



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
Ν.Π.Δ.Δ.

ΑΠΟΣΠΑΣΜΑ

ΠΡΑΚΤΙΚΑ ΤΗΣ ΥΠ' ΑΡΙΘΜ. 922 ΣΥΝΕΔΡΙΑΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΟΥ Ν.Π.Δ.Δ.
ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ»
ΤΗΣ 19ης ΙΟΥΛΙΟΥ 2021

Στην Αθήνα σήμερα **Δευτέρα 19 Ιουλίου 2021** και **ώρα 11:00 π.μ.** μετά από την από 16.7.2021 Πρόσκληση της Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου προς όλα τα μέλη του, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 30 του ν. 2324/1995 όπως ισχύει, συνήλθε σε συνεδρίαση το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η συνεδρίαση αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2690/1999 «Κώδικας Διοικητικής Διαδικασίας και άλλες διατάξεις» και ειδικότερα το άρθρο 14 παρ. 13, όπως ισχύει και ορίζει ότι τα συλλογικά όργανα της Διοίκησης μπορούν να χρησιμοποιούν και τη μέθοδο της τηλεδιάσκεψης για τις συνεδριάσεις τους και την απόφαση υπ' αριθ. 23/852/23.9.2019 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Συνεδρίαση συλλογικών οργάνων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τηλεδιάσκεψη», έγινε με τη μέθοδο της τηλεδιάσκεψης και συμμετείχαν τα ακόλουθα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ως εξής:

Β. Λαζαράκου, Πρόεδρος
Ν. Κονταρούδης, Α' Αντιπρόεδρος
Α. Στάμου, Β' Αντιπρόεδρος
Α. Βιρβιλιός Μέλος
Π. Γιαννόπουλος, Μέλος
Γ. Πάσχας, Μέλος
Σ. Σπύρου, Μέλος

με είσοδο στο δίκτυο τηλεδιάσκεψης.

Στη συνεδρίαση παρίσταται και η γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου, κα Νινάσιου.

Διαπιστωθείσης απαρτίας, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 30 του ν. 2324/1995 όπως ισχύει, η Πρόεδρος κηρύσσει την έναρξη της συνεδρίασης προς συζήτηση των ακολούθων θεμάτων και λήψεως αποφάσεων επί τούτων:

Θέματα Ημερησίας Διάταξης

Θέμα 1	Έγκριση Οικονομικών Καταστάσεων Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χρήσης 2020.
---------------	--

Στη συνέχεια, η Πρόεδρος του Συμβουλίου έθεσε τα θέματα της ημερήσιας διάταξης προς συζήτηση ως εξής:

Θέμα 1 Έγκριση Οικονομικών Καταστάσεων Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χρήσης 2020.

Στην αρχή το λόγο έλαβε η Πρόεδρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κα. Βασιλική Λαζαράκου, η οποία είπε ότι για το εν λόγω θέμα θα εισηγηθεί ο Προϊστάμενος της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών κ. Νικόλαος Τριανταφύλλου.

Στη συνέχεια το λόγο έλαβε ο κ. Τριανταφύλλου ο οποίος παρουσίασε τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της διαχειριστικής χρήσης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς από 1^η Ιανουάριου 2020 έως 31^η Δεκεμβρίου 2020 και μετά την ολοκλήρωση της παρουσίασης, αποχώρησε από την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αφού έλαβε υπόψη την εισήγηση του Προϊσταμένου της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών κ. Νικολάου Τριανταφύλλου, ενέκρινε ομόφωνα τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της διαχειριστικής χρήσης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς από 1^η Ιανουάριου 2020 έως 31^η Δεκεμβρίου 2020, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα του ν.4308/2014.

.....

Στο σημείο αυτό, επειδή δεν υπήρχε άλλο θέμα προς συζήτηση, η Πρόεδρος κηρύσσει τη λύση της συνεδρίασης.

Η Γραμματέας

Αλεξάνδρα Νινάσιου

Η Πρόεδρος

Ο Α΄ Αντιπρόεδρος

Η Β΄ Αντιπρόεδρος

Βασιλική Λαζαράκου

Νικόλαος Κονταρούδης

Αναστασία Στάμου

Τα μέλη

Αναστάσιος Βιρβιλιός

Παναγιώτης Γιαννόπουλος

Γεώργιος Πάσχας

Σπυρίδων Σπύρου



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
Ν.Π.Δ.Δ.

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ
ΑΠΟ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2020 ΕΩΣ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020**

(Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα του Ν.4308/2014)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου.....	4
2	Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	10
3	Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.....	13
3.1	Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της χρήσεως που έληξε 31/12/2020.....	13
3.2	Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε 31/12/2020.....	15
3.3	Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης.....	15
4	Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΝΠΔΔ της 31 ^{ης} Δεκεμβρίου 2020.....	16
	(Σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο άρθρο 29 του Ν. 4308/2014).....	16
4.1	Γενικές Πληροφορίες για την ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ.....	16
4.2	Διοικητικό Συμβούλιο.....	17
4.3	Πλαίσιο κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	18
4.4	Περίοδος Αναφοράς.....	18
4.5	Βασικές Λογιστικές Πολιτικές.....	18
4.5.1	Μετατροπή ξένου νομίσματος.....	18
4.5.2	Ενσώματα Πάγια.....	18
4.5.3	Άυλα πάγια στοιχεία.....	19
4.5.4	Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία.....	19
4.5.4.1	Απαιτήσεις.....	20
4.5.4.2	Συμμετοχή στο κοινό κεφάλαιο του Ν. 2469/1997.....	20
4.5.4.3	Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα.....	21
4.6	Στοιχεία της Καθαρής Θέσης.....	21
4.7	Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις.....	21
4.8	Μη Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις.....	22
4.9	Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος.....	22
4.10	Παροχές στο προσωπικό.....	22
4.11	Επιχορηγήσεις.....	23
4.12	Προβλέψεις.....	23
4.13	Αναγνώριση εσόδων και εξόδων.....	23
4.13.1	Έσοδα- Πόροι.....	23
4.14	Καθεστώς προμηθειών και συμβάσεων.....	24
4.14.1	Δαπάνες - Έξοδα.....	24
4.15	Λειτουργικές Μισθώσεις.....	25
4.16	Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	25
4.17	Μεταβολές Λογιστικών Πολιτικών και Εκτιμήσεων και Διόρθωση λαθών.....	26
4.18	Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	27
4.19	Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης με περισσότερα από ένα κονδύλια της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.....	27
5	Σημειώσεις επί των κονδυλίων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	28
5.1	Ενσώματα και Άυλα Πάγια Στοιχεία.....	28
5.2	Συμμετοχή στο κοινό κεφάλαιο του Ν. 2469/1997.....	28
5.3	Λοιπά.....	29
5.4	Απαιτήσεις.....	29
5.5	Δουλεωμένα έσοδα περιόδου.....	30
5.6	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	30
5.7	Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού.....	31
5.8	Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους.....	31
5.9	Λοιπές Προβλέψεις.....	31

5.10 Υποχρεώσεις.....	32
5.11 Λοιποί φόροι τέλη.....	32
5.12 Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης & Λοιπά Ταμεία	32
5.13 Λοιπές υποχρεώσεις.....	32
5.14 Έσοδα από τέλη & Εισφορές.....	32
5.15 Κόστος υπηρεσιών	33
5.16 Έξοδα διοίκησης	33
5.17 Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	33
5.18 Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	33
5.19 Περίπτωση επιμέτρησης στην εύλογη αξία.....	34
5.20 Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα.....	34
5.21 Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις και ενδεχόμενες επιβαρύνσεις (ενδεχόμενες υποχρεώσεις) εκτός Κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.....	34
5.22 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ληξιπρόθεσμες μετά από 5 έτη.....	34
5.23 Έσοδα ή έξοδα ιδιαίτερου ύψους ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας.....	34
5.24 Ποσά τόκων περιόδου με το οποίο αυξήθηκε το κόστος απόκτησης αγαθών και/ υπηρεσιών	35
5.25 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/απαιτήσεις	35
5.26 Παροχές και μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού.....	35
5.27 Παροχές, προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	36
5.28 Αμοιβές ελεγκτικού γραφείου	36
5.29 Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	36

1 Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου

Υποβάλλουμε συνημμένα τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ για τη χρήση 01/01/2020 - 31/12/2020, καθώς επίσης και την έκθεση πεπραγμένων της χρήσης.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ) του Ν.4308/2014. Όλα τα στοιχεία του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων που προκύπτουν στην περίοδο αναγνωρίζονται στην περίοδο αυτή βάσει της αρχής του δουλευμένου.

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ανήκει στις «Μεσαίες» οντότητες του Ν.4308/2014.

Α. Εξέλιξη των εργασιών - Οικονομική Κατάσταση της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ στη χρήση 2020.

Τα αποτελέσματα της χρήσης του 2020 διαμορφώθηκαν σε ζημιές ύψους ευρώ 129.505,12 έναντι κερδών ύψους ευρώ 1.120.371,41 την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Τα κυριότερα σημεία της δραστηριότητας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στην παρούσα χρήση είναι τα εξής:

- Τα έσοδα από τέλη και εισφορές των εποπτευόμενων φορέων κατέγραψαν μείωση 19,08% και ανήλθαν σε ευρώ 6.702.120,78 έναντι ευρώ 8.282.485,57 την προηγούμενη χρήση. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται στη μείωση κατά 22,42% των τελών και εισφορών από τους εποπτευόμενους φορείς και ειδικότερα των εισηγμένων εταιριών, λόγω της μεγάλης μείωσης των εταιρικών πράξεων (κυρίως δημόσιων προτάσεων και αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου) που πραγματοποιήθηκαν στη χρήση του 2020 έναντι αυτής του 2019.
- Το κόστος των υπηρεσιών μειώθηκε κατά 5,22% και ανήλθε σε ευρώ 8.791.054,82 έναντι ευρώ 9.274.900,81 το 2019.
- Συνέπεια των ανωτέρω είναι τα μικτά αποτελέσματα το 2020 να διαμορφωθούν αρνητικά σε ευρώ -2.088.934,04 έναντι αρνητικών αποτελεσμάτων ευρώ -992.415,24 το 2019.
- Τα έσοδα από τη συμμετοχή στο Κοινό Κεφάλαιο του Ν.2464/1997 που τηρεί η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην Τράπεζα της Ελλάδος ανήλθαν σε ευρώ 720.597,88 έναντι ευρώ 934.221,33 το 2019, ενώ από την επιμέτρηση της μερίδας στην εύλογη αξία προέκυψαν κέρδη αποτίμησης ύψους ευρώ 1.573.458,20 έναντι κερδών αποτίμησης ύψους ευρώ 4.125.664,51 το 2019.
- Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημιές ύψους ευρώ -129.505,12 έναντι κερδών ύψους ευρώ 1.120.371,41 το 2019.
- Το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού) ανήλθε κατά την 31.12.2020 σε ευρώ 48.502.976,90 (2019: ευρώ 48.847.745,05), οι υποχρεώσεις σε ευρώ 886.726,53 (2019: 996.273,59) και η καθαρή θέση διαμορφώθηκε σε ευρώ 40.273.610,48 (2019: 40.403.115,60) μειωμένη σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά το ποσό των αποτελεσμάτων ήτοι κατά ευρώ 129.505,12.

Β. Προβλεπόμενη πορεία των οικονομικών μεγεθών της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Η πανδημία που προκλήθηκε από τον κορωνοϊό Covid-19 και τα μέτρα προστασίας του πληθυσμού που επιβλήθηκαν για τον περιορισμό της εξάπλωσης του από τα μέσα Μαρτίου 2020 είχαν σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες των ελληνικών επιχειρήσεων, μεταξύ των οποίων και των εποπτευόμενων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εισηγμένων εταιριών, επενδυτικών εταιριών και επενδυτικών φορέων. Η πορεία της ελληνικής κεφαλαιαγοράς το 2020 χαρακτηρίστηκε από: α) τη μείωση της συνολικής χρηματιστηριακής αξίας των μετοχών, με πτώση στις αποδόσεις των βασικών και κλαδικών δεικτών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, β) τη μείωση της συναλλακτικής δραστηριότητας στην Αγορά Αξιών και στην Αγορά Παραγώγων, γ) την αύξηση της εκδοτικής δραστηριότητας στους μακροπρόθεσμους ομολογιακούς τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου και την αισθητή μείωση των αποδόσεών τους και, τέλος, δ) την ενίσχυση της εκδοτικής δραστηριότητας σε εταιρικούς ομολογιακούς τίτλους και τη μείωση σε μετοχικούς τίτλους. Αν και η έκταση των οικονομικών συνεπειών της πανδημίας δεν είναι βέβαιη και ακριβής, ενδέχεται να έχει αρνητικές συνέπειες στις συναλλακτικές δραστηριότητες που πραγματοποιούνται στο Ελληνικό Χρηματιστήριο, στις εταιρικές πράξεις των εισηγμένων εταιριών καθώς και στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες των εποπτευόμενων επενδυτικών εταιριών και, κατά συνέπεια, στα έσοδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Τα μέτρα στήριξης της Ελληνικής Οικονομίας που έχουν ανακοινωθεί σε συνδυασμό με τις προβλέψεις για επιστροφή της χώρας σε ρυθμούς ταχείας ανάπτυξης από το δεύτερο εξάμηνο του 2021 δημιουργούν την αισιοδοξία για την ενίσχυση του επενδυτικού κλίματος και την ταχεία αύξηση της επενδυτικής και συναλλακτικής δραστηριότητας των επενδυτών μέσω της Ελληνικής Κεφαλαιαγοράς.

Τέλος, στο τμήμα των εξόδων, αναμένεται περιορισμένη αύξηση αυτών κυρίως λόγω της πρόσληψης εντός του 2020 δέκα (10) νέων υπαλλήλων και των αυξημένων δαπανών για τη στέγαση των υπηρεσιών της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Γ. Κίνδυνοι και Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι κυριότεροι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς και ο κίνδυνος ρευστότητας.

Πολιτικές διαχείρισης κινδύνου εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ, να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι ως προς αυτά. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ.

Είναι ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου να αντιμετωπίσει τους κινδύνους που αναφέρονται παρακάτω.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος της οικονομικής ζημιάς για την ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ σε περίπτωση που ένας τρίτος σε μεταξύ τους συναλλαγή δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις.

Η έκθεση της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ σε πιστωτικό κίνδυνο σχετίζεται, κατά κύριο λόγο, με τις απαιτήσεις της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ από τους εποπτευόμενους φορείς. Επισημαίνεται ότι ο πιστωτικός κίνδυνος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι περιορισμένος καθώς οι ληξιπρόθεσμες οφειλές προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς βεβαιώνονται στις αρμόδιες Δημόσιες Οικονομικές Υπηρεσίες (Δ.Ο.Υ.) προς είσπραξη, σύμφωνα με τον Κώδικα Είσπραξης Δημοσίων Εσόδων (ΚΕΔΕ). Επιπρόσθετα, για τις περιπτώσεις απαιτήσεων η είσπραξη των οποίων εκκρεμεί πέραν του έτους, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις.

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος συνθηκών αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο αλλαγών τιμών και επιτοκίων που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική επίδοση της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ή την αξία των χρηματοοικονομικών της μέσων. Η άμεση επίπτωση του κινδύνου αυτού θεωρείται περιορισμένη, ωστόσο ενδέχεται να αυξηθεί εφόσον οι τιμές υποχωρήσουν σε τέτοιο επίπεδο που τα σχετικά έσοδα, όπως αυτά των συναλλαγών, μειωθούν σημαντικά. Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο επιτοκίων καθώς το Κοινό Κεφάλαιο του Ν.2464/1997, στο οποίο συμμετέχει και το οποίο διαχειρίζεται η ΤτΕ, επενδύεται σε τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου και, συνεπώς, επηρεάζονται τόσο από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων στην αγορά όσο και διακυμάνσεις της αποτίμησή τους.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει μηδενικό τραπεζικό δανεισμό.

Σημειώνεται ότι η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ δε χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και μέσα αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να διαχειριστεί τον κίνδυνο από τις συνθήκες της αγοράς καθόσον τούτο απαγορεύεται από τη νομοθεσία. Επιπλέον, σημειώνεται ότι η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ δεν είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω του ότι οι συναλλαγές της πραγματοποιούνται σε Ευρώ.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν. Η προσέγγιση που υιοθετεί η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ για τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίζει, όσο γίνεται περισσότερο, ότι πάντα θα έχει ικανή ρευστότητα για να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως ΝΠΔΔ είναι υποχρεωμένη να εφαρμόζει το Δημόσιο Λογιστικό Σύστημα, σύμφωνα με το οποίο καταρτίζει ετήσιο προϋπολογισμό εσόδων και εξόδων, την εκτέλεση του οποίου δεσμευτικά εφαρμόζει.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 10Α του ν.3861/2010, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 15 του Ν.4305/2014 (ΦΕΚ 237 Α) και την από 5.6.2015 ερμηνευτική εγκύκλιο του Υπουργείου Εσωτερικών και Διοικητικής Ανασυγκρότησης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προβαίνει στην κατάρτιση μηνιαίων καταστάσεων - στοιχείων για την εκτέλεση του προϋπολογισμού, τα οποία δημοσιοποιεί στην ιστοσελίδα της ΔΙΑΥΓΕΙΑ και στην ιστοσελίδα της.

Δ. Βασικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ) του Ν.4308/2014. Όλα τα στοιχεία του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων που προκύπτουν στην περίοδο αναγνωρίζονται στην περίοδο αυτή βάσει της αρχής του δουλευμένου.

Για την κατάρτιση της κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης της χρήσης που έληξε στις 31/12/2020 και της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως 01/01/2020-31/12/2020 εφαρμόστηκαν οι εξής βασικές λογιστικές αρχές:

- Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία έχουν αποτιμηθεί στην αξία κτήσεως αυτών (ιστορικό κόστος) μείον τυχόν απομειώσεις. Οι αποσβέσεις όλων των παγίων περιουσιακών στοιχείων έχουν υπολογισθεί με βάση το άρθρο 24 του Ν.4172/2013.
- Τα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων που προκύπτουν στην περίοδο αναγνωρίζονται στην περίοδο αυτή βάσει της αρχής του δουλευμένου.
- Τέθηκαν κριτήρια χαρακτηρισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε κυκλοφορούν ή μη ενεργητικό και βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, ανάλογα με το χρόνο διακανονισμού μετά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΕΛΠ απαιτεί από τη Διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων, οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα, τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτήσεων και υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρατίθενται παρακάτω.

• Φόροι εισοδήματος

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ είναι μη κερδοσκοπικό Νομικό Πρόσωπο Δημοσίου Δικαίου και, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 45 του Ν.4172/2013, δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος για τα κάθε είδους έσοδα που πραγματοποιούνται κατά την επιδίωξη της εκπλήρωσης του σκοπού της, τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο επιβολής φόρου εισοδήματος. Αντίθετα, τα έσοδα που αποκτώνται από δραστηριότητα η οποία δεν συνιστά άσκηση μη κερδοσκοπικής

αποστολής αποτελούν αντικείμενο φορολογίας, έστω και αν διατίθενται για την εκπλήρωση του μη κερδοσκοπικού σκοπού της.

- **Ζημιές απομείωσης**

Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι δεν θα εισρεύσουν μελλοντικά οφέλη από την εκμετάλλευση των ενσώματων και άυλων παγίων λόγω τεχνολογικής απαξίωσης ή άλλων συνθηκών, τότε δημιουργούνται προβλέψεις απομείωσης σε βάρος των αποτελεσμάτων.

- **Δικαστικές υποθέσεις**

Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται για τον καθορισμό της πρόβλεψης για δικαστικές υποθέσεις. Υπάρχουν δικαστικές υποθέσεις σε εξέλιξη για τις οποίες ο ακριβής χρόνος τελεσιδικίας και ενδεχόμενης εκροής είναι αβέβαιος. Η Διοίκηση της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ αναγνωρίζει προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων της, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το ποσό που τυχόν θα απαιτηθεί να καταβάλει κατά την τελεσιδικία μιας υπόθεσης. Όταν το τελικό αποτέλεσμα που θα αποφασιστεί στον τελικό βαθμό εκδίκασης διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης οριστικοποίησης της δικαστικής υπόθεσης.

- **Ενδεχόμενες απαιτήσεις/υποχρεώσεις**

Η ύπαρξη ενδεχόμενων απαιτήσεων/υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και την επίδραση που τα γεγονότα αυτά μπορεί να επιφέρουν. Το Συμβούλιο της Επικρατείας, με την υπ. 2929/2017 Απόφαση του, ακύρωσε την Γ.Δ.Ο.Π 000532 ΕΞ2016/2016 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ως προς το εδάφ. Γ της παρ. 3 του άρθρου 17 σχετικά με τις ετήσιες περιοδικές εισφορές που οφείλουν να καταβάλλουν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς οι εταιρίες χαμηλής διασποράς.

Ε. Αμοιβές, προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη της διοίκησης και του Δ.Σ.

Το σύνολο των αμοιβών σε μέλη της Διοίκησης και του Δ.Σ. της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ για τη χρήση 2020 ανήλθε σε ευρώ 281.131,37 έναντι ευρώ 261.585,99 το 2019.

Δεν υπάρχουν την 31/12/2020 προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη Δ.Σ..

ΣΤ. Μεταγενέστερα γεγονότα

Ενέργειες για την αντιμετώπιση των προβλημάτων Covid-19 και την προστασία των εργαζομένων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ΝΠΔΔ.

Ακολουθώντας τις οδηγίες των αρμοδίων Αρχών του Υπουργείου Υγείας και του Εθνικού Οργανισμού Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ) ελήφθησαν τα ακόλουθα μέτρα:

1. Ενημέρωση του προσωπικού:

Με μέριμνα της Διοίκησης κοινοποιήθηκε στο προσωπικό ενημερωτικό υλικό και αναρτήθηκαν σε εμφανή σημεία κάθε ορόφου αφίσες με οδηγίες για τα μέτρα προστασίας και τα μέτρα περιορισμού της εξάπλωση του Covid-19.

Ορίστηκε υπεύθυνος Covid-19 και ο αναπληρωτής του για το συντονισμό και απαιτούμενες ενέργειες σε περίπτωση εμφάνισης κρουσμάτων στην υπηρεσία.

Ακόμη, έχουν καταγραφεί, σύμφωνα με τις οδηγίες του ΕΟΔΥ, οδηγίες για το χειρισμό ύποπτου κρούσματος στο χώρο εργασίας, οι οποίες έχουν αποσταλεί στο προσωπικό.

2. Μέτρα προστασίας στους χώρους εργασίας και στους κοινόχρηστους χώρους:

Πραγματοποιήθηκαν τρεις (3) απολυμάνσεις του κτιρίου και ενισχύθηκε η καθαριότητα των κοινόχρηστων χώρων με υλικά πρόσθετης απολύμανσης. Επιπλέον, διανεμήθηκαν ατομικά αντισηπτικά σε κάθε υπάλληλο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τοποθετήθηκαν απολυμαντικά και αντισηπτικά σε κάθε τμήμα προς χρήση από το προσωπικό και τους επισκέπτες.

Χορηγήθηκαν καθ' όλη τη διάρκεια του έτους μάσκες ατομικής προστασίας μιας χρήσης σε όλο το προσωπικό. Διενεργήθηκε προμήθεια υφασμάτων μασκών και διανεμήθηκαν τρεις υφασμάτινες μάσκες σε κάθε στέλεχος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Τοποθετήθηκε πύλη θερμομέτρησης στην είσοδο του κτιρίου για τον εντοπισμό τυχόν ύποπτων κρουσμάτων και αποφυγή διασποράς του ιού.

Διενεργήθηκαν σε τακτά χρονικά διαστήματα μοριακοί έλεγχοι ανίχνευσης του ιού στο προσωπικό, στους υπευθύνους φύλαξης και στο προσωπικό καθαριότητας.

3. Αξιοποίηση μηχανογραφικών υποδομών και ετοιμότητα λειτουργίας με εξ' αποστάσεως εργασία:

Με την επιβολή των μέτρων για την προστασία από την εξάπλωση του Covid-19, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προμηθεύτηκε άμεσα laptops τα οποία διατέθηκαν στους υπαλλήλους της για εξ' αποστάσεως εργασία. Σήμερα η υπηρεσία διαθέτει πλήρη εξοπλισμό και υποδομές ώστε το σύνολο του προσωπικού της να είναι σε θέση να εργαστεί εξ' αποστάσεως, τηρώντας πλήρως τις οδηγίες και εγκυκλίους για την παροχή εξ' αποστάσεως εργασίας.

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως 31/12/2020 μέχρι την ημέρα της σύνταξης της παρούσας έκθεσης δεν έχουν προκύψει άλλα γεγονότα τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ της χρήσεως που έληξε 31/12/2020 και να χρήζουν αναφοράς.

Αθήνα, 19 Ιουλίου 2021

Η Πρόεδρος του Δ.Σ. της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Βασιλική Λαζαράκου

ΑΔΤ: ΑΚ551686

2 Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο του Νομικού Προσώπου Δημοσίου Δικαίου ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

**ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ
προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ Ν.Π.Δ.Δ.**

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΝΠΔΔ, οι οποίες αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμό) της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά την γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΝΠΔΔ κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2020 και την χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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 παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΝΠΔΔ, καθ' όλη 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 προαναφερομένου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για την γνώμη μας.

Ευθύνες της Διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλείδες εσωτερικού ελέγχου που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση 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 ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΝΠΔΔ να συνεχίσει την δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με την συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν η Διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Επιτροπή ή να διακόψει την δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν 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 δύνανται 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 δικλείδων εσωτερικού ελέγχου.
- . Κατανοούμε τις δικλείδες ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό τον σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλείδων εσωτερικού ελέγχου της ελεγχόμενης οντότητας.
- . Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από την διοίκηση.
- . Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από την 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 ελεγχόμενης οντότητας να συνεχίσει την 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 την 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 ελεγχόμενη οντότητα να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- . Αξιολογούμε την συνολική παρουσίαση, την δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσον 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 δικλείδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά την διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψιν ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 2(Α1-5) του ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α. Κατά την γνώμη μας, η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020.

β. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας για την ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΝΠΔΔ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ
Πατησίων 81 & Χεύδεν
Τ.Κ. 10434, Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 111

Αθήνα, 19 Ιουλίου 2021
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεράσιμος Γ. Ρομποτής
Αρ. Μ ΣΟΕΛ: 42121

3 Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**3.1 Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της χρήσεως που έληξε 31/12/2020**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Ποσά σε μονάδες Ευρώ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	Σημ.	31/12/2020	31/12/2019
Ενσώματα πάγια			
Λοιπός εξοπλισμός	5.1	93.557,69	22.485,51
Σύνολο		<u>93.557,69</u>	<u>22.485,51</u>
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	5.1	79.002,49	81.347,93
Σύνολο		<u>79.002,49</u>	<u>81.347,93</u>
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Συμμετοχή στο κοινό κεφάλαιο του Ν. 2469/1997	5.2	44.919.900,61	44.975.540,59
Λοιπά	5.3	165.416,42	165.416,42
Σύνολο		<u>45.085.317,03</u>	<u>45.140.957,01</u>
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		<u>45.257.877,21</u>	<u>45.244.790,45</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Απαιτήσεις	5.4	627.191,36	876.730,95
Δουλευμένα έσοδα περιόδου	5.5	1.061.251,84	1.311.292,19
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.6	1.556.656,49	1.414.931,46
Σύνολο		<u>3.245.099,69</u>	<u>3.602.954,60</u>
Σύνολο κυκλοφορούντων		<u>3.245.099,69</u>	<u>3.602.954,60</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού)		<u>48.502.976,90</u>	<u>48.847.745,05</u>

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Καθαρή θέση

Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο

Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	5.7	50.615.834,60	50.615.834,60
Αποτελέσματα εις νέο		-10.342.224,12	-10.212.719,00
Σύνολο		<u>40.273.610,48</u>	<u>40.403.115,60</u>

Σύνολο καθαρής θέσης

40.273.610,48 **40.403.115,60**

Προβλέψεις

Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	5.8	1.000.669,87	1.106.385,84
Λοιπές προβλέψεις	5.9	6.341.970,02	6.341.970,02
Σύνολο		<u>7.342.639,89</u>	<u>7.448.355,86</u>

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις	5.10	363.825,34	439.130,05
Λοιποί φόροι και τέλη	5.11	15.637,89	28.188,65
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	5.12	724,83	903,14
Λοιπές υποχρεώσεις	5.13	506.538,47	528.051,75

Σύνολο 886.726,53 996.273,59

Σύνολο υποχρεώσεων

886.726,53 **996.273,59**

Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων

48.502.976,90 **48.847.745,05**

3.2 Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε 31/12/2020

	Σημ.	1/1- 31/12/2020	1/1- 31/12/2019
Έσοδα από τέλη & Εισφορές (καθαρά)	5.14	6.702.120,78	8.282.485,57
Κόστος υπηρεσιών	5.15	-8.791.054,82	-9.274.900,81
Μικτό αποτέλεσμα		-2.088.934,04	-992.415,24
Λοιπά συνήθη έσοδα		9.501,00	80.060,60
		-2.079.433,04	-912.354,64
Έξοδα διοίκησης	5.16	-281.131,37	-261.585,99
Προβλέψεις	5.8/5.9	55.423,01	-2.674.810,05
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	5.4/5.17	-154.369,90	-80.997,12
Κέρδη ζημιές από επιμέτρηση στην εύλογη αξία	5.2/5.19	1.573.458,20	4.125.664,51
Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	5.18	720.597,88	934.221,33
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) (Καθαρό ποσό)		15.781,88	11.381,55
Αποτέλεσμα προ τόκων και φόρων		-149.673,34	1.141.519,59
Πρόσοδοι και συναφή έσοδα		28.293,04	38.533,20
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	5.20	-8.124,82	-59.681,38
Αποτέλεσμα προ φόρων		-129.505,12	1.120.371,41
Φόρος εισοδήματος		0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		-129.505,12	1.120.371,41

3.3 Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

Σημ.	Αποθεματικά νόμων και κατ/κού	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολα
Υπόλοιπο 01/01/2019	50.615.834,60	-11.333.090,41	39.282.744,19
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	-	-	-
Εσωτερικές μεταφορές	-	-	-
Διανομές μερισμάτων	-	-	-
Αποτέλεσμα περιόδου	-	1.120.371,41	1.120.371,41
Υπόλοιπο 31/12/2019	50.615.834,60	-10.212.719,00	40.403.115,60
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο			
Εσωτερικές μεταφορές			
Διανομές μερισμάτων			
Αποτέλεσμα περιόδου		-129.505,12	-129.505,12
Υπόλοιπο 31/12/2020	50.615.834,60	-10.342.224,12	40.273.610,48

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

**4. Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της
ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΝΠΔΔ της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2020
(Σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο άρθρο 29 του ν.4308/2014)**

4.1 Γενικές Πληροφορίες για την ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ αποτελεί νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου. Ιδρύθηκε με το Ν.1969/1991 και οργανώθηκε με το Ν.2324/1995, με σκοπό την προστασία των επενδυτών και την εξασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της ελληνικής κεφαλαιαγοράς. Σύμφωνα με το νόμο Ν.3371/2005, η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ έχει αποκλειστικά δικούς της πόρους, λειτουργεί αποκλειστικά χάριν του δημοσίου συμφέροντος και απολαμβάνει λειτουργία ανεξαρτησίας και διοικητικής αυτοτέλειας. Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ δεν αποτελεί Φορέα της Γενικής Κυβέρνησης και, σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Σύστημα Λογαριασμών ESA 95, ταξινομείται στον υποτομέα Χρηματοδοτικές Εταιρίες – Χρηματοπιστωτικοί Λογαριασμοί S12.

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ είναι μέλος της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority- ESMA) και λειτουργεί στο πλαίσιο και υπό την αιγίδα της. Είναι, επίσης, μέλος του Διεθνούς Οργανισμού Επιτροπών Κεφαλαιαγοράς (International Organization of Securities Commissions - IOSCO). Συνάπτει, επίσης, διμερείς και πολυμερείς συμφωνίες με άλλες εποπτικές αρχές για την ανταλλαγή εμπιστευτικών πληροφοριών και τη συνεργασία σε θέματα της αρμοδιότητάς της.

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ, μεταξύ άλλων, εποπτεύει ημεδαπούς και αλλοδαπούς φορείς που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες, οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, τους διαχειριστές αυτών, νέα επενδυτικά σχήματα, τις εισηγμένες εταιρίες ως προς τις υποχρεώσεις διαφάνειας, δημόσιες προτάσεις, εταιρικά γεγονότα, ενημερωτικά δελτία αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου, οικονομικές καταστάσεις, τους μετόχους εισηγμένων εταιριών ως προς την υποχρέωσή τους για δήλωση σημαντικών συμμετοχών και παρακολουθεί και ελέγχει τις συναλλαγές ως προς τη χειραγώγηση αγοράς καθώς και τις πράξεις προσώπων που κατέχουν προνομιακές πληροφορίες. Ελέγχει, παράλληλα, τη συμμόρφωση των εποπτευόμενων προσώπων ως προς το πλαίσιο της αντιμετώπισης της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Στους εποπτευόμενους, από την ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ, φορείς περιλαμβάνονται, επίσης, οι οργανωμένες αγορές και φορείς εκκαθάρισης αλλά και τα συστήματα αποζημίωσης επενδυτών και διασφάλισης συναλλαγών, όπως το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο. Επίσης, παρακολουθεί τις εγχώριες και διεθνείς εξελίξεις και την ερευνητική δραστηριότητα στα θέματα κεφαλαιαγορών, εκπονεί μελέτες, όπου κρίνεται σκόπιμο, και πιστοποιεί στελέχη της κεφαλαιαγοράς ως προς την επαγγελματική τους επάρκεια. Εξυπηρετεί τους πολίτες και παραλαμβάνει και διερευνά καταγγελίες και παράπονα επενδυτών.

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ έχει την αρμοδιότητα να επιβάλλει διοικητικές κυρώσεις και μέτρα (επίπληξη, χρηματικό πρόστιμο, αναστολή λειτουργίας, αφαίρεση άδειας, αναστολή διαπραγμάτευσης εισηγμένων κινητών αξιών, κ.λπ.) σε εποπτευόμενα νομικά και φυσικά πρόσωπα που παραβαίνουν τη νομοθεσία για την κεφαλαιαγορά, καθώς και να υποβάλλει μηνυτήριες αναφορές σε περίπτωση σοβαρών ενδείξεων διάπραξης ποινικών αδικημάτων που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά.

Η έδρα της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ βρίσκεται στην Αθήνα (Κολοκοτρώνη 1 και Σταδίου, Τ.Κ 105 62).

Ο προϋπολογισμός της Επιτροπής συντάσσεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και εγκρίνεται από τον Υπουργό Οικονομικών. Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ υποβάλλει έκθεση πεπραγμένων στον Πρόεδρο της Βουλής και στον Υπουργό Οικονομικών. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς καλείται από την αρμόδια Επιτροπή της Βουλής, προκειμένου να την ενημερώνει για θέματα της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε 31/12/2020, συμπεριλαμβανομένης και της συγκριτικής χρήσης, που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ) εφαρμόζοντας τις διατάξεις του Ν.4308/2014, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

4.2 Διοικητικό Συμβούλιο

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ διοικείται από 7μελές Διοικητικό Συμβούλιο η σύνθεση του οποίου, κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, έχει ως ακολούθως:

- Πρόεδρος: Λαζαράκου Βασιλική του Γεωργίου
- Α΄ Αντιπρόεδρος: Κονταρούδης Νικόλαος του Χρήστου
- Β΄ Αντιπρόεδρος: Στάμου Αναστασία του Μελετίου
- Μέλη: Σπύρου Σπυρίδων του Ιωάννη
Βιρβιλιός Αναστάσιος του Μιχαήλ
Γιαννόπουλος Παναγιώτης του Απόστολου
Πάσχας Γεώργιος του Ιωάννη

Σημειώνεται ότι εντός της χρήσης του 2020 έγιναν οι ακόλουθες διοικητικές αλλαγές:

Πορφύρης Νικόλαος	Μέλος	Αντικαταστάθηκε στις 5/8/2020
-------------------	-------	-------------------------------

Το ανωτέρω Δ.Σ. ενέκρινε τις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2020 στην από 19/7/2021 συνεδρίασή του.

4.3 Πλαίσιο κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ) του Ν.4308/2014. Όλα τα στοιχεία της κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης και της κατάστασης αποτελεσμάτων που προκύπτουν στην περίοδο αναγνωρίζονται στην περίοδο αυτή βάσει της αρχής του δουλευμένου.

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ανήκει στις «Μεσαίες» οντότητες του Ν.4308/2014.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις αποτελούν ενιαίο σύνολο και παρουσιάζουν εύλογα (εύλογη παρουσίαση), τα αναγνωριζόμενα περιουσιακά στοιχεία (στοιχεία του ενεργητικού), τις υποχρεώσεις, την καθαρή θέση, τα στοιχεία εσόδων, εξόδων, κερδών και ζημιών της εκάστοτε περιόδου, κατά περίπτωση, σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος νόμου.

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ δεν έχει παρεκκλίνει από την εφαρμογή των διατάξεων του Ν.4308/2014 για να εκπληρώσει την υποχρέωση περί εύλογης παρουσίασης.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς λειτουργεί με την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και δεν είναι υπό εκκαθάριση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο τοπικό νόμισμα (ευρώ) και το επίπεδο στρογγυλοποίησης των παρατιθέμενων αριθμών είναι το ευρώ με δύο δεκαδικά ψηφία.

4.4 Περίοδος Αναφοράς

Οι παρούσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ καλύπτουν την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 31 Δεκεμβρίου 2020. Οι συγκριτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις καλύπτουν την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2019 έως 31 Δεκεμβρίου 2019.

4.5 Βασικές Λογιστικές Πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές, βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται.

4.5.1 Μετατροπή ξένου νομίσματος

Μία συναλλαγή σε ξένο νόμισμα μετατρέπεται κατά την αρχική αναγνώριση στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της οντότητας με την ισχύουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά τη συναλλαγή.

4.5.2 Ενσώματα Πάγια

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν προβλέψεις απομείωσης. Οι δαπάνες επισκευής και συντήρησης των παγίων αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν πραγματοποιούνται.

Η αξία των παγίων περιουσιακών στοιχείων που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή υποβάλλεται σε απόσβεση. Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται και υπολογίζεται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή του. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο, με συντελεστές τους οποίους η Διοίκηση της οντότητας επιλέγει με βάση την ωφέλιμη οικονομική ζωή του παγίου, ως εξής:

- Εξοπλισμός γραφείων: 10 έτη
- Υπολογιστές: 5 έτη
- Πάγια αξίας ίσης ή μικρότερης των 1.500 ευρώ αποσβένονται εξολοκλήρου στη χρήση που αποκτήθηκαν.

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο κόστος ή στο αποσβέσιμο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία ενός παγίου καταστεί μικρότερη από τη λογιστική του αξία. Η αναγνώριση της ζημίας απομείωσης γίνεται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα. Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως έξοδο και αναστρέφονται στα αποτελέσματα όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν παύουν να υφίστανται.

Ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, όταν το στοιχείο αυτό διατίθεται ή όταν δεν αναμένονται πλέον μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεσή του. Το κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την ανωτέρω παύση προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του στοιχείου. Το κέρδος ή η ζημία από την παύση αναγνώρισης περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο χρόνο που το στοιχείο έπαυσε να αναγνωρίζεται.

4.5.3 Άυλα πάγια στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα. Η αξία των λογισμικών προγραμμάτων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς λογισμικών προγραμμάτων καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτά να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας, μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στα λογισμικά προγράμματα όταν προσαυξάνουν την απόδοση τους πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου αποσβέσεως με 20%.

Η απόσβεση περιόδου περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

4.5.4 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

- α) Υπάρχουν προφανείς, σοβαρές χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων ή
- β) Η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων ή
- γ) Δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτηθεί από το στοιχείο αυτό.

4.5.4.1 Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης. Ενδείξεις για πιθανή απομείωση των απαιτήσεων θεωρούνται οι σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του εποπτευόμενου, η πιθανότητα να χρεοκοπήσει ή να επέλθει σε οικονομική αναδιοργάνωση η καθυστέρηση ή παύση εξόφλησης των απαιτήσεων καθώς και αν οι κινητές αξίες του εποπτευόμενου έχουν τεθεί σε καθεστώς αναστολής διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα. Η λογιστική αξία της απαίτησης μειώνεται με τη χρήση λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στο κονδύλι «Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων» της κατάστασης αποτελεσμάτων. Σε περίπτωση μεταγενέστερης είσπραξης μίας απαίτησης που είχε αρχικά διαγραφεί γίνεται πίστωση στα «Λοιπά έσοδα και κέρδη» στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ βεβαιώνονται στις αρμόδιες Δ.Ο.Υ. για είσπραξη, σύμφωνα με το κώδικα είσπραξης δημόσιων εσόδων (ΚΕΔΕ).

4.5.4.2 Συμμετοχή στο κοινό κεφάλαιο του Ν.2469/1997

Σύμφωνα με την παρ. 11 του άρθρου 15 του Ν.2469/1997 όπως ισχύει, τα διαθέσιμα κεφάλαια των Νομικών Προσώπων Δημοσίου Δικαίου και των Ασφαλιστικών Φορέων συνιστούν το Κοινό Κεφάλαιο των Νομικών Προσώπων Δημοσίου Δικαίου και Ασφαλιστικών Φορέων (Κοινό Κεφάλαιο), το οποίο διαχειρίζεται η Τράπεζα της Ελλάδος. Το Κοινό Κεφάλαιο αποτελεί ομάδα περιουσίας της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ' αδιαίρετου στους συμμετέχοντες σε αυτό φορείς ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής τους. Οι συμμετέχοντες, δηλαδή, δεν έχουν δικαίωμα ιδιοκτησίας επί διακριτών στοιχείων του Κοινού Κεφαλαίου (π.χ. επί συγκεκριμένου αριθμού τίτλων) αλλά μόνον δικαίωμα επί ιδανικών μεριδίων στο σύνολο των στοιχείων (τίτλων) του ενεργητικού του. Τα διαθέσιμα κεφάλαια κάθε ΝΠΔΔ ή Ασφαλιστικού Φορέα ευθύς αμέσως με την μεταφορά τους στην Τράπεζα της Ελλάδος εντάσσονται στο Κοινό Κεφάλαιο και επενδύονται από κοινού με τα κεφάλαια των υπολοίπων φορέων που συμμετέχουν στο Κοινό Κεφάλαιο σε τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου.

Κάθε φορέας που συμμετέχει στο Κοινό Κεφάλαιο εισπράττει δύο φορές το χρόνο, ανάλογα με το ύψος και τη διάρκεια συμμετοχής του στο Κοινό Κεφάλαιο, τις καθαρές προσόδους που προκύπτουν από τη διαχείριση του Κοινού Κεφαλαίου.

Τα προαναφερθέντα ισχύουν και για τα κεφάλαια ταμειακής διαχείρισης που μεταφέρονται στην Τράπεζα της Ελλάδος, τα οποία επενδύονται σύμφωνα με τις διατάξεις για το Κοινό Κεφάλαιο Νομικών Προσώπων Δημοσίου Δικαίου (Ν.Π.Δ.Δ) και Ασφαλιστικών Φορέων (Α.Φ) του Ν.2469/1997 (άρθρο 15 παρ. 11 υποπαρ. ζ' όπως ισχύει).

Στο πλαίσιο της ανωτέρω νομοθεσίας, η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ τηρεί το σύνολο των χρηματικών της διαθεσίμων στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, προβαίνει σε αποτίμηση των κατεχόμενων μεριδίων του κοινού κεφαλαίου του Ν.2469/1997, βάσει της αποτίμησης που διενεργεί στη μερίδα η Τράπεζα της Ελλάδος.

4.5.4.3 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς, επίσης, και βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε γνωστά ποσά μετρητών και υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους. Στο πλαίσιο της νομοθεσίας που αναφέρεται στην ενότητα 4.5.4.2, η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ τηρεί το σύνολο των χρηματικών της διαθεσίμων στην Τράπεζα της Ελλάδος.

4.6 Στοιχεία της Καθαρής Θέσης

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αποτελεί Νομικό Πρόσωπο Δημοσίου Δικαίου η οποία λειτουργεί αποκλειστικά χάριν του δημοσίου συμφέροντος. Κατά τη σύσταση της δεν υπήρξε εισφορά κεφαλαίου και τα αποθεματικά της σχηματίστηκαν αποκλειστικά από ιδίους πόρους.

Τα στοιχεία της καθαρής θέσης περιλαμβάνουν:

α) Τα ειδικά αποθεματικά

Τα ως άνω κονδύλια της καθαρής θέσης αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στα ονομαστικά τους ποσά, που έχουν ληφθεί ή καταβληθεί.

β) Τα αποτελέσματα εις νέον.

Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης παρακολουθείται αφαιρετικά του στοιχείου αυτού της καθαρής θέσης, εφόσον είναι σημαντικό για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σε αντίθετη περίπτωση, το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

4.7 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά.

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν, και μόνον όταν, η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Το κριτήριο χαρακτηρισμού υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες είναι το εξής: Οι υποχρεώσεις των οποίων η προθεσμία εξόφλησής τους από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι μεγαλύτερη του έτους, έχουν καταχωρηθεί στη κατηγορία των μακροπρόθεσμων, όλες δε οι υπόλοιπες στην κατηγορία των βραχυπρόθεσμων.

4.8 Μη Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

4.9 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΝΠΔΔ είναι μη κερδοσκοπικό νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου και, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 45 του Ν.4172/2013, υπόκειται σε φόρο εισοδήματος με εξαίρεση τα κάθε είδους έσοδα που πραγματοποιούνται κατά την επιδίωξη της εκπλήρωσης του σκοπού της, τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο επιβολής φόρους εισοδήματος.

4.10 Παροχές στο προσωπικό

α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν σε εφάπαξ βοήθημα και σε προγράμματα καθορισμένων παροχών.

(i) Εφάπαξ βοήθημα

Το εφάπαξ βοήθημα αφορά τους μόνιμους δημοσίους υπαλλήλους που μέχρι την 31/12/2005 ήταν ασφαλισμένοι στο καθεστώς του Ν.103/75. Η ανωτέρω υποχρέωση, σύμφωνα με τον Ν.3232 (ΦΕΚ 48/12-02-2004), καταργήθηκε και πλέον οι μόνιμοι δημόσιοι υπάλληλοι από 01/01/2006 υπάγονται υποχρεωτικά σε ασφάλιση στο Τομέα Πρόνοιας Δημοσίων Υπαλλήλων (ΤΠΔΥ). Το σχηματισθέν ποσό του έκτακτου βοηθήματος μέχρι 31/12/2005 αναγνωρίζεται ως υποχρέωση, η οποία θα καταβληθεί στους δικαιούχους μόνιμους δημοσίους υπαλλήλους, κατά το χρόνο συνταξιοδότησης τους.

(ii) Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με το ΠΔ 410/1988, η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ καταβάλλει στους υπαλλήλους της με σχέση εργασίας Ιδιωτικού Δικαίου Αορίστου Χρόνου, αποζημιώσεις λόγω

συνταξιοδότησης το ύψος των οποίων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας ανάλογα με το χρόνο προϋπηρεσίας, το ύψος των τακτικών αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση).

Τα ποσά της πρόβλεψης για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, επιμετρήθηκαν με βάση τη νομοθεσία (άρθρο 55 του ΠΔ 410/1988) και η υποχρέωση αφορά τους δικαιούχους υπαλλήλους με σύμβαση ιδιωτικού δικαίου αορίστου χρόνου και τους δικηγόρους με έμμισθη εντολή που απασχολούνται στην Επιτροπή και έχουν κατοχυρώσει δικαίωμα.

Το σχηματισθέν ποσό της πρόβλεψης για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται ως υποχρέωση, η οποία θα καταβληθεί στους δικαιούχους, κατά το χρόνο συνταξιοδότησης τους.

4.11 Επιχορηγήσεις

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ, καθ' όλη τη διάρκεια λειτουργίας της, δεν έχει λάβει κρατική επιχορήγηση.

4.12 Προβλέψεις

Πρόβλεψη αφορά μια υποχρέωση σαφώς καθορισμένης φύσης η οποία κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι περισσότερο πιθανό να συμβεί από το να μη συμβεί ή βέβαιο ότι θα προκύψει, αλλά είναι αβέβαιη ως προς το ποσό ή/και το χρόνο που θα προκύψει. Η πρόβλεψη αντιπροσωπεύει τη βέλτιστη εκτίμηση του ποσού που θα απαιτηθεί για την κάλυψη της σχετικής υποχρέωσης. Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

4.13 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

4.13.1 Έσοδα- Πόροι

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Ν.3371/2005 (ΦΕΚ Α 178/14.7.2005), η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ έχει τους εξής πόρους:

- α) τέλη από την αρχική χορήγηση άδειας λειτουργίας ή την τροποποίηση των στοιχείων της άδειας λειτουργίας,
- β) περιοδικές εισφορές εποπτευόμενων προσώπων, περιλαμβανομένων και νομικών προσώπων που έχουν εκδώσει κινητές αξίες ή άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά,
- γ) τέλη και συνδρομές από χρηματιστήρια ή άλλους διαχειριστές, οργανωμένες αγορές, εταιρίες εκκαθάρισης συναλλαγών, κεντρικά μητρώα και κεντρικούς αντισυμβαλλομένους,

δ) τέλη για την επαγγελματική πιστοποίηση φυσικών προσώπων και την έγκριση της ικανότητας και καταλληλότητας μετόχων, μελών διοικητικών συμβουλίων, στελεχών και λοιπών φυσικών προσώπων,

ε) τέλη για την εκποίηση μετοχών,

στ) τέλη για τη χορήγηση άδειας δημόσιας εγγραφής ή διάθεσης κινητών αξιών, για την έγκριση ενημερωτικών και λοιπών πληροφοριακών δελτίων,

ζ) τέλη για την παροχή γνωμοδοτήσεων,

η) τέλη οργάνωσης σεμιναρίων και εισφορές από συμμετοχή σε ερευνητικά, επιμορφωτικά ή συμβουλευτικά προγράμματα σχετικά με την κεφαλαιαγορά,

θ) τέλη από την αρχική εγγραφή Οργανισμών Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας, όπως αυτοί ρυθμίζονται από τον Κανονισμό 1060/2009 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου της 16ης Σεπτεμβρίου 2009».

Σημειώνεται ότι με την Υπουργική Απόφαση 532/11.4.2016 «Διαμόρφωση των πόρων Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς» (ΦΕΚ Β/999/11.4.2016) ορίζεται το ύψος των τελών και των εισφορών που οφείλουν να καταβάλλουν οι εποπτευόμενοι φορείς στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

4.14 Καθεστώς προμηθειών και συμβάσεων

Για το σύνολο των διενεργούμενων προμηθειών, η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ εφαρμόζει την ισχύουσα νομοθεσία για τις προμήθειες του Δημοσίου τομέα και ειδικότερα τις διατάξεις του Ν.4412/2016 «Δημόσιες Συμβάσεις Έργων, Προμηθειών και Υπηρεσιών (προσαρμογή στις Οδηγίες 2014/24/ΕΕ και 2014/25/ΕΕ)» (ΦΕΚ Α' /147/8.8.2016) όπως ισχύουν.

Η ανάληψη και πληρωμή των δαπανών γίνεται σύμφωνα με τις υφιστάμενες διατάξεις (Ν.4270/2014 «Αρχές Δημοσιονομικής Διαχείρισης και εποπτείας (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2011/85/ΕΕ)- Δημόσιο Λογιστικό και άλλες διατάξεις».

Επιπλέον για τις διενεργούμενες προμήθειες εφαρμόζονται και οι κάτωθι κανονιστικές Αποφάσεις:

α) Υπουργική Απόφαση Υ.Α. 8496/Β'3113 του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών «Κανονισμός Οικονομικής Διαχείρισης του ΝΠΔΔ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς».

β) Απόφαση 7/513/18.6.2009 του Δ.Σ. της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ «Μεταβίβαση αρμοδιοτήτων στην Εκτελεστική Επιτροπή στους Α' και Β' Αντιπροέδρους, στο Γενικό Διευθυντή και στους Προϊσταμένους Διευθύνσεων Τμημάτων Γραφείων και λοιπών Υπηρεσιακών Μονάδων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς» (ΦΕΚ Β' 1279/29.2.2009).

4.14.1 Δαπάνες - Έξοδα

Οι δαπάνες – έξοδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς περιλαμβάνουν:

α) Τις πάσης φύσεως δαπάνες μισθοδοσίας εργαζομένων.

β) Τα ενοίκια και τα κοινόχρηστα.

- γ) Τις πάσης φύσης λειτουργικές δαπάνες (γραφική ύλη, φωτισμός, θέρμανση, τηλεφωνικά, ταχυδρομικά και λοιπά αναλώσιμα).
- δ) Τις επισκευές και συντηρήσεις.
- ε) Την εκπαίδευση και επιμόρφωση του προσωπικού.
- στ) Τις αποσβέσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων.
- δ) Τις προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους και έξοδα.
- ε) Τους τόκους και τα συναφή έξοδα.
- στ) Τα έξοδα και τις ζημίες που προκύπτουν από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, σύμφωνα με τον παρόντα νόμο.
- ι) Τις ζημίες που προκύπτουν από τη διαγραφή περιουσιακών στοιχείων.
- ια) Τις λοιπές προκύπτουσες ζημίες που παρουσιάζονται με το καθαρό ποσό τους.
- ιβ) Κάθε άλλο έξοδο που έχει προκύψει και δεν περιλαμβάνεται στις προηγούμενες κατηγορίες. Κάθε ως άνω δαπάνη αναγνωρίζεται και ταξινομείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με κατάλληλο τρόπο, εκτός εάν η δαπάνη αυτή καλύπτει τον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου. Τα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων που προκύπτουν στην περίοδο αναγνωρίζονται στην περίοδο αυτή βάσει της αρχής του δουλευμένου.

4.15 Λειτουργικές Μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που προκύπτουν από την ιδιοκτησία ενός περιουσιακού στοιχείου καταχωρούνται ως λειτουργικά μισθώματα. Ο μισθωτής παγίων βάσει λειτουργικής μίσθωσης αναγνωρίζει τα μισθώματα ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εξόδου των μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης. Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ μισθώνει κτίρια για τη στέγαση των υπηρεσιών της, ειδικότερα διατηρεί τις ακόλουθες μισθώσεις: α. Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, Αθήνα (κεντρικές υπηρεσίες) και Β. Κατούνη 16-18, Θεσσαλονίκη (Περιφερειακό Γραφείο Θεσσαλονίκης).

4.16 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΕΛΠ απαιτεί από τη Διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα, τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο να προκαλέσουν

σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτήσεων και υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρατίθενται παρακάτω.

- **Φόροι εισοδήματος**

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ είναι μη κερδοσκοπικό νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου και, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 45 του Ν.4172/2013, δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος για τα κάθε είδους έσοδα που πραγματοποιούνται κατά την επιδίωξη της εκπλήρωσης του σκοπού της, τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο επιβολής φόρους εισοδήματος.

Αντίθετα, τα έσοδα που αποκτώνται από δραστηριότητα η οποία δεν συνιστά άσκηση μη κερδοσκοπικής αποστολής αποτελούν αντικείμενο φορολογίας, έστω και αν διατίθενται για την εκπλήρωση του μη κερδοσκοπικού σκοπού της.

- **Ζημιές απομείωσης**

Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι δεν θα εισρεύσουν μελλοντικά οφέλη από την εκμετάλλευση των ενσώματων και άυλων παγίων λόγω τεχνολογικής απαξίωσης ή άλλων συνθηκών τότε δημιουργούνται προβλέψεις απομείωσης σε βάρος των αποτελεσμάτων.

- **Δικαστικές υποθέσεις**

Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται για τον καθορισμό της πρόβλεψης για δικαστικές υποθέσεις. Υπάρχουν δικαστικές υποθέσεις σε εξέλιξη για τις οποίες ο ακριβής χρόνος τελεσιδικίας και εκροής είναι αβέβαιος. Η Διοίκηση της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ αναγνωρίζει προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων της, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις της νομικής υπηρεσίας για το ποσό που τυχόν θα απαιτηθεί κατά την τελεσιδικία μιας υπόθεσης. Όταν το τελικό αποτέλεσμα που θα αποφασιστεί στο τελικό βαθμό εκδίκασης διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης οριστικοποίησης της δικαστικής υπόθεσης.

- **Ενδεχόμενες απαιτήσεις/υποχρεώσεις**

Η ύπαρξη ενδεχόμενων απαιτήσεων/υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και την επίδραση που τα γεγονότα αυτά μπορεί να επιφέρουν. Το Συμβούλιο της Επικρατείας με την υπ. 2929/2017 Απόφαση του ακύρωσε την Γ.Δ.Ο.Π 000532 ΕΞ2016/2016 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ως προς το εδάφ. Γ της παρ. 3 του άρθρου 17 σχετικά με τις ετήσιες περιοδικές εισφορές που οφείλουν να καταβάλλουν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς οι εταιρίες χαμηλής διασποράς.

4.17 Μεταβολές Λογιστικών Πολιτικών και Εκτιμήσεων και Διόρθωση Λαθών

Οι μεταβολές των λογιστικών πολιτικών και οι διορθώσεις λαθών αναγνωρίζονται αναδρομικά με τη διόρθωση:

α) των λογιστικών αξιών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και της καθαρής θέσης, για τη σωρευτική επίδραση της μεταβολής κατά την έναρξη και λήξη της συγκριτικής και της τρέχουσας περιόδου, και

β) των εσόδων, κερδών, εξόδων και ζημιών, όσον αφορά την επίδραση επί των λογιστικών μεγεθών της συγκριτικής περιόδου.

Οι μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται στην περίοδο στην οποία διαπιστώνεται ότι προκύπτουν και επηρεάζουν αυτή την περίοδο και μελλοντικές περιόδους, κατά περίπτωση. Οι αλλαγές αυτές δεν αναγνωρίζονται αναδρομικά.

Η διόρθωση των λαθών διενεργείται άμεσα κατά τον εντοπισμό τους.

4.18 Παρεκκλίσεις από τις διατάξεις του νόμου προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Όταν, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ παρεκκλίνει από την εφαρμογή μιας διατάξεως του νόμου για να εκπληρώσει την υποχρέωση της εύλογης παρουσιάσεως των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, γνωστοποιεί και αιτιολογεί επαρκώς την παρέκκλιση αυτή.

Δεν υπήρξε παρέκκλιση στη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης.

4.19 Σχέσεις ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρεώσεως με περισσότερα από ένα κονδύλια της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης

Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζεται με περισσότερα από ένα κονδύλια της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

5.Σημειώσεις επί των κονδυλίων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι πληροφορίες επί των κονδυλίων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρατίθενται με τη σειρά με την οποία τα κονδύλια αυτά παρουσιάζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

5.1 Ενσώματα και Άυλα Πάγια Στοιχεία

Η ανάλυση των ενσώματων παγίων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

2020			
	Λογισμικά	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Καθαρή Λογιστική αξία 01.01.2020	81.347,93	22.485,51	103.833,44
Μικτή Λογιστική αξία 1.1.2020	1.284.898,93	1.649.309,42	2.934.208,35
Προσθήκες περιόδου	18.164,53	133.220,72	151.385,25
Μειώσεις/ Απομειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00
Μικτή Λογιστική αξία 31.12.2020	1.303.063,46	1.782.530,14	3.085.593,60
Σωρευμένες Αποσβέσεις 01.01.2020	1.203.551,00	1.626.823,91	2.830.374,91
Αποσβέσεις περιόδου	20.509,97	62.148,54	82.658,51
Μειώσεις / Απομειώσεις αποσβεσθέντων περιόδου	0,00	0,00	0,00
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις 31.12.2020	1.224.060,97	1.688.972,45	2.913.033,42
Καθαρή Λογιστική αξία 31.12.2020	79.002,49	93.557,69	172.560,18

Αντίστοιχα για τη συγκριτική χρήση 2019 η κίνηση των ενσώματων παγίων έχει ως εξής:

2019			
	Λογισμικά	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Καθαρή Λογιστική αξία 01.01.2019	91.839,70	133.838,67	225.678,37
Μικτή Λογιστική αξία 1.1.2019	1.280.470,88	1.805.476,30	3.085.947,18
Προσθήκες περιόδου	16.182,00	17.672,76	33.854,76
Μειώσεις/ Απομειώσεις περιόδου	-11.753,95	-173.839,64	-185.593,59
Μικτή Λογιστική αξία 31.12.2019	1.284.898,93	1.649.309,42	2.934.208,35
Σωρευμένες Αποσβέσεις 01.01.2019	1.188.631,18	1.671.637,63	2.860.268,81
Αποσβέσεις περιόδου	70.282,45	85.426,79	155.709,24
Μειώσεις / Απομειώσεις αποσβεσθέντων περιόδου	-55.362,63	-130.240,51	-185.603,14
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις 31.12.2019	1.203.551,00	1.626.823,91	2.830.374,91
Καθαρή Λογιστική αξία 31.12.2019	81.347,93	22.485,51	103.833,44

5.2 Συμμετοχή στο κοινό κεφάλαιο του Ν.2469/1997

Ο λογαριασμός αντιπροσωπεύει την υπ. αρ. 2509479 μερίδα της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ στο Κοινό Κεφάλαιο των Νομικών Προσώπων Δημοσίου Δικαίου και Ασφαλιστικών Φορέων της που τηρείται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Το υπόλοιπο της μερίδας αναλύεται ως εξής:

	<i>Ποσά σε ευρώ</i>	
	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης	44.975.540,59	40.796.027,61
Επένδυση προσόδων στο κοινό κεφάλαιο	870.901,82	1.053.848,47
Αναλήψεις περιόδου	-2.500.000,00	-1.000.000,00
Κέρδη /(ζημιές) από επιμέτρηση στην εύλογη αξία	<u>1.573.458,20</u>	<u>4.125.664,51</u>
Υπόλοιπο λήξης	<u>44.919.900,61</u>	<u>44.975.540,59</u>

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, προβαίνει σε αποτίμηση των κατεχόμενων μεριδίων του κοινού κεφαλαίου του Ν.2469/1997, βάσει της αποτίμησης που διενεργεί στη μερίδα η Τράπεζα της Ελλάδος.

Η τρέχουσα αξία της μερίδας στις 31/12/2020 παρουσίασε αύξηση ύψους €1.573.458,20, η οποία απεικονίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης στο κονδύλι «Κέρδη/ ζημιές από επιμέτρηση στην εύλογη αξία» της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Στη χρήση του 2012, μετά την ενεργοποίηση των ρητρών συλλογής δράσης (CAC's), με την οποία κατέστη υποχρεωτική η συμμετοχή του Κοινού Κεφαλαίου στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων και αναδιάταξης του ελληνικού χρέους (PSI), η ονομαστική αξία του ενεργητικού του Κοινού Κεφαλαίου υπέστη μείωση 53,50% της ονομαστικής αξίας των ομολόγων που υπήρχαν στο χαρτοφυλάκιο του Κοινού Κεφαλαίου και εντάχθηκαν στο πρόγραμμα με συνέπεια η ονομαστική αξία της μερίδας κάθε συμμετέχοντα στο Κοινό Κεφάλαιο να μεταβληθεί αντίστοιχα. Σύμφωνα με την από 28/3/2012 επιστολή της Τράπεζας της Ελλάδος, τα ταμειακά διαθέσιμα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος αναδιάρθρωσης του Ελληνικού χρέους μειώθηκαν κατά €40.862.599,95. Η ανωτέρω ζημιά απομείωσης απεικονίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσης του 2012.

Τη μερίδα της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ τηρεί η Τράπεζα της Ελλάδος.

5.3 Λοιπά

Τα Λοιπά Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία περιλαμβάνουν τις δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων που πρόκειται να εισπραχθούν ή να συμψηφιστούν σε διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Εγγυήσεις ενοικίων	<u>165.416,42</u>	<u>165.416,42</u>
	<u>165.416,42</u>	<u>165.416,42</u>

5.4 Απαιτήσεις

Οι Απαιτήσεις της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ αναλύονται ως εξής:

	<i>Ποσά σε ευρώ</i>	
	31/12/2020	31/12/2019
Απαιτήσεις από εποπτευόμενους φορείς	434.598,84	426.448,85
Απαιτήσεις από βεβαιώσεις οφειλών στη Δ.Ο.Υ.	1.290.654,51	1.393.974,19
Μείον: απομείωση απαιτήσεων	-1.098.061,99	-943.692,09
	627.191,36	876.730,95

Οι ληξιπρόθεσμες οφειλές των εποπτευόμενων φορέων βεβαιώνονται στις αρμόδιες Δ.Ο.Υ προκειμένου να εισπραχθούν, σύμφωνα με το Κώδικα Είσπραξης Δημοσίων Εσόδων (ΚΕΔΕ). Ωστόσο, για τις περιπτώσεις απαιτήσεων που έχουν βεβαιωθεί στις αρμόδιες Δ.Ο.Υ και η είσπραξή τους εκκρεμεί πέραν του έτους έχουν σχηματιστεί ανάλογες προβλέψεις.

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε έλεγχο απομείωσης των παραπάνω απαιτήσεων και σχηματίζει, εφόσον τούτο απαιτείται, τις απαραίτητες προβλέψεις.

Η κίνηση του λογαριασμού «Απομείωση απαιτήσεων» έχει ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης	943.692,09	862.694,97
Πρόσθετες προβλέψεις	154.369,90	80.997,12
Αναστροφή προβλέψεων	0,00	0,00
Υπόλοιπο λήξης	1.098.061,99	943.692,09

5.5 Δουλευμένα έσοδα περιόδου

Τα Δεδουλευμένα έσοδα περιόδου αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Εισφορές ΧΑ	532.618,49	630.655,84
Εισφορές ΑΕΔΑΚ - ΑΕΕΑΠ	211.954,84	206.598,42
Έσοδα από την επένδυση στο Κοινό Κεφάλαιο του Ν.2469/97 και τόκοι	316.678,51	474.037,93
	1.061.251,84	1.311.292,19

5.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2020	31/12/2019
Διαθέσιμα στο ταμείο	1.140,70	520,62
Καταθέσεις όψεως (λογαρ. ταμειακής διαχείρισης)	1.510.697,74	1.365.310,70
Καταθέσεις όψεως (λογαριασμός μισθοδοσίας)	44.818,05	49.100,14
	1.556.656,49	1.414.931,46

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος το λογαριασμό 26215-4 ταμειακής διαχείρισης καθώς και το λογαριασμό 263151486 Λογαριασμό Μισθοδοσίας.

Κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες δεν υπήρχαν υπεραναλήψεις από τραπεζικούς λογαριασμούς.

5.7 Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού

Τα αποθεματικά συνίστανται σε Ειδικά αποθεματικά ύψους € 50.615.834,60 και προέρχονται από σωρευμένα πλεονάσματα παρελθουσών χρήσεων (χρήσεις 1994-2001), όπως αυτά προέκυψαν με βάση τις αρχές του Δημοσίου Λογιστικού.

5.8 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

	Εφάπαξ Δημοσίων Υπαλλήλων	Αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία (*)	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης	52.712,21	1.053.673,63	1.106.385,84
Πρόσθετες προβλέψεις	0,00	0,00	0,00
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	0,00	-50.292,96	-50.292,96
Αντιστροφή αχρησ/των προβλέψεων προηγ. χρήσεων	0,00	-55.423,01	-55.423,01
Υπόλοιπο λήξης	52.712,21	947.957,66	1.000.669,87

(*) Περιλαμβάνεται το ποσό της σχηματισθείσας μέχρι 31.12.2020 πρόβλεψης για την αποζημίωση του προσωπικού με σχέση εργασίας ιδιωτικού δικαίου αορίστου χρόνου.

5.9 Λοιπές Προβλέψεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αφορά προβλέψεις για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Η κίνηση του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης	6.341.970,02	4.243.868,60
Πρόσθετες προβλέψεις	0,00	2.098.101,42
Χρησιμοποίηση προβλέψεων	0,00	0,00
Υπόλοιπο λήξης	6.341.970,02	6.341.970,02

Το Συμβούλιο της Επικρατείας, με την υπ. 2929/2017 Απόφαση του, ακύρωσε την Γ.Δ.Ο.Π 000532 ΕΞ2016/2016 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Πόροι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ΝΠΔΔ» (ΦΕΚ Β' 999/11.4.2016) ως προς το εδάφ. Γ της παρ. 3 του άρθρου 17 σχετικά με τις ετήσιες περιοδικές εισφορές που οφείλουν να καταβάλλουν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς οι εταιρίες χαμηλής διασποράς. Από την ακυρωτική απόφαση προκύπτει ενδεχόμενα υποχρέωση επιστροφής καταβληθεισών εισφορών. Συνεπεία των ανωτέρω σχηματίσθηκαν στις χρήσεις 2017-2018 προβλέψεις ύψους ευρώ 4.243.868,60 και εντός της χρήσης του 2019 πρόσθετη πρόβλεψη ύψους ευρώ 2.098.101,42 για τη μελλοντική κάλυψη ενδεχόμενων απαιτήσεων που σχετίζονται με επίδικες υποθέσεις και διαδικασίες (προσφυγές κατά της Υ.Α. για τους πόρους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς). Επισημαίνεται ότι από τη χρήση του 2018 δεν αναγνωρίζονται πρόσθετες εισφορές για τις ετήσιες εισφορές των εταιριών χαμηλής διασποράς.

5.10 Υποχρεώσεις

Οι Υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Προμηθευτές	157.757,87	2.596,18
Επιταγές πληρωτέες	206.067,47	436.533,87
	363.825,34	439.130,05

5.11 Λοιποί φόροι τέλη

Οι Λοιποί φόροι τέλη αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Φόροι αμοιβών προμηθευτών	15.637,89	28.188,65
	15.637,89	28.188,65

5.12 Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης & Λοιπά Ταμεία

Οι υποχρεώσεις σε Οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Ταμείο αρωγής	410,86	410,86
Λοιπά	313,97	492,28
	724,83	903,14

5.13 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι Λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Προκαταβολές χρεωστών	456.428,64	450.962,93
Υποχρεώσεις από εισπράξεις τρίτων για λογαριασμό δημοσίου	50.029,83	70.281,25
Λοιπές υποχρεώσεις	80,00	6.807,57
	506.538,47	528.051,75

5.14 Έσοδα από τέλη & Εισφορές

Ο κύκλος εργασιών της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ έχει πραγματοποιηθεί στην Ελλάδα και αναλύεται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Έσοδα από τέλη και εισφορές από εποπτευόμενους φορείς	5.503.446,13	7.094.208,89
Εισφορές & Τέλη από την Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.	1.198.674,65	1.188.276,68
	6.702.120,78	8.282.485,57

Τα συνολικά έσοδα από τέλη και εισφορές μειώθηκαν στη χρήση 2020 κατά 19,08% σε σχέση με το αντίστοιχο μέγεθος της χρήσης του 2019. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται, κυρίως, στη μείωση κατά 22,4% των εσόδων από εισφορές και τέλη των εποπτευόμενων φορέων και, ειδικότερα, στη μείωση των εσόδων των εισηγμένων εταιριών από εταιρικές πράξεις (δημόσιες προτάσεις και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου).

Περαιτέρω, σταθερότητα καταγράφηκε στα έσοδα από τέλη και εισφορές που κατέβαλλε ο όμιλος των Ελληνικών Χρηματιστηρίων- ΧΑ Α.Ε. σε σχέση με τη χρήση του 2019.

5.15 Κόστος υπηρεσιών

Το κόστος πωλήσεων για τη χρήση που έληξε 31/12/2020 αναλύεται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	5.676.362,67	6.146.133,20
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	673.960,85	649.399,19
Παροχές τρίτων	1.179.023,91	1.100.184,62
Φόροι και τέλη	318,32	289,92
Λοιπά διάφορα έξοδα	1.178.730,56	1.223.184,64
Αποσβέσεις	82.658,51	155.709,24
	8.791.054,82	9.274.900,81

5.16 Έξοδα Διοίκησης

Τα έξοδα Διοίκησης αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Αμοιβές μελών Δ.Σ. – Μη εκτελεστικών	19.200,00	17.613,33
Αμοιβές και έξοδα Διοίκησης	261.931,37	243.972,66
	281.131,37	261.585,99

5.17 Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων

Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 5.4 ανωτέρω, από την επανεκτίμηση της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 31.12.2020 διαπιστώθηκε απομείωση αυτών ποσού ευρώ 154.369,90 η οποία επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης.

5.18 Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων

Τα έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Έσοδα από την επένδυση στο Κοινό Κεφάλαιο του Ν.2469/97	720.597,88	934.221,33
	720.597,88	934.221,33

5.19 Περίπτωση επιμέτρησης στην εύλογη αξία

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, προβαίνει σε αποτίμηση των κατεχόμενων μεριδίων του κοινού κεφαλαίου του Ν. 2469/1997, βάσει της αποτίμησης που διενεργεί στη μερίδα η Τράπεζα της Ελλάδος. Από την επιμέτρηση των μεριδίων στην εύλογη αξία στις 31.12.2020 προέκυψαν κέρδη αποτίμησης ύψους ευρώ 1.573.458,20. Σημειώνεται ότι από την επιμέτρηση της μεριδίων στην εύλογη αξία στις 31.12.2019 προέκυψαν κέρδη αποτίμησης ύψους ευρώ 4.125.664,51.

5.20 Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ανήλθαν το 2020 σε ευρώ 8.124,82 έναντι ευρώ 59.681,38 το 2019 και αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Έξοδα τραπεζικών συναλλαγών	337,34	299,40
Έξοδα είσπραξης ληξιπρόθεσμων οφειλών από Δ.Ο.Υ	7.787,48	47.902,41
Επιδικασθέντες τόκοι	<u>0,00</u>	<u>11.479,57</u>
	<u>8.124,82</u>	<u>59.681,38</u>

5.21 Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις και ενδεχόμενες επιβαρύνσεις (ενδεχόμενες υποχρεώσεις) εκτός Κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης

Οι χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ανέρχονται την 31/12/2020 σε ευρώ 1.939.723,00 και αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Αποζημίωση λόγω χρήσης κτιρίου	1.140.000,00	1.048.000,00
Λοιπές λειτουργικές συμβάσεις	<u>799.723,00</u>	<u>205.344,00</u>
	<u>1.939.723,00</u>	<u>1.253.344,00</u>

Την 31/12/2020 δεν υπάρχουν εγγυήσεις που δεν έχουν απεικονιστεί στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Αναφορά για τις ενδεχόμενες επιβαρύνσεις/υποχρεώσεις γίνεται στη σημείωση 5.25.

5.22 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ληξιπρόθεσμες μετά από 5 έτη

Δεν υφίστανται μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ληξιπρόθεσμες μετά από 5 έτη.

5.23 Έσοδα ή έξοδα ιδιαίτερου ύψους ή ιδιαίτερης συχνότητας ή σημασίας

Τα έσοδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αποτελούν εισφορές σε ετήσια βάση και τέλη (σταθερά ή μεταβλητά) για ανταποδοτικές υπηρεσίες προς τους εποπτευόμενους φορείς. Τα μεταβλητά τέλη, ειδικά στις περιπτώσεις εισαγωγής σημαντικής αξίας νέων μετοχών προς διαπραγμάτευση, δύναται να είναι ιδιαίτερου ύψους.

Πέραν των εξόδων της μισθοδοσίας και των βασικών λειτουργικών εξόδων, δεν υπάρχουν ιδιαίτερης σημασίας κονδύλια εξόδων που να αποτελούν ιδιαίτερης συχνότητας.

5.24 Ποσά τόκων περιόδου με το οποίο αυξήθηκε το κόστος απόκτησης αγαθών και/ υπηρεσιών

Δεν υφίστανται.

5.25 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/απαιτήσεις

Σύμφωνα με την από 14/5/2021 Επιστολή της Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών, μέχρι τις 14.5.2021 εκκρεμούν 162 δικαστικές υποθέσεις οι οποίες ενέχουν οικονομικές αξιώσεις. Από αυτές: α) εκατόν δύο (102) υποθέσεις αφορούν αγωγές αποζημίωσης κατά της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, β) μία (1) αγωγή της Ε.Κ. κατά τρίτων, γ) τριάντα τέσσερις (34) εφέσεις της Ε.Κ. και κατά της Ε.Κ. και δ) είκοσι πέντε (25) αφορούν αναιρέσεις της Ε.Κ. και κατά της Ε.Κ.. Το συμπέρασμα της Δ/νσης Νομικών Υπηρεσιών αναφέρει ότι «κατά την εκτίμησή μας πιθανολογείται η μη ευδοκίμηση των ανωτέρω αγωγών, εφέσεων και αναιρέσεων με εξαίρεση (α) όλες τις αγωγές / προσφυγές, αιτήσεις ακύρωσης, ανακοπές κατά της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που αφορούν τους Πόρους, δεδομένης της εκδοθείσης υπ. αριθμ. 2929/2017 απόφασης του ΣΤΕ η οποία ακυρώνει μερικώς την ΓΔΟΠ 0000532 ΕΞ 2016/6.4.2016 κανονιστική απόφαση του Υπουργού Οικονομικών (ΕτΚ Β' 999/11.4.2016), συναφή με την προγενέστερη υπ' αριθμ. 54138/Β'2197/30.11.2010 κανονιστική απόφαση του Υπουργού Οικονομικών (ΕτΚ Β' φ1913/9.12.2010), με βάση τις οποίες προσδιορίζονται οι επίδικες εισφορές, καθώς και (β) τις υπ' αριθμ. 161 και 162 υποθέσεις που αφορούν αναιρέσεις μας κατά των υπ. αριθμ. 718/2015 και 1151/2010 αποφάσεων του ΔΕΦΑΘ αντίστοιχα, δεδομένου ότι οι αποφάσεις αυτές έχουν δεχθεί επί της ουσίας μερικώς τις αγωγές των αντιδίκων».

Εκτός των ανωτέρω περιπτώσεων, δεν υφίστανται άλλες εκκρεμείς δικαστικές ή εξωδικαστικές διαφορές, καθώς και πραγματικά ή προβλεπόμενα γεγονότα, υποχρεώσεις ή συναλλαγές που θα μπορούσαν να έχουν επίδραση στην Οικονομική Θέση και χρηματοοικονομική κατάσταση της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ. Η Διοίκηση της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ εκτιμά ότι οι σχηματισθείσες προβλέψεις ευρώ 6.341.970,02 είναι επαρκείς.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν διαφορές που θα έχουν επίδραση στην χρηματοοικονομική κατάστασή της καθώς υποβάλει εμπρόθεσμα τις φορολογικές της δηλώσεις και οι συναλλαγές της πραγματοποιούνται κατά την επιδίωξη της εκπλήρωσης του σκοπού της, τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο επιβολής φόρου εισοδήματος.

5.26 Παροχές και μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού

Οι παροχές στο προσωπικό αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	4.909.949,46	4.931.632,24
Εργοδοτικές εισφορές προσωπικού	756.553,71	1.193.176,31
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	3.859,50	15.324,60
	5.670.362,67	6.140.133,15

Ο αριθμός του προσωπικού κατά κατηγορία εργαζομένων στις 31/12/2020 και 31/12/2019 αναλύεται ως εξής:

	2020	2019
Διοίκηση	4	4
Δημόσιοι Υπάλληλοι	31	32
Δημόσιοι Υπάλληλοι Ιδιωτικού Δικαίου	6	6
Οικονομολόγοι-Νομικοί-Πληροφορική	44	42
Ελεγκτές	66	60
Δικηγόροι	10	12
Σύνολο εργαζομένων	161	156

5.27 Παροχές, προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

Οι παροχές σε μέλη Δ.Σ. της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Αμοιβές Διοίκησης	281.131,37	261.585,99
	281.131,37	261.585,99
Αριθμός μελών	7	7

Δεν υπάρχουν την 31/12/2020 προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη Δ.Σ.

5.28 Αμοιβές ελεγκτικού γραφείου

Η αμοιβή του ελεγκτικού γραφείου για τη χρήση που έληξε την 31/12/2020 ανέρχεται σε ευρώ 3.500,00 πλέον ΦΠΑ και αφορά τον έλεγχο της διαχειριστικής χρήσης. Το ελεγκτικό γραφείο δεν έχει παράσχει άλλου είδους υπηρεσίες.

5.29 Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η πανδημία που προκλήθηκε από την εξάπλωση του κορωνοϊού Covid-19 και τα μέτρα προστασίας του πληθυσμού που επιβλήθηκαν από τα μέσα Μαρτίου 2020 έχουν σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες των ελληνικών επιχειρήσεων μεταξύ των οποίων και των

εποπτευόμενων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εισηγμένων εταιριών, επενδυτικών εταιριών και επενδυτικών φορέων. Αν και η έκταση των οικονομικών συνεπειών της πανδημίας δεν είναι βέβαιη και ακριβής, ενδέχεται να έχει αρνητικές συνέπειες στις συναλλακτικές δραστηριότητες που πραγματοποιούνται στο Ελληνικό Χρηματιστήριο, στις εταιρικές πράξεις των εισηγμένων εταιριών καθώς και στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες των εποπτευόμενων επενδυτικών εταιριών και κατά συνέπεια στα έσοδα της Επιτροπής.

Τα μέτρα στήριξης της Ελληνικής Οικονομίας που έχουν ανακοινωθεί σε συνδυασμό με τις προβλέψεις για επιστροφή της χώρας σε ρυθμούς ταχείας ανάπτυξης από το δεύτερο εξάμηνο του τρέχοντος έτους δημιουργούν την αισιοδοξία για την ενίσχυση του επενδυτικού κλίματος και την ταχεία αύξηση της επενδυτικής και συναλλακτικής δραστηριότητας των επενδυτών μέσω της Ελληνικής Κεφαλαιαγοράς.

Πέραν των ανωτέρω δεν έχουν προκύψει γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ.

Αθήνα, 19 Ιουλίου 2021

Η Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Α' Αντιπρόεδρος

Η Β' Αντιπρόεδρος

Βασιλική Λαζαράκου

Νικόλαος Κονταρούδης

Αναστασία Στάμου

Ο Προϊστάμενος της Διεύθυνσης
Οικονομικών Υπηρεσιών

Νικόλαος Τριανταφύλλου
ΑΔΤ ΑΒ 029778