



ATHEXCLEAR
Εκκαθάριση Συναλλαγών

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ 2024

Για την περίοδο 1η Ιανουαρίου 2024 – 30η Ιουνίου 2024

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.
Λ. Αθηνών 110
Τ.Κ. :10442
ΓΕΜΗ:6410501000
Τηλ.: 2103366800

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
2. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ.....	5
3. ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 2024	8
3.1. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	9
3.2. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	10
3.3. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	11
3.4. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	12
4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ Α ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2024	13
4.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	14
4.2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ.....	14
4.3. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ	15
4.4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	17
4.5. ΜΕΤΑΣΥΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (Post Trading)	24
4.6. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	24
4.7. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	24
4.8. ΧΡΕΩΣΗ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ.....	25
4.9. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ.....	25
4.10. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	25
4.11. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	25
4.12. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	26
4.13. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΑΤΗΧClear (ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ)	27
4.14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	28
4.15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	28
4.16. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30
4.17. ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	30
4.18. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	31
4.19. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	32
4.20. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	33

1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ

1. εξ' όσων γνωρίζουμε, οι συνημμένες ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, την καθαρή θέση της 30.06.2024 και τα αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου 2024 της «ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.».
2. εξ' όσων γνωρίζουμε, οι συνημμένες ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του πρώτου εξαμήνου 2024 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.» την 29.07.2024.

Αθήνα, 29 Ιουλίου 2024

Ο
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**Ο**
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**ΤΟ**
ΜΕΛΟΣ Δ.Σ**ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ**
Α.Δ.Τ.: Χ-501829**ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΝΤΟΠΟΥΛΟΣ**
Α.Δ.Τ.: ΑΑ-246553**ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΔΟΥΚΙΔΗΣ**
Α.Δ.Τ.:Χ-468731

2. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. της 30ης Ιουνίου 2024 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

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

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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

Αθήνα, 29 Ιουλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θανάσης Ξύνας

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 34081

Βασιλική Τσιπά

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 58201

3. ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 2024

**Για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2024 έως 30^η Ιουνίου 2024
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

3.1. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	01.01	01.01
		30.06.2024	30.06.2023
Έσοδα			
Μετασυναλλακτικές Υπηρεσίες (Post Trading)	4.5	7.831	6.441
Τεχνολ. & Ψηφ. Υπηρεσ. (IT & Digital Services)		53	64
Παρεπόμενες Υπηρεσίες (Ancillary Services)		21	21
Σύνολο κύκλου εργασιών		7.905	6.526
Πόρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς		(624)	(513)
Σύνολο λειτουργικών εσόδων		7.281	6.013
Κόστος εργασιών και δαπανών			
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	4.6	606	598
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.7	40	39
Συντηρήσεις/μηχανογραφική υποστήριξη		36	22
Διαχείριση κτιρίου - εξοπλισμού		20	13
Υπηρεσίες κοινής ωφέλειας		6	8
Χρέωση διακανονισμού	4.8	3.128	3.076
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	4.9	214	207
Φόροι		57	42
Σύνολο λειτουργικών δαπανών προ αποσβέσεων		4.107	4.005
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)		3.174	2.008
Αποσβέσεις		(200)	(203)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)		2.974	1.805
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(18)	(19)
Κέρδη προ φόρων (EBT)		2.956	1.786
Φόρος εισοδήματος	4.17	(654)	(393)
Κέρδη μετά από φόρους		2.302	1.393

Τυχόν διαφορές σε ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και σε αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 30.06.2024.

3.2. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.		
		30.06.2024	31.12.2023
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	4.10	77	110
Δικαιώματα χρήσης παγίων		354	377
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.10	744	638
Αναβαλλόμενη φορολογία		46	63
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.12	302	302
		1.523	1.490
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες	4.11	8	40
Λοιπές απαιτήσεις	4.11	1.545	1.318
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	4.14	19.020	18.898
Διαθέσιμα Τρίτων Σε Τρ.Λογ/μο Athexclear	4.13	411.523	264.823
		432.096	285.079
		433.619	286.569
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.15	12.920	12.920
Αποθεματικά	4.15	483	343
Αποτελέσματα εις νέο	4.15	4.357	4.831
		17.760	18.094
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρέωση Μισθώσεων		342	365
Υποχρεώσεις παροχών προς εργαζομένους		162	172
Λοιπές προβλέψεις		30	30
		534	567
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.16	2.338	2.227
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	4.17	1.369	732
Φόροι πληρωτέοι		48	37
Ασφαλιστικοί οργανισμοί		2	45
Υποχρέωση Μισθώσεων		45	44
Διαθέσιμα Τρίτων Σε Τρ.Λογ/μο ATHEXClear	4.13	411.523	264.823
		415.325	267.908
		415.859	268.475
		433.619	286.569

Τυχόν διαφορές σε ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και σε αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 30.06.2024

3.3. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά Κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2023	12.920	327	2.047	15.294
Διανομή κερδών σε αποθεματικά	0	16	(16)	0
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες της εταιρείας	0	16	(16)	0
Κέρδη περιόδου	0	0	1.393	1.393
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	1.393	1.393
Υπόλοιπα 30/06/2023	12.920	343	3.424	16.687
Υπόλοιπα 01/01/2024	12.920	343	4.831	18.094
Διανομή κερδών σε αποθεματικά	0	140	(140)	0
Διανομή μερίσματος	0	0	(2.635)	(2.635)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες της εταιρείας	0	140	(2.775)	(2.635)
Κέρδη περιόδου	0	0	2.302	2.302
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	2.302	2.302
Υπόλοιπα 30/06/2024	12.920	483	4.357	17.760

Τυχόν διαφορές σε ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και σε αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 30.06.2024.

3.4. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημ.	1.1- 30.06.2024	1.1- 30.06.2023
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/Ζημίες προ φόρων		2.956	1.786
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις		200	203
Υποχρεώσεις παροχών προς εργαζομένους		4	5
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		18	19
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτ/κές δραστ/τες			
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων		(195)	(364)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		64	355
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(10)	(10)
Σύνολο εισροών/εκροών από λειτ/κές δραστ/τες (α)		3.037	1.994
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων και άυλων στοιχείων	4.10	(250)	(37)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδ/κές δραστ/τες (β)		(250)	(37)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Διανομή μερίσματος		(2.635)	0
Πληρωμές μισθωμάτων		(30)	(30)
Σύνολο εκροών από χρημ/κές δραστ/τες (γ)		(2.665)	(30)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου (α) + (β) + (γ)		122	1.927
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		18.898	14.938
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		19.020	16.865

Τυχόν διαφορές σε ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και σε αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 μέχρι 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 30.06.2024.

4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ Α ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2024

4.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία με την επωνυμία «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και διακριτικό τίτλο «ATHEXClear», συστάθηκε την 22.7.2005 (υπό την αρχική επωνυμία "Υψιπύλη Ανώνυμος Εταιρεία Αξιοποίησης Ακινήτων και Παροχής Υπηρεσιών» και τον διακριτικό τίτλο «Υψιπύλη Ακινήτων Α.Ε.») και η ανακοίνωση της εν λόγω σύστασης και της οικείας καταχώρησης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 8298/27.7.2005. Ο αριθμός ΓΕΜΗ της Εταιρείας είναι 6410501000 (πρώην αρ. Μ.Α.Ε 58973/01/Β/05/309).

Η ATHEXClear είναι 100% θυγατρική της εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. 003719101000, πρώην Αρ. ΜΑΕ 45688/06/Β/00/30), η οποία είναι η μητρική εταιρεία του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών (Όμιλος), και της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στην κατηγορία Κύριας Αγοράς της αγοράς αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το πρώτο εξάμηνο 2024 έχουν εγκριθεί στη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 29.07.2024. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που καταρτίζει ο Όμιλος και δημοσιεύονται με ανάρτηση τους στο διαδίκτυο www.athexgroup.gr.

4.2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ

4.2.1. Βάση Παρουσίασης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του πρώτου εξαμήνου 2024 έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τη χρήση που ξεκινά 01.01.2024. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30.06.2024 έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Οι παρούσες ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας «going concern», η οποία προϋποθέτει ότι η Εταιρεία θα έχει τη δυνατότητα να συνεχίσει τις λειτουργίες της ως δρώσα οικονομική οντότητα στο προβλεπόμενο μέλλον. Ειδικότερα, η Διοίκηση της Εταιρείας συνεκτιμώντας την τρέχουσα και προβλεπόμενη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και τα επίπεδα ρευστότητάς της (περιλαμβανομένης και της τήρησης μεσοπρόθεσμων προϋπολογισμών) εκτιμά ότι η χρήση της αρχής της συνέχισης της δραστηριότητας κατά τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι κατάλληλη.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί η Διοίκηση της Εταιρείας να προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και λογιστικές εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα κατά την υπό εξέταση περίοδο. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις περιστάσεις και τις τρέχουσες συνθήκες τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

4.2.2. Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις Διοίκησης

Οι εκτιμήσεις, οι κρίσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

Οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά τη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόστηκαν στην ετήσια χρηματοοικονομική έκθεση 2023 και παρατίθενται στη σημείωση 5.2.2.

4.3. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

4.3.1. Λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές (ουσιώδεις και λυιτές) που υιοθετήθηκαν στην Εταιρεία κατά τη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχουν δεν διαφέρουν από εκείνες που χρησιμοποιήθηκαν για τη δημοσίευση της ετήσιας χρηματοοικονομικής έκθεσης 2023.

4.3.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2024 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2024)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Με τις τροποποιήσεις διευκρινίζεται η έννοια του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού μιας υποχρέωσης, θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η πρόθεση της Διοίκησης αλλά και το δικαίωμα του αντισυμβαλλόμενου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι μόνο οι δεσμεύσεις με τις οποίες μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς επηρεάζει την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Με τις τροποποιήσεις του προτύπου απαιτείται να γνωστοποιούνται οι πληροφορίες σχετικά με αυτές τις δεσμεύσεις στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2024)

Τον Μάιο του 2023, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις (“Supplier Finance Arrangements”), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Με τις νέες τροποποιήσεις απαιτείται από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις έχουν ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις στο IAS 7 και το IFRS 7 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

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 ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2025)

Τον Αύγουστο του 2023, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Τον Απρίλιο του 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) πρόβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Το Μάιο του 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9-Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)

Το Μάιο του 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

4.4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Γενικά – Περιβάλλον Διαχείρισης Κινδύνου

Η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών (ATHEXClear ή Εταιρεία) αποτελεί θυγατρική του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών (ATHEX) και λειτουργεί ως αναγνωρισμένος¹ κεντρικός αντισυμβαλλόμενος (Qualifying Central Counterparty - QCCP) για την εκκαθάριση των συναλλαγών των αγορών αξιών και παραγώγων του ATHEX καθώς και για την αγορά παραγώγων του Ελληνικού Χρηματιστηρίου Ενέργειας (EXE).

Η ATHEXClear είναι αδειοδοτημένη σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό *European Market Infrastructure Regulation* (EMIR)² από το 2015³ και διαθέτει άδεια εκκαθάρισης για όλες τις αγορές της Ευρωπαϊκής Ένωσης (EU-wide passport) στις εξής κατηγορίες προϊόντων⁴:

- Αξίες: μετοχές, δικαιώματα επί μετοχών, stock-warrants, κρατικά και εταιρικά ομόλογα.

¹ Σύμφωνα με ευρωπαϊκές οδηγίες και κανονισμούς (CRD/CRR), οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι *αναγνωρισμένων κεντρικών αντισυμβαλλόμενων (QCCP)* είναι σημαντικά χαμηλότερες σε σύγκριση με μη αναγνωρισμένους κεντρικούς αντισυμβαλλόμενους.

² <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=celex%3A32012R0648>

³ Επέκταση άδειας εκκαθάρισης σε ενεργειακά παράγωγα (28/02/2020): συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (ΣΜΕ/futures) επί δεικτών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου καθώς και δικαιωμάτων προαίρεσης (ΔΠ/options) επί των ΣΜΕ αυτών.

⁴ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/ccps_authorized_under_emir.pdf

- **Παράγωγα:** συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (ΣΜΕ) και δικαιώματα προαίρεσης (ΔΠ) επί μετοχών και μετοχικών δεικτών, ΣΜΕ επί συναλλαγματικών ισοτιμιών, χρυσού και πετρελαίου, ΣΜΕ και ΔΠ επί δεικτών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, συμφωνίες δανεισμού και επαναγοράς τίτλων.

Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνων

- Επιτροπή Κινδύνων (RC), συμβουλευτική επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.), αναφορικά με θέματα διαχείρισης κινδύνων.
- Επιτροπή Κινδύνων (EMIR RC), συμβουλευτική επιτροπή του Δ.Σ. αναφορικά με θέματα διαχείρισης κινδύνων του Άρθρου 28 (EMIR), μεταξύ άλλων για τις ρυθμίσεις με τα Εκκαθαριστικά Μέλη.
- Επιτροπή Διαχείρισης Υπερημερίας και Κρίσεων (ΕΔΥΚ), εκτελεστική επιτροπή του Δ.Σ. για θέματα που αφορούν στην καθημερινή λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και στη διαχείριση περιπτώσεων υπερημερίας ΕΜ.
- Επιτροπή Ανάκαμψης, η Επιτροπή Ανάκαμψης είναι το αρμόδιο όργανο για την εισήγηση προς το Δ.Σ. της ενεργοποίησης του σχεδίου ανάκαμψης της Εταιρείας.

Θεσμικό Πλαίσιο

Το εσωτερικό και εξωτερικό θεσμικό πλαίσιο στο οποίο υπόκειται άμεσα η Εταιρεία σχετικά με τις υποχρεώσεις της στην παρακολούθηση και διαχείριση κινδύνου, περιλαμβάνει (α) τα εγκεκριμένα από το Δ.Σ. Πλαίσια Διαχείρισης Κινδύνων, τις Μεθοδολογίες Διαχείρισης Κινδύνων, τα Πλαίσια Ελέγχου και Επικύρωσης Μοντέλων Διαχείρισης Κινδύνων και τις Αποφάσεις Δ.Σ. για θέματα διαχείρισης κινδύνων, (β) τους Κανονισμούς Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Αξιογράφων και Παραγώγων⁵, (γ) τον Κανονισμό (ΕΕ) 648/2012 για τα εξωχρηματοπιστηριακά παράγωγα τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών (EMIR) καθώς και τους συναφείς κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς (RTS) και (δ) τον Κανονισμό (ΕΕ) 2021/23 για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση Κεντρικών Αντισυμβαλλομένων (CCP recovery and resolution).

Στρατηγική Κινδύνου και Διαχείριση Κινδύνου

Βασική επιδίωξη της Εταιρείας αποτελεί η συνετή διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από την προσφορά υπηρεσιών εκκαθάρισης και εγγυοδοσίας προς τα εκκαθαριστικά της μέλη (EM) με απώτερο σκοπό τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά της και τη συνέχιση των δραστηριοτήτων της (going concern approach).

Έτσι, σύμφωνα με την στρατηγική της Εταιρείας, ορίζεται το επίπεδο διάθεσης ανάληψης κινδύνων ώστε να συνάδει με την κεφαλαιακή της βάση, να ικανοποιούνται οι ανάγκες της αγοράς, να ελαχιστοποιείται το κόστος για τους συμμετέχοντες, να γίνεται η μέγιστη εκμετάλλευση των επιχειρηματικών ευκαιριών αλλά ταυτόχρονα να διασφαλίζεται η ομαλή λειτουργία της αγοράς και η κάλυψη των κανονιστικών απαιτήσεων.

Η Εταιρεία λειτουργεί δύο χώρους εκκαθάρισης, έναν για την εκκαθάριση αξιογράφων και έναν για την εκκαθάριση παραγώγων. Αντίστοιχα διαχειρίζεται δύο προ-χρηματοδοτημένα κεφάλαια αλληλοασφαλιστικού χαρακτήρα από εισφορές Ε.Μ. (Κεφάλαια Εκκαθάρισης), προκειμένου να καλύπτει τυχόν ζημιές και ανάγκες ρευστότητάς σε περίπτωση εκδήλωσης υπερημερίας ενός ή περισσότερων ΕΜ. Επιπλέον, η Εταιρεία διαθέτει Σχέδιο Ανάκαμψης, το οποίο ενεργοποιείται σε περίπτωση εκδήλωσης γεγονότων υπερημερίας (και μη), οι απορρέουσες ζημιές των οποίων δεν μπορούν να καλυφθούν από τους υφιστάμενους προ-χρηματοδοτημένους πόρους του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης και το οποίο προβλέπει την κάλυψη ζημιών τόσο με πρόσθετους πόρους της Εταιρείας όσο και των Ε.Μ., αλλά και άλλων μέτρων επιμερισμού ζημιών.

Επιπλέον διατηρεί ειδικούς προ-χρηματοδοτημένους πόρους για κάθε κεφάλαιο ξεχωριστά (SIG & SSIG), οι οποίοι απορροφούν τυχόν ζημιές με τα ίδια της κεφάλαια κατά προτεραιότητα σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων Ε.Μ. ή κατά την ενεργοποίηση του σχεδίου ανάκαμψης.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται και διατηρεί σε αποδεκτά επίπεδα τους λειτουργικούς κινδύνους, μέσω ενός συνδυασμού ορθής εταιρικής διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων, εύρωστων συστημάτων και ελέγχων καθώς και μεταφορά λειτουργικών κινδύνων που δεν επιθυμεί να αναλάβει σε ασφαλιστικές εταιρείες. Επιπλέον, η εξάρτηση βασικών λειτουργιών από τρίτους παρόχους εκτός Ομίλου (π.χ. μηχανογραφικά συστήματα και υποδομές πληροφορικής) είναι περιορισμένη.

⁵ <https://www.helex.gr/web/guest/athexclear-resolutions>

Τέλος, η Εταιρεία διαθέτει Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας (Business Continuity plan), βάσει του οποίου έχει θέσει σε λειτουργία κατάλληλες υποδομές για έκτακτη ανάκαμψη των λειτουργιών της εντός πολύ σύντομου χρονικού διαστήματος αυθημερόν.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται με τις αρχές "Principles for Financial Market Infrastructures" (PFMI) που έχουν εκδοθεί από το Committee on Payment and Settlement Systems (CPSS) and the Technical Committee of the International Organization of Securities Commissions (IOSCO) τον Απρίλιο του 2012 και δημοσιεύει σε 3-μηνιαία βάση ποσοτικά στοιχεία σχετικά με τη δραστηριότητά της και τους αναλαμβανόμενους κινδύνους, ακολουθώντας τις οδηγίες του CPMI-IOSCO.⁶

Διακυβέρνηση και Οργάνωση της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων

Το Δ.Σ. αναλαμβάνει την τελική ευθύνη και λογοδοσία για τη διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας, ενώ καθορίζει και τεκμηριώνει το ενδεδειγμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου και ικανότητας ανάληψης κινδύνου (risk appetite).

Στην Εταιρεία λειτουργεί, υπό την εποπτεία και καθοδήγηση του Chief Risk Officer (CRO), η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου η οποία είναι επιφορτισμένη με την ολοκληρωμένη προσέγγιση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία με στόχο την αναγνώριση τους, τον υπολογισμό τους, την αναφορά τους και τέλος τη διαχείρισή τους. Επίσης, στην Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων, λειτουργεί υπηρεσιακά ανεξάρτητο Τμήμα Επικύρωσης Μοντέλων και Μεθοδολογιών (TEMM), το οποίο διοικητικά υπάγεται στον CRO και το οποίο διενεργεί τακτικές και έκτακτες επικυρώσεις τις οποίες υποβάλλει στην Επιτροπή Κινδύνου (RC) και το Δ.Σ. Κάθε οργανωτική μονάδα της Εταιρείας είναι υπεύθυνη να παρακολουθεί και να διαχειρίζεται τους πιθανούς κινδύνους (risk owner) με τέτοιο τρόπο, ώστε να αντιδρά άμεσα και αποτελεσματικά σε περίπτωση εμφάνισης γεγονότων κινδύνου (κυρίως για θέματα λειτουργικού κίνδυνου).

Συνεχίζοντας την προσπάθεια των τελευταίων χρόνων, το 1^ο εξάμηνο του 2024 έγιναν ενέργειες ενδυνάμωσης της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου, ώστε να παραμείνει εναρμονισμένη με τον κανονισμό EMIR και να ακολουθεί τις διεθνείς καλές πρακτικές (αυτοματοποίηση διαδικασιών, εξέλιξη του συστήματος παρακολούθησης και αναφοράς κινδύνων κ.α.). Βασική, αλλαγή αποτελεί η αναθεώρηση της πολιτικής πιστωτικού κινδύνου της Εταιρείας η οποία αναμένεται να τεθεί σε εφαρμογή εντός του 2025.

Η οργανωτική δομή που υποστηρίζει τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων απαρτίζεται από τα παρακάτω μέρη:

Διοικητικό Συμβούλιο

Έχει την τελική ευθύνη και τη λογοδοσία αναφορικά με τη διαχείριση της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, το Δ.Σ. ορίζει, καθορίζει και τεκμηριώνει ενδεδειγμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου και ικανότητας ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας. Επίσης, το Συμβούλιο και τα ανώτατα διοικητικά στελέχη μεριμνούν ώστε οι πολιτικές, οι διαδικασίες και οι έλεγχοι της Εταιρείας να συνάδουν με το επίπεδο ανοχής κινδύνου και την ικανότητα ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας, και να εξετάζουν τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία αναγνωρίζει, αναφέρει, παρακολουθεί και διαχειρίζεται κινδύνους.

Επιτροπή Κινδύνου (EMIR RC)

Λειτουργεί ως συμβουλευτική επιτροπή του Δ.Σ. κατά τις προβλέψεις του άρθρου 28 του Κανονισμού EMIR και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Παραγώγων και Επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή και της Απόφασης 9 του Δ.Σ.

Επιτροπή Κινδύνου (RC)

Λειτουργεί ως συμβουλευτική επιτροπή του Δ.Σ. για θέματα διαχείρισης κινδύνων και της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων.

Επιτροπή Διαχείρισης Υπερημερίας και Κρίσεων

Λειτουργεί ως εκτελεστική επιτροπή του Δ.Σ. και αναφέρεται απευθείας σε αυτό. Η Επιτροπή έχει αποφασιστικές αρμοδιότητες αναφορικά με την καθημερινή διαχείριση των κινδύνων καθώς και τη διαχείριση έκτακτων περιστάσεων, όπως η έντονη μεταβλητότητα τιμών στην αγορά ή η περίπτωση υπερημερίας εκκαθαριστικού μέλους (EM) και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Απόφαση 8 του Δ.Σ.

⁶ <https://www.athexgroup.gr/el/regulated-publication>

Επιτροπή Ανάκαμψης

Η Επιτροπή Ανάκαμψης είναι το αρμόδιο όργανο για την εισήγηση προς το Δ.Σ. της ενεργοποίησης του σχεδίου ανάκαμψης της Εταιρείας. Η Επιτροπή Ανάκαμψης μπορεί να λειτουργεί και ως εκτελεστική επιτροπή για τη λήψη αποφάσεων για το συντονισμό και την υλοποίηση των ενεργειών εφαρμογής του σχεδίου ανάκαμψης.

Υπεύθυνος Κινδύνου (Chief Risk Officer)

Ο CRO, που είναι επίσης και Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου (ΜΔΚ), διαθέτει γραμμή αναφοράς ξεχωριστή από εκείνες των άλλων δραστηριοτήτων της Εταιρείας, αναφέρεται στο Δ.Σ. και εφαρμόζει το πλαίσιο διαχείρισης του κινδύνου μεταξύ άλλων τις πολιτικές και τις διαδικασίες που θεσπίζει το Συμβούλιο.

Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου, η οποία είναι επαρκώς ανεξάρτητη από τις άλλες υπηρεσίες της Εταιρείας. Κύριο καθήκον της είναι η ολοκληρωμένη προσέγγιση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία με στόχο την αναγνώριση τους, τον υπολογισμό τους και τέλος τη διαχείριση τους. Διαθέτει την απαραίτητη δικαιοδοσία, τους απαραίτητους πόρους, εμπειρογνωμοσύνη και πρόσβαση σε όλες τις σχετικές πληροφορίες.

Τμήμα Επικύρωσης Μοντέλων και Μεθοδολογιών (TEMM)

Το Τμήμα Επικύρωσης Μοντέλων και Μεθοδολογιών, το οποίο είναι επαρκώς ανεξάρτητο από τις άλλες υπηρεσίες της Εταιρείας. Βασικό αντικείμενό του είναι να επικυρώνει και να επανεξετάζει ανεξάρτητα τις υφιστάμενες πολιτικές και διαδικασίες καθώς και τις μεθοδολογίες, τα συστήματα και τα μοντέλα μέτρησης και διαχείρισης κινδύνων σε περιοδική βάση, καθώς και πριν γίνουν ουσιώδεις αλλαγές αυτών κατόπιν προτάσεων της μονάδας διαχείρισης κινδύνων. Ο Προϊστάμενος του Τμήματος αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο και για διοικητικά και συντονιστικά θέματα μόνον, στον Υπεύθυνο Κινδύνου (Chief Risk Officer).

Οργανωτικές Μονάδες

Είναι υπεύθυνες για την αναγνώριση και διαχείριση των κινδύνων (risk owners) οι οποίες εμπίπτουν στο αντικείμενό τους (κυρίως λειτουργικός κίνδυνος).

Ειδικότερα, η ΜΔΚ παρακολουθεί τα επίπεδα κινδύνου της Εταιρείας σε συνεχή βάση χρησιμοποιώντας τις ειδικές και εγκεκριμένες μεθόδους διαχείρισης κινδύνων. Οι βασικές υποθέσεις, οι πηγές δεδομένων και οι διαδικασίες που χρησιμοποιούνται κατά τη μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων τεκμηριώνονται και δοκιμάζονται για την αξιοπιστία τους σε τακτική βάση μέσω του πλαισίου επανεξέτασης και ελέγχου και του πλαισίου επικύρωσης (Validation Framework). Η βασική μεθοδολογία που ακολουθείται για τη μέτρηση των κινδύνων αγοράς είναι ο υπολογισμός της αξίας σε κίνδυνο FHS-VaR/HVaR (filtered historical simulation & historical simulation) με διάστημα εμπιστοσύνης 99,0% και 99,2%.

Σε καθημερινή βάση διενεργούνται για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και κίνδυνο ρευστότητας σειρά ελέγχων επάρκειας προ-χρηματοδοτημένων χρηματοοικονομικών πόρων για κάθε χώρο εκκαθάρισης ξεχωριστά μέσω κατάλληλων σεναρίων αθέτησης υποχρεώσεων υπό ακραίες συνθήκες αγοράς (Cover 1, 2 stress-test controls).

Κατηγορίες κινδύνου

Η Εταιρεία μεριμνά για την αντιμετώπιση όλων των κινδύνων εσωτερικών ή εξωτερικών, με προτεραιότητα σε εκείνους που έχουν αναγνωρισθεί ως σημαντικοί (λειτουργικός κίνδυνος). Αναγνωρίζεται ότι κάθε υπηρεσία που προσφέρεται από την Εταιρεία μπορεί να την εκθέσει σε οποιονδήποτε συνδυασμό των παρακάτω κινδύνων.

Οι κίνδυνοι στους οποίους λόγω της φύσης των εργασιών του μπορεί να εκτίθεται η Εταιρεία, είναι:

Πιστωτικός κίνδυνος

Ορίζεται ως ο κίνδυνος πραγματοποίησης ζημιών, κυρίως λόγω αθέτησης υποχρεώσεων πιστούχων, κυρίως οφείλεται σε τοποθετήσεις ιδίων κεφαλαίων σε εμπορικές τράπεζες και ύπαρξης πιστωτικών υπολοίπων σε πελάτες και ΕΜ.

Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου

Ορίζεται ως ο κίνδυνος να υποστεί η Εταιρεία ζημιά λόγω αθέτησης υποχρεώσεων εκκαθάρισης ενός ή περισσότερων αντισυμβαλλόμενων Ε.Μ.



Η Εταιρεία έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς άδειες διαχειριστή και λειτουργίας για τα συστήματα εκκαθάρισης συναλλαγών επί άυλων αξιογράφων και επί παραγώγων. Βάσει των ιδιοτήτων αυτών, η Εταιρεία φέρει τον κίνδυνο αθέτησης από τα Ε.Μ. των υποχρεώσεων εκκαθάρισης των συναλλαγών όπως αυτές περιγράφονται στους Κανονισμούς (πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου). Επιπλέον, η Εταιρεία από τις 22 Ιανουαρίου 2015 έχει αδειοδοτηθεί ως Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος υπό τον Κανονισμό EMIR και υποχρεούται να τηρεί τις πρόνοιες του ευρωπαϊκού κανονισμού.

Για την απόκτηση της ιδιότητας του Ε.Μ., η Ε.Π.Ε.Υ. ή το Πιστωτικό ίδρυμα πρέπει να πληροί συγκεκριμένες ελάχιστες προϋποθέσεις χρηματοοικονομικής και λειτουργικής επάρκειας που ορίζονται στους Κανονισμούς Εκκαθάρισης και οι οποίες πρέπει να πληρούνται σε συνεχή βάση καθ' όλη τη διάρκεια που είναι μέλος της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει σειρά μηχανισμών και χρηματοπιστωτικών πόρων για την κάλυψη των κινδύνων που αναλαμβάνει και την εύρυθμη λειτουργία του συστήματος γενικότερα σε σχέση με το εύρος και την κλίμακα των συναλλαγών των οποίων έχει αναλάβει την εκκαθάριση. Οι μηχανισμοί που εφαρμόζει περιγράφονται στον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Αξιογράφων σε Λογιστική Μορφή», στον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων» καθώς και στις σχετικές αποφάσεις του Δ.Σ.

Τόσο για την Αγορά Αξιογράφων όσο και για την Αγορά Παραγώγων, η Εταιρεία εκκαθαρίζει τις συναλλαγές αναλαμβάνοντας το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλομένου. Για την κάλυψη του κινδύνου έναντι των Ε.Μ. της η Εταιρεία παρακολουθεί και υπολογίζει σε ημερήσια βάση (τέλος ημέρας αλλά και ενδοημερησίως σε σχεδόν πραγματικό χρόνο) περιθώριο ασφάλισης για κάθε λογαριασμό εκκαθάρισης των Ε.Μ. και δεσμεύει τις τυχόν πρόσθετες εγγυήσεις με τη μορφή μετρητών ή/και κινητών αξιών (ελάχιστη ποσοστό κάλυψης περιθωρίου ασφάλισης σε μετρητά: 40%). Επίσης διαχειρίζεται τα Κεφάλαια Εκκαθάρισης των δύο αγορών τα οποία λειτουργούν ως κεφάλαια αλληλοασφαλιστικού χαρακτήρα (risk sharing fund) και στα οποία εισφέρουν τα Ε.Μ. αποκλειστικά με μετρητά. Βάσει του περιθωρίου ασφάλισης που έχει υπολογιστεί, αναθεωρούνται σε συνεχή βάση τα πιστωτικό όριο που έχει αποδοθεί σε ένα Ε.Μ., η τήρηση του οποίου ελέγχεται σε πραγματικό χρόνο κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης. Το ελάχιστο ύψος των Κεφαλαίων Εκκαθάρισης επικαιροποιείται κατ' ελάχιστον σε μηνιαία βάση σύμφωνα με τις προβλέψεις των κανονισμών εκκαθάρισης συναλλαγών, έτσι ώστε να επαρκεί κατ' ελάχιστον για την κάλυψη κατά πάντα χρόνο των απαιτήσεων που θέτει ο EMIR (Cover 1 & 2 controls), δηλαδή την απορρόφηση ζημιών πέραν των περιθωρίων ασφάλισης σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων τουλάχιστον από τις δύο (2) ομάδες Ε.Μ. έναντι των οποίων η Εταιρεία θα είχε τη μεγαλύτερη ζημιά από το κλείσιμο (close-out) των θέσεων τους υπό ακραίες συνθήκες αγοράς για κάθε αγορά ξεχωριστά.

Επιπλέον, η Εταιρεία διαθέτει Σχέδιο Ανάκαμψης, το οποίο ενεργοποιείται σε περίπτωση εκδήλωσης γεγονότων υπερημερίας (και μη), οι απορρέουσες ζημιές των οποίων δεν μπορούν να καλυφθούν από τους υφιστάμενους προ-χρηματοδοτημένους πόρους του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης και το οποίο προβλέπει την κάλυψη ζημιών τόσο με πρόσθετους πόρους της Εταιρείας όσο και των Ε.Μ., αλλά και άλλων μέτρων επιμερισμού ζημιών.

Εταιρεία διατηρεί ειδικούς προ-χρηματοδοτημένους πόρους για κάθε κεφάλαιο ξεχωριστά (SIG & SSIG), οι οποίοι απορροφούν τυχόν ζημιές με τα ίδια της κεφάλαια κατά προτεραιότητα σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων Ε.Μ. ή κατά την ενεργοποίηση του σχεδίου ανάκαμψης.

Τα μοντέλα διαχείρισης κινδύνου και οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται εξετάζονται ως προς την προβλεπτική τους ικανότητα σε συνεχή βάση, ενώ επικυρώνονται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητο μέρος (model validation), ενώ η έκθεση που συντάσσεται κατατίθεται και στην Ε.Κ.

Στο πλαίσιο της Επενδυτικής Πολιτικής, ορίζονται συγκεκριμένες αρχές για τις ρυθμίσεις τοποθέτησης των ταμειακών διαθεσίμων της Εταιρείας και των Ε.Μ. Τα ίδια ρευστά διαθέσιμα της Εταιρείας που μπορούν να κατατίθενται σε συστημικές εμπορικές τράπεζες αφορούν μέχρι και τα δύο τρίτα (2/3) της διαφοράς μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων και των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων, ενώ τα υπόλοιπα διαθέσιμα καθώς και όλοι οι προ-χρηματοδοτημένοι πόροι των Ε.Μ. (μερίδες κεφαλαίων εκκαθάρισης και μετρητά για την κάλυψη περιθωρίου ασφάλισης) τοποθετούνται αποκλειστικά στην Τράπεζα της Ελλάδος (TARGET II), γεγονός που περιορίζει στο ελάχιστο την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο. Τα ίδια ρευστά διαθέσιμα της Εταιρείας που κατατίθενται σε εμπορικές τράπεζες δεν λαμβάνονται υπόψη για την κάλυψη κεφαλαιακών απαιτήσεων. Οι ασφάλειες σε μορφή αξιογράφων που κατατίθενται από τα Ε.Μ. είναι υπό την θεματοφυλακή του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (CSD) και είναι δεσμευμένα υπέρ της Εταιρείας.



Κίνδυνος αγοράς

Ορίζεται ως ο κίνδυνος να υποστεί η Εταιρεία ζημιά από δυσμενείς μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών, επιτοκίων, τιμών αγοράς, εμπορευμάτων και μεταβλητότητας, κυρίως ως αποτέλεσμα εμφάνισης του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς που απορρέει από τις λειτουργικές της δραστηριότητες και την αναντιστοιχία ληκτότητας στοιχείων ενεργητικού-παθητικού (επιτοκιακός κίνδυνος) και γενικά από στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού.

Πιθανή ζημιά από κίνδυνο αγοράς ενδέχεται να πραγματοποιηθεί σε περίπτωση πιστωτικού γεγονότος, (κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου), καθώς η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να προβεί σε συναλλαγές κάλυψης για το κλείσιμο των θέσεων υπερήμερου Ε.Μ. Σε κάθε περίπτωση, παρακολουθείται η πιθανή έκθεση σε κίνδυνο αγοράς και υπολογίζονται οι απαιτούμενοι προ-χρηματοδοτημένοι πόροι που πρέπει να τηρούνται έναντι του κινδύνου αυτού, σύμφωνα με τα Πλαίσια Διαχείρισης Κινδύνων.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ορίζεται ο κίνδυνος να υποστεί η Εταιρεία ζημιά λόγω ανεπάρκειας ρευστότητας για την κάλυψη υπερημερίας ΕΜ και λειτουργικών αναγκών (χρηματοδότηση με υψηλότερο κόστος, αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων).

Ο κίνδυνος ρευστότητας στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία προέρχεται από την συνήθη επιχειρηματική δραστηριότητα και τη λειτουργία της ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος.

Στόχος της Εταιρείας είναι η διατήρηση επαρκούς επιπέδου ρευστότητας ώστε να εξασφαλίζεται ότι είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της όσον αφορά σε πληρωμές και διακανονισμούς στο τέλος κάθε ημέρας ή και εφόσον απαιτείται, σε ενδοημερήσια βάση. Η εκτίμηση του ύψους των υποχρεώσεων της Εταιρείας γίνεται τόσο βάσει του επιχειρηματικού της σχεδίου, όσο και βάσει πιθανών, αλλά απρόβλεπτων γεγονότων (π.χ. υπερημερίας ΕΜ).

Η διαθέσιμη ρευστότητα της ATHEXCLEAR εξετάζεται ως προς τα κριτήρια που θέτει ο EMIR. Σε καθημερινή βάση και κάτω από ακραία αλλά εύλογα σενάρια ακραίων συνθηκών αγοράς εξετάζεται αν επαρκούν τα ρευστά διαθέσιμα που θα απαιτηθούν μετά την αθέτηση των υποχρεώσεων των δύο (2) ομάδων Ε.Μ. (Cover 2) έναντι των οποίων η Εταιρεία έχει τη μεγαλύτερη απαίτηση ρευστότητας για το κλείσιμο (close-out) των θέσεων τους για κάθε αγορά ξεχωριστά (αξίες, παράγωγα). Επίσης παρακολουθούνται τα προβλεπόμενα ανοίγματα ρευστότητας στο σύνολο της Εταιρείας με ανάλυση ληκτοτήτων ρευστότητας (liquidity gap analysis) σε καθημερινή βάση.

Λειτουργικός κίνδυνος

Ορίζεται ως ο κίνδυνος πραγματοποίησης ζημιών λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών, συστημάτων, ανθρώπων (λάθη, απάτη) και εξωτερικών γεγονότων και περιλαμβάνει το νομικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με την ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων αναδεικνύεται πλέον ως πολύ σημαντικός και λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα περιορισμού του. Στον Όμιλο λειτουργεί ξεχωριστή Διεύθυνση Ασφάλειας Πληροφοριών. Η Εταιρεία δεν επιδιώκει να αναλάβει λειτουργικό κίνδυνο, αλλά αποδέχεται ότι ο λειτουργικός κίνδυνος μπορεί να προκύψει ως αποτέλεσμα την αποτυχίας των συστημάτων, των εσωτερικών διαδικασιών, ανθρώπινου λάθους ή εξωτερικών γεγονότων. Πιο συγκεκριμένα, αναγνωρίζεται ότι λειτουργικός κίνδυνος μπορεί να προκύψει, μεταξύ άλλων, λόγω: εξωτερικής ανάθεσης υπηρεσιών (outsourcing), θεμάτων εποπτικής και κανονιστικής συμμόρφωσης, επιχειρησιακής συνέχειας, κινδύνων πληροφοριακών συστημάτων και ασφάλειας πληροφοριών και εκτέλεσης έργων. Στον λειτουργικό κίνδυνο περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος.

Ο λειτουργικός κίνδυνος διατηρείται σε αποδεκτά επίπεδα, μέσω ενός συνδυασμού ορθής εταιρικής διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων, εύρωστων συστημάτων και ελέγχων. Επιπλέον η εξάρτηση βασικών λειτουργιών από τρίτους παρόχους εκτός Ομίλου (π.χ. μηχανογραφικά συστήματα και υποδομές πληροφορικής) είναι περιορισμένη.

Το 1^ο εξάμηνο του 2024 δεν υπήρξαν ουσιώδεις περιπτώσεις διακοπής των δραστηριοτήτων εκκαθάρισης ή/και διαχείρισης κινδύνου οφειλόμενης σε αστοχία ή μη διαθεσιμότητα των πληροφοριακών συστημάτων ή σε ανθρώπινο λάθος. Δεν προέκυψαν ζημίες και χρηματικές απαιτήσεις οφειλόμενες σε δικαστικές διαφορές (νομικά και δικαστικά έξοδα) ή σε μη συμμόρφωση προς το εποπτικό πλαίσιο και τις συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας. Επίσης δεν αντιμετωπίστηκαν ζημίες λόγω εξωτερικών γεγονότων.

Μέτρα μείωσης λειτουργικού κινδύνου

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη προσδιορισμού, εκτίμησης, παρακολούθησης και μείωσης του λειτουργικού κινδύνου που εμπεριέχεται στις λειτουργίες και τις δραστηριότητές της, καθώς επίσης και την ανάγκη διατήρησης επαρκών κεφαλαίων, προκειμένου να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει τη συγκεκριμένη κατηγορία κινδύνου.

Σύμφωνα με τον κανονισμό EMIR υπολογίζεται η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση για λειτουργικούς κινδύνους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του βασικού δείκτη (Basic Indicator Approach - BIA), ενώ έχει θεσπισθεί πλαίσιο συστηματικής παρακολούθησης και διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου.

Τα σημαντικότερα μέτρα μείωσης του λειτουργικού κινδύνου είναι η εφαρμογή σχεδίου επιχειρησιακής συνέχειας για το σύνολο των κρίσιμων υπηρεσιών του Ομίλου, η σύναψη ασφαλιστηρίων συμβολαίων καθώς και μέτρα διασφάλισης της συμμόρφωσης σε νέους κανονισμούς. Επιπλέον, η Εταιρεία διαθέτει πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου στο οποίο αποτυπώνονται οι πολιτικές και οι διαδικασίες διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου, η μεθοδολογία διαχείρισης του κινδύνου που ακολουθεί, ο τρόπος και η συχνότητα διενέργειας RCSA⁷, για την αξιολόγηση και κατηγοριοποίηση των κινδύνων, η τήρηση βάσης δεδομένων για ζημιές και γεγονότα λειτουργικού κινδύνου (event & loss data base⁸), ενώ παράγει τακτικές αναφορές και προγραμματίζει δράσεις για την βελτίωση της διαχείρισης των κινδύνων.

Επιχειρηματικός κίνδυνος

Ορίζεται ως ο κίνδυνος επίτευξης χαμηλότερων των αναμενόμενων εσόδων λόγω κυρίως εξωτερικών παραγόντων. Ο Όμιλος και κατ' επέκταση η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η εμφάνιση επιχειρηματικού κινδύνου εξαρτάται από τις μακροοικονομικές εξελίξεις και ότι επηρεάζεται κατά κύριο λόγο από εξωτερικά γεγονότα όπως μεταβολές στο ανταγωνιστικό περιβάλλον, μεταβολές στη διεθνή και εγχώρια χρηματοοικονομική κατάσταση, κανονιστικές εξελίξεις, μεταβολές στο φορολογικό καθεστώς, την τεχνολογία κ.ο.κ. Τέτοιοι παράγοντες μπορεί να οδηγήσουν σε μείωση της συναλλακτικής και εκκαθαριστικής δραστηριότητας και συνεπώς σε μείωση των αναμενόμενων εσόδων για την Εταιρεία.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς και συστηματικά τις εξελίξεις και προσαρμόζεται στο διαμορφούμενο περιβάλλον.

Ειδικότερα, σύμφωνα με τον κανονισμό EMIR, υπολογίζονται κεφαλαιακές απαιτήσεις για επιχειρηματικούς κινδύνους.

Σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας (Business Continuity Plan)

Ο Όμιλος Χ.Α. έχει σχεδιάσει και θέσει σε λειτουργία κατάλληλες υποδομές και σχέδιο ενεργοποίησης ανάκαμψης των λειτουργιών του. Η ATHEXClear ως μέλος του Ομίλου καλύπτεται από εν λόγω σχέδιο, που περιλαμβάνει:

- Λειτουργία εναλλακτικού Μηχανογραφικού Κέντρου (Disaster Recovery site): Ο Όμιλος ΧΑ συντηρεί εναλλακτικό μηχανογραφικό κέντρο για τα πληροφοριακά του συστήματα. Επίσης ο Όμιλος έχει λάβει και διατηρεί πιστοποίηση κατά το διεθνές πρότυπο επιχειρησιακής συνέχειας ISO-22301.
- Συγκρότηση ομάδων διαχείρισης κρίσεων και διαχείρισης εκτάκτων συμβάντων: Οι ομάδες αυτές έχουν σκοπό τη διατήρηση της συνέχειας παροχής των υπηρεσιών διαπραγμάτευσης σε περίπτωση απρόβλεπτου γεγονότος. Έχουν καθορισθεί συγκεκριμένες αρμοδιότητες και έχουν ανατεθεί σε ειδικώς εκπαιδευμένα στελέχη του Ομίλου.
- Ύπαρξη εφεδρικών πληροφοριακών συστημάτων: Τα πληροφοριακά συστήματα του Ομίλου ΧΑ είναι εγκατεστημένα και λειτουργούν στο πρωτεύον κέντρο δεδομένων του Ομίλου. Το κέντρο δεδομένων αποτελείται από δύο, ανεξάρτητα ως προς τη χωροθέτηση, τις υποστηρικτικές εγκαταστάσεις και τις παρεχόμενες τεχνολογικές υπηρεσίες, κατοπτρικά σχεδιασμένα κέντρα δεδομένων, ώστε να υπάρχει εφεδρικότητα (redundancy) και αυξημένη διαθεσιμότητα (high availability) διασφαλίζοντας την αδιάλειπτη λειτουργία των συστημάτων.

⁷ Risk Control Self-Assessment (RCSA): σε τακτικά διαστήματα η ATHEXClear διεξάγει workshops για τη κατηγοριοποίηση των κινδύνων ανάλογα με το βαθμό επικινδυνότητας σε επίπεδο διαδικασιών και των ορισμό Key Risk Indicators (KRIs).

⁸ Loss Database: σε καθημερινή βάση ενημερώνεται η βάση δεδομένων με τυχόν γεγονότα λειτουργικού κινδύνου ανεξάρτητα από το ύψος ζημίας.

4.5. ΜΕΤΑΣΥΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (Post Trading)

Τα έσοδα από μετασυναλλακτικές υπηρεσίες κατά το πρώτο εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €7.831 χιλ. έναντι €6.441 χιλ. το πρώτο εξάμηνο 2023, παρουσιάζοντας αύξηση 22%. Τα έσοδα από μετασυναλλακτικές υπηρεσίες αφορούν κυρίως εκκαθάριση Μετοχών και Παραγώγων.

Τα συνολικά έσοδα από μετασυναλλακτικές υπηρεσίες αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	30.06.2024	30.06.2023
Εκκαθάριση Μετοχών	6.723	5.274
Εκκαθάριση Λοιπών (εντολές, μεταθέσεις κλπ.)	193	143
Εκκαθάριση Παραγώγων	860	962
Συνδρομές Μελών	55	62
Σύνολο	7.831	6.441

4.6. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Το κόστος για αμοιβές και έξοδα προσωπικού κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024 ανήλθε σε €606 χιλ. έναντι €598 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα. Ο αριθμός των εργαζομένων την 30.06.2024 ανήλθε σε 27 άτομα έναντι 23 ατόμων την 30.06.2023.

Οι συνολικές αμοιβές και έξοδα προσωπικού αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	30.06.2024	30.06.2023
Αποδοχές προσωπικού	459	462
Λοιπές παροχές	62	52
Εργοδοτικές εισφορές	81	79
Αναλογιστική Μελέτη Προσωπικού	4	5
Σύνολο	606	598

4.7. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ

Οι αμοιβές και τα έξοδα τρίτων αφορούν σε αμοιβές μελών Δ.Σ., σε αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών και σε αμοιβές συμβούλων.

Οι συνολικές αμοιβές σε τρίτους αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	30.06.2024	30.06.2023
Αμοιβές συμβούλων	10	16
Αμοιβές μελών Δ.Σ. και επιτροπών	16	14
Αμοιβές ελεγκτών	14	9
Σύνολο	40	39

4.8. ΧΡΕΩΣΗ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ

Οι δαπάνες της ετήσιας χρέωσης διακανονισμού διαμορφώθηκαν στο ποσό των €3.128 χιλ. έναντι €3.076 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

Από 12.4.2021, σύμφωνα με την Απόφαση 18 του ΔΣ της ATHEXCSD, η πάγια χρέωση διαμορφώνεται σε €2.000.000 ετησίως και αφορά στη χρήση μηχανισμών πολυμερούς διακανονισμού και χρηματικού διακανονισμού. Υπάρχουν επιπλέον χρεώσεις για εντολές διακανονισμού, που λαμβάνει το Αποθετήριο από Διαχειριστές Υποδομών Αγοράς και διακανονίζονται είτε με πολυμερή είτε με διμερή διακανονισμό καθώς και χρεώσεις ανά κίνηση δανεισμού αξιογράφων που λαμβάνει το Αποθετήριο και αφορούν συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων.

4.9. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας αφορούν κυρίως υποστηρικτικές υπηρεσίες που παρέχονται από άλλες εταιρείες του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών προς την ATHEXClear καθώς και δαπάνες για υπηρεσίες Emir TR- SFTR και αναλύονται στον παρακάτω πίνακα.

	30.06.2024	30.06.2023
Υπηρεσίες υποστηρικτικής λειτουργίας	103	94
Υπηρεσίες Emir TR- SFTR	76	84
Ενοίκια	9	7
Συνδρομές	15	15
Λοιπά	11	7
Σύνολο	214	207

4.10. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας κατά την 30.06.2024 ανήλθαν σε €77 χιλ. έναντι €110 την 31.12.2023. Η μείωση οφείλεται στις αποσβέσεις περιόδου λοιπού εξοπλισμού €33 χιλ.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας κατά την 30.06.2024 ανήλθαν σε €744 χιλ. έναντι €638 την 31.12.2023. Η αύξηση οφείλεται σε προσθήκες εσωτερικώς δημιουργούμενων συστημάτων €100 χιλ. και λογισμικών €150 χιλ. Αντίθετα, υπήρξαν αποσβέσεις περιόδου εσωτερικώς δημιουργούμενων συστημάτων €42 χιλ. και λογισμικών €101 χιλ.

4.11. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και, ως εκ τούτου, δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Η ανάλυση των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	30.06.2024	31.12.2023
Πελάτες	14	46
Μείον: προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(6)	(6)
Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις	8	40

Λοιπές απαιτήσεις		
Συμβατικές απαιτήσεις	1.406	1.173
Προπληρωμένα μη δεδουλευμένα έξοδα	139	145
Σύνολο	1.545	1.318

Οι συμβατικές απαιτήσεις αφορούν πρόβλεψη εσόδου από υπηρεσίες που έχει παράσχει η Εταιρεία μέχρι την 30.06.2024 και έχουν τιμολογηθεί στις αρχές του επόμενου μήνα.

Η λογιστική αξία του υπολοίπου των παραπάνω απαιτήσεων κατά την 30.06.2024 αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.

Η κίνηση της πρόβλεψης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές έχει ως ακολούθως:

Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές	
Υπόλοιπο 31.12.2022	6
Υπόλοιπο 31.12.2023	6
Υπόλοιπο 30.06.2024	6

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται μέχρι 60 ημέρες για την Εταιρεία.

4.12. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	30.06.2024	31.12.2023
Παρακρατούμενος φόρος μερισμάτων προς συμψηφισμό	300	300
Εγγυήσεις	2	2
Σύνολο	302	302

Η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών ΑΕ, την περίοδο 2009 – 2013 έλαβε έσοδα από τη συμμετοχή της (μερίσματα) σε θυγατρικές εταιρείες. Κατά τις διανομές που πραγματοποιήθηκαν διενεργήθηκε παρακράτηση φόρου μερισμάτων, το ποσό του οποίου παρακολουθείται σε λογαριασμό απαίτησης κατά του Ελληνικού Δημοσίου προς συμψηφισμό με το φόρο μερισμάτων από την περαιτέρω διανομή αυτών των εσόδων στους μετόχους των Εταιρειών ή συμψηφισμό / ανάκτηση αυτού με άλλο τρόπο.

Η απαίτηση αναγνωρίζεται ως φορολογική απαίτηση βάσει ΔΛΠ 12, η οποία αποτελείται από παρακρατούμενους φόρους μερισμάτων όπως ορίζει το πρότυπο και επιμετράται στο συνολικό ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από τις φορολογικές αρχές. Η Εταιρεία επιμετρά τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις τόσο αρχικά όσο και μεταγενέστερα στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από τις φορολογικές.

Η Διοίκηση εκτιμά ευλόγως, συνυπολογίζοντας και τις γνωμοδοτήσεις που έλαβε από τους νομικούς /φορολογικούς της συμβούλους, ότι δεν συντρέχει κίνδυνος μη ανάκτησης της απαίτησης, αφενός λόγω της έλλειψης ρητής νομοθετικής διάταξης /απόφασης διοικητικού δικαστηρίου (ή άλλου αρμόδιου οργάνου) περί της μη δυνατότητας ανάκτησης (μέσω επιστροφής ή συμψηφισμού) της απαίτησης και αφετέρου καθώς η μη δυνατότητα ανάκτησης της ως άνω απαίτησης λόγω της μεταβολής του νομοθετικού καθεστώτος θα συνιστούσε αναδρομική μεταβολή επί τα χείρω της φορολογικής μεταχείρισης ορισμένης φορολογητέας ύλης, κατά παράβαση του άρθρου 78 παρ. 2 του Συντάγματος. Παράλληλα, η Διοίκηση της Εταιρείας σκοπεύει στο προσεχές διάστημα να προβεί σε περαιτέρω ενέργειες με σκοπό να διασφαλίσει την ανάκτησή της.

4.13. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ATHEXClear (ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ)

Τα ταμειακά διαθέσιμα της ATHEXClear που αφορούν σε Ασφάλειες υπό μορφή μετρητών των Εκκαθαριστικών Μελών καθώς και τα διαθέσιμα του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης τηρούνται από την ATHEXClear σε λογαριασμό της που τηρεί ως Άμεσος Συμμετέχων στο Target2 στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Το ποσό των €411.523 χιλ. που αναλύεται κατωτέρω και απεικονίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 30.06.2024, στο ενεργητικό και στις υποχρεώσεις, αφορά ασφάλειες Μελών της αγοράς παραγώγων και της αγοράς αξιών που κατατίθενται στο τραπεζικό λογαριασμό της ATHEXClear στην Τράπεζα της Ελλάδος και διαχειρίζεται η ATHEXClear, ενώ ποσό €35 χιλ. είναι κατατεθειμένο σε εμπορικό τραπεζικό λογαριασμό και αφορά υπόλοιπα αδρανών πελατών Κεφαλαίου Εκκαθάρισης.

Η εφαρμογή του νέου μοντέλου στην αγορά αξιών σύμφωνα με τον Κανονισμό ΕΕ 648/12 που αφορά το κεφάλαιο Εκκαθάρισης και εγγυήσεων Μελών για την αγορά αξιών τέθηκε σε ισχύ την 16.2.2015.

Σύμφωνα με την από 24/6/2024 σύμβαση μεταξύ της ΕΤΕΚ και της ΤτΕ, με έναρξη από την Τρίτη 25/6/2024 η ΕΤΕΚ λειτουργεί πλέον στο σύστημα Target-GR ως Επικουρικό Σύστημα (χωρίς μέθοδο διακανονισμού) με ένδειξη CCP, μεταβαίνοντας επιτυχώς από την προηγούμενη κατάσταση λειτουργίας της εταιρείας στο Target-GR ως Άμεσος Συμμετέχων με ένδειξη Payment bank (έως την Παρασκευή 21/6/2024).

Ειδικότερα, σύμφωνα με το άρθρο IV («Κεφάλαια που τηρούνται στον ΕΛΜ του ΔΣΧ εγγυητικών κεφαλαίων») της σύμβασης, η ΕΤΕΚ διαθέτει πλέον τη δυνατότητα έντοκης τήρησης, σε Ειδικό Λογαριασμό Μετρητών (ΕΛΜ) του Διακανονισμού σε Συνεχή Χρόνο (ΔΣΧ) του Επικουρικού Συστήματος, του συνόλου των εγγυητικών κεφαλαίων της ΕΤΕΚ για σκοπούς εκκαθάρισης συναλλαγών, τα οποία συνίστανται αποκλειστικά σε:

- Εισφορές των Εκκαθαριστικών Μελών του Επικουρικού Συστήματος στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης της Αγοράς Αξιών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 42 του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012Ε.
- Εισφορές των Εκκαθαριστικών Μελών στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης της Αγοράς Παραγώγων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ως άνω άρθρο 42 του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012,
- Περιθώρια ασφαλείας (margins) των μελών του Επικουρικού Συστήματος, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 41 του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012,
- Λοιπούς χρηματοοικονομικούς πόρους, κατά την έννοια του άρθρου 43 του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012,
- Ασφάλειες που τυχόν παρέχονται σε χρήμα από τα εκκαθαριστικά μέλη, σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012 για την κάλυψη της έκθεσης του Επικουρικού Συστήματος έναντι αυτών.

Στο ανωτέρω πλαίσιο, οι τόκοι θα καταβάλλονται από την ΤτΕ στον Κύριο Λογαριασμό Μετρητών (RTGS) της ΕΤΕΚ στο περιβάλλον του Επικουρικού Συστήματος στο Target-GR, ενώ οι τόκοι που αναλογούν στο μέρος των εγγυητικών κεφαλαίων που εισφέρουν τα Εκκαθαριστικά Μέλη της ΕΤΕΚ, πρέπει να υπολογίζονται και να αποδίδονται αντίστοιχα σε αυτά από την ΕΤΕΚ.

	30.06.2024	31.12.2023
Ασφάλειες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Αξιών	21.793	16.169
Πρόσθετες Ασφάλειες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Αξιών	250.752	121.141
Ασφάλειες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Παραγώγων	27.380	22.327
Πρόσθετες Ασφάλειες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Παραγώγων	111.563	105.151
Υπόλοιπα αδρανών πελατών Κεφαλαίου Εκκαθάρισης	35	35
Σύνολο	411.523	264.823

4.14. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα της ATHEXCLEAR τηρούνται σε λογαριασμούς της στην Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική της Εταιρείας και τους όρους που προβλέπονται στο άρθρο 45 του Κανονισμού (ΕΕ) 153/2013. Από την ανωτέρω πολιτική εξαιρείται ένα ποσό το οποίο δεν υπερβαίνει τις €500 χιλ. που τηρείται στις εμπορικές τράπεζες και χρησιμοποιείται αποκλειστικά για τις καθημερινές λειτουργικές ανάγκες της ATHEXCLEAR και ένα ποσό έως τα 2/3 της πλεονάζουσας κεφαλαιακής επάρκειας όπως ορίζεται από τον τύπο (πλεόνασμα κεφαλαιακής επάρκειας = Σύνολο Ι.Κ. - Κεφαλαιακές απαιτήσεις).

Η ανάλυση των διαθεσίμων της Εταιρείας έχει ως εξής:

	30.06.2024	31.12.2023
Καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος	18.719	18.714
Καταθέσεις όψεως σε εμπορικές Τράπεζες	301	184
Ταμείο	0	0
Σύνολο	19.020	18.898

4.15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

α) Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας διαμορφώθηκε σε €12.920.000 αποτελούμενο από 8.500.000 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας €1,52 η κάθε μία.

β) Αποθεματικά

Αφορούν το τακτικό αποθεματικό της Εταιρείας. Εντός της χρήσης σχηματίστηκε τακτικό αποθεματικό €140 χιλ. από τα κέρδη της χρήσης 2023.

γ) Αποτελέσματα εις νέον

Τα αποτελέσματα εις νέον ύψους €4.831 χιλ. της 31.12.2023 αυξήθηκαν κατά €2.302 χιλ. (που είναι τα συνολικά εισοδήματα του πρώτου εξαμήνου 2024) μείον το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ύψους €140 χιλ. και την διανομή μερίσματος ύψους €2.635 χιλ. και κατέληξαν στα αποτελέσματα εις νέον της 30.06.2024 ύψους €4.357 χιλ.

δ) Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Σύμφωνα με τον Κανονισμό EMIR (άρθρο 45 του κανονισμού ΕΕ ΑΡΙΘ. 648/2012) ένας οίκος εκκαθάρισης πρέπει να διατηρεί γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης μέλους.

Σύμφωνα με το άρθρο 35 των τεχνικών προτύπων για τους οίκους εκκαθάρισης υπολογίζεται το ποσό των ιδίων πόρων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων που χρησιμοποιούνται στις γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης, συγκεκριμένα:

- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διατηρεί και επισημαίνει χωριστά ποσό ειδικών ιδίων πόρων για τους σκοπούς που αναφέρονται στο άρθρο 45 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012.
- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υπολογίζει το ελάχιστο ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο 1 πολλαπλασιάζοντας το ελάχιστο κεφάλαιο, περιλαμβανομένων των αδιανέμητων κερδών και

αποθεματικών για τους σκοπούς που αναφέρονται στο άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 και του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 152/2013 της Επιτροπής (1), με το 25%.

Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αναθεωρεί το εν λόγω ελάχιστο ποσό σε ετήσια βάση.

Με βάση τα ανωτέρω η ATHEXCLEAR ως αναγνωρισμένος οίκος εκκαθάρισης εκπόνησε έκθεση «Μεθοδολογία Υπολογισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων» σε συνεργασία με συμβούλους, όπου αναλύεται η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε προκειμένου να εκτιμηθούν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο τερματισμού, λειτουργικό κίνδυνο και επιχειρηματικό κίνδυνο. Η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε βασίζεται στα εξής:

- Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012 και (ΕΕ) 152/2013 και (ΕΕ) 153/2013
- Κανονισμός (ΕΕ) 575/2013
- FSA: Prudential sourcebook for Banks, Building Societies and Investment Firms
- BIRBU 13,4 CCR mark to market method
- BIRBU 5,4 Financial collateral
- BIRBU 3 Standardized credit risk

Η ATHEXCLEAR υπολογίζει τακτικά σε τριμηνιαία βάση και εμφανίζει στις χρηματοοικονομικές εκθέσεις και ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που είναι απαραίτητες προκειμένου να ανταποκρίνεται στις κανονιστικές υποχρεώσεις της.

Η ATHEXCLEAR εφαρμόζει διαδικασίες για τον προσδιορισμό όλων των πηγών κινδύνων που μπορεί να επηρεάσουν τις τρέχουσες λειτουργίες της και εξετάζει την πιθανότητα δυνητικών δυσμενών επιπτώσεων για τα έσοδα ή τις δαπάνες της και το επίπεδο του κεφαλαίου της.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις της ATHEXCLEAR με ημερομηνία 30.06.2024 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (Ευρώ '000)	
Είδος Κινδύνου	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις της 30.06.2024
Πιστωτικός κίνδυνος (σύνολο)	260
Αγορά Παραγώγων	0
Αγορά Αξιών	0
Τοποθέτηση Ιδίων Κεφαλαίων	260
Κίνδυνος Αγοράς	0
Κίνδυνος Συναλλάγματος	0
Λειτουργικός Κίνδυνος	321
Τερματισμού Λειτουργίας	4.715
Επιχειρηματικός Κίνδυνος	2.358
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων	7.654
Ελάχιστο Κεφάλαιο σύμφωνα με το άρθρο 16 (1) της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 648/2012	7.500
Notification Threshold (110% των ανωτέρω Κεφαλαιακών Απαιτήσεων) (Α)	8.419
Ειδικό Ίδιο Πόρο (25% των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων της 31.12.2023) στο Ελάχιστο Κεφάλαιο (Β)	1.908
Πρόσθετοι Ειδικό Ίδιο Πόροι SSITG (10% των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων της 31.12.2023) στο Ελάχιστο Κεφάλαιο (Γ)	763
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (Α) + (Β) + (Γ)	11.090
Καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος	18.719
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	17.760

Οι ειδικοί ίδιοι πόροι ύψους €1.908 χιλ. και οι πρόσθετοι ειδικοί ίδιοι πόροι ύψους €763 χιλ. (σύμφωνα με το SSITG) όπως υπολογίζονται ανωτέρω, παραμένουν σταθεροί στη διάρκεια του έτους. Την 30.06.2024 τα ποσοστά κατανομής είναι 44% στην αγορά αξιών και 56% στην αγορά παραγώγων.

4.16. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Όλες οι υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και ως εκ τούτου δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η ανάλυση των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	30.06.2024	31.12.2023
Προμηθευτές (1)	963	852
Πόρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	624	537
Δεδουλευμένες παροχές τρίτων (2)	592	611
Αμοιβές πληρωτέες	130	211
Πιστωτές διάφοροι	29	16
Σύνολο	2.338	2.227

1. Οι Προμηθευτές αφορούν την 30.06.2024 κυρίως πιστωτικά υπόλοιπα πελάτων €645 χιλ., έναντι €538 χιλ. κατά την 31.12.2023.
2. Στις δεδουλευμένες παροχές τρίτων περιλαμβάνεται ποσό €565 χιλ. που αφορά σε ενδοομική συναλλαγή (βλέπε Σημείωση 4.8) που πραγματοποιήθηκε τον Ιούνιο 2024 μεταξύ της ATHEXCSD και της ATHEXCclear και τιμολογήθηκε και εξοφλήθηκε τον Ιούλιο 2024. Κατά την 31.12.2023 το αντίστοιχο ποσό ήταν 576 χιλ.

Η λογιστική αξία των παραπάνω υποχρεώσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.

4.17. ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ

Η Εταιρεία υπολόγισε το φόρο εισοδήματος για τα έτη 2024 και 2023 με συντελεστή φορολογίας 22%.

Οι μη εκπιπόμενες δαπάνες περιλαμβάνουν, κυρίως προβλέψεις, διάφορα έξοδα, καθώς επίσης και ποσά τα οποία θεωρούνται από την Εταιρεία ως μη δυνάμενα να δικαιολογηθούν ως παραγωγικές δαπάνες σε ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο.

Έξοδο Φόρου Εισοδήματος	30.06.2024	30.06.2023
Φόρος Εισοδήματος	637	394
Αναβαλλόμενος Φόρος	17	(1)
Έξοδο Φόρου Εισοδήματος	654	393

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος με τα κέρδη προ φόρων, με βάση τους ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου της φορολογίας, έχει ως εξής:

Φόρος Εισοδήματος	30.06.2024	30.06.2023
Κέρδη προ φόρων	2.956	1.786
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	22%	22%
Αναμενόμενο έξοδο φόρου	650	393
Φορολογική επίδραση μη εκπιπτόμενων δαπανών	4	0
Έξοδο φόρου εισοδήματος	654	393

Υποχρεώσεις από φόρους	30.06.2024	31.12.2023
Υποχρεώσεις / (Απαιτήσεις) 31.12	732	29
Έξοδο Φόρου Εισοδήματος	637	814
Φόροι καταβληθέντες	0	(111)
Υποχρεώσεις/(Απαιτήσεις)	1.369	732

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στην συνέχεια την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση του «Ετήσιου Πιστοποιητικού» είναι προαιρετική. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Για την χρήση 2011, η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από την PricewaterhouseCoopers A.E. και για τις χρήσεις 2012 – 2016 έχει ελεγχθεί από την Ernst and Young AE και έχει λάβει «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 82 παραγρ.5 Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014-2015).

Για τις χρήσεις 2017 έως 2021 ο φορολογικός έλεγχος έχει διενεργηθεί από την PricewaterhouseCoopers A.E. σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 και η Εταιρεία έχει λάβει «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2022 ο φορολογικός έλεγχος έχει διενεργηθεί από την Grant Thornton και η Εταιρεία έχει λάβει «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη. Για τη χρήση 2023 ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη από την Grant Thornton. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

4.18. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Η αξία των συναλλαγών και τα υπόλοιπα της ATHEXClear με συνδεδεμένα μέρη αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	30.06.2024	30.06.2023
Μισθοί διευθυντικών στελεχών & Αμοιβές ΔΣ	16	14
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	3	3
Σύνολο	19	17

Τα ενδοομικά υπόλοιπα κατά την 30.06.2024 και 31.12.2023, καθώς και οι διεταιρικές συναλλαγές της Εταιρείας με τις υπόλοιπες Εταιρίες του Ομίλου, κατά την 30.06.2024 και 30.06.2023 αναλύονται ως εξής:

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	
ATHEXCSD	565	576	2	2

	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023
	ΕΣΟΔΑ		ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ		ΕΞΟΔΑ	
ATHEX	0	0	2.635	0	66	56
ATHEXCSD	0	0	0	0	3.953	3.886

Οι ενδοομικές συναλλαγές αφορούν χρέωση υπηρεσιών διακανονισμού από την ATHEXCSD στην ATHEXCLEAR, υπηρεσίες αναμετάδοσης χρηματιστηριακής πληροφορίας από την ATHEX στην ATHEXCSD, παροχή υποστηρικτικών υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης μεταξύ των Εταιρειών του Ομίλου καθώς και λοιπές υπηρεσίες που τιμολογούνται σε τιμές αντίστοιχες με αυτές που διενεργούνται μεταξύ τρίτων.

Για την συνδεδεμένη εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ ακολουθεί πίνακας με τις απαιτήσεις και τα έσοδα για το πρώτο εξάμηνο του 2024 καθώς και τα αντίστοιχα ποσά του 2023:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	30.06.2024	31.12.2023
ATHEXCLEAR	13	28

ΕΣΟΔΑ	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
ATHEXCLEAR	11	15

Για την συνδεδεμένη εταιρεία ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ ακολουθεί πίνακας με τις απαιτήσεις και τα έσοδα για το πρώτο εξάμηνο του 2024 καθώς και τα αντίστοιχα ποσά του 2023:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	30.06.2024	31.12.2023
ATHEXCLEAR	2	9

ΕΣΟΔΑ	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
ATHEXCLEAR	4	5

4.19. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Δεν υφίστανται επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές.

4.20. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Δεν υπάρχει γεγονός με σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρείας, που έλαβε χώρα ή ολοκληρώθηκε μετά την 30.06.2024, ημερομηνία των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του πρώτου εξαμήνου 2024 και μέχρι την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 29.07.2024.

Αθήνα, 29 Ιουλίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΝΤΟΠΟΥΛΟΣ

Ο ΕΠΙΤΕΛΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ
ΣΧΕΣΕΩΝ ΜΕ ΕΚΔΟΤΡΙΕΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΟΣΚΟΛΕΤΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΛΑΜΠΡΟΣ ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ
