

ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ. ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΕΠΕΥ

ΓΕΜΗ 1340401000

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 2025

(1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025)

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα

Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΑΘΗΝΑ

ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2026

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	3
1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	6
1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	7
1.3 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	7
1.4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	8
2. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία	9
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	
2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα	
2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα	
2.4 Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	
2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	
2.7 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	10
2.8 Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς χρεογράφων	
2.9 Απαιτήσεις από πελάτες.....	
2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	
2.11 Μετοχικό κεφάλαιο.....	
2.12 Δανεισμός.....	
2.13 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	
2.14 Προβλέψεις	
2.15 Μισθώσεις.....	
2.16 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους.....	
2.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	
2.18 Κέρδη ανά μετοχή.....	
2.19 Διανομή μερισμάτων.....	
2.20 Συνδεδεμένα μέρη.....	13
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών.....	13
3.1 Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.....	13
3.2 Φόρος εισοδήματος.....	13
4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.....	14
4.2 Κίνδυνος αγοράς.....	14
4.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος.....	14
4.4 Κίνδυνος επιτοκίου.....	14
4.5 Κίνδυνος ρευστότητας	14
4.6 Κεφαλαιακή επάρκεια.....	14
4.7 Νέα Λογιστικά Πρότυπα	15
5.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	17
5.2 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία.....	17
5.3 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις.....	18
5.4 Απαιτήσεις από Πελάτες και χρηματιστήριο	18
5.5 Λοιπές Απαιτήσεις.....	18
5.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία.....	18
5.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.....	18
5.8 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	19
5.9 Λοιπά Αποθεματικά.....	19
5.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις-υποχρεώσεις.....	19
5.12 Λοιπές προβλέψεις.....	20
5.13 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	20
5.14 Υποχρεώσεις προς πελάτες – Χρηματιστήριο.....	20
5.15 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	21
5.16 Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	21
5.17 Κύκλος εργασιών.....	Error! Bookmark not defined.
5.18 Κόστος πωλήσεων	21
5.19 Λοιπά έσοδα /έξοδα	21
5.20 Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	21
5.21 Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	22
5.22 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	22
5.23 Φόρος Εισοδήματος και Λοιποί φόροι	22
6.1 Λοιπές πληροφορίες.....	22

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ.ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΕΠΕΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «**ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ.ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΕΠΕΥ**», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2025, την κατάσταση συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσης μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη" οι συνημμένες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «**ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ.ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΕΠΕΥ**» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε το εξής: Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2020 έως 2025. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

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 οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των 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 γνώμη με επιφύλαξη.

Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των 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 οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής

αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι 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 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 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 Εταιρείας¹.
- 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 χρήσεως από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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



Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α)** Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2025.
- β)** Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «**ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ.ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΕΠΕΥ**» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 26.02.2026

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Μ.ΛΟΥΚΡΕΖΗΣ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΜ ΣΟΕΛ 31511

ΣΟΛ Α.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global

Φωκ. Νέγρη 3, 112 57

Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	<u>Σημείωση</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	5.1	0,03	0,03
Άυλα Περιουσιακά στοιχεία	5.2	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	5.10	476,37	324,43
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5.3	<u>56.091,00</u>	<u>56.091,00</u>
		<u>56.567,40</u>	<u>56.415,46</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Απαιτήσεις από πελάτες & χρηματιστήριο	5.4	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	5.5	28.316,12	5.758,19
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου	5.6	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα πελατών και ισοδύναμα	5.7	<u>11.783,43</u>	<u>26.936,83</u>
		<u>40.099,55</u>	<u>32.695,02</u>
Σύνολο Ενεργητικού		<u>96.666,95</u>	<u>89.110,48</u>
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.8	140.000,00	113.000,00
Λοιπά Αποθεματικά	5.9	2.297.942,69	2.298.023,69
Αποτελέσματα εις νέον		<u>-2.362.637,68</u>	<u>-2.329.851,28</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<u>75.305,01</u>	<u>81.172,41</u>
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.10	0,00	0,00
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5.11	2.165,34	1.474,67
Λοιπές προβλέψεις	5.12	0,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.13	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
		<u>2.165,34</u>	<u>1.474,67</u>
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις σε πελάτες και χρηματιστήριο	5.14	0,00	0,00
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	5.15	1.513,27	1.516,56
Λοιπές υποχρεώσεις	5.16	<u>17.683,33</u>	<u>4.946,84</u>
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		<u>19.196,60</u>	<u>6.463,40</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>21.361,94</u>	<u>7.938,07</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων		<u>96.666,95</u>	<u>89.110,48</u>

1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	<u>Σημείωση</u>	<u>01.01.-31.12.2025</u>	<u>01.01.-31.12.24</u>
Κύκλος εργασιών	5.17	129.073,69	81.873,87
Κόστος πωλήσεων	5.18	<u>-47.840,04</u>	<u>-34.360,96</u>
Μικτά αποτελέσματα (ζημιές) περιόδου		81.233,65	47.512,91
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	5.20	-113.930,42	-116.005,37
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	5.21	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Αποτελέσματα (ζημιές) εκμεταλλεύσεως		-32.696,77	-68.492,46
Λοιπά Έσοδα /Έξοδα	5.19	0,00	49.252,64
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	5.22	<u>-241,57</u>	<u>-1.140,37</u>
Αποτελέσματα (ζημιές) περιόδου προ φόρων		-32.938,34	-20.380,19
Φόροι εισοδήματος και λοιποί	5.23	<u>151,94</u>	<u>324,43</u>
Αποτελέσματα (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους		<u>-32.786,40</u>	<u>-20.055,76</u>
Ζημιές/Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)		-0,23	-0,18

1.3 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ποσά Προορισμένα για αύξηση ΜΚ	Λοιπά Αποθεματικά	Ζημιές Εις νέο	Σύνολο
(ποσά σε Ευρώ)					
Υπόλοιπα έναρξης περιόδου 1.1.2024	123.970,00	161.920,00	2.298.509,45	-2.482.685,52	101.713,93
Μεταβολές 01.01-31.12.2024	<u>-10.970,00</u>	<u>-161.920,00</u>	<u>-485,76</u>	<u>152.834,24</u>	<u>-20.541,52</u>
Υπόλοιπα λήξης περιόδου 31.12.2024	113.000,00	0,00	2.298.023,69	-2.329.851,28	81.172,41
Υπόλοιπα έναρξης περιόδου 1.1.2025	113.000,00	0,00	2.298.023,69	-2.329.851,28	81.172,41
Μεταβολές 01.01-31.12.2025	<u>27.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>-81,00</u>	<u>-32.786,40</u>	<u>-5.867,40</u>
Υπόλοιπα λήξης περιόδου 31.12.2025	140.000,00	0,00	2.297.942,69	-2.362.637,68	75.305,01

1.4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	<u>1/1-31/12/2025</u>	<u>1/1-31/12/2024</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Ζημίες/Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενης δραστηριότητας)	-32.938,34	-20.380,19
<i>Πλέον /(μείον) προσαρμογές για :</i>		
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	0,00
Προβλέψεις	690,67	-47.777,97
Αποτελέσματα (έσοδα έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστ/τας	0,00	0,00
Χρεωστικοί τόκοι	283,20	269,65
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-22.557,93	70.406,98
(Μείωση) / αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	12.733,20	-2.742,29
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-283,20	-269,65
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>-42.072,40</u>	<u>-493,47</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	0,00	0,00
Εισροές /εκροές από εμπορικό χαρτοφυλάκιο	0,00	0,00
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	27.000,00	0,00
Πληρωμές για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-81,00	-485,76
Εξοφλήσεις Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	0,00	0,00
Εισπράξεις από λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	0,00
Χρηματοδοτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>26.919,00</u>	<u>-485,76</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-15.153,40	-979,23
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	26.936,83	27.916,06
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>11.783,43</u>	<u>26.936,83</u>

2.ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1.1 Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία «ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ. ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και διακριτικό τίτλο «ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ. ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» εδρεύει στην Αθήνα, οδός Πεσμαζόγλου 8 και είναι καταχωρημένη στο ΓΕΜΗ με αριθμό 1340401000.

Η διάρκεια της είναι εκατονταετής υπολογιζόμενη από την καταχώρηση της εγκριτικής αποφάσεως του καταστατικού στο μητρώο ανωνύμων εταιρειών δηλαδή μέχρι 2-01-2091.

Σκοπός της Εταιρείας βάσει και του τελευταίου κωδικοποιημένου καταστατικού της 30/6/2018, είναι η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Η Εταιρεία μπορεί επίσης να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες ως εξής :

Α.ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ:

1. Λήψη και διαβίβαση εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα. (1α άρθρο 4 Ν.3606/07 όπως αντικαταστάθηκε από τον Ν.4514/2018)

2. Παροχή επενδυτικών συμβουλών, η οποία συνίσταται στην παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτη είτε κατόπιν αιτήσεως του είτε με πρωτοβουλία της ΕΠΕΥ σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα. (1ε άρθρο Ν 3606/07 όπως αντικαταστάθηκε από τον Ν.4514/2018)

Συνοπτικά, οι βασικές πληροφορίες για την Εταιρεία έχουν ως εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Ελευθερία Πορταλάκη (Πρόεδρος & Δ. Σύμβουλος) Δημήτριος Παπαδέλλης (Μέλος) Γναφάκη Παρασκευή (Μέλος) Ιωάννα Χριστίδου (Μέλος) Δημήτριος Δημητρακόπουλος (Μέλος) Το Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την Γενική Συνέλευση της 27.06.2025 και η θητεία του λήγει την 30.6.2028.	Τράπεζες ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ EUROBANK ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ
Εποπτεύουσα αρχή Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Αριθμός φορολογικού μητρώου 094317328 Αρ.ΓΕΜΗ 1340401000	Νομικός Σύμβουλος Δημήτριος Παπαδέλλης Ελεγκτές ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Μ. ΛΟΥΚΡΕΖΗΣ ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε.

2. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι, που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2025, είναι ίδιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν για την προσαρμογή των αντίστοιχων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2024 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και παρουσιάζονται κατωτέρω.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της «ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ. ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» που καλύπτουν την περίοδο 31.12.2025 (1 Ιανουαρίου 2025 – 31 Δεκεμβρίου 2025), έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού σε τρέχουσες αξίες (αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου), την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς της, την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους.

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται κατωτέρω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η Εταιρεία παρέχει μόνο επενδυτικές υπηρεσίες με κύριο σκοπό τη διεξαγωγή χρηματιστηριακών συναλλαγών. Οι επενδυτικές αυτές υπηρεσίες είναι η μοναδική δραστηριότητα της Εταιρείας και το σύνολο αυτών παρέχεται εντός της ελληνικής επικράτειας. Ως εκ τούτου δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα.

2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία. Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.4 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των σχετικών παγίων εφόσον προσανξάνουν την ωφέλιμη ζωή ή και την παραγωγική δυναμικότητα του παγίου ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Ακίνητα	50 έτη
Μεταφορικά μέσα	6,6 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 έτη
Η/Υ & Ηλεκτρονικά συστήματα	5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έσοδα στ' αποτελέσματα. Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας είναι λογισμικά προγράμματα.

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

2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίστηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απαξίωσης του πάγιου εξοπλισμού της εταιρείας και ως εκ τούτου δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

2.7 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις - ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η εταιρεία ταξινομεί όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης αυτών και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: αποσβέσιμο κόστος, εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ή εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

2.7.1. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος ("AC")

Η εταιρεία κατατάσσει και επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στο αποσβέσιμο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις: (α) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού προκειμένου να εισπραχθούν συμβατικές ταμειακές ροές (επιχειρηματικό μοντέλο "hold-to-collect") και (β) Βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI). Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR), μετά την πρόβλεψη για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL). Τα έσοδα από τόκους, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές λόγω αποαναγνώρισης και οι μεταβολές στις ζημιές απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί ως επιμετρώμενα στο αποσβέσιμο κόστος, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.7.2. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση/ Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στη εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ("FVOCI")

Η εταιρεία ταξινομεί και αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις: (α) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (επιχειρηματικό μοντέλο "hold-to-collect-and-sell") και (β) Βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που πληρούν αυτά τα κριτήρια είναι χρεωστικοί τίτλοι και επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, πλέον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι χρεωστικοί τίτλοι εύλογης αξίας μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση επιμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, εκτός από τα έσοδα από τόκους, τα συναφή κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές και τις ζημιές απομείωσης της αξίας τους, τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται από τα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση στην κατάσταση αποτελεσμάτων, όταν ο χρεωστικός τίτλος παύει να αναγνωρίζεται.

Συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση

Η εταιρεία μπορεί να επιλέξει να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα συμμετοχικό τίτλο ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση. Αυτός ο χαρακτηρισμός, εάν επιλεγεί, γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση και ανά τίτλο. Τα κέρδη και οι ζημιές από αυτά τα μέσα, περιλαμβανομένων των στοιχείων του ενεργητικού που έχουν παύσει να αναγνωρίζονται, καταχωρούνται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται στη συνέχεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα μερίσματα που εισπράττονται καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.7.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

Η εταιρεία ταξινομεί και επιμετρά όλα τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν ταξινομούνται σε αποσβέσιμο κόστος ή στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά συνέπεια, αυτή η κατηγορία επιμέτρησης περιλαμβάνει δάνεια και άλλους χρεωστικούς τίτλους που κατέχονται βάσει των μοντέλων διακράτησης για είσπραξη (Hold to collect – HTC) ή διακράτησης για είσπραξη και διάθεση (Hold to collect and sell – HTC&S, αλλά αποτυγχάνουν στην αξιολόγηση SPPI, συμμετοχικούς τίτλους που δεν προσδιορίζονται ως επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, στοιχεία του ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Επιπλέον, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού που πληροί τους ανωτέρω όρους για να ταξινομηθεί σε αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, μπορεί να οριστεί από την Εταιρεία ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση, εάν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται ή μειώνεται σημαντικά μια λογιστική ανακουλούθια που θα ανέκυπτε σε διαφορετική περίπτωση.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και τυχόν μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.7.4. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα καλούμε τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται.

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, καταχωρείται ως στοιχείο ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία καταχωρείται ως στοιχείο υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα, ανεξαρτήτως του σκοπού για τον οποίο προορίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Η εταιρεία δεν κατέχει και δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της χρηματοοικονομικά μέσα αυτής της κατηγορίας.

2.8 Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς, χρεογράφων

(α) Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς

Τα χρεόγραφα που πωλούνται με βάση συμφωνίες επαναγοράς (repos), καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις ως ενεχυριασμένα στοιχεία ενεργητικού όταν ο αποδέκτης έχει το δικαίωμα, βάσει συμβολαίου, να πωλήσει ή να επανεκχωρήσει το ενεχυριασμένο στοιχείο. Η υποχρέωση προς το αντισυμβαλλόμενο μέρος περιλαμβάνεται στα οφειλόμενα πσά σε άλλες τράπεζες, ή σε πελάτες, όπως κρίνεται καταλληλότερο. Χρεόγραφα που αγοράστηκαν με συμφωνίες ανάστροφης επαναγοράς αναγνωρίζονται ως δάνεια και προκαταβολές σε άλλες τράπεζες ή πελάτες αναλόγως. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται ως τόκος κατά τη διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(β) Δανεισμός χρεογράφων

Χρεόγραφα που δανείζει η Εταιρεία σε τρίτους παραμένουν στις οικονομικές καταστάσεις. Χρεόγραφα που δανείζεται η Εταιρεία δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, εκτός αν πωληθούν σε τρίτους, οπότε η αγορά και η πώληση

καταχωρούνται και το κέρδος ή ζημία περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Η υποχρέωση επιστροφής των χρεογράφων καταχωρείται στην εύλογη αξία ως εμπορική υποχρέωση. Η εταιρεία δεν κατέχει και δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της χρηματοοικονομικά μέσα αυτής της κατηγορίας.

2.9 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία. Οι ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις καταχωρούνται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται. Το ποσό της ζημίας είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών.

Το ποσό της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες, άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού κινδύνου, με αρχικές ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών και τραπεζικές επιταγές.

2.11 Μετοχικό κεφάλαιο

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

2.12 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η εταιρεία δεν κατέχει και δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της χρηματοοικονομικά μέσα αυτής της κατηγορίας.

2.13 Φόρος εισοδήματος (τρέγων και αναβαλλόμενος)

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους (ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις), που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη (ή ζημιές), αλλά τα οποία θα καταλογισθούν σε μελλοντικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στα Αποτελέσματα, εκτός του φόρου εκείνου, που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι, επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσεως βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

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

2.14 Προβλέψεις

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες υποχρεώσεις νομικά ή με άλλο τρόπο τεκμηριωμένες, ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά τις ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται, προκειμένου να αντανakλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται, εκτός εάν δεν είναι σημαντικές.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.15 Μισθώσεις

Στην Εταιρεία δεν υπάρχουν πάγια που έχουν αποκτηθεί μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Εάν υπήρχαν μισθώσεις ενσώματων παγίων όπου η εταιρεία έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, θα χαρακτηρίζονταν ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά τη σύναψη της μίσθωσης, με τη χαμηλότερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας των μισθωμένων ενσώματων παγίων και της παρούσης αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται στην υποχρέωση και στο χρηματοοικονομικό έξοδο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο πάνω στην ανεξόφλητη υποχρέωση. Η υποχρέωση για τα πληρωτέα μισθώματα καθαρή από το χρηματοοικονομικό κόστος, περιλαμβάνεται στα δάνεια. Οι τόκοι καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης έτσι ώστε να υπάρχει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο για το υπόλοιπο της υποχρέωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Η εταιρεία δεν έχει μισθώσεις.

2.16 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) *Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία*

Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό. Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, για συνταξιοδότηση, λόγω του μικρού αριθμού του απασχολούμενου προσωπικού δεν κρίθηκε απαραίτητο από την εταιρεία να γίνει αναλογιστική μελέτη αλλά ο υπολογισμός της έγινε με βάση τις διατάξεις του άρθρου 42^ε του Ν.2190.

Στη χρήση 2021 προέκυψε η ανάγκη μεταβολής της λογιστικής πολιτικής σε σχέση με το πρότυπο ΔΛΠ 19. Συγκεκριμένα η Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ), στο πλαίσιο άσκησης των αρμοδιοτήτων της εξέδωσε με την 027/2021 ανακοίνωσή της, την “Οδηγία για την Εφαρμογή της Κατανομής του Κόστους Προγραμμάτων Καθορισμένων Παροχών σύμφωνα με την Διερμηνεία του ΔΛΠ 19 της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ.”

2.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Παροχή υπηρεσιών:

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την ημερομηνία που παρέχονται οι υπηρεσίες.

(β) Έσοδα από τόκους:

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Μερίσματα:

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Τα **έξοδα** αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα ως έξοδο, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου.

2.18 Κέρδη ανά μετοχή

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

2.19 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους, απεικονίζονται ως υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.20 Συνδεδεμένα μέρη

Με βάση το ΔΛΠ24, σύμφωνα με το οποίο συνδεδεμένο μέρος θεωρείται εκείνο το οποίο έχει την δυνατότητα να ελέγχει ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές αποφάσεις που λαμβάνει η εταιρία, αναφέρουμε τα κατωτέρω: Στην εταιρεία τα συνδεδεμένα μέρη παρέχουν υπηρεσίες σαν συνεργάτες, σαν μισθωτοί με την εταιρεία και τέλος σαν πελάτες.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

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

3.1 Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων

Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού και της χρονικής στιγμής των μελλοντικών ταμιακών ροών, επανεξετάζονται περιοδικά, ώστε να μειώνουν οποιεσδήποτε διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημιές και της πραγματικής εμπειρίας ζημιών. Η Εταιρεία εξετάζει διαρκώς τα χρεωστικά υπόλοιπα των πελατών για να αξιολογήσει κατά πόσο έχουν υποστεί απομείωση. Στον προσδιορισμό αν πρέπει να αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ζημία απομείωσης, η Εταιρεία, χρησιμοποιώντας την κρίση της, εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις που να καταδεικνύουν ότι υπάρχει προσδιορίσιμη μείωση στις αναμενόμενες ταμιακές ροές από ένα χαρτοφυλάκιο πελατών, πριν η μείωση μπορέσει να συσχετιστεί με ένα συγκεκριμένο υπόλοιπο πελάτη του χαρτοφυλακίου. Τέτοια ένδειξη δυνατόν να περιλαμβάνει δεδομένα που παρατηρήθηκαν και υποδηλώνουν ότι υπήρξε αρνητική διαφοροποίηση στη δυνατότητα αποπληρωμής από την ομάδα των πιστούχων, ή στις εθνικές ή τοπικές οικονομικές συνθήκες, που σχετίζονται με αθετήσεις υποχρεώσεων έναντι ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Η Διοίκηση χρησιμοποιεί εκτιμήσεις, που βασίζονται στην ιστορική εμπειρία ζημιών από περιουσιακά στοιχεία με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και παρόμοια αντικειμενική ένδειξη απομείωσης με αυτά του χαρτοφυλακίου, όταν προσδιορίζει τις μελλοντικές ταμιακές ροές.

3.2 Φόρος εισοδήματος

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

4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

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

4.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Συνεπώς η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).

(α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση.

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών.

Η δυνατότητα παροχής πιστώσεων από τα μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών προς τους πελάτες τους με σκοπό τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών (margin account), ρυθμίστηκε για πρώτη φορά με το νόμο 2843/2000.

Το μοντέλο παροχής πιστώσεων στηρίζεται στη γενική αρχή κατά την οποία η πίστωση δίδεται μόνον κατόπιν σχετικής έγγραφης σύμβασης μεταξύ μέλους και πελάτη και εφόσον ο τελευταίος παρέχει στο μέλος αντίστοιχη εξασφάλιση της πίστωσης, επί της οποίας υφίσταται νόμιμο ενέχυρο υπέρ του μέλους.

Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την εκ μέρους των μελών του Χ.Α παροχή πιστώσεων ορίζονται στο νόμο, αλλά και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Πράξης του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα αυτής.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος για T + 2

Σύμφωνα με το Ν. 2843/2000 και την αριθμ. 2/363/30.11.2005 (όπως τροποποιήθηκε από την αριθμ. 8/370/26.1.06) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς πρέπει μέχρι το πέρας του T + 2, ο πελάτης να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση το μέλος του Χ.Α προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο την ημέρα T + 2 προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις και έτσι δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

Δεν έχει πλέον εφαρμογή για την εταιρεία.

(γ) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προκειμένου να διαφυλάξει τα ελεύθερα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών επέβαλε στα μέλη του Χ.Α, σύμφωνα με την απόφαση 2/306/22.06.2004 όπως ισχύει, να τηρούν τα χρήματα των πελατών τους, σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς αναγνωρισμένης φήμης πιστωτικών ιδρυμάτων.

Δεν έχει πλέον εφαρμογή για την εταιρεία.

4.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες διακυμάνσεις στην αγορά. Η Εταιρεία, για να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό, επιλέγει τις εταιρίες στις οποίες επενδύει σύμφωνα με ποιοτικά και οικονομικά κριτήρια. Επίσης φροντίζει να υπάρχει διασπορά του χαρτοφυλακίου της. Έτσι να περιορίζεται ο κίνδυνος μεταβολής τιμών από τις διακυμάνσεις του χαρτοφυλακίου.

4.3. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας γίνονται σε Ευρώ, ενώ η εταιρεία δεν διαθέτει επενδύσεις στο εξωτερικό. Συνεπώς δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος.

4.4 Κίνδυνος επιτοκίου

Δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας και στις λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν υπάρχει κίνδυνος επιτοκίου.

4.5 Κίνδυνος ρευστότητας

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

4.6. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 (IFD) και ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2033 (IFR) θεσπίζουν νέο τρόπο υπολογισμού απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας για όλες τις επιχειρήσεις επενδύσεων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται σύμφωνα με την οδηγία 2014/65/ΕΕ όπως ενσωματώθηκε στο εθνικό δίκαιο με το Ν 4514/2018.

Η ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ. ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΕΠΕΥ σύμφωνα με το νέο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας υπάγεται στην Κατηγορία 3 των επιχειρήσεων επενδύσεων [μικρές, μη διασυνδεδεμένες επιχειρήσεις επενδύσεων, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του άρθρου 12 (1) Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 (IFR)]. Σύμφωνα με το άρθρο 9 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 (IFD) το αρχικό κεφάλαιο της επιχείρησης επενδύσεων που απαιτείται σύμφωνα με το άρθρο 15 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, ήτοι το άρθρο 15 του Ν.4514/2018 για την χορήγηση της άδειας λειτουργίας με σκοπό την παροχή οποιονδήποτε από τις επενδυτικές δραστηριότητες 1), 2), 4), 5) και 7) που παρατίθενται στο Παράρτημα Ι, Τμήμα Α του Ν. 4514/2018, εκ των οποίων η ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ. ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΕΠΕΥ παρέχει αποκλειστικά την δραστηριότητα 1), ορίζεται στο ποσό των 75.000 ευρώ.

Το μετοχικό κεφάλαιο της ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ. ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΕΠΕΥ ανέρχεται σε 140.000,00 ευρώ.

4.7 Νέα Λογιστικά Πρότυπα

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2025 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις και διερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2025, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2025.

- **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2025**

ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος (Τροποποίηση) - «Έλλειψη ανταλλαξιμότητας νομίσματος»

Στις 15 Αυγούστου 2023 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις με τις οποίες:

- προσδιόρισε πότε ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα και πότε δεν είναι. Ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο όταν μια οικονομική οντότητα μπορεί να ανταλλάξει αυτό το νόμισμα με άλλο νόμισμα μέσω αγορών ή μηχανισμών ανταλλαγής που δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και για συγκεκριμένο σκοπό·

- προσδιόρισε τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα καθορίζει τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα ισχύει όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, μια οικονομική οντότητα εκτιμά την άμεση συναλλαγματική ισοτιμία ως την ισοτιμία που θα ίσχυε σε μια εύρυθμη συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης η οποία θα αντικατοπτρίζει πιστά τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν·

- προβλέπει τη γνωστοποίηση πρόσθετων πληροφοριών όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο, η οικονομική οντότητα γνωστοποιεί πληροφορίες που θα επέτρεπαν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων της να αξιολογήσουν πώς η έλλειψη ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος επηρεάζει ή αναμένεται να επηρεάσει την οικονομική της απόδοση, την οικονομική θέση και τις ταμειακές ροές.

Η τροποποίηση ισχύει για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025.

- **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:**

Τα κατωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ - Τόμος 11

Στις 18 Ιουλίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε περιορισμένες τροποποιήσεις σε ορισμένα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ και συνοδευτικές οδηγίες ως μέρος της τακτικής τήρησης των Προτύπων.

Αυτές οι τροποποιήσεις, που δημοσιεύθηκαν σε ένα ενιαίο έγγραφο «Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ - Τόμος 11», περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλοποιήσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας πολλών ΔΛΠ και ΔΠΧΑ. Οι ετήσιες βελτιώσεις περιορίζονται σε αλλαγές που είτε διευκρινίζουν τη διατύπωση σε ένα ΔΛΠ ή ΔΠΧΑ, είτε διορθώνουν σχετικά μικρές ακούσιες συνέπειες ή παραλείψεις και διορθώνουν επίσης μικρές συγκρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων.

Οι τροποποιήσεις αφορούν τα κατωτέρω Πρότυπα:

ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,

ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις και η συνοδευτική καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 7,

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα,

ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και

ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (Τροποποιήσεις) - «Συμβάσεις που σχετίζονται με εξαρτώμενο από τη φύση ηλεκτρισμό»

ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (Τροποποιήσεις) - «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων»

Στις 30 Μαΐου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 7 και ΔΠΧΑ 9 με σκοπό να αντιμετωπίσει ζητήματα που ανέκυψαν από την επισκόπηση της εφαρμογής των διατάξεων του ΔΠΧΑ 9 όσον αφορά στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Ειδικότερα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν θέματα που σχετίζονται με τη διακοπή αναγνώρισης μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που διακανονίζεται μέσω ηλεκτρονικής μεταφοράς και την αξιολόγηση του κατά πόσο οι ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού αποτελούν ροές κεφαλαίου και τόκου, ενώ προβλέπουν γνωστοποιήσεις για τις μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και των συμβατικών όρων που ενδέχεται να μεταβάλλουν τον χρόνο και το ποσό των ταμειακών ροών στην περίπτωση επέλευσης ενός ενδεχόμενου γεγονότος.

Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

Η εταιρεία είναι σε στάδιο επεξεργασίας για τυχόν σημαντικές επιπτώσεις.

- **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:**

Τα κατωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΠΧΑ 18 Παρουσίαση και γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις

Στις 9 Απριλίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 18, το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 και ορίζει τις απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης για τις οικονομικές καταστάσεις.

Για την επίτευξη του στόχου αυτού, το ΔΠΧΑ 18 εισάγει:

- δύο νέα υποσύνολα στην κατάσταση κερδών ή ζημιών: λειτουργικά κέρδη και κέρδη προ χρηματοδότησης και φόρων εισοδήματος,
- γνωστοποιήσεις σχετικά με τους δείκτες απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση και
- αυξημένες απαιτήσεις για την ομαδοποίηση της πληροφορίας (συγκέντρωση και διαχωρισμό) στις οικονομικές καταστάσεις.

Το ΔΠΧΑ 18 απαιτεί από μια οντότητα να παρουσιάζει έσοδα και έξοδα σε διακριτές λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές κατηγορίες. Η λειτουργική κατηγορία αποτελείται από όλα τα έσοδα και τα έξοδα που δεν ταξινομούνται στις κατηγορίες επενδύσεων, χρηματοδότησης, φόρους εισοδήματος ή διακοπείσες δραστηριότητες.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές εταιρείες χωρίς υποχρέωση δημόσιας λογοδοσίας: Γνωστοποιήσεις

Στις 9 Μαΐου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 19. Το ΔΠΧΑ 19 καθορίζει τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης που επιτρέπεται προαιρετικά να εφαρμόζει στις οικονομικές της καταστάσεις μια οικονομική οντότητα η οποία:

- είναι θυγατρική εταιρία,
- δεν είναι οντότητα δημοσίου συμφέροντος και
- έχει μία τελική ή ενδιάμεση μητρική εταιρεία η οποία δημοσιεύει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

αντί της εφαρμογής των απαιτήσεων γνωστοποίησης άλλων λογιστικών προτύπων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές εταιρείες χωρίς υποχρέωση δημόσιας λογοδοσίας (Τροποποίηση): Γνωστοποιήσεις

Στις 21 Αυγούστου 2025 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19. Οι τροποποιήσεις καλύπτουν νέα ή τροποποιημένα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ που εκδόθηκαν μεταξύ 28 Φεβρουαρίου 2021 και 1 Μαΐου 2024 και δεν ελήφθησαν υπόψη κατά την πρώτη έκδοση του ΔΠΧΑ 19. Συγκεκριμένα:

- ΔΠΧΑ 18 Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
- Χρηματοδοτικές συμφωνίες προμηθευτών (Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 7 και ΔΠΧΑ 7)
- Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση – Μοντέλο Κανόνων Δεύτερου Πυλώνα (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12)·
- Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας Νομίσματος (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21)· και
- Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7).

Οι τροποποιήσεις έχουν την ίδια ημερομηνία έναρξης ισχύος με το ΔΠΧΑ 19, δηλαδή εφαρμόζονται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος (Τροποποίηση) - «Μετατροπή σε Υπερπληθωριστικό Νόμισμα Παρουσίασης»

Στις 13 Νοεμβρίου 2025 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21, οι οποίες διευκρινίζουν τον τρόπο, με τον οποίο οι οντότητες θα πρέπει να μετατρέπουν τις οικονομικές καταστάσεις από ένα μη υπερπληθωριστικό νόμισμα σε ένα υπερπληθωριστικό.

Οι τροποποιήσεις προέκυψαν ύστερα από αίτημα που υποβλήθηκε στην Επιτροπή Διερμηνειών ΔΠΧΑ το 2020. Το αίτημα ζητούσε διευκρινίσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο τα αποτελέσματα και η οικονομική θέση μιας οντότητας θα πρέπει να μετατρέπονται από ένα μη υπερπληθωριστικό λειτουργικό νόμισμα στο υπερπληθωριστικό νόμισμα παρουσίασης της μητρικής οντότητας.

Η τροποποίηση ισχύει για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

5.ΑΝΑΛΥΣΕΙΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

5.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

	<u>Οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια</u>	<u>Έπιπλα & Λ. Εξοπλισμός</u>	<u>Μεταφορικά Μέσα</u>	<u>Σύνολο</u>
<u>Κόστος Κτήσεως</u>					
1η Ιανουαρίου 2024	0,00	0,00	0,00	56.406,78	56.406,78
Προσθήκες					
Μειώσεις					
31-Δεκ-24	0,00	0,00	0,00	56.406,78	56.406,78
1η Ιανουαρίου 2025	0,00	0,00	0,00	56.406,78	56.406,78
Προσθήκες					
Μειώσεις					
31-Δεκ-25	0,00	0,00	0,00	56.406,78	56.406,78
<u>Σωρευμένες αποσβέσεις</u>					
1η Ιανουαρίου 2024		0,00	0,00	56.406,75	56.406,75
Αποσβέσεις περιόδου					
Μειώσεις αποσβεσθέντων					
31-Δεκ-24		0,00	0,00	56.406,75	56.406,75
1η Ιανουαρίου 2025		0,00	0,00	56.406,75	56.406,75
Αποσβέσεις περιόδου					
Μειώσεις αποσβεσθέντων					
31-Δεκ-25		0,00	0,00	56.406,75	56.406,75
<u>Αναπόσβεστο υπόλοιπο</u>					
31/12/2024	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03
31/12/2025	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03

Επί των ακινήτων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη

5.2 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Άυλα στοιχεία

Κόστος Κτήσεως

1η Ιανουαρίου 2024	21.123,76
Προσθήκες	0,00
31 Δεκεμβρίου 2024	21.123,76
1η Ιανουαρίου 2025	21.123,76
Προσθήκες	0,00
31 Δεκεμβρίου 2025	21.123,76

Σωρευμένες αποσβέσεις

1η Ιανουαρίου 2024	21.123,76
Προσθήκες	0,00
31 Δεκεμβρίου 2024	21.123,76
1η Ιανουαρίου 2025	21.123,76
Προσθήκες	0,00
31 Δεκεμβρίου 2025	21.123,76

Αναπόσβεστο Υπόλοιπο

31/12/2024	0,00
31/12/2025	0,00

Τα άυλα στοιχεία αφορούν προγράμματα ηλεκτρονικών υπολογιστών.

5.3 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
α) Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	50.000,00	50.000,00
β) Επικουρικό Κεφάλαιο	0,00	0,00
δ) Μετοχές: U.TRADE Πληροφορικής Α.Ε.	35.216,43	35.216,43
Μείον υποτίμηση	-35.216,43	-35.216,43
ε) Εγγυήσεις	<u>6.091,00</u>	<u>6.091,00</u>
	<u>56.091,00</u>	<u>56.091,00</u>

α) Το ποσό αυτό σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997 Αρ 74 & 4 σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της εταιρείας, επιστρέφεται σε αυτή από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο, μειωμένα με τις αποζημιώσεις που κατέβαλλε η πιθανολογείται ότι θα καταβάλει.

Η εταιρεία με το από 30.7.2014 πρακτικό Δ.Σ. αποφάσισε να παύσει να παρέχει τις εξής επενδυτικές υπηρεσίες:

Α) Της εκτέλεσης των διαβιβασθεισών εντολών των πελατών μας επί χρηματοπιστωτικών μέσων στο Χ.Α. και στις διεθνείς αγορές.

Β) Του διακανονισμού και εκκαθάρισης των συναλλαγών αυτών και της εν γένει τήρησης της θεματοφυλακής των χαρτοφυλακίων των πελατών της και

Γ) Της παροχής πιστώσεων στους πελάτες τους για την αγορά κινητών αξιών σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 5 έως 13 του Ν.4141/2013.

Η κεφαλαιαγορά ενέκρινε την ανάκληση της άδειας λειτουργίας ως προς τις παραπάνω επενδυτικές υπηρεσίες με την απόφαση 7/700/10.12.2014.

Το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο έχει παρακρατήσει

- 50.000,00 για κάλυψη της αρχικής εισφοράς της εταιρείας ως ΑΕΠΕΥ της παρ. 3 του άρθρου 10 του ν.3606/2007

5.4 Απαιτήσεις από Πελάτες και χρηματιστήριο

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Απαιτήσεις από πελάτες	136.319,48	136.319,48
Μείον πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	<u>-136.319,48</u>	<u>-136.319,48</u>
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Η εταιρεία πλέον πραγματοποιεί λήψη και διαβίβαση εντολών των πελατών της. Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου των πελατών της έχει μεταβιβασθεί στην Πειραιώς ΑΕΠΕΥ σύμφωνα και με το από 1/8/2014 ιδιωτικό συμφωνητικό.

5.5 Λοιπές Απαιτήσεις

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Έσοδα χρήσεως δουλευμένα	27.255,12	4.688,19
Έξοδα επομένων χρήσεων	<u>1.061,00</u>	<u>1.070,00</u>
	<u>28.316,12</u>	<u>5.758,19</u>

5.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Η Εταιρεία δεν διέθετε μετοχές κατά την 31.12.2025 ούτε και κατά την 31.12.2024.

5.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Ταμείο	1.068,40	1.231,66
Καταθέσεις όψεως	<u>10.715,03</u>	<u>25.705,17</u>
Διαθέσιμα εταιρείας	<u>11.783,43</u>	<u>26.936,83</u>

5.8 Μετοχικό Κεφάλαιο

Μετοχικό Κεφάλαιο έως 31.12.2025
Μετοχικό Κεφάλαιο έως 31.12.2024

€ 140.000,00
€ 113.000,00

Με την απόφαση της από 15-12-2025 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά το ποσό 27.000,00 ευρώ με την έκδοση 27.000 ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ εκάστη που είχαν κατατεθεί στην εταιρεία για τον σκοπό αυτό. Η έγκριση της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου από το ΓΕΜΗ πραγματοποιήθηκε στις 19.12.2025. Μετά την αύξηση, το Μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε στο ποσό των € 140.000,00 και διαιρείτο σε 140.000 μετοχές των €1,00 εκάστη.

5.9 Λοιπά Αποθεματικά

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Τακτικό αποθεματικό	343.739,41	343.739,41
Έκτακτα αποθεματικά	1.601.614,08	1.601.614,08
Έξοδα αυξήσεως Μ.Κ	-4.856,76	-4.775,76
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	<u>357.445,96</u>	<u>357.445,96</u>
	<u>2.297.942,69</u>	<u>2.298.023,69</u>

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 καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

Τα αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο σχηματίστηκαν βάσει διατάξεων της ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας. Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία τα αποθεματικά αυτά απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, εφόσον δεν διανεμηθούν στους μετόχους ενώ αν διατεθούν ή κεφαλαιοποιηθούν, θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα κατά το χρόνο εκείνο φορολογικό συντελεστή. Η Εταιρεία δεν έχει πρόθεση να διανείμει τα αποθεματικά αυτά και για το λόγο αυτό δεν έχει δημιουργήσει υποχρέωση αναβαλλόμενης φορολογίας, η οποία θα απαιτείτο στην περίπτωση σχετικής πρόθεσης για διανομή των αποθεματικών αυτών. Επίσης από το ποσό αυτών των αποθεματικών που εμφανίζεται στον ισολογισμό έχει αφαιρεθεί ο φόρος που είχε παρακρατηθεί για τα αποθεματικά αυτά και τον οποίο η εταιρεία έχει δικαίωμα να συμψηφίσει σε περίπτωση διανομής αυτών των αποθεματικών.

5.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις-υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται, όταν υπάρχει ισχύον νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν την ίδια φορολογική αρχή. Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, η εταιρεία φορολογείται με συντελεστή 22% στη χρήση 2025 ενώ και την προηγούμενη χρήση ίσχυε ο ίδιος φορολογικός συντελεστής. Τα συμψηφιζόμενα ποσά είναι τα παρακάτω:

	<u>31.12.2025</u>		<u>31.12.2024</u>	
	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		0,00		0,00
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	<u>476,37</u>		<u>324,43</u>	
	476,37	0,00	324,43	0,00
		<u>476,37</u>		<u>324,43</u>
Υπόλοιπα 31.12.2025 και 31.12.2024 αντίστοιχα		476,37		324,43
Μείον: υπόλοιπα 01.01.2025 και 01.01.2024		324,43		0,00
Καταχώρηση στα αποτελέσματα		<u>151,94</u>		<u>324,43</u>

5.11 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από τον χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του.

Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στη Εταιρία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε εάν απολύονταν την ίδια μέρα. Ο Ελληνικός εμπορικός νόμος, προβλέπει ότι οι εταιρίες θα πρέπει να σχηματίζουν πρόβλεψη που αφορά στο σύνολο του προσωπικού και τουλάχιστον για την υποχρέωση που δημιουργείται επί αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης (40% επί της συνολικής υποχρέωσης).

Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης (agenda decision) υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» (“Attributing Benefits to Periods of Service (IAS 19)”), στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο “IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)”, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν. 3198/1955, τον Ν. 2112/1920, και της τροποποίησής του από τον Ν. 4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την συμπλήρωση 16 ετών εργασίας ακολουθώντας την κλίμακα του Ν. 4093/2012 ή μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής Απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία δεκαέξι (16) έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	<u>2.165,34</u>	<u>1.474,67</u>
Κίνηση Λογαριασμού:		
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	1.474,67	0,00
Καταχώρηση στα αποτελέσματα	<u>690,67</u>	<u>1.474,67</u>
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	<u>2.165,34</u>	<u>1.474,67</u>

5.12 Λοιπές προβλέψεις

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

5.13 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

5.14 Υποχρεώσεις προς πελάτες – Χρηματιστήριο

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Υποχρεώσεις προς πελάτες από εκκαθαρισμένες συναλλαγές	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς Πελάτες από συναλλαγές 3ημέρου	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς Εκκαθάριση	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Η εταιρεία πλέον πραγματοποιεί λήψη και διαβίβαση εντολών των πελατών της .Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου των πελατών της έχει μεταβιβασθεί στην Πειραιώς ΑΕΠΕΥ σύμφωνα και με το από 1/8/2014 ιδιωτικό συμφωνητικό.

5.15 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Φόρος Μισθωτών Υπηρεσιών	1.513,,27	1.516,56
Φόρος Εισοδήματος	0,00	0,00
Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>1.513,27</u>	<u>1.516,56</u>

5.16 Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Προμηθευτές (πιστωτικά υπόλοιπα)	402,56	576,44
Πιστωτές Διάφοροι (πιστωτικά υπόλοιπα)	0,00	246,23
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	13.260,11	0,00
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	<u>4.020,66</u>	<u>4.124,17</u>
	<u>17.683,33</u>	<u>4.946,84</u>

5.17 Κύκλος εργασιών

	<u>01.01.-31.12.2025</u>	<u>01.01.-31.12.2024</u>
Έσοδα από χρηματιστηριακές εργασίες		
Προμήθειες	129.073,69	81.873,87
Έσοδα Ενοικίων	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο Κύκλου Εργασιών	<u>129.073,69</u>	<u>81.873,87</u>

5.18 Κόστος πωλήσεων

	<u>01.01.-31.12.2025</u>	<u>01.01.-31.12.2024</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	26.937,90	26.862,87
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	0,00	0,00
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	15.661,73	2.710,66
Παροχές τρίτων	3.236,38	3.352,16
Φόροι-τέλη	551,26	0,00
Διάφορα έξοδα	1.452,77	1.435,27
Αποσβέσεις	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>47.840,04</u>	<u>34.360,96</u>

5.19 Λοιπά έσοδα /έξοδα

	<u>01.01.-31.12.2025</u>	<u>01.01.-31.12.2024</u>
Λοιπά έξοδα	0,00	0,00
Λοιπά Έσοδα	<u>0,00</u>	<u>49.252,64</u>
Σύνολο Λοιπών εσόδων εκμεταλλεύσεως	<u>0,00</u>	<u>49.252,64</u>

5.20 Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας

	<u>01.01.-31.12.2025</u>	<u>01.01.-31.12.2024</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	65.681,10	62.680,04
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	690,67	1.474,67
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.695,96	5.116,00
Παροχές τρίτων	28.903,90	30.170,59
Φόροι και τέλη	4.961,37	6.491,45
Διάφορα έξοδα	8.997,42	10.072,62
Αποσβέσεις	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>113.390,42</u>	<u>116.005,37</u>

5.21 Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως

	<u>01.01.-31.12.2025</u>	<u>01.01.-31.12.2024</u>
Διάφορα έξοδα	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

5.22 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	<u>01.01.-31.12.2025</u>	<u>01.01.-31.12.2024</u>
Έσοδα χρεογράφων	0,00	0,00
Έξοδα χρεογράφων	-169,51	-223,97
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	211,14	385,10
Ζημία από πώληση χρεογράφων	0,00	-1.031,85
Διαφορά αποτίμησης εμπορικού χαρτοφυλακίου	0,00	0,00
	<u>41,63</u>	<u>-870,72</u>
Τόκοι πιστωτικοί τραπεζών	0,00	0,00
Τόκοι χρεωστικοί	-283,20	-269,65
	<u>-241,57</u>	<u>-1.140,37</u>

5.23 Φόρος Εισοδήματος και Λοιποί φόροι.

	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2025</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2024</u>
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	151,94	324,43
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
	<u>151,94</u>	<u>324,43</u>

6. Λοιπές πληροφορίες

6.1 Λοιπές πληροφορίες

- Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

Οι συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη προκύπτουν βάσει των απαιτήσεων που ορίζονται στο ΔΠΧΑ 24 και αναλύονται ως κάτωθι:

ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

	<u>01.01.-31.12.2025</u>		<u>01.01.-31.12.2024</u>	
	Κύκλος εργασιών	Έξοδα διοίκησης	Κύκλος εργασιών	Έξοδα διοίκησης
Αμοιβές ΣΜ	10.892,92	25.416,80	10.160,10	23.706,91
Προμήθειες ΣΜ	1.197,33		1.635,30	
	<u>1.197,33</u>	<u>25.416,80</u>	<u>1.635,30</u>	<u>23.706,91</u>

ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΣΤΟΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ

	<u>31.12.2025</u>		<u>31.12.2024</u>	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	0,00		0,00	
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		0,00		246,23
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				

- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά την 31/12/2025 και 31/12/2024 ήταν 5 και 5 άτομα αντίστοιχα.
- Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων, το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2019 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2025, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Για τις χρήσεις που έληξαν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2019 και παραμένουν φορολογικά ανέλεγκτες από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, η εκτίμησή μας είναι ότι οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και ως εκ τούτου δεν σχηματίστηκε οποιαδήποτε πρόβλεψη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

«Για τις χρήσεις 2019 έως και 2025 η Εταιρεία δεν έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το καθεστώς που προβλέπονται από τις διατάξεις του ΚΦΔ όπως ισχύει. Αν σε ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και ως εκ τούτου δεν σχηματίστηκε οποιαδήποτε πρόβλεψη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό».

• ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, για τα οποία να επιβάλλεται σχετική αναφορά σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας όπως ισχύει.

6.2 Γνωστοποιήσεις του Ν. 4261/2014

Οι γνωστοποιήσεις που προβλέπονται από το άρθρο 89 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, η οποία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Ν. 4261/5.5.2014, έχουν ως εξής:

- Επωνυμία: Ζ.Γ. ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
- Έδρα: Αθήνα
- Φύση δραστηριοτήτων: Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
- Κύκλος εργασιών 31.12.2025: € 129.073,69 (31.12.2024: € 81.873,87)
- Συνολική απόδοση των στοιχείων του Ενεργητικού 2025: -34,07% (-32.938,34/96.666,95)
- Αριθμός εργαζομένων 2025: 5 εργαζόμενοι πλήρους απασχολήσεως.
- Αποτελέσματα κέρδη προ φόρων χρήσεως 2025: € -32.938,34(χρήσεως 2024€ -20.380,19)
- Φόροι που αυξάνουν (βαρύνουν) τα αποτελέσματα χρήσεως 2025: € 151,94, 2024: € 324,43.
- Δεν ελήφθησαν δημόσιες επιδοτήσεις για τις χρήσεις 2025 και 2024.

• ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

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

Βεβαιώνουμε ότι οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, που περιλαμβάνονται στις σελίδες από 4 έως 23είναι αυτές που εγκρίθηκαν στην από 16 Φεβρουαρίου 2026 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Αθήνα 16 Φεβρουαρίου 2026

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.
& Διευθύνουσα Σύμβουλος

Το μέλος του ΔΣ

Ο Διευθυντής Οικονομικών
Υπηρεσιών

Ελευθερία Πορταλάκη
ΑΔΤ Ρ-539723

Ιωάννα Χριστίδου
ΑΔΤ Φ-073062

Γιάννης Μπίζος
ΑΔΤ ΑΖ-077382