – χρηματιστήριο	1.831.654	870.903
Δουλευμένα έξοδα	107.497	22.056
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	19.502	28.686
Φόροι	53.200	52.920
Λοιπές υποχρεώσεις	1.164.352	533.908
Επιστρεπτέα προκαταβολή	127.397	136.496
Σύνολο προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	1.471.948	774.066
Υπόλοιπο υποχρεώσεων	3.303.601	1.644.969
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	127.397	136.496
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	3.176.205	1.508.473

Όλες οι ανωτέρω βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι εξοφλητέες εντός 2 μηνών κατά μέσον όρο από την ημερομηνία του ισολογισμού. Η μακροπρόθεσμη υποχρέωση αφορά ποσό της επιστρεπτέας προκαταβολής και θα εξοφληθεί σε 96 άτοκες δόσεις με την τελευταία δόση να λήγει την 28/6/2030

16. Προβλέψεις

16.1 Φορολογία

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις, υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε επήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμή έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου και με βάση τους ελέγχους αυτούς οριστικοποιηθούν οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό φορολογητέων κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων, που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Οι εκκρεμείς φορολογικά χρήσεις 2017 έως 2021 ελέγχθηκαν από τους τακτικούς ελεγκτές σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Ομοίως θα ελεγχθεί και η χρήση 2022. Για τους ενδεχόμενους φόρους και προσαυξήσεις που θα προκύψουν από ενδεχόμενο μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη διότι δεν αναμένεται ουσιαστικής επιβάρυνση.

16.2 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους κατά την συνταξιοδότηση ανέρχονται σε 70.490 ευρώ.

17. Έσοδα

	<u>30.6.2023</u>	<u>30.6.2022</u>
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών (αναγνώριση στη διάρκεια του χρόνου)	1.301.055	1.097.774
Έσοδα από χρηματιστηριακές εντολές (αναγνώριση σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο)	218.411	152.824
Έσοδα από ειδική διαπραγμάτευση μετοχών (αναγνώριση σε συγκεκριμένο χρονικό σημείο)	38.700	25.100
Σύνολο	1.558.166	1.275.698

Από τις ανωτέρω πωλήσεις ποσό ύψους 329.484 ευρώ αφορά πωλήσεις εξωτερικού (το αντίστοιχο ποσό για την περίοδο 1.1 έως 30.6.2022 ήταν 409.919 ευρώ) και το υπόλοιπο αφορά πωλήσεις στο εσωτερικό της χώρας.

18. Έξοδα κατ' είδος και κατανομή τους στις λειτουργίες

	<u>01.01 – 30.6.2023</u>			<u>01.01 – 30.6.2022</u>		
	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης
Παροχές σε εργαζομένους	215.822	107.683	216.647	215.614	229.134	68.852
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	-	-	38.241	-	-	31.274
Απόσβεση άυλων στοιχείων	-	-	1.757	-	-	817
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	341.214	189.186	58.835	267.134	178.487	56.495
Παροχές τρίτων	13.313	18.276	4.550	6.443	20.568	7.538
Διάφοροι φόροι - τέλη	-	-	66.497	-	-	58.878
Διάφορα έξοδα	830	325.811	129.275	846	286.444	111.260
Λοιπά	-	-	462	-	-	11.914
Σύνολα	571.178	640.956	516.264	490.037	714.634	347.028

19. Λοιπά λειτουργικά κέρδη (ζημιές)

	<u>30.6.2023</u>	<u>30.6.2022</u>
Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	239.491	213.526
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	74.520	(116.704)
Λοιπά	22.904	25.940
Σύνολο	336.915	122.762

20. Χρηματοοικονομικά (έξοδα)/έσοδα

	<u>30.6.2023</u>	<u>30.6.2022</u>
Χρεωστικοί τόκοι	(21.400)	(25.817)
Πιστωτικοί τόκοι	17.737	846
Σύνολο	(3.663)	(24.971)

21. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	30.6.2023	30.6.2022
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	(33.097)	40.170
Σύνολο	(33.097)	40.170

	30.6.2022	30.6.2022
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	163.019	(178.209)
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές (22%)	(35.864)	39.206
Φόρος εισόδων - εξόδων που δεν υπόκεινται σε φορολογία	2.767	964
Σύνολο	(33.097)	40.170

Ο αναβαλλόμενος φόρος (απαίτηση) που αναλογεί στις φορολογικές ζημιές ανέρχεται σε 31.900 ευρώ και αντιστοιχεί σε μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές ποσού 145.000 ευρώ, οι οποίες αναμένεται βάσιμα ότι θα ανακτηθούν. Οι συνολικές μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές την 31.12.2022 ανέρχονται στο ποσό ευρώ 413.337,73.

22. Ενδεχόμενα

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Οι δοθείσες εγγυήσεις αφορούν εγγυητικές επιστολές ευρώ 483.258 προς το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών.

23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Οι συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτή μέρη περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα Διευθυντικά Στελέχη, τους βασικούς μετόχους και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα και έχουν ως εξής:

	30.6.2023	30.6.2022
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών	91.917	96.759
Απαιτήσεις από Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και Στενά Συγγενικά τους Πρόσωπα	18.718	36.609
Υποχρεώσεις προς Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και Στενά Συγγενικά τους Πρόσωπα (Χρηματιστηριακές Συναλλαγές)	1.675.434	1.127.581
Έσοδα από Μετόχους, μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και Στενά Συγγενικά τους Πρόσωπα	16.479	8.535
Υποχρεώσεις προς βασικούς μετόχους και στενά συγγενικά τους πρόσωπα	345.000	220.000
Δάνειο από εταιρεία βασικού μετόχου	100.000	200.000
Έξοδα σε βασικούς μετόχους (τόκοι)	6.536	7.542

24. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που να χρήζουν αναφοράς.

25. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την εκθέτουν στους κάτωθι 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 ταμιακές ροές της Εταιρείας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Η διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).

(α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση.

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών. Η δυνατότητα παροχής πιστώσεων από τα μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών προς τους πελάτες τους με σκοπό τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών (margin account), ρυθμίστηκε για πρώτη φορά με το νόμο 2843/2000 και σήμερα ρυθμίζεται από το Ν.4141/2013 και την Απόφαση 6/675/28.7.2014 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Το μοντέλο παροχής πιστώσεων στηρίζεται στη γενική αρχή κατά την οποία η πίστωση δίδεται μόνον κατόπιν σχετικής έγγραφης σύμβασης μεταξύ μέλους και πελάτη και εφόσον ο τελευταίος παρέχει στο μέλος αντίστοιχη εξασφάλιση της πίστωσης, επί της οποίας υφίσταται νόμιμο ενέχυρο υπέρ του μέλους. Το margin account παρέχει στους επενδυτές τη δυνατότητα να αγοράσουν περισσότερες μετοχές από εκείνες που θα τους επέτρεπε το διαθέσιμο κεφάλαιό τους χρησιμοποιώντας την τεχνική μόχλευσης. Ωστόσο, η αγορά μετοχών με πίστωση είναι μια τεχνική που χρησιμοποιείται από επενδυτές που είναι εξοικειωμένοι με αυτό το εργαλείο και γνωρίζουν τη λειτουργία του.

Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την εκ μέρους των μελών του Χ.Α παροχή πιστώσεων ορίζονται στο νόμο, αλλά και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τις Πράξεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

Πιστωτικός κίνδυνος για T + 2

Σύμφωνα με το Ν.4141/2013 και τις αποφάσεις υπ. αριθμ., 6/675/28.7.2014 και 723/28.7.2015 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν, πρέπει μέχρι το πέρας του T+2, ο πελάτης να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση το μέλος του Χ.Α. προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο, προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις την ημέρα T+3.

(β) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προκειμένου να διαφυλάξει τα ελεύθερα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών επέβαλε στα μέλη του Χ.Α, σύμφωνα με την απόφαση 2/452/01.11.2007 όπως ισχύει, να τηρούν τα χρήματα των πελατών τους, σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς, σε αναγνωρισμένης φήμης πιστωτικά ιδρύματα.

Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες διακυμάνσεις στην αγορά.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το μεγαλύτερο μέρος των εμπορικών συναλλαγών της εταιρείας γίνεται σε Ευρώ και κατά πολύ μικρό βαθμό σε άλλα νομίσματα.

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα αποτελέσματα της εταιρίας επηρεάζονται από τις αποδόσεις τοποθετήσεων σε χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου. Η διακύμανση των επιτοκίων αυτών εξαρτάται από τη διακύμανση του Euribor.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμιακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμιακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2023

Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων
Σύμβουλος

Λεωνίδα Α. Παπακωνσταντίνου

ΑΔΤ ΑΚ 213188

Ο Αντιπρόεδρος & Διευθύνων
Σύμβουλος

Αθανάσιος Κ. Βλαχόπουλος

ΑΔΤ ΑΝ 127951

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Κωνσταντίνος Ε. Μαμαρέλης

Α.Δ.Τ. ΑΒ 036540

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 695 Α ΤΑΞΗΣ