



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

# **ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**Της χρήσης από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς  
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

**Φεβρουάριος 2021**



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσης 2020  
Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.», την 25<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2021 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.pantelakis.gr](http://www.pantelakis.gr).

**Χαλάνδρι, 25 Φεβρουαρίου 2021**

**Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος**

**Νικόλαος Παντελάκης**



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

## **ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ**

### **Περιεχόμενα**

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου.....	4
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή .....	13
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης .....	17
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	18
Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων .....	19
Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	21
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων .....	22-65



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ  
ΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 01/01/2020-31/12/2020**

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα έκθεση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2020 και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτών.

Αυτές οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις είναι σύμφωνες με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών (Νέος νόμος περί Ανωνύμων Εταιριών) βάση των άρθρων 150 και 153 και παρουσιάζουν τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας μας για τη χρήση 01/01/2020-31/12/2020 η οποία αποτελεί την εικοστή ενάτη Εταιρική χρήση, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και παρέχουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, της διάρθρωσης του οικονομικού αποτελέσματος και της πραγματικής οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας στο τέλος της διαχειριστικής χρήσης στην οποία αναφέρονται.

Προτού όμως να εισέλθουμε στις επί μέρους διευκρινήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων σας ενημερώνουμε για τα παρακάτω :

Στις αρχές του 2020 σημειώθηκε εξάπλωση του κορωνοϊού (COVID-19) σε παγκόσμιο επίπεδο, η οποία επηρέασε την προσφορά και τη ζήτηση στην παγκόσμια οικονομία, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας. Η κυβέρνηση εφάρμοσε μέτρα περιορισμού, ενώ πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που αναπτύχθηκαν στην Ευρωπαϊκή Ένωση και στην Ελλάδα, είχαν ως στόχο τον περιορισμό των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων. Από την έναρξη αυτής της κρίσης, προτεραιότητα της Εταιρείας ήταν η προστασία των ανθρώπων του και η διασφάλιση της απρόσκοπτης λειτουργίας των δικτύων και των υπηρεσιών της.

Έγινε αναβάθμιση των τεχνικών υποδομών ώστε να μπορέσουμε να εφαρμόσουμε την τηλεργασία. Πράγματι, με όλες τις δυσκολίες της πρώτης εφαρμογής, η Εταιρεία μας κατάφερε όχι μόνο να είναι συνεπής στο νόμο περί τηλεργασίας αλλά και σε μεγαλύτερο ποσοστό. Η ασφάλεια όλων των εργαζομένων είναι η πρώτη προτεραιότητα της Διοίκησης.

Συγκεκριμένα: Η πλειονότητα του προσωπικού μας εργάζεται πλέον απομακρυσμένα μέσω συστημάτων τηλεργασίας. Ο επιθυμητός στόχος είναι άμεσα, όλο το προσωπικό να έχει τη συγκεκριμένη δυνατότητα. Για την πληρέστερη εξυπηρέτηση των πελατών μας, χρησιμοποιούμε συστήματα του Χρηματιστηρίου Αθηνών που υποστηρίζουν την απομακρυσμένη εργασία, όπως η διαβίβαση εντολών μέσω διαδικτύου.

Πραγματοποιήθηκε προληπτική απολύμανση των κεντρικών γραφείων μας.

Αυξήθηκαν τα μέτρα καθημερινής καθαριότητας των χώρων εργασίας και τοποθετήθηκαν αντισηπτικά σε όλους τους σχετικούς χώρους.

Παρέχεται σε διαρκή βάση αναλυτική ενημέρωση-υπενθύμιση στο προσωπικό μας σχετικά με θέματα προφύλαξης και προσωπικής υγιεινής.



## **ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ** ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Έχουμε διακόψει όλα τα επαγγελματικά ταξίδια εσωτερικού και εξωτερικού, ενώ έχουν γίνει αυστηρές συστάσεις στο προσωπικό της Εταιρείας μας να μην πραγματοποιεί προσωπικά ταξίδια στο εξωτερικό.

Έχουμε περιορίσει την πρόσβαση του κοινού στα γραφεία της Εταιρείας μας. Οι πελάτες μας, απρόσκοπτα μπορούν να επικοινωνήσουν με τα στελέχη της Εταιρείας μας μέσω τηλεφώνου ή ηλεκτρονικής αλληλογραφίας (e-mail), στην ηλεκτρονική διεύθυνση, καθώς και μέσω της πλατφόρμας συναλλαγών.

Αντίστοιχα, οι συναντήσεις μεταξύ στελεχών της Εταιρείας μας, αλλά και με συνεργάτες και προμηθευτές, πραγματοποιούνται με ψηφιακά συνεργατικά εργαλεία όπως τηλεδιασκέψεις (teleconference) και βιντεοδιασκέψεις (videoconference).

### **Διαχείριση Κινδύνων**

Η έκθεση της Εταιρείας σε διάφορους κινδύνους παρακολουθείται από τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας με σκοπό την αποτελεσματική κάλυψη όλων των μορφών κινδύνων, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών, τη διασφάλιση του ελέγχου τους και την εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους.

Για το σκοπό αυτό λειτουργούν δύο ανεξάρτητα τμήματα που έχουν ως εξής:

#### **• Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου & Πιστώσεων**

*Κύριες αρμοδιότητες του τμήματος είναι:*

- ✓ η διαμόρφωση πολιτικής όσον αφορά τα όρια και τους όρους ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας.
- ✓ η παρακολούθηση της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των πολιτικών και των διαδικασιών που έχουν θεσπιστεί με λήψη διορθωτικών μέτρων ή και διακοπή ζημιογόνων δραστηριοτήτων εάν κριθεί απαραίτητο.
- ✓ η διασφάλιση του επιπέδου συμμόρφωσης της Εταιρείας και των καλυπτόμενων προσώπων σύμφωνα με τις πολιτικές και τις διαδικασίες.
- ✓ μεριμνά ώστε τα κεφάλαια της Εταιρείας να διατηρούνται σε επίπεδα που να ανταποκρίνονται στους αναλαμβανόμενους κινδύνους.
- ✓ Αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας αντισυμβαλλομένων για παροχή πιστώσεων-δανείων.
- ✓ Αξιολόγηση σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις διαδικασίες της Εταιρείας για τους θεσμικούς πελάτες και έγκριση προτεινόμενων ορίων συναλλαγών.
- ✓ Ο έλεγχος ύπαρξης Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων
- ✓ Ο έλεγχος Πιστώσεων (Margin - 2D Accounts) και θέσεων πελατών σε Παράγωγα Προϊόντα.
- ✓ Ο έλεγχος Χρεωστικών Υπολοίπων.
- ✓ Ο έλεγχος για την τήρηση των ορίων σε ανοιχτές θέσεις της Εταιρείας από το τμήμα της Ειδικής Διαπραγμάτευσης, σε Κινητές Αξίες, σε Σ.Μ.Ε. στο Δείκτη μεγάλης κεφαλαιοποίησης του Χ.Α. και σε επί μέρους Σ.Μ.Ε. επί μετοχών που απαρτίζουν τον ανωτέρω δείκτη.



### **Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης**

Αρμοδιότητα του τμήματος είναι η παρακολούθηση και η αξιολόγηση των μέτρων και των διαδικασιών που έχουν θεσπιστεί για τον εντοπισμό των κινδύνων και τη μη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις που υπέχει η Εταιρεία, σύμφωνα με το Νομικό και Κανονιστικό Πλαίσιο, καθώς και τις οδηγίες της Διοίκησης που ανήκει. Στο πλαίσιο αυτό, συμβάλλει στην αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών, καθώς και στη παροχή συμβουλών στα καλυπτόμενα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων προκειμένου να τηρούνται οι υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Επιπροσθέτως, το Τμήμα παρακολουθεί την εφαρμογή των κατάλληλων μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου που έχουν θεσπιστεί για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις αποφάσεις και τις διαδικασίες της Εταιρείας. Εξετάζει και αξιολογεί την καταλληλότητα και αποτελεσματικότητα των παραπάνω συστημάτων – μηχανισμών ελέγχου και στα πλαίσια των περιοδικών ελέγχων, διατυπώνει συστάσεις για βελτιώσεις ή διορθωτικά μέτρα σε περίπτωση αδυναμιών και εξακριβώνει τη συμμόρφωση με τις συστάσεις αυτές.

### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 31/12/2020 ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01 ΕΩΣ 31/12/2020**

Στη συνέχεια αναλύονται η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και Συνολικού Εισοδήματος.

Η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας μας, που πιο κάτω θα σας δώσουμε την ανάλυση, αναφέρεται στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας την 31/12/2020 και του Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 01/01-31/12/2020.

Το "ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ" της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης εμφανίζει την περιουσία της Εταιρείας την 31/12/2020 που ανέρχεται στο ποσό των € 9.762.621 και χωρίζεται στις παρακάτω ομάδες λογαριασμών ομοειδών περιουσιακών στοιχείων ως εξής:

#### **A. ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

Κτίρια και εξοπλισμός € 93.583

Άυλα περιουσιακά στοιχεία € 132.394

Περιουσιακά Στοιχεία με δικαίωμα χρήσης € 373.972

Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € 236.644

Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις € 75.000

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις € 74.390

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις € 2.766.821

Αναλύονται σε:

Ποσά σε Ευρώ	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Δοσμένες εγγυήσεις	17.608	16.500
Συμμετοχή σε Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	1.763.638	1.113.935
Συμμετοχή σε Κεφάλαιο Εκκαθάρισης	240.575	189.255
Χρηματική Ασφάλεια σε Εταιρεία Εκκαθάρισης	745.000	345.000
<b>Σύνολο</b>	<b>2.766.821</b>	<b>1.664.690</b>



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

**Β. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις € 1.842.651 αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Πελάτες χωρίς πίστωση	958.937	62.314
Πελάτες margin	551.450	207.601
Πελάτες 2D	102.209	145.653
Περιθώριο ασφάλισης παραγώγων	227.403	160.147
Χρηματιστήριο Αθηνών / Λονδίνου	2.652	275.253
Θεματοφύλακες	-	855.292
<b>Σύνολο</b>	<b>1.842.651</b>	<b>1.706.260</b>

Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις € 768.910:

Ποσά σε Ευρώ	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Ελληνικό Δημόσιο / Παρακρατούμενοι φόροι	129.344	136.947
Δεσμευμένες Καταθέσεις	500.000	800.000
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	63.882	92.201
Έξοδα επόμενων χρήσεων	75.684	60.786
<b>Σύνολο</b>	<b>768.910</b>	<b>1.089.934</b>

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα € 506.377:

Τα ταμειακά διαθέσιμα αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε Ευρώ	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	193.571	477.271
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	306.327	463.473
Διαθέσιμα στο ταμείο	6.479	2.571
<b>Σύνολο</b>	<b>506.377</b>	<b>943.315</b>

Χρηματοκοινωνικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € 2.891.879.



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

**Γ. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

Στην ομάδα αυτή των λογαριασμών περιλαμβάνεται η διάρθρωση των κεφαλαίων που διαθέτει η Εταιρεία για την πραγματοποίηση του σκοπού της και περιλαμβάνει:

α. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας € 6.300.000,00 το οποίο είναι εξ ολοκλήρου καταβλημένο και διαιρείται σε 3.000.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 2,10 ευρώ έκαστη.

β. Λοιπά αποθεματικά € 4.274.477

γ. Αποτελέσματα εις νέον € -4.831.088.

**Δ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Στην ομάδα αυτή λογαριασμών περιλαμβάνονται:

**Δ.1. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού € 316.626

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις € 428.151

**Δ.2. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Υποχρεώσεις σε Πελάτες-Χρηματιστήρια € 926.269

Ποσά σε Ευρώ	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	-	1.059.110
Υποχρεώσεις από ξένα παράγωγα	13.780	2.174
Χρηματιστήριο Αθηνών – Εκκαθάριση	912.489	269.594
<b>Σύνολο</b>	<b>926.269</b>	<b>1.330.878</b>

Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις € 97.012

Ποσά σε Ευρώ	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>
Φόρος προστιθέμενης αξίας	9.807	7.726
Φόροι αμοιβών προσωπικού	39.435	37.040
Φόροι αμοιβών τρίτων	600	600
Λοιποί φόροι και τέλη	47.170	30.401
<b>Σύνολο</b>	<b>97.012</b>	<b>75.767</b>

Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις € 1.838.586.





**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ποσά σε Ευρώ	31.12.20	31.12.19
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις Εταιρείας	1.838.586	405.625
<b>Σύνολο</b>	<b>1.838.586</b>	<b>405.625</b>

Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις € 412.588.

Ποσά σε Ευρώ	31.12.19	31.12.18
Προμηθευτές	78.242	45.767
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	50.105	120.000
Διάφοροι πιστωτές	71.243	197.489
Δουλευμένα Έξοδα	139.245	73.617
Ασφαλιστικοί οργανισμοί & λοιπές εισφορές	73.753	67.266
<b>Σύνολο</b>	<b>412.588</b>	<b>504.139</b>

**ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 01/01 – 31/12/2020**

Τα Αποτελέσματα της Εταιρείας προέρχονται από την κανονική διεξαγωγή των εργασιών της Εταιρείας μας ως εξής:

**Α. ΕΣΟΔΑ**

Τα έσοδα προέρχονται από: α. την δραστηριότητα της Εταιρείας στον χώρο του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών και των Ξένων αγορών, προμήθειες παραγώγων, έσοδα χρηματιστηριακών συναλλαγών, έσοδα ομολόγων και λοιπά έσοδα.

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα από παροχή χρηματιστηριακών υπηρεσιών	1.844.381	1.666.828
Προμήθειες παραγώγων	465.920	773.925
Προμήθειες ομολόγων	40.222	43.368
Προμήθειες εκκαθάρισης και διακανονισμού	326.906	351.206
Έσοδα χρηματιστηριακών εργασιών	130.837	148.823
<b>Σύνολο</b>	<b>2.808.266</b>	<b>2.984.150</b>



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

**Β. ΕΞΟΔΑ**

Τα έξοδα αναλύονται κατά είδος ως ακολούθως:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.706.299	1.727.239
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	288.560	265.573
Παροχές τρίτων	496.434	459.067
Αποσβέσεις παγίων	131.773	132.787
Φόροι – Τέλη	76.513	39.364
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	21.903	15.106
Διάφορα έξοδα	964.239	923.833
<b>Σύνολο</b>	<b>3.685.721</b>	<b>3.562.969</b>

Ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας για τη χρήση 2020 υπολογίστηκε σε 20%, μεγαλύτερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%.

**1. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ**

**1. Αποδοχές ανά Επιχειρηματικό Τομέα**

<b>Επιχειρηματικός Τομέας</b> (βάσει Κανον. (ΕΕ) 575/2013)	<b>Αποδοχές</b>
Υπηρεσίες προς Επιχειρήσεις & Θεσμικούς Πελάτες	327.276,41 €
Υπηρεσίες Χρηματοπιστηριακής Διαμεσολάβησης / Πωλήσεις Χρηματοπιστωτικών Μέσων Ιδιωτών Πελατών	407.934,10 €
Υπηρεσίες Διαπραγμάτευσης & Πώλησης Χρηματοπιστωτικών Μέσων για Ίδιο Λογαριασμό	56.863,29 €
Υπηρεσίες Φύλαξης και Διαχείρισης	115.913,68 €
Λοιπές Υπηρεσίες	368.947,17 €
<b>Σύνολο:</b>	<b>1.276.934,65 €</b>



## 2. Αποδοχές Διευθυντικών Στελεχών και Μελών που αναλαμβάνουν Κινδύνους

	Σταθερές Αποδοχές	Μεταβλητές Αποδοχές		Αριθμός Δικαιούχων
		Μετρητά	Μετοχές/Λοιπά	
Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη	298.772,76 €	113.200,00 €	0,00 €	8
Στελέχη που αναλαμβάνουν κινδύνους	487.878,11 €	34.600,00 €	0,00 €	14

## 3. Πληρωμές λόγω Πρόσληψης

- Ύψος νέων πληρωμών λόγω προσλήψεων: € 95.672,16
- Αριθμός ατόμων που προσλήφθηκαν: 8

## 4. Αναβαλλόμενες Αμοιβές (κατοχυρωμένες και μη κατοχυρωμένες)

Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενες αμοιβές.

## 5. Πληρωμές λόγω Αποχώρησης

- Ύψος αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης: € 4.200
- Αριθμός ατόμων που αποχώρησαν: 2
- Υψηλότερο ποσό αποζημίωσης: € 4.200

## 6. Αμοιβές Προσωπικού $\geq$ 1,000,000.00€

Δεν υπάρχουν αμοιβές αυτής της κατηγορίας.

Στη διάρκεια του έτους υπήρξαν συναλλαγές συνδεδεμένων μερών και συγκεκριμένα με τούς  
ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ

ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ-ΣΚΑΛΤΣΑΣ

ALTIUS INSURANCE LTD

Και μέλη του Δ.Σ και μετόχους.

Όλα τα στοιχεία παραθέτονται στις οικονομικές καταστάσεις και συγκεκριμένα στη σημείωση 30

Η ανακύκλωση και γενικότερα η προστασία του περιβάλλοντος αποτελούν θέματα στα οποία η Εταιρεία είναι ιδιαίτερα ευαισθητοποιημένη. Διατηρούμε ειδικούς κάδους για τα ανακυκλώσιμα υλικά καθημερινής χρήσης.

Επίσης τα χρησιμοποιημένα εκτυπωτικά υλικά, οι μπαταρίες και οι συσκευές προς απόσυρση, προωθούνται σε Εταιρείες ανακύκλωσης.



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Επιπλέον η Εταιρεία μας προσπαθεί, όπου είναι εφικτό, να κάνει χρήση ηλεκτρονικών αρχείων, ώστε να περιοριστεί η χρήση χαρτιού.

Επίσης βρίσκεται σε εξέλιξη η διαδικασία ψηφιοποίησης των εγγράφων. Αποτέλεσμα της προσπάθειας αυτής ήταν η λύση μίσθωσης της αποθήκης την οποία μισθώναμε αποκλειστικά για τη φύλαξη εγγράφων.

Τέλος, αξιότιμοι Κύριοι Μέτοχοι και για τη χρήση 2020 δεν θα δοθεί μέρισμα λόγω των συσσωρευμένων ζημιών που προέκυψαν στις προηγούμενες χρήσεις. Σας διαβεβαιώνουμε ότι μέχρι σήμερα δεν έχουν επέλθει γεγονότα που να αλλοιώνουν την οικονομική θέση της Εταιρείας της 31/12/2020, τα οποία δεν συμπεριλαμβάνονται στα παρατιθέμενα οικονομικά στοιχεία.

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

**Αθήνα 25 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2021**

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**



## **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ

### **Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων**

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2020, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **Βάση γνώμης**

Διενεργήσαμε τον 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 εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

#### **Άλλες πληροφορίες**

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



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

### **Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων**

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

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

### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων**

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

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



- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές 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 και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

### **Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

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



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2021

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 32071



**Grant Thornton**

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127





**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

## Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε Ευρώ	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5	93.583	112.209	93.583	112.209
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	132.394	28.067	132.394	28.067
Περιουσιακά Στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	7	373.972	431.306	373.972	431.306
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	8	236.644	239.040	236.644	239.040
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρείες	9	325.245	304.793	75.000	75.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	10	74.390	47.721	74.390	47.721
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	11	2.766.821	1.664.690	2.766.821	1.664.690
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>4.003.049</b>	<b>2.827.825</b>	<b>3.752.804</b>	<b>2.598.032</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	12	1.842.651	1.706.260	1.842.651	1.706.260
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	13	768.910	1.089.934	768.910	1.089.934
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	14	2.891.879	2.558.619	2.891.879	2.558.619
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16	506.377	943.315	506.377	943.315
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>6.009.817</b>	<b>6.298.128</b>	<b>6.009.817</b>	<b>6.298.128</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>10.012.867</b>	<b>9.125.953</b>	<b>9.762.621</b>	<b>8.896.160</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο	17	6.300.000	6.300.000	6.300.000	6.300.000
Λοιπά αποθεματικά	17	4.274.477	4.274.477	4.274.477	4.274.477
Αποτελέσματα εις νέον	17	-4.580.843	-4.481.072	-4.831.088	-4.710.865
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>	17	<b>5.993.634</b>	<b>6.093.405</b>	<b>5.743.389</b>	<b>5.863.612</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	18	316.626	270.799	316.626	270.799
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	19	428.151	445.340	428.151	445.340
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>744.777</b>	<b>716.139</b>	<b>744.777</b>	<b>716.139</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Υποχρεώσεις σε Πελάτες – Χρηματιστές	20	926.269	1.330.878	926.269	1.330.878
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	21	97.012	75.767	97.012	75.767
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	22	1.838.586	405.625	1.838.586	405.625
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	23	412.588	504.139	412.588	504.139
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>3.274.455</b>	<b>2.316.409</b>	<b>3.274.455</b>	<b>2.316.409</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>4.019.232</b>	<b>3.032.548</b>	<b>4.019.232</b>	<b>3.032.548</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>10.012.866</b>	<b>9.125.954</b>	<b>9.762.621</b>	<b>8.896.160</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

## Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά σε Ευρώ	Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
Κύκλος εργασιών	24	2.808.266	2.984.150	2.808.266	2.984.150
Κόστος παροχής υπηρεσιών	25	<u>-2.627.822</u>	<u>-2.545.736</u>	<u>-2.627.822</u>	<u>-2.545.736</u>
<b>Μικτά κέρδη / (Ζημιές)</b>		<b><u>180.444</u></b>	<b><u>438.414</u></b>	<b><u>180.444</u></b>	<b><u>438.414</u></b>
Άλλα έσοδα	26	315.997	365.801	315.997	365.801
Έξοδα λειτουργίας διοίκησης	25	-690.627	-676.837	-690.627	-676.837
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	25	-341.705	-333.712	-341.705	-333.712
Άλλα έξοδα	26	-25.567	-6.684	-25.567	-6.684
<b>Αποτέλεσμα προ φόρων χρηματοδοτικών &amp; επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b><u>-561.458</u></b>	<b><u>-213.019</u></b>	<b><u>-561.458</u></b>	<b><u>-213.019</u></b>
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	27	112.328	157.662	112.328	157.662
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	27	-116.599	-138.190	-116.599	-138.190
Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών πράξεων	28	166.771	186.776	166.771	186.776
Έσοδα μερισμάτων	27	280.190	81.178	280.190	81.178
Αναλογία Αποτελέσματος συγγενών επιχειρήσεων		214.665	190.363		-
<b>Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων</b>		<b><u>95.897</u></b>	<b><u>264.769</u></b>	<b><u>-118.768</u></b>	<b><u>74.406</u></b>
Φόρος εισοδήματος	29	<u>19.919</u>	<u>-20.393</u>	<u>19.919</u>	<u>-20.393</u>
<b>Κέρδη (Ζημιές) μετά από φόρους (Α)</b>		<b><u>115.816</u></b>	<b><u>244.377</u></b>	<b><u>-98.848</u></b>	<b><u>54.014</u></b>
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα Ποσά που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:</b>					
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών		-33.667	2.819	-28.124	6.011
Αναβαλλόμενη φορολογία επί των αναλογιστικών κερδών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		8.080	-677	6.750	-1.443
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) περιόδου μετά φόρων (Β)</b>		<b><u>-25.587</u></b>	<b><u>2.142</u></b>	<b><u>-21.374</u></b>	<b><u>4.568</u></b>
<b>ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>		<b><u>90.230</u></b>	<b><u>246.519</u></b>	<b><u>-120.222</u></b>	<b><u>58.582</u></b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

## Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε Ευρώ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ				Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019</b>	<b>6.300.000</b>	-	<b>4.274.477</b>	<b>-4.606.801</b>	<b>5.967.676</b>
Επίδραση εφαρμογής IFRS 16				-162.646	<b>-162.646</b>
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες</b>					
Κέρδη (ή ζημιές) Περιόδου				54.014	<b>54.014</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα:</b>					
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών				6.011	<b>6.011</b>
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των αναλογιστικών κερδών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών				-1.443	<b>-1.443</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους</b>	-	-	-	<b>4.568</b>	<b>4.568</b>
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2019</b>	<b>6.300.000</b>	-	<b>4.274.477</b>	<b>-4.710.865</b>	<b>5.863.612</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020</b>	<b>6.300.000</b>	-	<b>4.274.477</b>	<b>-4.710.865</b>	<b>5.863.612</b>
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες</b>					
Κέρδη (ή ζημιές) Περιόδου				-98.848	<b>-98.848</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα:</b>					
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών				-28.124	<b>-28.124</b>
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των αναλογιστικών κερδών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών				6.750	<b>6.750</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους</b>				<b>-21.374</b>	<b>-21.374</b>
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2020</b>	<b>6.300.000</b>	-	<b>4.274.477</b>	<b>-4.831.088</b>	<b>5.743.389</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ποσά σε Ευρώ	Ομιλος			Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά Αποθεματικά		
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019</b>	<b>6.300.000</b>	<b>0</b>	<b>4.274.477</b>	<b>-4.548.342</b>	<b>6.026.135</b>
Επίδραση εφαρμογής IFRS 16				-179.250	<b>-179.250</b>
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες</b>					
Κέρδη (ή ζημιές) Περιόδου				244.377	<b>244.377</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα:</b>					
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών				2.819	<b>2.819</b>
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των αναλογιστικών κερδών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών				-677	<b>-677</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.143</b>	<b>2.143</b>
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2019</b>	<b>6.300.000</b>	<b>0</b>	<b>4.274.477</b>	<b>-4.481.072</b>	<b>6.093.405</b>
<hr/>					
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020</b>	<b>6.300.000</b>	<b>0</b>	<b>4.274.477</b>	<b>-4.481.072</b>	<b>6.093.405</b>
Καταβληθέν μέρισσμα				-190.000	<b>-190.000</b>
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες</b>					
Κέρδη (ή ζημιές) Περιόδου				115.816	<b>115.816</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα:</b>					
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών				-33.667	<b>-33.667</b>
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των αναλογιστικών κερδών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών				8.080	<b>8.080</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-25.587</b>	<b>-25.587</b>
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2020</b>	<b>6.300.000</b>	<b>0</b>	<b>4.274.477</b>	<b>-4.580.843</b>	<b>5.993.634</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

## Κατάσταση ταμειακών ροών

	Ο Όμιλος 01.01. – 31.12.2020	Ο Όμιλος 01.01. – 31.12.2019	Η Εταιρεία 01.01. – 31.12.2020	Η Εταιρεία 01.01. – 31.12.2019
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	95.897	264.769	-118.768	74.406
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</b>				
Αποσβέσεις	132.787	132.787	132.787	132.787
Προβλέψεις	51.143	40.853	51.143	40.853
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-119.609	-128.633	-119.609	-128.633
(Κέρδη)/Ζημιές από Κοινοπραξίες	-214.665	-190.363	-	-
Πιστωτικοί τόκοι	31.140	-35.160	31.140	-35.160
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	116.599	138.190	116.599	138.190
<b>Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>				
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-939.988	-456.377	-939.988	-456.377
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-434.259	863.477	-434.259	863.477
(Αγορές) / Πωλήσεις χρηματοοικονομικών μέσων	-491.445	-464.780	-491.445	-464.780
<b>Μείον:</b>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-88.763	-106.898	-88.763	-106.898
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b><u>-1.861.165</u></b>	<b><u>57.865</u></b>	<b><u>-1.861.165</u></b>	<b><u>57.865</u></b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	-140.167	-20.753	-140.167	-20.753
Τόκοι εισπραχθέντες	-31.140	35.160	-31.140	35.160
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εισπραχθέντα	280.190	203.680	280.190	203.680
Εισπράξεις από επιστροφή κεφαλαίου συνδεδεμένης εταιρείας	0	150.000	0	150.000
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών μέσων	-	-	-	-
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b><u>108.883</u></b>	<b><u>368.087</u></b>	<b><u>108.883</u></b>	<b><u>368.087</u></b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Δάνεια αναληφθέντα/ Εξοφλήσεις δανείων	1.432.961	-406.024	1.432.961	-406.024
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	-117.617	-112.972	-117.617	-112.972
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b><u>1.315.344</u></b>	<b><u>-518.996</u></b>	<b><u>1.315.344</u></b>	<b><u>-518.996</u></b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b><u>-436.937</u></b>	<b><u>-93.044</u></b>	<b><u>-436.937</u></b>	<b><u>-93.044</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b><u>943.315</u></b>	<b><u>1.036.360</u></b>	<b><u>943.315</u></b>	<b><u>1.036.360</u></b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b><u>506.378</u></b>	<b><u>943.315</u></b>	<b><u>506.378</u></b>	<b><u>943.315</u></b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος οικονομικών καταστάσεων



## 1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η ίδρυση της εταιρείας έγινε με το υπ' αριθμ. 26830/1991 συμβόλαιο της Συμβολαιογράφου Αθηνών, Μαρίας Πουланτζά και την υπ' αριθμ. 26847/1991 διορθωτική πράξη της ίδιας Συμβολαιογράφου. Το καταστατικό της εταιρείας συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20, όπως ισχύει, και η επωνυμία της Εταιρείας κατά την ίδρυση ήταν «MIDLAND - ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Την 28/01/1991 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό Μητρώου 23572/06/β/91/14, περίληψη του οποίου δημοσιεύτηκε στο φύλλο 234/29.01.1991 τεύχος ΑΕ και ΕΠΕ της Εφημερίδας της Κυβέρνησης.

Από την ίδρυση της Εταιρείας έως σήμερα έχουν πραγματοποιηθεί μία σειρά τροποποιήσεων του καταστατικού της με αλλαγές στην επωνυμία, το σκοπό, το μετοχικό της κεφάλαιο και λοιπά άρθρα του καταστατικού.

Η Εταιρεία από το 2000 μέχρι τον Αύγουστο του 2012 άνηκε στον όμιλο της HSBC Bank.

Σήμερα η επωνυμία της εταιρείας είναι «ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» (η Εταιρεία) και ο διακριτικός τίτλος της «ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» (ΦΕΚ 8592/14.08.2012).

Η διάρκεια της εταιρείας ορίζεται για πενήντα (50) έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο οικείο μητρώο Α.Ε. της αποφάσεως της αρμόδιας αρχής για τη σύσταση της εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία, του έτους 2041. Η διάρκειά της μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Στις 15/4/2014 η Εταιρεία συμμετείχε με ποσοστό 50% στην ίδρυση της Εταιρείας «ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.», η οποία δραστηριοποιείται στο χρηματοπιστωτικό τομέα και ειδικότερα στην παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Εντός του α' εξαμήνου 2017, η «ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.», προέβη σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής κατά € 5,5 με επιστροφή μετρητών προς τους μετόχους. Μετά την ολοκλήρωση της εν λόγω μείωσης, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαμορφώθηκε σε € 450.000 διαιρούμενο σε 100.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,50 έκαστη.

Η ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ κατόπιν απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της με ημερομηνία 30/11/2018 αποφάσισε τη μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά 300.000 ευρώ και επιστροφή μετρητών στους μετόχους της, με μείωση της ονομαστικής αξίας του συνόλου των 100.000 μετοχών της κατά 3,00 ευρώ έκαστη. Μετά τη μείωση η ονομαστική αξία κάθε μετοχής θα διαμορφωθεί σε 1,50 ευρώ.

Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με την καταβολή του ποσού της μείωσης στους μετόχους ολοκληρώθηκε στις αρχές του 2019.

Στις 31/12/2020 η εταιρεία κατέχει 50.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,50 ευρώ.

Από τη χρήση 2014 η Εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις λόγω της συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.



## ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

### Δομή Ομίλου - Βάση Ενοποίησης

Η συμμετοχή στην ανωτέρω εταιρεία ενσωματώθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που κατάρτισε για πρώτη φορά η ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. στις 30/06/2014, με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, ως Κοινοπραξία.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 11, Κοινοπραξία είναι μια κοινή συμφωνία με την οποία τα συμβαλλόμενα μέρη τα οποία ασκούν από κοινού έλεγχο της συμφωνίας έχουν δικαιώματα στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της κοινοπραξίας. Από κοινού έλεγχος είναι η συμβατικώς συμφωνηθείσα κοινή άσκηση ελέγχου μιας συμφωνίας, που υφίσταται μόνον όταν οι αποφάσεις για τις σχετικές δραστηριότητες απαιτούν ομόφωνη συναίνεση των μερών που ασκούν από κοινού τον έλεγχο.

Το μερίδιο του Ομίλου πάνω στα κέρδη ή τις ζημιές της Κοινοπραξίας μετά την απόκτηση καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, ενώ αυτό επί των μεταβολών των αποθεματικών μετά την απόκτηση, καταχωρείται στα αποθεματικά. Όλες αυτές οι μεταβολές επηρεάζουν τη λογιστική αξία των επενδύσεων. Στην περίπτωση που το μερίδιο του Ομίλου επί των ζημιών μιας Κοινοπραξίας εξισωθεί με το δικαίωμα συμμετοχής στην Κοινοπραξία, δεν αναγνωρίζονται ζημιές, με εξαίρεση την περίπτωση που έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της Κοινοπραξίας.

Ο Όμιλος παύει να εφαρμόζει τη μέθοδο της καθαρής θέσης από την ημερομηνία που δε θα ασκεί πλέον ουσιώδη επιρροή σε μία κοινοπραξία και αντιμετωπίζει λογιστικά την επένδυση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 επιμετρώντας την επένδυση σε εύλογη αξία. Όποια διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας της επένδυσης στην κοινοπραξία καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της χρήσης.

Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής οι επενδύσεις σε Κοινοπραξίες εμφανίζονται στο κόστος κτήσεως μειωμένο με την τυχόν ζημιά απομείωσης. Σε κάθε ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, η Εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι οι επενδύσεις έχουν υποστεί απομείωση. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

Οι οικονομικές καταστάσεις της ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. καταρτίζονται για την ίδια περίοδο αναφοράς όπως της ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ., εφαρμόζοντας τις ίδιες λογιστικές αρχές.

Συνοπτικά η δομή του Ομίλου στις 31/12/2020 είναι η εξής:

Επωνυμία	Χώρα Έδρας	Μέθοδος Ενοποίησης	% Συμμετοχής (άμεση)
ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ	Ελλάδα	Μητρική	
ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	Καθαρή Θέση	50,00%



## **Φύση Δραστηριοτήτων**

Σκοπός της Εταιρείας είναι η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών με κύριο σκοπό τη διεξαγωγή χρηματιστηριακών συναλλαγών σε κάθε είδους χρηματιστήρια αξιών και παραγώγων που προβλέπονται από την εκάστοτε νομοθεσία. Η Εταιρεία μπορεί να παρέχει επίσης οποιαδήποτε κύρια ή παρεπόμενη επενδυτική υπηρεσία κατά την έννοια του άρθρου 4 του ν. 3606/2007, εφόσον έχει την απαραίτητη σχετική άδεια από την αρμόδια αρχή και συγκεκριμένα:

Για την εκπλήρωση των ανωτέρω, η Εταιρεία μπορεί (α) να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο και να πράττει γενικά οτιδήποτε προς περαίωση του τιθέμενου σκοπού της, (β) να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση οποιουδήποτε εταιρικού τύπου με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό, (γ) να συμμετέχει σε ενώσεις προσώπων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και (δ) να εγγυάται υποχρεώσεις τρίτων.

Εντός του 2017 η Εταιρεία πρόσθεσε στις δραστηριότητες της την αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων ή τοποθέτηση με δέσμευση ανάληψης και διέγραψε την υπηρεσία παροχής διαχείρισης χαρτοφυλακίων.

Επίσης ξεκίνησε την υπηρεσία του Ειδικού Διαπραγματευτή Παραγώγων με αντιστάθμιση μετοχών, σε συνέχεια της σχετικής άδειας που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την υπ' αριθμ. 762/3.8.2016 συνεδρίαση της.

## **2. Βάση παρουσίασης**

### ***2.1 Δήλωση συμμόρφωσης***

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Δ.Π.Χ.Α). Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25 Φεβρουαρίου 2021.

### ***2.2 Βάση επιμέτρησης***

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου διαθέσιμα προς πώληση που έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους, την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### ***2.3 Λειτουργικό νόμισμα***

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

### ***2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών***

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις,





Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν μόνο την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και τις μελλοντικές περιόδους, οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

## **2.5 Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης**

Στις αρχές του 2020 σημειώθηκε εξάπλωση του κορωνοϊού (COVID-19) σε παγκόσμιο επίπεδο, η οποία επηρέασε την προσφορά και τη ζήτηση στην παγκόσμια οικονομία, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας. Η κυβέρνηση εφάρμοσε μέτρα περιορισμού, ενώ πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που αναπτύχθηκαν στην Ευρωπαϊκή Ένωση και στην Ελλάδα, είχαν ως στόχο τον περιορισμό των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων. Από την έναρξη αυτής της κρίσης, προτεραιότητα της Εταιρείας ήταν η προστασία των ανθρώπων του και η διασφάλιση της απρόσκοπτης λειτουργίας των δικτύων και των υπηρεσιών της.

Στα πλαίσια της αντιμετώπισης της πανδημίας, πραγματοποιήθηκε αναβάθμιση των τεχνικών υποδομών ώστε να μπορέσει η Εταιρεία να εφαρμόσει την τηλεργασία. Με όλες τις δυσκολίες της πρώτης εφαρμογής, η Εταιρεία κατάφερε όχι μόνο να είναι συνεπής στο νόμο περί τηλεργασίας αλλά και να την εφαρμόσει σε μεγαλύτερο ποσοστό. Η ασφάλεια όλων των εργαζομένων είναι η πρώτη προτεραιότητα της Διοίκησης.

Συγκεκριμένα:

- Η πλειονότητα του προσωπικού της Εταιρείας εργάζεται πλέον απομακρυσμένα μέσω συστημάτων τηλεργασίας. Ο επιθυμητός στόχος είναι άμεσα, όλο το προσωπικό να έχει την συγκεκριμένη δυνατότητα.
- Συνδυαστικά με το ανωτέρω, για την πληρέστερη εξυπηρέτηση των πελατών, χρησιμοποιούνται συστήματα του Χρηματιστηρίου Αθηνών που υποστηρίζουν την απομακρυσμένη εργασία, όπως η διαβίβαση εντολών μέσω διαδικτύου.
- Πραγματοποιήθηκε προληπτική απολύμανση στα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας.
- Αυξήθηκαν τα μέτρα καθημερινής καθαριότητας των χώρων εργασίας και τοποθετήθηκαν αντισηπτικά σε όλους τους σχετικούς χώρους.
- Παρέχεται σε διαρκή βάση αναλυτική ενημέρωση στο προσωπικό μας σχετικά με θέματα προφύλαξης και προσωπικής υγιεινής.
- Έχουν διακοπεί όλα τα επαγγελματικά ταξίδια εσωτερικού και εξωτερικού ενώ έχουν γίνει αυστηρές συστάσεις στο προσωπικό της Εταιρείας να μην πραγματοποιεί προσωπικά ταξίδια στο εξωτερικό.
- Έχει περιοριστεί η πρόσβαση του κοινού στα γραφεία της Εταιρείας. Οι πελάτες απρόσκοπτα μπορούν να επικοινωνήσουν με τα στελέχη της Εταιρείας μέσω τηλεφώνου ή ηλεκτρονικής αλληλογραφίας (e-mail), στην ηλεκτρονική διεύθυνση, καθώς και μέσω της πλατφόρμας συναλλαγών.
- Αντίστοιχα, οι συναντήσεις μεταξύ στελεχών της Εταιρείας αλλά και με συνεργάτες και προμηθευτές, πραγματοποιούνται με ψηφιακά συνεργατικά εργαλεία όπως τηλεδιασκέψεις (teleconference) και βιντεοδιασκέψεις (videoconference).

## **3. Λογιστικές Αρχές**

Οι σημαντικότερες λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που αναφέρονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.



### **3.1 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα**

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας, που είναι το Ευρώ, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία του κλεισίματος του ισολογισμού μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία αυτή. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα που εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας αυτών. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

### **3.2 Χρηματοοικονομικά μέσα**

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας περιλαμβάνουν τις απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι απαιτήσεις και τα διαθέσιμα απεικονίζονται στην αξία κτήσης μείον τυχόν ζημιές απομείωσης. Η Εταιρεία κατέχει επίσης χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Τα κέρδη ή ζημιές από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και από την πώλησής τους, καταχωρείται κατευθείαν στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών προϊόντων στηριζόμενη σε σχετικό πλαίσιο που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων με βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

**Επίπεδο 1:** Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά προϊόντα. Το επίπεδο 1 περιλαμβάνει ομόλογα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή χρηματιστηριακή αγορά. Ενεργή αγορά, είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τις τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

**Επίπεδο 2:** Παρατηρήσιμα δεδομένα πέραν των χρηματιστηριακών τιμών του επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές για παρόμοια προϊόντα, χρηματιστηριακές τιμές σε μη ενεργές αγορές ή λοιπά στοιχεία που είτε είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα), για σχεδόν τη συνολική διάρκεια του χρηματοοικονομικού προϊόντος. Το επίπεδο 2 περιλαμβάνει ομόλογα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, ομόλογα χωρίς τιμή από κάποια αγορά και συγκεκριμένα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, με χρήση δεδομένων που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή που μπορούν να εξαχθούν ή να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές από μη ενεργή αγορά και εξωχρηματιστηριακά παράγωγα προϊόντα.

**Επίπεδο 3:** Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγη ή μηδενική συναλλακτική δραστηριότητα και τα οποία είναι σημαντικά στον υπολογισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων. Αν για έναν υπολογισμό εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται παρατηρήσιμα δεδομένα τα οποία απαιτούν σημαντικές προσαρμογές οι οποίες βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε ο υπολογισμός ανήκει στο επίπεδο 3. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά προϊόντα, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, καθώς και προϊόντα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας, προσδιορίζεται με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της. Για τον παραπάνω λόγο, η σημαντικότητα ενός δεδομένου καθορίζεται σε σχέση με τον υπολογισμό της συνολικής εύλογης αξίας.



### **3.3 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις.

### **3.4 Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές και εμφανίζεται στην καθαρή θέση. Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στη καθαρή θέση.

### **3.5 Πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Τα ακίνητα (οικόπεδα, κτίρια) χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για τη λειτουργική της δραστηριότητα και για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στην αξία κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η αξία κτήσης περιλαμβάνει δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτησή τους.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Τα υπόλοιπα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, που έχει ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	Μικρότερη περίοδος μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	8 έως 12 έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	8 έτη

Οι «Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων» αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

Η ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων επανεξετάζεται και αναπροσαρμόζεται εφόσον κρίνεται αναγκαίο κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται όποτε αυτό απαιτείται για τυχόν απομείωση. Η λογιστική αξία του ενσώματου στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό, εφόσον η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από αυτό. Το ανακτήσιμο ποσό νοείται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα έξοδα της πώλησης) του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών καθαρών ταμειακών ροών που προβλέπεται ότι θα αποφέρει το περιουσιακό στοιχείο κατά τη χρήση του.

Τα κέρδη ή ζημιές κατά την πώληση υπολογίζονται συγκρίνοντας το τίμημα πώλησης με την αναπόσβεστη λογιστική αξία και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

### **3.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα της Εταιρείας και απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.



Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που είναι 5 χρόνια.

### **3.7 Απαιτήσεις**

Οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις επισκοπούνται σε κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων προκειμένου να διαπιστωθεί αν υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση. Αν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, τότε προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης.

Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων πραγματοποιείται όταν η λογιστική αξία αυτών υπερβαίνει το ποσό της ανακτήσιμης αξίας τους.

### **3.8 Παροχές προς το προσωπικό**

(α) Παροχές καθορισμένων εισφορών

Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται ως έξοδα στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αφορούν στη νομική υποχρέωση της Εταιρείας για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζόμενου από την υπηρεσία λόγω συνταξοδότησης.

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.

Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται ως επιτόκιο το μέσο σταθμικό της καμπύλης απόδοσης κρατικών ομολόγων, λαμβάνοντας υπόψη το χρονοδιάγραμμα καταβολής των παροχών.

### **3.9 Προβλέψεις**

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

### **3.10 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες**

Έσοδα και έξοδα από προμήθειες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες. Οι προμήθειες αφορούν έσοδα και έξοδα από τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών για λογαριασμό πελατών και από τη διαχείριση χαρτοφυλακίων τρίτων.

### **3.11 Μισθώσεις**

Κατά την έναρξη ισχύος μίας σύμβασης, η Εταιρεία εκτιμά εάν η σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση. Μια σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.



#### Λογιστική μίσθωσης από το μισθωτή

Η Εταιρεία εφαρμόζει μια ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις (συμπεριλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων μικρής αξίας). Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις πληρωμές μισθώσεων και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

##### i. Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημερομηνία που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επιμετρώνται στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμόζονται βάσει τυχόν επανεπιμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις. Το κόστος των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις που αναγνωρίστηκε, τις αρχικές άμεσες δαπάνες και τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους.

Εάν η κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στην Εταιρεία στο τέλος της μισθωτικής περιόδου ή εάν το κόστος του αντανakλά την άσκηση δικαιώματος αγοράς, οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρεία έχει συμβάσεις μίσθωσης σε κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων λόγω της μίσθωσης των γραφείων της και αποθηκευτικών χώρων, θέσεις στάθμευσης και Ε.Ι.Χ.. Οι συμβάσεις μίσθωσης μπορεί να περιέχουν μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία. Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μη διαχωρίσει τα μέρη της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση από τα στοιχεία της μίσθωσης και επομένως αντιμετωπίζει κάθε στοιχείο της μίσθωσης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση ως μία ενιαία μίσθωση.

##### ii. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση από μισθώσεις στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία πρόκειται να καταβληθούν κατά τη διάρκεια μίσθωσης. Τα μισθώματα αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων) μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μισθώσεων, τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο και τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι η Εταιρεία θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα και την καταβολή ρήτρας για καταγγελία της μίσθωσης εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος για καταγγελία. Για την προεξόφληση των μισθωμάτων, η Εταιρεία έχει χρησιμοποιήσει το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο δανεισμού της, το οποίο ανέρχεται σε 5%.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις αυξάνεται βάσει των τόκων επί της υποχρέωσης και μειώνεται με την καταβολή των μισθωμάτων. Επιπλέον, η λογιστική αξία της υποχρέωσης από μισθώσεις επανεπιμετράται εάν υπάρχουν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις του συμβολαίου μίσθωσης.

### **3.12 Φόρος εισοδήματος**

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης και από τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.



Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία που προκύπτει από εξαγορές που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν είτε τα λογιστικά είτε τα φορολογικά κέρδη και διαφορές σχετιζόμενες με επενδύσεις σε θυγατρικές στην έκταση που αυτές δεν θα αναστραφούν στο άμεσο μέλλον. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στη περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμπληρωματικό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

### **3.13 Καθορισμός εύλογης αξίας**

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

### **3.14 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά ισχύουν και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, προσαρμοσμένες με τα νέα Πρότυπα και τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα ΔΠΧΑ για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2020.

#### **3.14.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2020 ή μεταγενέστερα.

- **Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει



ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: "Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων σε ορισμένες απαιτήσεις συγκεκριμένων λογιστικών χειρισμών αντιστάθμισης, προκειμένου να εξομαλύνει ενδεχόμενες επιπτώσεις που προκύπτουν από την αβεβαιότητα η οποία προέρχεται από την αναμόρφωση του Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου. Οι τροποποιήσεις σχεδιάστηκαν για να υποστηρίξουν την παροχή χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τις εταιρείες κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας, η οποία προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση των σημείων αναφοράς επιτοκίου, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια. Επιπλέον, οι εταιρείες απαιτείται να παράσχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται άμεσα από τις εν λόγω συνθήκες αβεβαιότητας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.



- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού. Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/06/2020)**

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 16 οι οποίες παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν μία σχετιζόμενη με τον Covid -19 παραχώρηση μισθώματος χαρακτηρίζεται ως τροποποίηση μίσθωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι στην περίπτωση που πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, δεν απαιτείται από τους μισθωτές να αξιολογήσουν εάν συγκεκριμένες παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Αντιθέτως, οι μισθωτές που εφαρμόζουν αυτή την πρακτική εφαρμογή, θα υιοθετήσουν για τις εν λόγω παραχωρήσεις μισθώματος έναν λογιστικό χειρισμό ως να μην αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Τα παραπάνω εφαρμόζονται για παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19, οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

### **3.14.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2021.





- **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2021.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.
- Οι Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020 προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**



Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλοστεύσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## **4. Διαχείριση κινδύνων**

### **Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, και κίνδυνο εύλογης αξίας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας. Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από το τμήμα



## **ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ** ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

διαχείρισης κινδύνων όπου προσδιορίζονται και εκτιμώνται οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους.

### **Κίνδυνος Αγοράς**

Η Εταιρεία έχει στην κατοχή της 26.861,141 μερίδα του αμοιβαίου κεφαλαίου "TRITON Μικτό" της εταιρείας "TRITON Asset Management ΑΕΔΑΚ" (ISIN: GRF000090008), το οποίο αποτελεί ένα μεσαίου κινδύνου αμοιβαίο κεφάλαιο.

Η Εταιρεία τον Φεβρουάριο του 2017 ξεκίνησε τη λειτουργία του Τμήματος Ειδικής Διαπραγμάτευσης σε ΣΜΕ επί μετοχών.

Τον Νοέμβριο του 2017 ανέλαβε Ειδικός Διαπραγματευτής επί των μετοχών της LAMDA DEVELOPMENT και τον Ιούλιο του 2019 των PROFILE ΑΕΒΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ και Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ.

Στο τέλος του έτους κατείχε σύνολο μετοχών αξίας αποτίμησης € 2.891.879.

Το σύνολο των μετοχών αποτελεί αντιστάθμιση στην θέση Παραγώγων. Ο μη αντισταθμισμένος κίνδυνος ανερχόταν σε € 18.012.

Σε περίπτωση που η Εταιρεία αποκτήσει σύνθετο χαρτοφυλάκιο, το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων & Πιστώσεων είναι εξοπλισμένο με όλα τα απαραίτητα συστημικά εργαλεία και πόρους ώστε να διεξάγει τους απαιτούμενους ελέγχους, όπως είναι η μέθοδος της μέγιστης δυνητικής ζημιάς (Value at Risk), οι αναλύσεις σεναρίων ακραίων καταστάσεων (stress testing), αναλύσεις ευαισθησίας κλπ.

Σύμφωνα πάντως με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από την εφαρμογή της κείμενης νομοθεσίας, η Εταιρεία υπολογίζει τον ειδικό και γενικό κίνδυνο της θέσης του ιδίου χαρτοφυλακίου για την υποβολή στοιχείων με βάση τον Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης με αριθμό 575/2013.

### **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δεν κρατάει σημαντικά διαθέσιμα σε ξένα νομίσματα. Ωστόσο παρέχει τη δυνατότητα σε πελάτες να προβούν σε συναλλαγές στις ξένες αγορές. Για το λόγο αυτό σε καθημερινή βάση παρακολουθούνται οι πράξεις και τα υπόλοιπα των πελατών της Εταιρείας σε όλα τα νομίσματα και διασφαλίζεται η διευθέτηση τυχόν ανοιγμάτων με σαφώς ορισμένες πολιτικές και διαδικασίες.

### **Πιστωτικός Κίνδυνος – Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου**

Η Εταιρεία προκειμένου να αντιμετωπίσει τον Πιστωτικό Κίνδυνο, ο οποίος επέρχεται όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τις οφειλές του προς την Εταιρεία (όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες) έχει θεσπίσει ένα σύνολο πολιτικών και διαδικασιών.

Για τη μείωση του Πιστωτικού Κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου, καθώς και ποιοτικά - ποσοτικά χαρακτηριστικά.

### **Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου Ιδιωτών Πελατών (Retail Customers)**

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.

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου & Πιστώσεων εξετάζει τις αιτήσεις πελατών που επιθυμούν να συναλλαχθούν μέσω λογαριασμών πίστωσης (margin ή πίστωσης δύο ημερών) και προτείνει ένα ανώτατο



## ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

όριο πίστωσης το οποίο στη συνέχεια αξιολογείται και εγκρίνεται (ή αναπροσαρμόζεται) από τον Προϊστάμενο του Τμήματος και από τον Αντιπρόεδρο Δ.Σ. ή τον Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό του εκάστοτε ορίου είναι σαφώς καθορισμένα και αντικειμενικά, όπως το ετήσιο εισόδημα του πελάτη (σύμφωνα με το τελευταίο εκκαθαριστικό της εφορίας), το ήδη υπάρχον χαρτοφυλάκιο, η εργασία, η ηλικία, καθώς και η εμπειρία που διαθέτει. Σε περίπτωση που δεν πληρούνται τα ανωτέρω κριτήρια, η αίτηση απορρίπτεται.

Τα όρια πίστωσης των πελατών επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση και εφόσον συντρέχει λόγος αναθεωρούνται.

Καθημερινά παρακολουθείται η φερεγγυότητα των χαρτοφυλακίων όλων των λογαριασμών ως επίσης και των υπολογαριασμών των πελατών της Εταιρίας, ώστε να ελεγχθεί το ύψος του χρεωστικού υπολοίπου αυτών σε σχέση με την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου τους. Ειδικότερα για τους υπολογαριασμούς margin γίνεται πρόσθετος έλεγχος, ο οποίος αφορά τα ποιοτικά χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου, τα οποία ορίζονται σαφώς τόσο στην πολιτική της Εταιρίας όσο και στην κείμενη νομοθεσία.

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας με τα συγκεντρωτικά στοιχεία των λογαριασμών πίστωσης (margin και δύο ημερών) της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2020 και ακολουθεί αναφορά στην πολιτική της Εταιρείας αναφορικά με το απαιτούμενο χαρτοφυλάκιο ασφαλείας:

<u>Είδος Υπολογαριασμού</u>	<u>Σύνολο Χρεωστικών Υπολοίπων</u>	<u>Αποτίμηση Χαρτοφυλακίων Ασφαλείας</u>
Πίστωση Margin	551.450 €	3.085.190,56 €
Πίστωση Δύο Ημερών	102.209 €	4.884.803,48 €

**Σημείωση:** Η Εταιρεία παρέχει πίστωση σε λογαριασμούς περιθωρίου (margin) σε επιλεγμένους πελάτες και μέχρι ενός ανώτατου ορίου πίστωσης για το σύνολο των πελατών "margin". Για τους υπόλοιπους πελάτες που επιθυμούν πίστωση σε λογαριασμό περιθωρίου, η Εταιρεία παρέχει το προϊόν μέσω συνεργαζόμενης Τράπεζας, και συγκεκριμένα της Τράπεζας Eurobank, η οποία προσφέρει την πίστωση, έχει τη θεματοφυλακή και έχει εξ' ολοκλήρου την ευθύνη για τους εν λόγω λογαριασμούς.

### **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας επέρχεται σε περίπτωση κατά την οποία η Εταιρεία δεν έχει και δεν μπορεί με ευχέρεια να βρει επαρκή διαθέσιμα για την κάλυψη των άμεσων υποχρεώσεων της.

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες για τη μέτρηση και τη διαχείριση των καθαρών αναγκών σε χρηματοδότηση, με βάση τις εκάστοτε τρέχουσες και μελλοντικές ανάγκες.



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Όλοι οι πελάτες έχουν όρια συναλλαγών, σύμφωνα με τη διαδικασία που περιγράφεται στην ενότητα του πιστωτικού κινδύνου, τα οποία ελέγχονται μέσω συστημάτων σε καθημερινή βάση. Τα όρια εγκρίνονται λαμβάνοντας υπόψη την επάρκεια σε άμεσα ρευστά διαθέσιμα, ώστε σε κάθε περίπτωση να μπορεί η Εταιρεία να ανταποκριθεί στις τακτικές ή/και έκτακτες υποχρεώσεις της.

Στα πλαίσια αυτά διατηρεί ειδικούς ανοικτούς αλληλόχρεους λογαριασμούς με Τραπεζικό Ίδρυμα για την κάλυψη πάγιων ή έκτακτων αναγκών με ανώτατο όριο χρήσης τα € 4.000.000. Από τους εν λόγω λογαριασμούς, η Εταιρεία με ημερομηνία 31/12/2020 έκανε χρήση πίστωσης € 1.838.586.

Επιπλέον η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση συνεργασίας με την Τράπεζα Eurobank – Ergasias A.E. για την παροχή πίστωσης σε λογαριασμούς περιθωρίου (margin) με σκοπό την αγορά μετοχών που διαπραγματεύονται στο Χ.Α. μέσω της Εταιρείας. Οι πελάτες συμβάλλονται απ' ευθείας με το Τραπεζικό Ίδρυμα για την παροχή πίστωσης.

Στο ίδιο Τραπεζικό Ίδρυμα, ενεργώντας ως Γενικό Εκκαθαριστικό Μέλος, η Εταιρεία έχει αναθέσει την εκκαθάριση συναλλαγών των Θεσμικών Πελατών από πράξεις στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Επίσης η Εταιρεία εξασφάλισε Εγγυητικές Επιστολές για κάλυψη των λειτουργικών της αναγκών ύψους € 1.000.000 (31/12/2020).

Η Διοίκηση ενημερώνεται από το τμήμα Οικονομικής Διεύθυνσης σε μηνιαία βάση για τα διαθέσιμα της Εταιρείας, για την εξέλιξη της ρευστότητας της Εταιρείας, τα έσοδα ανά κατηγορία, τα έξοδα, τα αποτελέσματα, τη δέσμευση κεφαλαίων, τις μελλοντικές ανάγκες λαμβάνοντας υπόψη τις εξελίξεις στην αγορά, τα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών, τον όγκο συναλλαγών, τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών για φύλαξη.

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ  
2020**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	31/12/2020	1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3 ΜΗΝΕΣ - 5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	236.644	236.644	-	-	-
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.842.651	1.842.651	-	-	-
Λοιπα στοιχεία ενεργητικού	6.427.610	3.456.444	129.344	2.841.821	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	506.378	506.378	-	-	-
Επενδύσεις σε συγγενείς Εταιρείες	75.000	-	-	-	75.000
Ασωματες Ακίνητοποιήσεις	132.394	-	-	-	132.394



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	74.390	-	-	-	74.390
<b>Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις</b>	<b>467.555</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>467.555</b>
<b>Σύνολα απαιτήσεων</b>	<b>9.762.621</b>	<b>6.042.117</b>	<b>129.344</b>	<b>2.841.821</b>	<b>749.339</b>

Πελάτες -χρηματιστήρια	926.269	926.269	-	-	-
Λοιπές βραχ. υποχρεώσεις	412.588	412.588	-	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	1.838.586	1.838.586	-	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	0	-	-	-	0
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	97.012	-	-	97.012	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	316.626	0	-	-	316.626
Μακροπρόθεσμες προβλέψεις	428.151	-	-	428.151	-
<b>Σύνολα υποχρεώσεων</b>	<b>4.019.232</b>	<b>3.177.443</b>	<b>0</b>	<b>525.163</b>	<b>316.626</b>

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ  
2019**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	31/12/2019	1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3 ΜΗΝΕΣ - 5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	239.040	239.040	-	-	-
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.706.260	1.706.260	-	-	-
Λοιπα στοιχεία ενεργητικού	5.313.242	3.436.605	136.947	1.739.690	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	943.315	943.315	-	-	-
Επενδύσεις σε συγγενείς Εταιρείες	75.000	-	-	-	75.000
Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	28.067	-	-	-	28.067
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	47.721	-	-	-	47.721
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	112.209	-	-	-	112.209
Περιουσιακά Στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	431.306	-	-	-	431.306
<b>Σύνολα απαιτήσεων</b>	<b>8.896.160</b>	<b>6.325.221</b>	<b>136.947</b>	<b>1.739.690</b>	<b>694.303</b>

Πελάτες -χρηματιστήρια	1.330.878	1.330.878	-	-	-
Λοιπές βραχ. υποχρεώσεις	504.139	504.139	-	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	405.625	405.625	-	-	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	75.767	-	-	75.767	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	270.799	-	-	-	270.799
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	445.340	-	-	445.340	-
<b>Σύνολα υποχρεώσεων</b>	<b>3.032.548</b>	<b>2.240.642</b>	<b>=</b>	<b>521.107</b>	<b>270.799</b>



### **Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολών των επιτοκίων**

Ως «επιτοκιακό κίνδυνο» ορίζουμε τον ανειλημμένο επενδυτικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει από τις μεταβολές στην αγορά επιτοκίων χρήματος.

Τέτοιες μεταβολές τιμών των επιτοκίων μπορούν να επηρεάσουν την οικονομική θέση της Εταιρείας, αφού δύνανται να μεταβάλουν και:

- ✓ Το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα.
- ✓ Την αξία εσόδων και εξόδων, ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων.
- ✓ Την αξία στοιχείων Ενεργητικού & Παθητικού, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και, συχνά, οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται καθώς τα επιτόκια αλλάζουν.

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας είναι ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων δεδομένης και της απουσίας σημαντικού δανεισμού.

### **Λειτουργικός κίνδυνος**

- Η Εταιρεία, ύστερα από λεπτομερή αξιολόγηση, έχει αναθέσει την υποστήριξη των πληροφοριακών της συστημάτων στο Data Center του Χρηματιστηρίου Αθηνών όπου έχει τα πλέον εξελιγμένα συστήματα και τα οποία υποστηρίζουν όλες τις εφαρμογές της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, παρέχει υπηρεσίες BRP (Business Recovery Plan), δηλ. διάθεσης χώρου, τηλεφώνων και συστημάτων που είναι απαραίτητα για την απρόσκοπτη συνέχιση των εργασιών της Εταιρείας σε εναλλακτική τοποθεσία σε περίπτωση μερικής ή ολικής καταστροφής των γραφείων της.
- Για τη λήψη και αντιμετώπιση τυχόν παραπόνων ή καταγγελιών πελατών λειτουργεί στην Εταιρεία αρμόδια υπηρεσία 'Υπηρεσία Παραπόνων Πελατών' η οποία αναλαμβάνει την καταγραφή και αντιμετώπιση των παραπόνων-καταγγελιών σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Θεσμό. Η υπηρεσία αποτελείται από Διευθυντικά στελέχη, τον Υπεύθυνο Συμμόρφωσης και τον Νομικό Σύμβουλο όταν και όπου προκύπτει νομικό θέμα.
- Για όλα τα συμβάντα που επιφέρουν οικονομική ζημία (ή κέρδος) για την Εταιρεία, συντάσσεται αναφορά με περιγραφή του περιστατικού, καθώς και προτάσεις ή αναθεωρήσεις διαδικασιών ώστε να ελαχιστοποιηθεί ο κίνδυνος επανάληψης παρόμοιων συμβάντων. Εν συνέχεια, η αναφορά προωθείται για ενημέρωση και έγκριση στη Διοίκηση της Εταιρείας και ακολουθεί η καταγραφή από το Τμήμα Οικονομικών Υπηρεσιών. Σύμφωνα με τις διαδικασίες, όλες οι περιπτώσεις αναφέρονται σε μηνιαία, τριμηνιαία και ετήσια βάση στα ανώτερα Διευθυντικά στελέχη.
- Τα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών της Εταιρείας φυλάσσονται σε Τραπεζικά Ιδρύματα με βάση την πιστοληπτική τους ικανότητα η οποία επανεξετάζεται σε ετήσια βάση. Οι Τραπεζικοί λογαριασμοί όπου φυλάσσονται τα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών είναι χαρακτηρισμένοι ως «Πελατείας».



## ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Με βάση την ανακοίνωση 12/2016 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ), «Λογιστικός χειρισμός πιστωτικών υπολοίπων πελατών που τηρούν οι ΑΕΠΕΥ σε τραπεζικούς λογαριασμούς», η εταιρεία δεν υποχρεούται πλέον να εμφανίζει σε λογαριασμούς ουσίας (on balance sheet) τα ταμειακά διαθέσιμα που κατατίθενται από πελάτες της προς διενέργεια επενδύσεων για λογαριασμό τους και κατόπιν εντολής τους. Τα εν λόγω ταμειακά διαθέσιμα συνεχίζουν και παρακολουθούνται στο λογιστικό σύστημα της εταιρείας και διασφαλίζεται απόλυτα η διαχείρισή τους και οι ελεγκτικές επαληθεύσεις.

Όσον αφορά τις πολιτικές και διαδικασίες ασφαλούς και αποτελεσματικής λειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων, το Data Center του Χρηματιστηρίου Αθηνών εξασφαλίζει τη φύλαξη των δεδομένων σε ασφαλή χώρο. Επιπρόσθετα, η πρόσβαση στο χώρο εργασίας της Εταιρείας γίνεται με Ηλεκτρονική Κάρτα Ασφαλείας. Η πρόσβαση χρηστών σε ηλεκτρονικά συστήματα ή αρχεία γίνεται με Προσωπικούς Κωδικούς ανά χρήστη. Επίσης σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/679 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας περί προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα έχει οριστεί Υπεύθυνος Προστασίας Δεδομένων, μέσα στις αρμοδιότητες του οποίου είναι η ενημέρωση του προσωπικού ώστε να διατηρείται το απόρρητο των προσωπικών δεδομένων των πελατών, η πολιτική καθαρών γραφείων, η μεταχείριση και η καταστροφή εγγράφων που περιέχουν εμπιστευτικές πληροφορίες κλπ.

- Για την πληρέστερη παρακολούθηση του Λειτουργικού Κινδύνου συντάσσονται αναφορές σε μηνιαία βάση που υποβάλλονται στις Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνου της Εταιρείας που αφορούν Επιχειρησιακούς Κινδύνους και Σημεία Ελέγχου (Operational Risk & Internal Controls), Δείκτες Σημαντικών Κινδύνων (Key Risk Indicators).

### ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό επιτοκιακό κίνδυνο, καθώς το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα είναι ασήμαντο, και δεν έχει σημαντικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία να επηρεάζονται από διακυμάνσεις του επιτοκίου.

#### ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			ΠΑΝΩ ΑΠΟ 3 ΜΗΝΕΣ
	31/12/2020	ΑΤΟΚΑ	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	236.644	236.644	-	-
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.842.651	-	1.842.651	-
Λοιπα στοιχεία ενεργητικού	6.427.610	6.427.610	-	-
Απαιτήσεις από ταμειακά διαθέσιμα πελατών	-	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	506.378	13.720	492.658	-
Επενδύσεις σε συγγενείς Εταιρείες	75.000	75.000	-	-





**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ασωματες Ακίνητοποιήσεις	132.394	132.394	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	74.390	74.390	-	-
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	467.555	467.555	-	-
<b>Σύνολα απαιτήσεων</b>	<b>9.762.621</b>	<b>7.427.312</b>	<b>2.335.309</b>	=

**ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

Πελάτες- χρηματιστήρια	926.269	926.269	-	-
Λοιπές βραχ. υποχρεώσεις	412.588	412.588	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	1.838.586	-	1.838.586	-
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	97.012	97.012	-	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	316.626	316.626	-	-
Προβλέψεις	428.151	428.151	-	-
<b>Σύνολα υποχρεώσεων</b>	<b>4.019.232</b>	<b>2.180.646</b>	=	=

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 3 ΜΗΝΕΣ
	31/12/2019	ΑΤΟΚΑ			
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	239.040	239.040	-	-	
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.706.260	-	1.706.260	-	
οιπα στοιχεία ενεργητικού	5.313.242	5.313.242	-	-	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	943.315	7.626	935.689	-	
Επενδύσεις σε συγγενείς Εταιρείες	75.000	75.000	-	-	
Ασωματες Ακίνητοποιήσεις	28.067	28.067	-	-	
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	112.209	112.209	-	-	
Περιουσιακά Στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	431.306	431.306	-	-	
<b>Σύνολα απαιτήσεων</b>	<b>8.896.160</b>	<b>6.254.211</b>	<b>2.641.949</b>	=	

**ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

Πελάτες- χρηματιστήρια	1.330.878	1.330.878	-	-
Λοιπές βραχ. υποχρεώσεις	504.139	504.139	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	405.625	-	405.625	-
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	75.767	75.767	-	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	270.799	270.799	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	445.340	445.340	-	-
<b>Σύνολα υποχρεώσεων</b>	<b>3.032.548</b>	<b>2.626.923</b>	<b>405.625-</b>	=



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

## 5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Κτίρια - Εγκαταστάσεις κτιρίων	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
<b>Αξία κτήσης 01.01.2019</b>	<b>94.184</b>	<b>4.180</b>	<b>411.516</b>	<b>509.880</b>
Προσθήκες	-	-	9.593	9.593
Διαγραφές	-	-	-46.377	-46.377
<b>Αξία κτήσης 31.12.2019</b>	<b>94.184</b>	<b>4.180</b>	<b>374.732</b>	<b>473.096</b>
Προσθήκες	-	-	11.360	11.360
Διαγραφές	-	-	-	-
<b>Αξία κτήσης 31.12.2020</b>	<b>94.184</b>	<b>4.180</b>	<b>386.092</b>	<b>484.456</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2019</b>	<b>48.087</b>	<b>3.003</b>	<b>317.044</b>	<b>368.134</b>
Αποσβέσεις	7.636	523	22.935	31.094
Μειώσεις	-	-	-38.340	-38.340
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2019</b>	<b>55.723</b>	<b>3.526</b>	<b>301.639</b>	<b>360.888</b>
Αποσβέσεις	7.636	522	21.827	29.986
Μειώσεις	-	-	-	-
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2020</b>	<b>63.359</b>	<b>4.048</b>	<b>323.466</b>	<b>390.873</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019</b>	<b>38.461</b>	<b>654</b>	<b>73.093</b>	<b>112.209</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020</b>	<b>30.825</b>	<b>132</b>	<b>62.626</b>	<b>93.583</b>



## 6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, αφορούν λογισμικά προγράμματα και αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>Λογισμικά προγράμματα</b>
<b>Αξία κτήσης 01.01.2019</b>	<b>329.667</b>
Προσθήκες	11.160
Διαγραφές	-
<b>Αξία κτήσης 31.12.2019</b>	<b>340.827</b>
Προσθήκες	124.564
Διαγραφές	-
<b>Αξία κτήσης 31.12.2020</b>	<b>465.391</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2019</b>	<b>297.425</b>
Αποσβέσεις	15.335
Διαγραφές	-
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2019</b>	<b>312.760</b>
Αποσβέσεις	20.237
Διαγραφές	-
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2020</b>	<b>332.997</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019</b>	<b>28.067</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020</b>	<b>132.394</b>



## 7 Περιουσιακά Στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Η Εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» που ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μισθώσεις.

Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων κατά την 31/12/2020 και 31/12/2019 αναλύονται ως εξής:

	<b>Περιουσιακά Στοιχεία με δικαίωμα χρήσης</b>
<b><u>Κόστος</u></b>	
<b>Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019</b>	-
Προσθήκες περιόδου	509.627
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>509.627</b>
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u></b>	
<b>Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019</b>	-
Αποσβέσεις περιόδου	(78.321)
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>(78.321)</b>
<b><u>Κόστος</u></b>	
<b>Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020</b>	509.627
Προσθήκες περιόδου	24.216
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>533.843</b>
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u></b>	
<b>Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020</b>	(78.321)
Αποσβέσεις περιόδου	(81.550)
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>(159.871)</b>
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>431.306</b>
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>373.972</b>

## 8 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η εταιρεία κατέχει 26.861,141 μεριδιά του αμοιβαίου κεφαλαίου «TRITON Α/Κ ΜΙΚΤΟ». Η εταιρεία αποτιμμάται εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογες αξίες με τη χρήση τιμών ενεργούς αγοράς και για το λόγο αυτό ταξινομούνται σε "Επίπεδο 1". Την 31/12/2020 η εύλογη αξία του ανήλθε στο ποσό των € 236.644.



## 9 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρείες

Η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 50% στην ίδρυση της Εταιρείας «ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ», η οποία δραστηριοποιείται στο χρηματοπιστωτικό τομέα και ειδικότερα στην παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, από τη σύσταση της στις 15/4/2014.

Η συμμετοχή στην ανωτέρω εταιρεία ενσωματώνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, ως Κοινοπραξία.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της «ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ» στις 31/12/2020 και 31/12/2019 είχαν ως εξής:

ποσά σε €	Χώρα Έδρας	Σύνολο Ενεργητικού	Υποχρεώσεις	Μετοχικό Κεφάλαιο	Έσοδα	Αποτέλεσμα
31/12/2020	Ελλάδα	1.392.011	741.521	150.000	1.791.714	429.330
31/12/2019	Ελλάδα	1.255.168	645.582	150.000	1.619.128	380.726

Στις 31/12/2020 η ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ κατείχε 50.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,50.

Η ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ κατόπιν απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της με ημερομηνία 30/11/2018 αποφάσισε την μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά 300.000 ευρώ και επιστροφή μετρητών στους μετόχους της, με μείωση της ονομαστικής αξίας του συνόλου των 100.000 μετοχών της κατά 3,00 ευρώ έκαστη. Μετά τη μείωση η ονομαστική αξία κάθε μετοχής θα διαμορφώθηκε σε 1,50 ευρώ.

Η απόφαση της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου ανακοινώθηκε την 19/12/2018 και καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με κωδικό Καταχώρησης 1602739 με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας, ενώ προηγουμένως είχε ληφθεί έγκριση και από την εποπτεύουσα αρχή.

Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με την καταβολή του ποσού της μείωσης στους μετόχους ολοκληρώθηκε στις αρχές του 2019. Κατόπιν και της ανωτέρω μείωσης το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 150.000, διαιρούμενο σε 100.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,50 έκαστη.

Στη χρήση 2020 προέβη σε διανομή μερίσματος. Το μέρισμα που αναλογούσε στην Εταιρεία μας ανερχόταν σε € 190 χιλ.



## 10 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα έχει ορισθεί στο 24%, με βάση τις διατάξεις του άρθρου 6 του νόμου 4646/2019, όπου τροποποιήθηκε το άρθρο 15 του ν. 4172/2013 (ΚΦΕ) σχετικά με το φορολογικό συντελεστή.

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προέρχεται από:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
Δαπάνες προσωπικού	75.990	64.992
Απόσβεση αξίας άυλων περιουσιακών στοιχείων	602	795
Απόσβεση αξίας Περιουσιακών Στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	38.369	18.797
Αποτίμηση χρημ. στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>114.961</b>	<b>84.584</b>

Η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση προέρχεται από (ποσά σε Ευρώ):

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
Απόσβεση αξίας ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	12.293	15.118
Αποτίμηση χρημ. στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	28.279	21.745
<b>Σύνολο</b>	<b>40.572</b>	<b>36.863</b>



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Η κίνηση των προσωρινών διαφορών κατά τη διάρκεια του έτους έχει ως εξής:

	<b>Υπόλοιπο 31.12.2019</b>	<b>Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης</b>	<b>Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων</b>	<b>Υπόλοιπο 31.12.2020</b>
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	795	-193		<b>602</b>
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	-15.118	2.825		<b>-12.293</b>
Παροχές σε Εργαζόμενους	64.992	4.249	6.750	<b>75.990</b>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-21.745	-6.533		<b>-28.278</b>
Απόσβεση αξίας Περιουσιακών Στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	18.797	19.572		<b>38.369</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>47.721</b>	<b>19.920</b>	<b>6.750</b>	<b>74.390</b>

	<b>Υπόλοιπο 31.12.2018</b>	<b>Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης</b>	<b>Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων</b>	<b>Υπόλοιπο 31.12.2019</b>
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	1.254	-459		<b>795</b>
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	-20.124	5.006		<b>-15.118</b>
Παροχές σε Εργαζόμενους	65.427	-435		<b>64.992</b>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23.000	-44.745		<b>-21.745</b>
Απόσβεση αξίας Περιουσιακών Στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	-	18.797		<b>18.797</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>69.557</b>	<b>-21.836</b>		<b>47.721</b>



## 11 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
Δοσμένες εγγυήσεις	17.608	16.500
Συμμετοχή σε Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	1.763.638	1.113.935
Συμμετοχή σε Κεφάλαιο Εκκαθάρισης	240.575	189.255
Χρηματική Ασφάλεια σε Εταιρεία Εκκαθάρισης	745.000	345.000
<b>Σύνολο</b>	<b>2.766.821</b>	<b>1.664.690</b>

Η Εταιρεία την 31/12/2019, πέραν της ανωτέρω συμμετοχής της στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών, για κάλυψη ενδεχόμενων υποχρεώσεων έχει καταθέσει σε αυτό και εγγυητική επιστολή 613.935 ευρώ. Την 31/12/2020 δεν είχε κατατεθειμένη καμία εγγυητική. Τα ποσά αυτά, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997 άρθρο 74 παραγ. 4, σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Εταιρείας, επιστρέφονται σ' αυτήν από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο, μειωμένα με τις αποζημιώσεις που κατέβαλε ή πιθανολογείται ότι θα καταβάλει.

Το ύψος των εισφορών της Εταιρείας στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης ΧΑ για την κάλυψη ενδεχομένων υποχρεώσεων ανήρχετο την 31/12/2020 σε 240.275 ευρώ έναντι 189.255 την 31/12/2019. Η αύξηση αυτή οφείλεται στον υπολογισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων σύμφωνα με το Ν.3371/2005 και την απόφαση 1/392/26.7.2006 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

## 12 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
Πελάτες χωρίς πίστωση	958.937	62.314
Πελάτες margin	551.450	207.601
Πελάτες 2D	102.209	145.653
Περιθώριο ασφάλισης παραγώγων	227.403	160.147
Χρηματιστήριο Αθηνών / Λονδίνου	2.652	275.253
Θεματοφύλακες	-	855.292
<b>Σύνολο</b>	<b>1.842.651</b>	<b>1.706.260</b>

Τα υπόλοιπα των πελατών αφορούν κυρίως μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές την 31/12/2020.

Οι πελάτες χωρίς πίστωση μπορούν να προβούν σε αγορές εφόσον διαθέτουν επαρκές πιστωτικό υπόλοιπο.

Οι πελάτες 2D μπορούν να προβούν σε αγορές εφόσον διαθέτουν επαρκές πιστωτικό υπόλοιπο ή μέχρι το 50% του χαρτοφυλακίου τους.





Η παροχή πίστωσης στους πελάτες margin γίνεται βάσει της απόφασης 2/213/28.03.2001 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Το συνολικό ποσό της χορηγηθείσας πιστώσεως σε πελάτη είναι μέρος (έως 55%) του χαρτοφυλακίου μετοχών, το οποίο έχει κατατεθεί για το σκοπό της χορηγήσεως.

Επομένως οι πιστώσεις που παρέχονται στους πελάτες καλύπτονται πλήρως και ο κίνδυνος είναι μηδενικός.

Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

### **13 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις**

Πρόκειται για διάφορες απαιτήσεις και ξένα παράγωγα για λογαριασμό πελατών, των οποίων τα διαθέσιμα παραμένουν στην κατοχή μας για διάστημα από μία έως τρεις ημέρες.

Ποσά σε Ευρώ	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Ελληνικό Δημόσιο / Παρακρατούμενοι φόροι	129.344	136.947
Δεσμευμένες Καταθέσεις	500.000	800.000
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	63.882	92.201
Έξοδα επόμενων χρήσεων	75.684	60.786
<b>Σύνολο</b>	<b>768.910</b>	<b>1.089.934</b>

Οι δεσμευμένες καταθέσεις αφορούν ποσά που έχουν δεσμευτεί για έκδοση εγγυητικής επιστολής υπέρ του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου, καθώς και για κάλυψη ορίου κινδύνου συναλλαγών θεσμικών επενδυτών.

### **14 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**

Η Εταιρεία τον Φεβρουάριο του 2017 ξεκίνησε τη λειτουργία του Τμήματος Ειδικής Διαπραγμάτευσης σε ΣΜΕ επί μετοχών, σε συνέχεια της σχετικής άδειας που έλαβε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την υπ' αριθμ. 762/3.8.2016 συνεδρίαση της.

Τον Νοέμβριο 2017 ανέλαβε Ειδικός Διαπραγματευτής και επί των μετοχών της LAMDA DEVELOPMENT και τον Ιούλιο του 2019 των PROFILE AEBE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ και Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ.

Στο τέλος του έτους κατείχε σύνολο μετοχών ΧΑ αξίας αποτίμησης € 2.891.879.

Το σύνολο των μετοχών αποτελεί αντιστάθμιση στη θέση Παραγώγων.



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Την 31/12/2020 από το ανωτέρω χαρτοφυλάκιο ήταν υπό δέσμευση οι κάτωθι μετοχές

<u>Μετοχή</u>	<u>Τεμάχια</u>	<u>Μετοχή</u>	<u>Τεμάχια</u>
ΑΔΜΗΕ	7.400	ΤΙΤΑΝ	4.900
ΕΛΠΕ	12.000	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	90.000
ΕΤΕ	35.000	ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ	50.000
EUROBANK	97.000	ΒΙΟΧΑΛΚΟ	6.000
ΟΤΕ	8.400	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	7.400
LAMDA DEV/MENT	1.000	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ	8.100
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ	8.800	ΟΠΑΠ	6.900
ΔΕΗ	30.000	JUMBO ΑΕ	4.000

Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων (επίπεδο 1). Η Εταιρεία έχει θέση σε ΣΜΕ επί μετοχών και αντισταθμίζονται αποτελεσματικά με εισηγμένες μετοχές.

### 15 Ταμειακά διαθέσιμα πελατών

Με βάση την ανακοίνωση 12/2016 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ), «Λογιστικός χειρισμός πιστωτικών υπολοίπων πελατών που τηρούν οι ΑΕΠΕΥ σε τραπεζικούς λογαριασμούς», η Εταιρεία δεν υποχρεούται πλέον να εμφανίζει σε λογαριασμούς ουσίας (on balance sheet) τα ταμειακά διαθέσιμα που κατατίθενται από πελάτες της προς διενέργεια επενδύσεων για λογαριασμό τους και κατόπιν εντολής τους. Τα εν λόγω ταμειακά διαθέσιμα συνεχίζουν να παρακολουθούνται στο λογιστικό σύστημα της εταιρείας και διασφαλίζεται απόλυτα η διαχείρισή τους και οι ελεγκτικές επαληθεύσεις. Πλέον τα ταμειακά διαθέσιμα πελατείας απεικονίζονται σε λογαριασμούς τάξεως και αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Καταθέσεις όψεως για λογαριασμό πελατών σε ξ.ν.	14.414.319	3.718.139
Καταθέσεις όψεως για λογαριασμό πελατών σε ευρώ	33.153.182	29.359.057
Απαιτήσεις από προθεσμιακές καταθέσεις πελατών	-	9.179.181
<b>Σύνολο</b>	<b>47.567.501</b>	<b>42.256.377</b>

Η Εταιρεία εφαρμόζοντας την απόφαση 2/452/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συνεχίζει να διατηρεί τα κεφάλαια των πελατών σε ξεχωριστούς Τραπεζικούς λογαριασμούς χαρακτηρισμένους ως "πελατείας" τα οποία σε περίπτωση που ζητηθούν καταβάλλονται στο δικαιούχο.



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Οι απαιτήσεις απο προθεσμιακές καταθέσεις την 31/12/2019 αφορούσαν ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών άνω των USD 20.000 επενδεδυμένα σε προθεσμιακή κατάθεση. Στις 31/12/2020 το επιτόκιο στις προθεσμιακές καταθέσεις σε USD ήταν μηδενικό.

Οι προθεσμιακές καταθέσεις γίνονταν στην HSBC FRANCE Υποκατάστημα Αθηνών.

## 16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	193.571	477.271
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	306.327	463.473
Διαθέσιμα στο ταμείο	6.479	2.571
<b>Σύνολο</b>	<b>506.377</b>	<b>943.315</b>

## 17 Ίδια κεφάλαια

### Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 3 εκ. μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,10 η κάθε μετοχή και συνολικά ανέρχεται σε € 6.300.000.

### Λοιπά Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Τακτικό αποθεματικό	2.309.571	2.309.571
Φορολογημένα Αποθεματικά Ν. 2579/1998	443.432	443.432
Αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	809.306	809.306
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	698.059	698.059
Αποθεματικό από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου	14.109	14.109
<b>Σύνολο</b>	<b>4.274.477</b>	<b>4.274.477</b>

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 εν τρίτο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθόλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του



λογαριασμού κερδών και ζημιών. Την 31 Δεκεμβρίου 2020 το τακτικό αποθεματικό της Εταιρείας ανέρχεται σε 2.309.571 ευρώ. Το Δ.Σ. θα προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων την μη διανομή κερδών.

## **18 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού**

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τα ασφαλιστικά ταμεία των εργαζομένων σε αυτή, διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών (defined contribution) και σε προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit).

Βάσει του εργατικού δικαίου οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια της υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δε δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης άνευ αιτίας. Το ποσό της αποζημίωσης που καταβάλλεται τελικά από την Εταιρεία καθορίζεται αφού ληφθεί υπόψη η προϋπηρεσία των εργαζομένων και η αμοιβή τους.

Μια υποχρέωση θεωρείται ότι αφορά πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών (defined contribution) όταν λογίζεται σε τακτική βάση το δεδουλευμένο μέρος αυτής. Η πρακτική αυτή είναι παρόμοια με την πρακτική που προβλέπεται από την ισχύουσα Ελληνική νομοθεσία, δηλαδή την καταβολή προς τα Ασφαλιστικά Ταμεία των εργοδοτικών εισφορών για την προσφερθείσα υπηρεσία των υπαλλήλων.

Για τα προγράμματα που κατατάσσονται στην κατηγορία των καθορισμένων παροχών τα Δ.Π.Χ.Α. έχουν θεσπίσει ορισμένες απαιτήσεις σε σχέση με την αποτίμηση της υπάρχουσας υποχρέωσης, καθώς επίσης και τις αρχές και τις αναλογιστικές υποθέσεις που πρέπει να ακολουθούνται κατά την εκτίμηση της υποχρέωσης που απορρέει από αυτά τα προγράμματα. Η υποχρέωση που καταχωρείται βασίζεται στη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας πίστωσης (projected unit credit method), η οποία υπολογίζει την παρούσα αξία της δεδουλευμένης υποχρέωσης.

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19, έχει επιφέρει μια σειρά αλλαγών στην απεικόνιση των παροχών σε εργαζομένους, ειδικότερα:

- Αφαιρεί την «corridor method» και απαιτεί η επίδραση που προκύπτει από επαναυπολογισμούς στην τρέχουσα περίοδο να αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα.
- Αλλάζει την επιμέτρηση και παρουσίαση συγκεκριμένων στοιχείων κόστους καθορισμένων παροχών. Το καθαρό ποσό στα αποτελέσματα, επηρεάζεται από την αφαίρεση του προσδοκώμενου εσόδου επί των στοιχείων ενεργητικού του προγράμματος και το κόστος επιτοκίου και την αντικατάστασή τους από ένα καθαρό κόστος επιτοκίου βασισμένο στο καθαρό στοιχείο ενεργητικού ή την καθαρή υποχρέωση του προγράμματος καθορισμένων παροχών.
- Ενισχύει γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβάνοντας περισσότερη πληροφόρηση αναφορικά με τα χαρακτηριστικά προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και τους σχετικούς κινδύνους.



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν τη σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 2020 και 2019, αντίστοιχα.

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Υποχρεώσεις Ισολογισμού για :</b>		
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	316.626	270.799
<b>Σύνολο</b>	<b>316.626</b>	<b>270.799</b>

Η κίνηση της υποχρέωσης έχει ως εξής:	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 1 Ιανουαρίου	270.799	214.987
Χρεώσεις στα αποτελέσματα	21.903	59.223
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	-4.200	-56.140
Αναλογιστικές (κέρδη) / ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών	28.124	6.011
Κόστος μεταφοράς προσωπικού	-	46.718
<b>Σύνολο</b>	<b>316.626</b>	<b>270.799</b>

<b>Χρεώσεις στα αποτελέσματα</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	18.789	17.090
Κόστος Τόκων	3.114	4.187
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	-	37.945
<b>Σύνολο</b>	<b>21.903</b>	<b>59.222</b>

<b>Χρεώσεις στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών	28.124	6.011
	<b>28.124</b>	<b>6.011</b>

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,60%	1,15%
Αναμενόμενο ποσοστό μισθολογικών αυξήσεων	2%	2%
Πληθωρισμός	1,50%	1,50%

**19 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις δικαιωμάτων χρήσης (μισθώσεις)**



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Η Εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» που ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μισθώσεις. Ακολουθεί ανάλυση των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης:

	<b>Υποχρεώσεις από μισθώσεις</b>	
<b>Την 1η Ιανουαρίου 2019</b>	<b>-</b>	
Προσθήκες	672.273	
Πληρωμές	-112.972	
Τόκοι μισθωμάτων	31.292	
<b>Την 31η Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>590.593</b>	
Προσθήκες	24.217	
Πληρωμές	-117.617	
Τόκοι μισθωμάτων	27.835	
<b>Την 31η Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>525.028</b>	
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	428.151	445.340
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	96.877	145.253
<b>Σύνολο</b>	<b>525.028</b>	<b>590.593</b>

## 20 Υποχρεώσεις σε Πελάτες- χρηματιστήρια

Η ανάλυση των υπολοίπων των πελατών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων της Εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	-	1.059.110
Υποχρεώσεις από ξένα παράγωγα	13.780	2.174
Χρηματιστήριο Αθηνών – Εκκαθάριση	912.489	269.594
<b>Σύνολο</b>	<b>926.269</b>	<b>1.330.878</b>

Με βάση την ανακοίνωση 12/2016 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ), «Λογιστικός χειρισμός πιστωτικών υπολοίπων πελατών που τηρούν οι ΑΕΠΕΥ σε τραπεζικούς λογαριασμούς», η εταιρεία δεν υποχρεούται πλέον να εμφανίζει σε λογαριασμούς ουσίας (on balance sheet) τα ταμειακά διαθέσιμα που



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

κατατίθενται από πελάτες της προς διενέργεια επενδύσεων για λογαριασμό τους και κατόπιν εντολής τους. Τα εν λόγω ταμειακά διαθέσιμα συνεχίζουν να παρακολουθούνται στο λογιστικό σύστημα της εταιρείας και διασφαλίζεται απόλυτα η διαχείρισή τους και οι ελεγκτικές επαληθεύσεις. Τα εν λόγω διαθέσιμα απεικονίζονται σε λογαριασμούς τάξεως. Τα υπόλοιπα είναι κατατεθειμένα σε λογαριασμούς όψεως πελατείας και σε προθεσμιακές καταθέσεις.

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών που αφορούν μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές	-885.320	1.059.110
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών μετά την εκκαθάριση συναλλαγών (ώριμα πιστωτικά)	47.567.501	33.077.196
Υποχρεώσεις από προθεσμιακές καταθέσεις σε ευρώ	-	9.179.181
<b>Σύνολο λογιστικού υπολοίπου</b>	<b>46.682.180</b>	<b>43.315.487</b>

## 21 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
Φόρος προστιθέμενης αξίας	9.807	7.726
Φόροι αμοιβών προσωπικού	39.435	37.040
Φόροι αμοιβών τρίτων	600	600
Λοιποί φόροι και τέλη	47.170	30.401
<b>Σύνολο</b>	<b>97.012</b>	<b>75.767</b>

## 22 Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις Εταιρείας	1.838.586	405.625
<b>Σύνολο</b>	<b>1.838.586</b>	<b>405.625</b>

Η Εταιρεία διατηρεί όρια χρηματοδότησης σε ανοικτούς αλληλόχρεους λογαριασμούς ύψους την 31/12/2020 € 4 εκ. καθώς και όρια εγγυητικών επιστολών ύψους € 4 εκ. εκ των οποίων την 31/12/2020 είχαν εκδοθεί Ε/Ε ύψους € 1 εκ.



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

### 23 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
Προμηθευτές	78.242	45.767
Υποχρεώσεις από ξένα παράγωγα	-	-
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	50.105	120.000
Διάφοροι πιστωτές	71.243	197.489
Δουλευμένα Έξοδα	139.245	73.617
Ασφαλιστικοί οργανισμοί & λοιπές εισφορές	73.753	67.266
<b>Σύνολο</b>	<b>412.588</b>	<b>504.139</b>

### 24 Κύκλος Εργασιών

Ο Κύκλος εργασιών της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα από παροχή χρηματιστηριακών υπηρεσιών	1.844.381	1.666.828
Προμήθειες παραγώγων	465.920	773.925
Προμήθειες ομολόγων	40.222	43.368
Προμήθειες εκκαθάρισης και διακανονισμού	326.906	351.206
Έσοδα χρηματιστηριακών εργασιών	130.837	148.823
<b>Σύνολο</b>	<b>2.808.266</b>	<b>2.984.150</b>

### 25 Έξοδα κατ' είδος

Τα έξοδα κατ' είδος αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.706.299	1.727.239
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	288.560	265.573
Παροχές τρίτων	496.434	459.067
Αποσβέσεις παγίων	131.773	132.787
Φόροι – Τέλη	76.513	39.364
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	21.903	15.106
Διάφορα έξοδα	964.239	923.833
<b>Σύνολο</b>	<b>3.685.721</b>	<b>3.562.969</b>

Ο μέσος αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά τη χρήση 2020 ήταν 46 άτομα, ενώ στη χρήση 2019 ήταν 45 άτομα.





**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Οι παροχές προς το προσωπικό της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε Ευρώ	<b>01.01.- 31.12.2020</b>	<b>01.01.- 31.12.2019</b>
Μισθοί και ημερομίσθια	1.355.530	1.378.464
Εργοδοτικές εισφορές	310.783	296.017
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	39.986	52.758
<b>Σύνολο</b>	<b>1.706.299</b>	<b>1.727.239</b>

## 26 Άλλα έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Τα άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης για τη χρήση 2020 και την χρήση 2019 αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	<b>01.01.- 31.12.2020</b>	<b>01.01.- 31.12.2019</b>
Έσοδα παροχής υπηρεσιών σε τρίτους	167.577	208.602
Έσοδα παροχής από αναδοχές / δημόσιες προσφορές	25.503	73.455
Έσοδα παροχής από συμβουλευτικές υπηρεσίες	59.470	45.280
Έσοδα από συναλλαγματικές υπηρεσίες	43.936	32.058
Λοιπά Έσοδα	19.511	6.406
<b>Σύνολο</b>	<b>315.997</b>	<b>365.801</b>

Ποσά σε Ευρώ	<b>01.01.-31.12.2020</b>	<b>01.01.-31.12.2019</b>
Διάφορα Έξοδα	60	1.783
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	1.043	-
Συναλλαγματικές διαφορές	24.464	4.901
<b>Σύνολο</b>	<b>25.567</b>	<b>6.684</b>



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

## 27 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα και μερίσματα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα για την περίοδο 1/1.-31/12/2020 και 1/1.-31/12/2019 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	<b>1.1-31.12.2020</b>	<b>1.1-31.12.2019</b>
Πιστωτικοί τόκοι	31.140	35.160
Έσοδα χρεογράφων	81.188	122.502
Μερίσματα	280.190	81.178
<b>Σύνολο</b>	<b>392.518</b>	<b>238.840</b>

Ποσά σε Ευρώ	<b>1.1-31.12.2020</b>	<b>1.1-31.12.2019</b>
Χρεωστικοί τόκοι / Αρνητικό επιτόκιο	56.362	76.557
Χρηματοοικονομικό έξοδο δικαιώματος χρήσης	27.836	31.292
Προμήθειες εγγυητικών	26.789	22.042
Τραπεζικά έξοδα	5.612	8.300
<b>Σύνολο</b>	<b>116.599</b>	<b>138.190</b>

## 28 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων για την περίοδο 01/01-31/12/2020 αναλύονται σε:

Ποσά σε Ευρώ	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Ζημιές από Παράγωγα (ειδική διαπραγμάτευση)	-3.787.264	-4.396.826
Ζημιές από Μετοχές (ειδική διαπραγμάτευση)	-2.247.042	-969.526
Κέρδη από Παράγωγα (ειδική διαπραγμάτευση)	3.972.846	3.253.567
Κέρδη από Μετοχές (ειδική διαπραγμάτευση)	2.228.231	2.299.562
<b>Σύνολο</b>	<b>166.771</b>	<b>186.776</b>



## 29 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	2020	2019
Φόρος Εισοδήματος	-	-
Έσοδο (έξοδο) από Αναβαλλόμενο Φόρο	19.919	-20.393
<b>Σύνολο</b>	<b>19.919</b>	<b>-20.393</b>

## 30 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ποσά σε Ευρώ	1.1- 31.12.2020	1.1- 31.12.2019
Έσοδα από ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ	45.613	27.482
Έξοδα από ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ	-	-
Έξοδα από ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ – ΣΚΑΛΤΣΑΣ	24.000	29.500
Έξοδα από ALTIUS INSURANCE LTD	26.620	19.958
Έσοδα από ALTIUS INSURANCE LTD	10.311	8.834
Έσοδα από Μετόχους και μέλη του Δ.Σ	61.315	45.537

## Μισθοί και Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Ποσά σε Ευρώ	1.1- 31.12.2020	1.1- 31.12.2019
Μισθοί και αμοιβές από παροχή υπηρεσιών διευθυντικών στελεχών	231.137	235.588

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

## Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
ASSET WISE CAPITAL MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ	21.092	14.075
<b>Σύνολο</b>	<b>21.092</b>	<b>14.075</b>



### Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2020	31.12.2019
ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ-ΣΚΑΛΤΣΑΣ	2.480	2.480
ALTIUS INSURANCE LTD	774.905	769.982
Μέτοχοι και Μέλη ΔΣ	2.946.480	2.874.286
<b>Σύνολο</b>	<b>3.723.865</b>	<b>3.646.748</b>

### 31 Αμοιβές νόμιμων ελεγκτών

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020 η ελεγκτική εταιρεία χρέωσε για ελεγκτικές και συναφείς υπηρεσίες το ποσό των € 29.884.

### 32 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

#### Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

##### Δικαστικές υποθέσεις

Οι επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας.

##### Φορολογικά θέματα

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί για τη χρήση 2010 από τις φορολογικές αρχές. Η εταιρεία για τις χρήσεις 2012 έως και 2019 έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013 και εκδόθηκαν αντίστοιχα φορολογικά πιστοποιητικά με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη από τους νόμιμους ελεγκτές. Σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2014 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2020.

Για τη χρήση 2020 ο φορολογικός έλεγχος των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη και εκτιμούμε ότι με την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου τυχούσες πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

### 33 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας υπολογίζεται σύμφωνα με τα ειδικώς προβλεπόμενα στις διατάξεις του νόμου 4261/2014 (Α 107) και του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης με αριθμό 575/2013 (CRR). Η εφαρμογή των διατάξεων τόσο του νόμου όσο και του κανονισμού αρχίζει από την 1/1/2014 σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στα άρθρα 190 και 521 του νόμου και του κανονισμού αντίστοιχα.



## **ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ** ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας για τη χρήση 2020 υπολογίστηκε σε 20%, μεγαλύτερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%.

Τα ανωτέρω στοιχεία είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της εταιρείας [www.pantelakis.gr](http://www.pantelakis.gr).

### **34 Δείκτης Αποδοτικότητας Ενεργητικού**

Ο δείκτης απόδοσης των στοιχείων ενεργητικού της εταιρείας και του ομίλου για το 2020 ανέρχεται σε -1,2% και 0,98% αντίστοιχα. Ο δείκτης κατά τη χρήση 2019 ανήλθε σε 0,8% και 2,9% αντίστοιχα.

### **35 Δημοσιοποίηση πληροφοριών**

#### **1. Δημοσιοποιήσεις Στοιχείων βάσει των άρθρων 81 & 82 του ν. 4261/2014**

##### **A. Επωνυμία – Έδρα Εταιρείας – Φύση Δραστηριοτήτων**

Η επωνυμία της Εταιρείας είναι "Παντελάκης Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών" και με διακριτικό τίτλο "Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ."

Η έδρα της Εταιρείας είναι επί της οδού Εθνικής Αντιστάσεως αρ. 57B, στον Δήμο Χαλανδρίου (Αττικής).

Η φύση δραστηριοτήτων της Εταιρείας είναι η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών με κύριο σκοπό τη διεξαγωγή χρηματιστηριακών συναλλαγών σε κάθε είδους χρηματιστήρια αξιών και παραγώγων που προβλέπονται από την εκάστοτε νομοθεσία. Η Εταιρεία μπορεί να παρέχει επίσης οποιαδήποτε κύρια ή παρεπόμενη επενδυτική υπηρεσία κατά την έννοια του άρθρου 4 του ν. 3606/2007, εφόσον έχει την απαραίτητη σχετική άδεια από την αρμόδια αρχή.

Για την εκπλήρωση των ανωτέρω, η Εταιρεία μπορεί (α) να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο και να πράττει γενικά οτιδήποτε προς περαίωση του τιθέμενου σκοπού της, (β) να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση οποιουδήποτε εταιρικού τύπου με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό, (γ) να συμμετέχει σε ενώσεις προσώπων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και (δ) να εγγυάται υποχρεώσεις τρίτων.

##### **B. Κύκλος Εργασιών Έτους**

Ο κύκλος εργασιών για το οικονομικό έτος αναφοράς ήταν: 2.808.266€

##### **Γ. Αριθμός Εργαζομένων**

Ο αριθμός εργαζομένων σε ισοδύναμο καθεστώς πλήρους απασχόλησης ήταν: 46 και 61 του ομίλου.

##### **Δ. Αποτελέσματα προ φόρων**



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Τα αποτελέσματα προ φόρων για το οικονομικό έτος αναφοράς ήταν: -118.768 € της εταιρίας και 95.897 € του ομίλου

**Ε. Φόρος επί των Αποτελεσμάτων**

Ο φόρος επί των αποτελεσμάτων για το οικονομικό έτος αναφοράς ήταν: 19.919 € (έσοδο) και αφορά αναβαλλόμενο φόρο.

**ΣΤ. Εισπραττόμενες Δημόσιες Επιδοτήσεις**

Δεν υπήρχαν για το οικονομικό έτος αναφοράς

**Ζ. Δείκτης Αποδοτικότητας Ενεργητικού**

Ο δείκτης απόδοσης των στοιχείων ενεργητικού της εταιρίας για το 2020 ανέρχεται σε: -1,2% της εταιρίας και 0,98% του ομίλου.



## 2. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

### 1. Αποδοχές ανά Επιχειρηματικό Τομέα

<b>Επιχειρηματικός Τομέας</b> (βάσει Κανον. (ΕΕ) 575/2013)	<b>Αποδοχές</b>
Υπηρεσίες προς Επιχειρήσεις & Θεσμικούς Πελάτες	327.276,41 €
Υπηρεσίες Χρηματοπιστηριακής Διαμεσολάβησης / Πωλήσεις Χρηματοπιστωτικών Μέσων Ιδιωτών Πελατών	407.934,10 €
Υπηρεσίες Διαπραγμάτευσης & Πώλησης Χρηματοπιστωτικών Μέσων για Ίδιο Λογαριασμό	56.863,29 €
Υπηρεσίες Φύλαξης και Διαχείρισης	115.913,68 €
Λοιπές Υπηρεσίες	368.947,17 €
<b>Σύνολο:</b>	<b>1.276.934,65 €</b>

### 2. Αποδοχές Διευθυντικών Στελεχών και Μελών που αναλαμβάνουν Κινδύνους

	Σταθερές Αποδοχές	Μεταβλητές Αποδοχές		Αριθμός Δικαιούχων
		Μετρητά	Μετοχές/Λοιπά	
Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη	298.772,76 €	113.200,00 €	0,00 €	8
Στελέχη που αναλαμβάνουν κινδύνους	487.878,11 €	34.600,00 €	0,00 €	14

### 3. Πληρωμές λόγω Πρόσληψης

- Ύψος νέων πληρωμών λόγω προσλήψεων: € 95.672,16
- Αριθμός ατόμων που προσλήφθηκαν: 8

### 4. Αναβαλλόμενες Αμοιβές (κατοχυρωμένες και μη κατοχυρωμένες)

Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενες αμοιβές.

### 5. Πληρωμές λόγω Αποχώρησης

- Ύψος αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης: € 4.200
- Αριθμός ατόμων που αποχώρησαν: 2
- Υψηλότερο ποσό αποζημίωσης: € 4.200



**ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ**  
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

**6. Αμοιβές Προσωπικού  $\geq$  1,000,000.00€**

Δεν υπάρχουν αμοιβές αυτής της κατηγορίας.

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες σύμφωνα με τα άρθρα 431-451 του Κανονισμού Ε.Ε 575/2013 και τα άρθρα 80-88 του Ν.4261/2014 στην ιστοσελίδα της [www.pantelakis.gr](http://www.pantelakis.gr) υπό τον τίτλο "Δημοσιοποίηση Πληροφοριών".

**35 Μεταγενέστερα γεγονότα**

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα, 25 Φεβρουαρίου 2020

**ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ  
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ  
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΜ. 595011

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΔΡΟΓΩΣΗΣ  
Α.Δ.Τ. Χ 080122

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΠΑΡΑΣΚΕΥΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Δ.Τ ΑΒ 331891