

# 2016

CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 31387/06/Β/94/18

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2016-30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2016

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

CAPITAL

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ .....	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ .....	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ .....	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ .....	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ .....	6
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	7
I. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ .....	7
II. ΟΙ ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ .....	8
II.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων .....	8
II.2 Νέα Πρότυπα, διερμηνείες και αντικατάσταση υφιστάμενων προτύπων .....	8
II.3 Πληροφόρηση κατά τομέα .....	13
II.4 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα .....	13
II.5 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία .....	13
II.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	13
II.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων .....	14
II.8 Χρηματοοικονομικά μέσα .....	14
II.9 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο .....	15
II.10 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	15
II.11 Μετοχικό κεφάλαιο .....	16
II.12 Δανεισμός .....	16
II.13 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος) .....	16
II.14 Προβλέψεις .....	16
II.15 Μισθώσεις .....	16
II.16 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους .....	17
II.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων .....	17
II.18 Κέρδη/Ζημιά ανά μετοχή .....	17
II.19 Διανομή μερισμάτων .....	17
II.20 Συγκριτικά στοιχεία .....	17
III. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΣΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ .....	17
III.1 Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων .....	18
III.2 Φόρος εισοδήματος .....	18
IV. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	18
IV.1 Πιστωτικός κίνδυνος .....	18
IV.2 Κίνδυνος αγοράς .....	19
IV.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος .....	19
IV.4 Κίνδυνος επιτοκίου .....	19
IV.5 Κίνδυνος ρευστότητας .....	19
IV.6 Κεφαλαιακή επάρκεια .....	19
V. ΑΝΑΛΥΣΕΙΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ .....	20

V.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία .....	20
V.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	20
V.3 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις.....	21
V.4 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση .....	21
V.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις .....	21
V.6 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο .....	22
V.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....	22
V.8 Λοιπές απαιτήσεις.....	23
V.9 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (αναμορφωμένο σημείωση V.24).....	23
V.10 Μετοχικό κεφάλαιο .....	24
V.11 Αποθεματικά .....	24
V.12 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως.....	25
V.13 Υποχρεώσεις προς πελάτες (αναμορφωμένο σημείωση V.24).....	25
V.14 Λοιπές υποχρεώσεις. ....	25
V.15 Κύκλος Εργασιών .....	26
V.16 Έξοδα κατ' είδος.....	26
V.17 Άλλα έσοδα-έξοδα (καθαρά).....	27
V.18 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά).....	27
V.19 Φόρος εισοδήματος .....	27
V.20 Κέρδη/Ζημιά ανά μετοχή .....	27
V.21 Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων .....	28
V.22 Παροχές στο προσωπικό.....	28
V.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	28
V.24 Αναμόρφωση Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων.....	29
VI. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	30
VII. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ .....	30
VIII. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ .....	32

## **ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

**Προς τους Μετόχους της**

**«CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ».**

### **Εισαγωγή**

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της «CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» της 30ης Ιουνίου 2016 και τις σχετικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτήν, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη 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). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

### **Εύρος Επισκόπησης**

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

### **Συμπέρασμα**

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2016  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

NEXIA EUROSTATUS A.E  
Αμ. Φραντζή 34  
Ν. Κόσμος Αθήνα  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 141  
Member of  
NEXIA INTERNATIONAL

Ιωάννης Δελημάνης  
Α.Μ ΣΟΕΛ 29211

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

Η κατάσταση Οικονομικής Θέσης κατά την 30η Ιουνίου 2016 καθώς και για την 31η Δεκεμβρίου 2015 έχει ως εξής:

	Σημκώσεκ	30.06.2016	31.12.2015 (Αναμορφωμένη)	01.01.2015 (Αναμορφωμένη)
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
<b>Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού</b>				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	V.1	8.754,64	8.744,99	10.264,10
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	V.2	909,71	1.102,91	1.503,19
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	V.3	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	V.4	0,00	0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	V.5	318.431,83	333.279,83	377.296,74
		<b>328.096,18</b>	<b>343.127,73</b>	<b>389.064,03</b>
<b>Κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού</b>				
Απαιτήσεις από πελάτες, χρηματιστές και χρηματιστήριο	V.6	92.795,87	74.821,01	103.464,37
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	V.7	107.927,29	131.375,50	357.938,61
Λοιπές απαιτήσεις	V.8	93.737,35	172.840,26	119.662,86
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	V.9	66.723,15	40.168,27	130.265,99
		<b>361.183,66</b>	<b>419.205,04</b>	<b>711.331,83</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>689.279,84</b>	<b>762.332,77</b>	<b>1.100.395,86</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
<b>Καθαρή Θέση</b>				
Μετοχικό Κεφάλαιο	V.10	750.000,00	750.000,00	1.500.000,00
Αποθεματικά	V.11	494.420,33	494.420,33	494.420,33
Αποτελέσματα εις νέον		-851.476,65	-866.227,16	-1.402.655,20
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>392.943,68</b>	<b>378.193,17</b>	<b>591.765,13</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδοτήσεως	V.12	11.827,29	26.276,21	27.000,85
		<b>11.827,29</b>	<b>26.276,21</b>	<b>27.000,85</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>				
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		0,00	0,00	210.297,85
Υποχρεώσεις προς πελάτες	V.13	16.819,54	86.560,68	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	V.14	267.689,33	271.302,71	271.332,03
		<b>284.508,87</b>	<b>357.863,39</b>	<b>481.629,88</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>296.336,16</b>	<b>384.139,60</b>	<b>508.630,73</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>689.279,84</b>	<b>762.332,77</b>	<b>1.100.395,86</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

Η κατάσταση συνολικού εισοδήματος για την περίοδο 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 30η Ιουνίου 2016 καθώς και για την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 30η Ιουνίου 2015 έχει ως εξής:

	Σημειώσεις	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
<b>Συνεχζόμενες Δραστηριότητες</b>			
Κύκλος Εργασιών	V.15	160.850,64	177.891,68
Κόστος Πωλήσεων	V.16	-86.670,82	-139.098,87
<b>Μικτά Κέρδη/Μικτές Ζημιές</b>		<b>74.179,82</b>	<b>38.792,81</b>
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	V.16	-67.939,92	-158.877,88
Άλλα Έσοδα-Έξοδα (καθαρά)	V.17	17.326,01	7.531,99
<b>Αποτελέσματα (Κέρδη/Ζημιές) εκμετάλλευσης</b>		<b>23.565,91</b>	<b>-112.553,08</b>
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά)	V.18	-8.815,40	1.761,17
<b>Κέρδη/Ζημιές προ φόρων</b>		<b>14.750,51</b>	<b>-110.791,91</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>		<b>14.750,51</b>	<b>-110.791,91</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>		<b>14.750,51</b>	<b>-110.791,91</b>
<b>Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους για την περίοδο (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)</b>		<b>0,0148</b>	<b>-0,1108</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Η κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας για την περίοδο 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 30η Ιουνίου 2016 καθώς και για την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 30η Ιουνίου 2015 έχει ως εξής:

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσμα α εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2015</b>	1.500.000,00	494.420,33	-1.402.655,20	<b>591.765,13</b>
Καθαρό Αποτέλεσμα περιόδου 1.1.2015-30.6.2015	0,00	0,00	-110.791,91	<b>-110.791,91</b>
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	-750.000,00	0,00	750.000,00	<b>0,00</b>
<b>Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2015</b>	<b>750.000,00</b>	<b>494.420,33</b>	<b>-763.447,11</b>	<b>480.973,22</b>
<b>Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2016</b>	<b>750.000,00</b>	<b>494.420,33</b>	<b>-866.227,16</b>	<b>378.193,17</b>
Καθαρό Αποτέλεσμα περιόδου 1.1.2016-30.6.2016	0,00	0,00	14.750,51	<b>14.750,51</b>
<b>Υπόλοιπο στις 30 Ιουνίου 2016</b>	<b>750.000,00</b>	<b>494.420,33</b>	<b>-851.476,65</b>	<b>392.943,68</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

της Εταιρείας για την περίοδο 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 30η Ιουνίου 2016 καθώς και για την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 30η Ιουνίου 2015 έχει ως εξής:

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015 (Αναμορφωμένες)
<b>Κέρδη/(Ζημίες) Προ Φόρων</b>	<b>14.750,51</b>	<b>-110.791,91</b>
<u><b>Πλέον/μείον προσαρμογές για:</b></u>		
Αποσβέσεις	1.447,55	1.524,20
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	7.510,03	4.720,28
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	0,00	2.856,61
Έσοδα από ακρησιμοποίητες προβλέψεις	-20.790,80	-8.953,50
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) από επενδυτικές δραστηριότητες	8.815,40	-1.761,17
<u><b>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b></u>		
Μείωση/(Αύξηση) των απαιτήσεων	61.128,05	32.252,60
(Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-60.188,98	111.791,52
<b>Μείον:</b>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα κεταβλημένα	-642,82	-826,23
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>12.028,94</b>	<b>30.812,40</b>
<b>Ταμειακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοιν/ξιών και λοιπών επενδύσεων	-20.539,61	-85.037,80
Εισπράξεις από πώληση θ/κών. Συγγενών, κοιν/ξιών & λοιπών επενδύσεων	35.566,00	225.429,32
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.264,00	-360,00
Τόκοι εισπραχθέντες	125,10	662,56
Μερίσματα εισπραχθέντα	638,45	322,02
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>14.525,94</b>	<b>141.016,10</b>
<b>Ταμειακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	0,00	0,00
Πληρωμές δανείων	0,00	-210.297,85
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>0,00</b>	<b>-210.297,85</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b>26.554,88</b>	<b>-38.469,35</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>40.168,27</b>	<b>130.265,99</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>66.723,15</b>	<b>91.796,64</b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η Διοίκηση της εταιρείας «**CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**», παρουσιάζει τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για τη περίοδο 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 30η Ιουνίου 2016 συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία της αντίστοιχης προηγούμενης περιόδου.

Η Διοίκηση της εταιρείας, είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων, με τέτοιο τρόπο, ώστε να δίνουν μια ακριβή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμιακών της ροών.

Συνέπεια των ανωτέρω, η Διοίκηση της εταιρείας είναι υπεύθυνη να:

- επιλέγει τις λογιστικές αρχές σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και να τις εφαρμόζει παγίως,
- επιλέγει τις κατάλληλες λογιστικές αρχές, οι οποίες συμβάλουν στην ακριβοδίκαιη παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμιακών ροών της, όπου κάποιο θέμα δεν καλύπτεται από κάποιο πρότυπο ή διερμηνεία και να τις εφαρμόζει παγίως.
- συντάσσει τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με την αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας.
- αναρτήσει τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις στο διαδίκτυο (ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας <http://www.capitalsec.gr/>), όπου και θα παραμείνουν προσπελάσιμες στο ευρύ κοινό για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 2 ετών από την πρώτη δημοσίευσή τους.

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2016 έως την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2016, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας κατά τη συνεδρίαση του της 29<sup>ης</sup> Αυγούστου 2016.

### I. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία με την επωνυμία «**CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**» και το διακριτικό τίτλο «**CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**» ιδρύθηκε το 1994, εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Μητροπόλεως 58, έχει υποκατάστημα στη Θεσσαλονίκη στην οδό Τσιμισκή 19, είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 31387/06/B/94/18 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 50 έτη (2044).

Σκοπός της Εταιρείας είναι η κατ' επάγγελμα παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών και η άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων κατά την έννοια του Νόμου 3606/2007 σύμφωνα με την άδεια που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 750.000 Ευρώ, διαιρείται σε 1.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία 0,75 Ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Το νόμισμα αναφοράς είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια και οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ.

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από 4 μέλη. Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 22.12.2014 και την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.11.2015 έχει ως εξής:

- Γεώργιος Πολίτης, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
- Χρυσάνθη σύζ. Γεωργίου Πολίτη, Μέλος
- Ευαγγελία Πολίτη, Μέλος
- Μαργαρίτα χήρα Αναστάσιου Πολίτη, Μέλος

Η θητεία των μελών του ανωτέρου Διοικητικού Συμβουλίου ισχύει μέχρι την 22/12/2019 παρατείνεται δε αυτόματα μέχρι την προθεσμία σύγκλησης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης ήτοι έως την 30/06/2020.



Κατά την τρέχουσα περίοδο (1η Ιανουαρίου 2016 – 30η Ιουνίου 2016) παρουσίασης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων η εταιρεία απασχολούσε κατά μέσο όρο 3 άτομα, ενώ για τη προηγούμενη περίοδο 1η Ιανουαρίου 2015 – 30η Ιουνίου 2015) απασχολούσε κατά μέσο όρο 7 άτομα. Η εταιρεία, δεν ανήκει σε όμιλο επιχειρήσεων και δεν έχει η ίδια άλλες θυγατρικές εταιρείες.

## II. ΟΙ ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Οι παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016 που καλύπτουν τη περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2016 έως 30η Ιουνίου 2016, έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση της εταιρείας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, (εκτός από την αποτίμηση σε τρέχουσες αξίες των αξιόγραφων του εμπορικού χαρτοφυλακίου), την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς της (going concern), και την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων.

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι, που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016 είναι ίδιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν για την προσαρμογή των αντίστοιχων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2015, πλην της διόρθωσης λάθους, με βάση την Λογιστική Οδηγία της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (Ανακοίνωση 12/2016), βάσει της οποίας η παρακολούθηση των χρηματικών διαθεσίμων πελατών που τηρούν οι Α.Ε.Π.Ε.Υ βάσει της άδειας που διαθέτουν για την παροχή της παρεπόμενης υπηρεσίας της φύλαξης της περίπτωσης α' της παραγράφου 2 του άρθρου 4 του ν. 3606/2007 και τα αντίστοιχα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών θα παρακολουθούνται στα εκτός Ισολογισμού στοιχεία.

Η Διοίκηση της εταιρείας προέβη εντός της τρέχουσας περιόδου (01/01/2016-30/06/2016) σε εφαρμογή των παραγράφων του ΔΛΠ 8 σχετικά με την διόρθωση λαθών στις Οικονομικές Καταστάσεις. Ως συνέπεια, οι παρουσιαζόμενες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας έχουν αναμορφωθεί. Οι διορθώσεις που διενεργήθηκαν εφαρμόστηκαν αναδρομικά επηρεάζοντας τόσο τη συγκριτική περίοδο αναφοράς, ήτοι της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2015 όσο και την έναρξη της παρουσιαζόμενης συγκριτικής περιόδου, ήτοι την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2015. Η διόρθωση του λάθους δεν επιφέρει ουδεμία μεταβολή στα αποτελέσματα της συγκριτικής περιόδου ήτοι της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2015 και στην καθαρή θέση της συγκριτικής περιόδου της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2015.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι πληροφορίες που παρουσιάζονται μετά την εφαρμογή του ΔΛΠ 8, είναι περισσότερο σχετικές και παρουσιάζουν με αξιόπιστο τρόπο την Οικονομική Θέση της εταιρείας.

### II.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

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

### II.2 Νέα Πρότυπα, διερμηνείες και αντικατάσταση υφιστάμενων προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

#### Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2016

- **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»- Πρωτοβουλία Γνωστοποίησης.**

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 18 Δεκεμβρίου 2014, αποσαφηνίζουν ότι η σημαντικότητα εφαρμόζεται για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων και ότι η συμπερίληψη σε αυτές

ασήμαντων πληροφοριών μπορεί να εμποδίσει την χρησιμότητα των γνωστοποιήσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι επιχειρήσεις θα πρέπει να χρησιμοποιούν την επαγγελματική τους κρίση, καθορίζοντας το που και με ποια σειρά παρουσιάζονται οι πληροφορίες στις γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- **ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) – Διευκρινήσεις για τις επιτρεπτές μεθόδους απόσβεσης.**  
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και ότι τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.
- **ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζομένους»**  
Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

#### **Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων).**

##### **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2012-2014**

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2012-2014, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 25 Σεπτεμβρίου 2014 και έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2016. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

- **ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία Κατεχόμενα προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες».**  
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μία άλλη (π.χ. πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν πρέπει να θεωρείται σαν ένα νέο σχέδιο πώλησης άλλα μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησης.
- **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις».**  
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή, μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που έχει αποαναγνωριστεί. Αυτό επηρεάζει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το πρότυπο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό τω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.
- **ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζομένους».**  
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση και όχι με βάση τη χώρα που υπάρχει η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργός αγορά υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων σε αυτό το νόμισμα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.

- **ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, πρέπει να βρίσκονται είτε στις οικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στη ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ. στην Έκθεση Διαχείρισης). Διευκρινίζεται επίσης ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είσαι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

### Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2010-2012

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2010-2012, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2013, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2015. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

- **Δ.Π.Χ.Α. 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών».**

Τροποποιούνται οι ορισμοί των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης» και των «συνθηκών αγοράς» και προστίθενται ορισμοί για τους «όρους απόδοσης» και τους «όρους προϋπηρεσίας» που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης».

- **Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων».**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση θα επιμετρείται στην εύλογη αξία του σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

- **Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς».**

Η τροποποίηση απαιτεί η οντότητα να γνωστοποιεί τις αποφάσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των κριτηρίων συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς. Διευκρινίζει επίσης ότι η οντότητα παρέχει μόνο συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οντότητας εάν τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα παρουσιάζονται στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων σε τακτική βάση.

- **ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»**

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

- **ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών».**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες «βασικού διοικητικού στελέχους» στην αναφέρουσα οντότητα ή στη μητρική της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, είναι ένα συνδεδεμένο μέρος της οικονομικής οντότητας.

- **ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία».**

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

### Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία.

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επιδρασή τους στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».**

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του Δ.Π.Χ.Α. 9, το οποίο περιλαμβάνει την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμιση. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Δ.Π.Χ.Α. 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί».**

Στις 30 Ιανουαρίου 2014 στο ΣΔΛΠ εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Α.14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί». Σκοπός του Δ.Π.Χ.Α.14 είναι να προσδιορίσει τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» που προκύπτουν όταν μία οικονομική οντότητα παρέχει αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτες, σε τιμή ή ποσοστό που υπόκειται σε ειδική ρύθμιση από το κράτος. Το Δ.Π.Χ.Α.14 επιτρέπει σε μία οικονομική οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα Δ.Π.Χ.Α. να συνεχίσει να λογιστικοποιεί, με μικρές αλλαγές, τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, τόσο κατά την πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. όσο και στις μεταγενέστερες οικονομικές καταστάσεις. Τα υπόλοιπα και οι κινήσεις αυτών των λογαριασμών παρουσιάζονται χωριστά στις καταστάσεις οικονομικής θέσης, αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων ενώ συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις απαιτούνται. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Δ.Π.Χ.Α. 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες».**

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Α.15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» το οποίο είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017 και αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά την αναγνώριση του εσόδου. Το Δ.Π.Χ.Α. 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31. Το νέο πρότυπο καθορίζει το πώς και το πότε μια οικονομική οντότητα θα αναγνωρίζει έσοδο και απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων πιο κατατοπιστικές σχετικές γνωστοποιήσεις. Το πρότυπο παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο πέντε βημάτων, που πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες για την αναγνώριση του εσόδου. Το Δ.Π.Χ.Α. 15 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Σχετικά με το Δ.Π.Χ.Α 15 στις 12 Απριλίου 2016 εξεδόθησαν οι τελικές διευκρινήσεις οι οποίες πέρα από διευκρινήσεις επί συγκεκριμένων θεμάτων περιέχουν και διευκολύνσεις όσον αφορά την πρώτη εφαρμογή του προτύπου.

- **Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις».**

Στις 19 Ιανουαρίου 2016 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του Δ.Π.Χ.Α. 16, το οποίο είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2019, αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά τις μισθώσεις και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Το Δ.Π.Χ.Α. 16 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 17, ΕΔΔΠΧΑ 4, ΜΕΔ 15 και ΜΕΔ 27. Το νέο πρότυπο ορίζει πως θα γίνεται η αναγνώριση, η επιμέτρηση, η παρουσίαση και η γνωστοποίηση των μισθώσεων. Όσον αφορά τη λογιστική των μισθώσεων από την πλευρά του μισθωτή προβλέπει ένα μοναδικό λογιστικό μοντέλο βάσει του οποίου θα πρέπει να αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις όλες οι μισθώσεις που υπερβαίνουν τη διάρκεια των 12 μηνών ή που αφορά περιουσιακά στοιχεία σημαντικής αξίας. Οι εκμισθωτές θα συνεχίσουν να διαχωρίζουν τις μισθώσεις σε χρηματοδοτικές ή λειτουργικές με την προσέγγιση του νέου προτύπου να παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη σε σχέση με αυτή του ΔΛΠ 17.

• **Δ.Π.Χ.Α. 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών: Κατάταξη και επιμέτρηση των Παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών».**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Την 20<sup>η</sup> Ιουνίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α.2 η οποία επιγραμματικά περιέχει: α) επιπλέον οδηγίες για τις συναλλαγές που εμπεριέχουν όρους απόδοσης, β) κατάταξη συναλλαγών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών με χαρακτηριστικό τον συμψηφιστικό διακανονισμό και γ) λογιστικοποίηση τροποποιήσεων συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών από διακανονισμό σε μετρητά σε διακανονισμό με συμμετοχικούς τίτλους λόγω αλλαγών στους όρους και τις προϋποθέσεις.

• **ΔΛΠ 7 (Τροποποίηση) «Κατάσταση Ταμειακών Ροών: Πρωτοβουλία γνωστοποιήσεων».**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Την 29 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 7 βάσει της οποίας μία εταιρία καλείται να παρέχει γνωστοποιήσεις οι οποίες βοηθούν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές εκείνων των υποχρεώσεων των οποίων οι ταμειακές ροές ταξινομούνται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών. Οι μεταβολές που θα πρέπει να γνωστοποιούνται, οι οποίες δεν είναι απαραίτητο να είναι ταμειακές, περιλαμβάνουν τις μεταβολές από ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων, τις μεταβολές που απορρέουν από την απόκτηση ή απώλεια ελέγχου θυγατρικών ή άλλων εταιριών, τις μεταβολές από συναλλαγματικές διαφορές, τις μεταβολές της εύλογης αξίας και λοιπές μεταβολές.

• **ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος: Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές».**

Την 19 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 με την οποία αποσαφήνισε ότι:

- Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές χρεωστικών μέσων, τα οποία αποτιμώνται για λογιστικούς σκοπούς στην εύλογη αξία και για φορολογικούς σκοπούς στο κόστος, δύναται να οδηγήσουν σε εκπεστές προσωρινές διαφορές ανεξάρτητα με το αν ο κάτοχός τους πρόκειται να ανακτήσει την αξία των στοιχείων μέσω της πώλησης ή της χρήσης τους.

- Η ανακτησιμότητα μίας αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης εξετάζεται σε συνδυασμό με τις λοιπές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Στην περίπτωση, ωστόσο, που ο φορολογικός νόμος περιορίζει το συμψηφισμό συγκεκριμένων φορολογητέων ζημιών με συγκεκριμένες κατηγορίες εισοδήματος, οι σχετικές εκπεστές προσωρινές διαφορές θα πρέπει να εξετάζονται μόνο σε συνδυασμό με άλλες εκπεστές προσωρινές διαφορές της ίδιας κατηγορίας.

- Κατά τον έλεγχο ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, συγκρίνονται οι εκπεστές φορολογικές διαφορές με τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εκπτώσεις φόρου που προέρχονται από την αντιστροφή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• **Δ.Π.Χ.Α. 10, Δ.Π.Χ.Α. 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις)- Εταιρείες Επενδύσεων: Εφαρμογή των εξαιρέσεων ενοποίησης.**

Στις 18 Δεκεμβρίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 10, Δ.Π.Χ.Α. 12 και ΔΛΠ 28 για θέματα που έχουν προκύψει στο πλαίσιο της εφαρμογής των εξαιρέσεων ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2016 με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### II.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

### II.4 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία. Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών. Εάν κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, υπάρχουν νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημίες, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

### II.5 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Με βάση τα έτη μίσθωσης
Έπιπλα	5 έτη
Η/Υ & Ηλεκτρονικά συστήματα	3-4 έτη
Εξοπλισμός Τηλεπικοινωνιών	5 έτη
Λοιπός Εξοπλισμός	5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσια κατάσταση οικονομικής θέσης. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στη κατάσταση συνολικών εσόδων.

### II.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας είναι λογισμικά προγράμματα. Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς λογισμικού, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη που προστίθεται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Το κόστος αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού που αναγνωρίζεται ως άυλο περιουσιακό στοιχείο αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του (3-5 έτη).

## II.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης του, καταχωρείται στη κατάσταση συνολικών εσόδων.

Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία εν χρήσει είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

Αν η εταιρεία δεν έχει τη δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο. Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απαξίωσης του πάγιου εξοπλισμού της εταιρείας και ως εκ τούτου δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

## II.8 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση. Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

### Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει δύο υποκατηγορίες, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού προς εμπορία, και αυτά που προσδιορίστηκαν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού καταχωρείται σε αυτή την κατηγορία, όταν αποκτάται κυρίως με το σκοπό βραχυπρόθεσμης πώλησης ή όταν προσδιορίζεται ως τέτοιο. Επίσης σε αυτή την κατηγορία καταχωρούνται τα παράγωγα μέσα για εμπορία, εκτός αν προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης.

### Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις, είναι οι επενδύσεις που αποκτούνται για ακαθόριστο χρονικό διάστημα, οι οποίες μπορεί να πωληθούν, λόγω ανάγκης ρευστότητας, ή αλλαγών στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, ή στις τιμές των μετοχών.

### Λογιστικός χειρισμός

Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο ενεργητικού. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία

ενεργητικού που δεν παρουσιάζονται σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των εξόδων συναλλαγής.

Οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, και στις μεταγενέστερες περιόδους αποτιμώνται και παρουσιάζονται στην εύλογη αξία. Κέρδη και ζημίες από μεταβολές στην εύλογη αξία της κατηγορίας «χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων», περιλαμβάνονται, κατά την περίοδο που προκύπτουν, στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Κέρδη και ζημίες από μεταβολές στην εύλογη αξία διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, μέχρι το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού να αποκατασταθεί ή να υποστεί απομείωση, οπότε, το συσσωρευμένο κέρδος ή η ζημία που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Μερίσματα από επενδύσεις, αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος εγκριθεί από τους μετόχους.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές, προσδιορίζεται από τις τρέχουσες χρηματιστηριακές τιμές προσφοράς. Η εύλογη αξία των μη εισηγμένων τίτλων, και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στις περιπτώσεις όπου η αγορά δεν είναι ενεργή, προσδιορίζεται με τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές, περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών που έγιναν σε καθαρά εμπορική βάση, την αναφορά στη τρέχουσα τιμή συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται, και τις μεθόδους προεξοφλημένων ταμιακών ροών, αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης και άλλες μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούνται συχνά στην αγορά.

### **Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους. Οι επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα προκύπτοντα κατά την αποτίμηση έσοδα ή έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων. Η εταιρεία δεν κατέχει και δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της χρηματοοικονομικά μέσα αυτής της κατηγορίας.

### **Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα**

Παράγωγα καλούμε τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται. Όλα τα παράγωγα, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Οι διαφορές αποτίμησης που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

## **II.9 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο**

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

## **II.10 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

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



## II.11 Μετοχικό κεφάλαιο

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

## II.12 Δανεισμός

Η εταιρεία δεν έχει συνάψει συμβάσεις δανείων. Αν είχε συνάψει τα δάνεια θα καταχωρούνταν αρχικά στην εύλογη αξία τους και τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης θα αναγνωρίζονταν στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

## II.13 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους (ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις), που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη (ή ζημίες), αλλά τα οποία θα καταλογισθούν σε μελλοντικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στη Κατάσταση συνολικών εσόδων, εκτός του φόρου εκείνου, που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια. Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι, επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσεως βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

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

## II.14 Προβλέψεις

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες υποχρεώσεις νομικά ή με άλλο τρόπο τεκμηριωμένες, ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά τις ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται, προκειμένου να αντανακλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται, εκτός εάν δεν είναι σημαντικές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

## II.15 Μισθώσεις

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

Εάν υπήρχαν χρηματοδοτικές μισθώσεις θα κεφαλαιοποιούνταν κατά τη σύναψη της μίσθωσης, με τη χαμηλότερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας των μισθωμένων ενσώματων παγίων και της παρούσης αξίας των ελάχιστων

μισθωμάτων. Το μίσθωμα κατανέμεται στην υποχρέωση και στο χρηματοοικονομικό έξοδο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο πάνω στην ανεξόφλητη υποχρέωση. Η εταιρεία έχει μόνο λειτουργικές μισθώσεις, δηλαδή οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας παραμένουν στον εκμισθωτή. Τα έξοδα των λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

### II.16 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

(α) *Βραχυπρόθεσμες παροχές:* Οι βραχυπρόθεσμες παροχές στο προσωπικό (χρήμα και είδος), καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) *Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία:* Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό. Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, για συνταξιοδότηση, λόγω του μικρού αριθμού του απασχολούμενου προσωπικού δεν κρίθηκε απαραίτητο από την εταιρεία να γίνει αναλογιστική μελέτη, αλλά ο υπολογισμός της έγινε με βάση τις διατάξεις του άρθρου 42<sup>ε</sup> του Ν.2190/1920.

### II.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) *Παροχή υπηρεσιών:* Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την ημερομηνία που παρέχονται οι υπηρεσίες.

(β) *Έσοδα από τόκους:* Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στη κατάσταση συνολικών εσόδων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα.

(γ) *Μερίσματα:* Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

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

### II.18 Κέρδη/Ζημιά ανά μετοχή

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

### II.19 Διανομή μερισμάτων

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

### II.20 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.

## III. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΣΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές

αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

### III.1 Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων

Η Εταιρεία εξετάζει διαρκώς τα χρεωστικά υπόλοιπα των πελατών για να αξιολογήσει κατά πόσο έχουν υποστεί απομείωση. Στον προσδιορισμό αν πρέπει να αναγνωριστεί στην κατάσταση συνολικών εσόδων ζημία απομείωσης, η Εταιρεία, χρησιμοποιώντας την κρίση της, εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις που να καταδεικνύουν ότι υπάρχει προσδιορίσιμη μείωση στις αναμενόμενες ταμειακές ροές από ένα χαρτοφυλάκιο πελατών, πριν η μείωση μπορέσει να συσχετιστεί με ένα συγκεκριμένο υπόλοιπο πελάτη του χαρτοφυλακίου. Η Διοίκηση χρησιμοποιεί εκτιμήσεις, που βασίζονται στην ιστορική εμπειρία ζημιών από περιουσιακά στοιχεία με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και παρόμοια αντικειμενική ένδειξη απομείωσης με αυτά του χαρτοφυλακίου, όταν προσδιορίζει τις μελλοντικές ταμιακές ροές.

### III.2 Φόρος εισοδήματος

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

## IV. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

### IV.1 Πιστωτικός κίνδυνος

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

#### (α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση.

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών.

Η δυνατότητα παροχής πιστώσεων από τα μέλη του Χρηματιστηρίου Αθηνών προς τους πελάτες τους με σκοπό τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών (margin account), ρυθμίστηκε για πρώτη φορά με το νόμο 2843/2000. Το μοντέλο παροχής πιστώσεων στηρίζεται στη γενική αρχή κατά την οποία η πίστωση δίδεται μόνον κατόπιν σχετικής έγγραφης σύμβασης μεταξύ μέλους και πελάτη και εφόσον ο τελευταίος παρέχει στο μέλος αντίστοιχη εξασφάλιση της πίστωσης, επί της οποίας υφίσταται νόμιμο ενέχυρο υπέρ του μέλους.

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

Σύμφωνα με το Ν. 2843/2000 και την αριθμ. 2/363/30.11.2005 (όπως τροποποιήθηκε από την αριθμ. 8/370/26.1.06 και την αριθμ. 21/693/22.09.2014) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς πρέπει μέχρι το πέρασ του T + 2, ο πελάτης να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση το μέλος του Χ.Α προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο την ημέρα T + 3 προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις και έτσι δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

### **(β) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων**

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

### **IV.2 Κίνδυνος αγοράς**

Ο κίνδυνος αγοράς για την εταιρεία προκύπτει από επενδύσεις της σε χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα οποία εκτίθενται στις διακυμάνσεις της αγοράς. Η εταιρεία υπολογίζει την πιθανή οικονομική ζημία που μπορεί να υποστεί από τις διακυμάνσεις των τιμών της αγοράς βασιζόμενη σε υποθέσεις για διάφορες αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς.

### **IV.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας γίνονται σε Ευρώ. Επίσης, η εταιρεία δεν διαθέτει σημαντικές επενδύσεις στο εξωτερικό.

### **IV.4 Κίνδυνος επιτοκίου**

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι επίσης περιορισμένος, γιατί η εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση παροχής πιστώσεως με ανοικτό αλληλόχρεο λογαριασμό για αγορά μετοχών με την τράπεζα Eurobank και την 30η Ιουνίου 2016 το υπόλοιπό είναι χρεωστικό και ανέρχεται σε Ευρώ 146,38 ως εκ τούτου δεν είναι εκτεθειμένη σε μεγάλο βαθμό στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου για τον τραπεζικό της δανεισμό.

### **IV.5 Κίνδυνος ρευστότητας**

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

### **IV.6 Κεφαλαιακή επάρκεια**

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αυτή αναλαμβάνει. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο), καθώς και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Οι

διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα (8%) κατά την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2016 που απαιτεί η απόφαση 104/08.04.1997 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

## V. ΑΝΑΛΥΣΕΙΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

### V.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η εταιρεία έχει στη κυριότητα της έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό που βρίσκονται στα γραφεία της. Τα γραφεία της εταιρείας είναι στεγασμένα σε μισθωμένο ακίνητο επί της οδού Μητροπόλεως 58 στην Αθήνα και του υποκαταστήματος στην Θεσσαλονίκη επί της οδού Τσιμισκή 19. Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας στις 30.06.2016 καθώς και στις 31.12.2015 αναλύονται ως εξής:

	Κτίρια- Τεχνικά Έργα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
<b>Αξία Κτήσεως</b>			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	120.975,22	751.205,63	872.180,85
Προσθήκες	0,00	1.048,80	1.048,80
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015</b>	<b>120.975,22</b>	<b>752.254,43</b>	<b>873.229,65</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	119.862,83	742.053,92	861.916,75
Αποσβέσεις περιόδου	55,20	2.512,71	2.567,91
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015</b>	<b>119.918,03</b>	<b>744.566,63</b>	<b>864.484,66</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015</b>	<b>1.057,19</b>	<b>7.687,80</b>	<b>8.744,99</b>
<b>Αξία Κτήσεως</b>			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	120.975,22	752.254,43	873.229,65
Προσθήκες	0,00	1.264,00	1.264,00
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2016</b>	<b>120.975,22</b>	<b>753.518,43</b>	<b>874.493,65</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	119.918,03	744.566,63	864.484,66
Αποσβέσεις περιόδου	27,60	1.226,75	1.254,35
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2016</b>	<b>119.945,63</b>	<b>745.793,38</b>	<b>865.739,01</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2016</b>	<b>1.029,59</b>	<b>7.725,05</b>	<b>8.754,64</b>

Σημειώνεται ότι, δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου τύπου δεσμεύσεις επί των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

### V.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας περιλαμβάνουν αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα και άδειες χρήσης λογισμικών προγραμμάτων, που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη του λειτουργικού σκοπού της. Η κίνηση του λογαριασμού κατά τη προηγούμενη χρήση 2015 καθώς και για τη τρέχουσα ενδιάμεση περίοδο έως της 30/06/2016 έχει ως εξής:

	Λογισμικά και Άδειες χρήσης Λογισμικών	Σύνολο
<b>Αξία Κτήσεως</b>		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	165.056,38	165.056,38
Προσθήκες	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015</b>	<b>165.056,38</b>	<b>165.056,38</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	163.553,19	163.553,19
Αποσβέσεις περιόδου	400,28	400,28
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015</b>	<b>163.953,47</b>	<b>163.953,47</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015</b>	<b>1.102,91</b>	<b>1.102,91</b>
<b>Αξία Κτήσεως</b>		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	165.056,38	165.056,38
Προσθήκες	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2016</b>	<b>165.056,38</b>	<b>165.056,38</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	163.953,47	163.953,47
Αποσβέσεις περιόδου	193,20	193,20
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2016</b>	<b>164.146,67</b>	<b>164.146,67</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2016</b>	<b>909,71</b>	<b>909,71</b>

### V.3 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η Εταιρεία είναι για τη τρέχουσα χρήση 29%. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμο ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και οι δύο στην ίδια φορολογική αρχή. Στην παρούσα περίοδο όπως και σε προηγούμενες, δεν υπολογίσθηκαν αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, λόγω του ότι η Εταιρεία έχει συσσωρευμένες φορολογικές ζημιές από προηγούμενες χρήσεις και δεν προβλέπεται να γίνει συμψηφισμός τους στο άμεσο μέλλον.

### V.4 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση είναι επενδύσεις που αποκτούνται για ακαθόριστο χρονικό διάστημα και οι οποίες μπορούν να πουληθούν όποτε η εταιρεία θεωρήσει ότι είναι κατάλληλες οι συνθήκες. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις είναι:

	30.06.2016		31.12.2015	
	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΑΞΙΑ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΑΞΙΑ
Μετοχές της Εταιρείας «INTERSAT ΑΕ»	10.300	2.987,00	10.300	2.987,00
Μείον: Προβλέψεις υποτίμησης		-2.987,00		-2.987,00
<b>Σύνολο</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

Η εταιρεία αυτή έχει σταματήσει τις δραστηριότητες της σαν επιχείρηση. Σε προηγούμενη χρήση, είχε σχηματισθεί πρόβλεψη απομείωσης της αξίας της ανωτέρω μετοχής.

### V.5 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις, αφορούν δοσμένες εγγυήσεις και απαιτήσεις που πρόκειται να εισπραχθούν σε διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Η εύλογη αξία των συγκεκριμένων απαιτήσεων δεν διαφέρει ουσιωδώς από αυτή που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις και υπόκειται σε επανεκτίμηση ετησίως. Συγκεκριμένα, οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας στις 30/06/2016 και στις 31/12/2015 αντίστοιχα αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016	31.12.2015
Δοσμένες Εγγυήσεις	14.453,83	14.453,83
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο	303.978,00	318.826,00
<b>Σύνολο</b>	<b>318.431,83</b>	<b>333.279,83</b>

Σχετικά με τα ανωτέρω ποσά σημειώνουμε ότι:

- ✘ Το ποσό των ευρώ 14.453,83 αφορά κυρίως την δοσμένη εγγύηση για την μίσθωση του ακινήτου στην Αθήνα, Μητροπόλεως 58, όπου και η έδρα της εταιρείας.
- ✘ Το ποσό των ευρώ 303.978,00 αφορά καταβολή ως εγγύηση στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997, όπως ισχύει σήμερα βάσει του άρθρου 11 του Ν.3756/2009.

## V.6 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο

Ο λογαριασμός απαιτήσεις από πελάτες στις 30/06/2016 και στις 31/12/2015 αναλύεται ως εξής:

	30.06.2016	31.12.2015
Απαιτήσεις από πελάτες	1.667.310,48	1.648.167,47
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	-1.574.514,61	-1.573.346,46
	<b>92.795,87</b>	<b>74.821,01</b>

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων συμπίπτει με τη λογιστική τους αξία. Οι ζημίες απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) καταχωρούνται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημίας απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η κίνηση της πρόβλεψης για απομείωση απαιτήσεων έχει ως εξής:

	30.06.2016	31.12.2015
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου	1.573.346,46	1.568.688,31
Διαγραφείσες προβλέψεις περιόδου	-6.341,88	0,00
Σχηματισθείσες προβλ.απομείωσης περιόδου	7.510,03	4.658,15
Υπόλοιπο	<b>1.574.514,61</b>	<b>1.573.346,46</b>

Σημειώνεται, ότι, δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς αυτές διαιρούνται σε μεγάλο πλήθος πελατών. Όλες οι παραπάνω απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση τους κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

## V.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ο λογαριασμός αυτός αφορά μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και σε Ξένα Χρηματιστήρια, που έχει στην κατοχή της η εταιρεία, οι οποίες έχουν χαρακτηριστεί εμπορικό χαρτοφυλάκιο και έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους. Η τρέχουσα αξία των μετοχών έχει υπολογιστεί με βάση την τελευταία τιμή κλεισίματος του χρηματιστηρίου κατά την 30/06/2016. Η διαφορά μεταξύ αξίας κτήσεως και εύλογης αξίας καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως. Η ανάλυση του λογαριασμού έχει ως κάτωθι:

	30.06.2016		31.12.2015	
	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ
MICROSOFT S.A.	6	279,90	6	303,94
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	0	0,00	1.000	3.670,00
ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ Α.Β.Ε.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ	313.478	72.099,94	294.215	76.201,69
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	0	0,00	1.500	2.280,00
ΕΧΑΕ	1.500	6.390,00	0	0,00
DRY SHIP	3	0,35	3	0,47
I shares MSCI Japan ETF	0	0,00	217	9.738,96
LYXOR INAV	29	28.997,39	39	39.020,67
CAI INTERNATIONAL INC	1	15,52	1	16,83
ING GROUP	1	2,64	1	3,09
DEUTZ AG	1	3,00	1	3,69
NYRSTAR NV	1	1,28	1	1,60
NOKIA CORP	1	6,65	1	6,60
TNT EXPRESS NV	1	7,78	1	7,79
BOLD VENTURES INC	1	3,76	1	4,30
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1	3,12	1	3,32
IBERDROLA SA	1	6,31	1	6,55
FRONTLINE LTD	10	38,71	10	26,85
ACID	1	2,64	1	2,67
ELEKTA	2	13,47	2	15,57
DANSKE	1	24,41	1	24,82
UBS GROUP AG	2	30,42	2	36,09
		<b>107.927,29</b>		<b>131.375,50</b>

## V.8 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	30.06.2016	31.12.2015
Ελληνικό Δημόσιο προκαταβ. & παρακρατημένοι φόροι	18,48	193,71
Λοιπές απαιτήσεις κατά Ελληνικού Δημοσίου	6.225,00	6.225,00
Απαίτηση από εκκαθαρίσεις	23.431,84	106.207,88
Λοιπές απαιτήσεις	18.052,88	14.213,67
Λογ/μοι διαχειρήσεως προκαταβολών και πιστώσεων	9,15	0,00
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	46.000,00	46.000,00
	<b>93.737,35</b>	<b>172.840,26</b>

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες. Επίσης, όλες οι παραπάνω απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση τους κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

## V.9 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (αναμορφωμένο σημείωση V.24)

Τα διαθέσιμα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2016	31.12.2015 (Αναμορφωμένο)
Ταμείο	4.728,28	3.993,55
Καταθέσεις όψεως	61.994,87	1.036.912,70
Διόρθωση Λάθους-Καταθέσεις Πελατών (σημείωση V.24)	0,00	-1.000.737,98
	<b>66.723,15</b>	<b>40.168,27</b>

Το υπόλοιπο των καταθέσεων όψεως της Εταιρείας αναλύεται, ανά νόμισμα, ως ακολούθως:



ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ	Νόμισμα	Υπόλοιπο σε EURO 30.06.2016		Νόμισμα	Υπόλοιπο σε EURO 31.12.2015	
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	Euro	152,95		Euro	97,85	
ALPHA BANK	Euro	1.289,12		Euro	44,14	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	Euro	117,30		Euro	37,89	
EUROBANK ERGASIAS	Euro	38.264,01		Euro	7.291,20	
CREDIT SUISSE	Euro	-645,03		Euro	-526,34	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	Euro	0,00		Euro	347,95	
<b>Σύνολο</b>	<b>Euro</b>	<b>39.178,35</b>		<b>Euro</b>	<b>7.292,69</b>	
ALPHA BANK	CHF	12.720,70	11.705,80	CHF	12.755,40	11.790,90
<b>Σύνολο</b>	<b>CHF</b>	<b>12.720,70</b>	<b>11.705,80</b>	<b>CHF</b>	<b>12.755,40</b>	<b>11.790,90</b>
ALPHA BANK	USD	3.734,47	3.363,78	USD	9.472,64	8.649,23
EUROBANK ERGASIAS	USD	441,69	398,03	USD	441,69	403,30
<b>Σύνολο</b>	<b>USD</b>	<b>4.176,16</b>	<b>3.761,81</b>	<b>USD</b>	<b>9.914,33</b>	<b>9.052,53</b>
ALPHA BANK	GBP	5.753,20	6.960,91	GBP	5.760,20	7.824,23
<b>Σύνολο</b>	<b>GBP</b>	<b>5.753,20</b>	<b>6.960,91</b>	<b>GBP</b>	<b>5.760,20</b>	<b>7.824,23</b>
ALPHA BANK	NOK	1.868,38	200,88	NOK	1.851,30	194,00
<b>Σύνολο</b>	<b>NOK</b>	<b>1.868,38</b>	<b>200,88</b>	<b>NOK</b>	<b>1.851,30</b>	<b>194,00</b>
ALPHA BANK	DKK	55,71	7,49	DKK	49,87	6,68
<b>Σύνολο</b>	<b>DKK</b>	<b>55,71</b>	<b>7,49</b>	<b>DKK</b>	<b>49,87</b>	<b>6,68</b>
ALPHA BANK	SEK	1.692,81	179,62	SEK	126,79	13,69
<b>Σύνολο</b>	<b>SEK</b>	<b>1.692,81</b>	<b>179,62</b>	<b>SEK</b>	<b>126,79</b>	<b>13,69</b>
<b>Γενικό Σύνολο</b>			<b>61.994,87</b>			<b>36.174,72</b>

## V.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 750.000, διαιρείται σε 1.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία Ευρώ 0,75 εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Η μείωση πραγματοποιήθηκε με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 27<sup>ης</sup> Μαρτίου 2015, όπου εγκρίθηκε η μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας με απόσβεση υφιστάμενων ζημιών δια μείωσης της ονομαστικής αξίας των μετοχών από 1,50 Ευρώ σε 0,75 Ευρώ εκάστη.

## V.11 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2016	31.12.2015
Τακτικό Αποθεματικό	487.978,66	487.978,66
Λοιπά Αποθεματικά	6.441,67	6.441,67
	<u>494.420,33</u>	<u>494.420,33</u>

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο, δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

**V.12 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδοτήσεως**

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι είναι δικαιούχοι αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα πληρώσει σε περίπτωση απόλυσης. Για την τρέχουσα περίοδο η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού διαμορφώθηκε ως εξής:

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης περιόδου</b>	<b>26.276,21</b>	<b>27.000,85</b>
Μη Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	-14.448,92	0,00
Χρησιμοποιημένες προβλέψεις	0,00	-3.581,25
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	0,00	2.856,61
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>11.827,29</b>	<b>26.276,21</b>

Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό. Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, για συνταξιοδότηση, λόγω του μικρού αριθμού του απασχολούμενου προσωπικού δεν κρίθηκε απαραίτητο από την εταιρεία να γίνει αναλογιστική μελέτη αλλά ο υπολογισμός της έγινε με βάση τις διατάξεις του άρθρου 42ε του Ν.2190/1920, εκτιμώντας ότι δεν θα υπάρξει ουσιαστική επίδραση στις υποχρεώσεις και στα αποτελέσματά της.

**V.13 Υποχρεώσεις προς πελάτες (αναμορφωμένο σημείωση V.24)**

Οι υποχρεώσεις προς πελάτες αναλύονται ως εξής:

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b> (Αναμορφωμένο)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	16.819,54	1.087.298,66
Διόρθωση Λάθους-Ώριμα Πιστωτικά Υπόλοιπα Πελατών (σημείωση V.24)	0,00	-1.000.737,98
	<b>16.819,54</b>	<b>86.560,68</b>

Για την αντιμετώπιση των υποχρεώσεων αυτών, υπάρχουν διαθέσιμα σε τραπεζικούς λογαριασμούς με ένδειξη «τραπεζικοί λογαριασμοί πελατών» και σε περίπτωση που ζητηθούν καταβάλλονται στο δικαιούχο. Τα ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα στις 30/06/2016 ανέρχονται σε ποσό 3.425.754,58 Ευρώ ανά χαρτοφυλάκιο πελατών.

**V.14 Λοιπές υποχρεώσεις.**

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Δικαιούχοι αμοιβών	110.582,44	106.491,25
Αποδοχές προσωπικού	61,76	5.361,64
Υποχρεώσεις από μείωση εταιρικού κεφαλαίου	140.400,00	140.400,00
Φόροι αμοιβών προσωπικού	1.550,34	1.640,26
Φόροι αμοιβών τρίτων	1.327,52	1.682,49
Λοιποί φόροι - τέλη	1.482,73	306,31
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	1.857,29	4.145,00
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	10.427,25	11.275,76
	<b>267.689,33</b>	<b>271.302,71</b>

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις λήγουν εντός των επόμενων μηνών και καλύπτονται από τις υπάρχουσες καταθέσεις.

### V.15 Κύκλος Εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας αφορά έσοδα και προμήθειες από χρηματοπιστηριακές υπηρεσίες και αναλύεται ως ακολούθως:

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Προμήθεια χρηματ/κων συναλλαγών	106.650,82	90.710,15
Έσοδα από προμήθειες για παράγωγα	45.451,81	73.749,20
Έσοδα από μεταβιβαστικά	8.748,01	10.332,83
Λοιπές προμήθειες	0,00	3.099,50
	<b>160.850,64</b>	<b>177.891,68</b>

### V.16 Έξοδα κατ' είδος

	01.01.2016 - 30.06.2016		
	Κόστος Υπηρεσιών	Έξοδα Διοίκησης Λειτουργίας	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	15.050,49	23.580,97	38.631,46
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	57.114,46	12.273,79	69.388,25
Παροχές τρίτων	1.951,03	23.245,78	25.196,81
Φόροι τέλη	0,00	2.216,20	2.216,20
Διάφορα έξοδα	12.554,84	5.175,63	17.730,47
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	0,00	1.447,55	1.447,55
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	0,00	0,00	0,00
	<b>86.670,82</b>	<b>67.939,92</b>	<b>154.610,74</b>

	01.01.2015 - 30.06.2015		
	Κόστος Υπηρεσιών	Έξοδα Διοίκησης Λειτουργίας	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	52.425,52	58.776,92	111.202,44
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	63.439,32	44.470,98	107.910,30
Παροχές τρίτων	3.412,07	26.327,71	29.739,78
Φόροι τέλη	0,00	2.314,10	2.314,10
Διάφορα έξοδα	19.821,96	19.783,38	39.605,34
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	0,00	1.524,20	1.524,20
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	0,00	5.680,59	5.680,59
	<b>139.098,87</b>	<b>158.877,88</b>	<b>297.976,75</b>

**V.17 Άλλα έσοδα-έξοδα (καθαρά)**

	<b>01.01.2016- 30.06.2016</b>	<b>01.01.2015- 30.06.2015</b>
<b>Άλλα έσοδα</b>		
Έσοδα από προμήθειες για margin	0,00	0,00
Λοιπά έσοδα	24.836,04	23.724,52
<b>Σύνολο</b>	<b>24.836,04</b>	<b>23.724,52</b>
	<b>01.01.2016- 30.06.2016</b>	<b>01.01.2015- 30.06.2015</b>
<b>Άλλα έξοδα</b>		
Πρόβλεψη επισφαλών πελατών	7.510,03	4.720,28
Λοιπά Έξοδα	0,00	11.472,25
<b>Σύνολο</b>	<b>7.510,03</b>	<b>16.192,53</b>
<b>Άλλα έσοδα-έξοδα (καθαρά)</b>	<b>17.326,01</b>	<b>7.531,99</b>

**V.18 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά)**

Το σύνολο των αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις αναλύεται ως εξής:

	<b>01.01.2016- 30.06.2016</b>	<b>01.01.2015- 30.06.2015</b>
Μερίσματα μετοχών	0,00	322,02
Πιστωτικοί τόκοι	125,10	29,27
Τόκοι τρεχούμενων λογαριασμών πελατών	0,00	529,90
Έσοδα Συννεγητικού	0,00	103,39
Κέρδη /(Ζημιές) πωλήσεων και αποτίμησης συμμετοχών και χρεογρ	-4.818,30	2.908,10
(Έξοδα)/Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-3.479,38	-1.305,28
Λοιπά έξοδα Τραπεζών	-642,82	-826,23
	<b>-8.815,40</b>	<b>1.761,17</b>

**V.19 Φόρος εισοδήματος**

Στην παρούσα περίοδο δεν υπολογίσθηκαν τρέχουσες και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις λόγω του ότι η εταιρεία έχει συσσωρευμένες φορολογικές ζημιές και δεν προβλέπεται να γίνει συμψηφισμός τους το επόμενο έτος.

**V.20 Κέρδη/Ζημιά ανά μετοχή**

Τα κέρδη ή ζημιά ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά αποτελέσματα με τον σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών, εξαιρουμένων των τυχόν ιδίων κοινών μετοχών που αγοράζονται από την Εταιρεία.

	<b>01.01.2016- 30.06.2016</b>	<b>01.01.2015- 30.06.2015</b>
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	14.750,51	-110.791,91
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	1.000.000,00	1.000.000,00
<b>Βασικό Κέρδος/(Ζημιά) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)</b>	<b>0,0148</b>	<b>-0,1108</b>

**V.21 Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων**

Οι αποσβέσεις, που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	<b>01.01.2016- 30.06.2016</b>	<b>01.01.2015- 30.06.2015</b>
Αποσβέσεις κτιρίων-εγκαταστάσεων κτιρίων	27,60	27,60
Αποσβέσεις επίπλων και λοιπών εξοπλισμού	1.226,75	1.289,52
Αποσβέσεις Λογισμικών προγραμμάτων	193,20	207,08
	<b>1.447,55</b>	<b>1.524,20</b>

**V.22 Παροχές στο προσωπικό**

Οι παροχές προς το προσωπικό της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>01.01.2016- 30.06.2016</b>	<b>01.01.2015- 30.06.2015</b>
Μισθοί ημερομίσθια και επιδόματα	31.143,77	89.271,71
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	6.687,69	21.930,73
	<b>37.831,46</b>	<b>111.202,44</b>

**V.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, (όπου συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24) είναι οι κάτωθι:

	<b>01.01.2016- 30.06.2016</b>	<b>01.01.2015- 30.06.2015</b>
Αμοιβές Δ.Σ.	0,00	21.768,90
Αμοιβές μελών Δ.Σ. από μισθωτές υπηρεσίες	0,00	23.639,57
Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών σαν πελάτες	0,00	-197,63
	<b>0,00</b>	<b>45.210,84</b>

Η εμφάνιση στους λογαριασμούς των αποτελεσμάτων έχει ως κάτωθι:

	<b>01.01.2016 - 30.06.2016</b>		
	<b>Κόστος Υπηρεσιών</b>	<b>Έξοδα Διοίκησης</b>	<b>Κύκλο Εργασιών</b>
Αμοιβές Δ.Σ.	0,00	0,00	0,00
Αμοιβές μελών Δ.Σ. από μισθωτές υπηρεσίες	0,00	0,00	0,00
Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών σαν πελάτες	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	01.01.2015 - 30.06.2015		
	Κόστος Υπηρεσιών	Έξοδα Διοίκησης	Κύκλο Εργασιών
Αμοιβές Δ.Σ.	0,00	21.768,90	0,00
Αμοιβές μελών Δ.Σ. από μισθωτές υπηρεσίες	11.819,79	11.819,78	0,00
Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών σαν πελάτες	0,00	0,00	-197,63
<b>Σύνολο</b>	<b>11.819,79</b>	<b>33.588,68</b>	<b>-197,63</b>

Στον Ισολογισμό εμφανίζονται ως κάτωθι:

	30.06.2016	31.12.2015
Απαίτηση από πελάτες	3.048,58	11,58
Υποχρέωση προς πελάτες	0,00	1.877,64
Λοιπές υποχρεώσεις	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	0,00	1.514,55

#### V.24 Αναμόρφωση Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων

Η Διοίκηση της Εταιρείας προέβη εντός της τρέχουσας περιόδου σε εφαρμογή του ΔΛΠ 8 σχετικά με την διόρθωση λαθών στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις. Ως συνέπεια οι παρουσιαζόμενες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν αναμορφωθεί.

Οι διορθώσεις που διενεργήθηκαν εφαρμόστηκαν αναδρομικά επηρεάζοντας τόσο την συγκριτική περίοδο αναφοράς ήτοι την 31.12.2015 όσο και την έναρξη της νωρίτερης παρουσιαζόμενης συγκριτικής περιόδου ήτοι από την 01.01.2015.

Η διόρθωση του λάθους αφορά τις υποχρεώσεις προς πελάτες και την παρακολούθηση των χρηματικών διαθεσίμων πελατών με βάση την Λογιστική Οδηγία της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (Ανακοίνωση 12/2016), βάσει της οποίας η παρακολούθηση των χρηματικών διαθεσίμων πελατών που τηρούν οι Α.Ε.Π.Ε.Υ βάσει της άδειας που διαθέτουν για την παροχή της παρεπόμενης υπηρεσίας της φύλαξης της περίπτωσης α' της παραγράφου 2 του άρθρου 4 του ν. 3606/2007 και τα αντίστοιχα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών θα παρακολουθούνται στα εκτός Ισολογισμού στοιχεία.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι πληροφορίες που παρουσιάζονται μετά την εφαρμογή του ΔΛΠ 8, είναι περισσότερο σχετικές και παρουσιάζουν με αξιόπιστο τρόπο την Οικονομική θέση της Εταιρείας.

#### Επίδραση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31/12/2015 και της 01/01/2015.

	31.12.2015	01.01.2015
<b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα πριν την διόρθωση λάθους (δημοσιευμένος)</b>	<b>1.040.906,25</b>	<b>1.421.595,30</b>
Αποαναγνώριση Ταμιακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων πελατών	-1.000.737,98	-1.291.329,31
Συνολικές επιδράσεις από τη διόρθωση λάθους	<b>-1.000.737,98</b>	<b>-1.291.329,31</b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα μετά την διόρθωση λάθους (Αναμορφωμένο)</b>	<b>40.168,27</b>	<b>130.265,99</b>

	31.12.2015	01.01.2015
<b>Υποχρεώσεις προς πελάτες πριν την διόρθωση λάθους (δημοσιευμένος)</b>	<b>1.087.298,66</b>	<b>1.273.503,66</b>
Αποαναγνώριση Υποχρεώσεων προς πελάτες	-1.000.737,98	-1.291.329,31
Συνολικές επιδράσεις από τη διόρθωση λάθους	-1.000.737,98	-1.291.329,31
<b>Υποχρεώσεις προς πελάτες μετά την διόρθωση λάθους (Αναμορφωμένο)</b>	<b>86.560,68</b>	<b>-17.825,65</b>
Μεταφορά χρεωστικού υπολοίπου σε απαιτήσεις από πελάτες λόγω διόρθωσης λάθους	0,00	17.825,65
	<b>74.821,01</b>	<b>85.638,72</b>
<b>Απαιτήσεις από πελάτες, χρηματιστές και χρηματιστήριο (δημοσιευμένος)</b>	<b>74.821,01</b>	<b>85.638,72</b>
Μεταφορά χρεωστικού υπολοίπου σε απαιτήσεις από πελάτες λόγω διόρθωσης λάθους	0,00	17.825,65
Συνολικές επιδράσεις από τη διόρθωση λάθους	0,00	17.825,65
<b>Απαιτήσεις από πελάτες, χρηματιστές και χρηματιστήριο (Αναμορφωμένο)</b>	<b>74.821,01</b>	<b>103.464,37</b>

#### Επίδραση στην Κατάσταση Ταμιακών Ροών της 30/06/2015.

	30.06.2015
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) (δημοσιευμένος)</b>	<b>-120.966,19</b>
Αποαναγνώριση Υποχρεώσεων προς πελάτες	151.778,59
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) (αναμορφωμένο)</b>	<b>30.812,40</b>
<b>Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου (δημοσιευμένος)</b>	<b>1.421.595,30</b>
Αποαναγνώριση Ταμιακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων πελατών	1.291.329,31
<b>Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου (αναμορφωμένο)</b>	<b>130.265,99</b>
<b>Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου (δημοσιευμένος)</b>	<b>1.231.347,36</b>
Αποαναγνώριση Ταμιακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων πελατών	1.139.577,72
<b>Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου (αναμορφωμένο)</b>	<b>91.769,64</b>

#### **VI. ΆΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

- Η Εταιρεία παρακολουθεί το χαρτοφυλάκιο των πελατών της σε λογαριασμούς τάξεως.
- Η Εταιρεία την 05.05.2015 διέκοψε την ιδιότητά της ως άμεσο εκκαθαριστικό μέλος του Χ.Α.
- Η Εταιρεία καταχωρεί τις αμοιβές των ελεγκτών κατά την χρήση που αφορούν.

#### **VII. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ**

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις της Εταιρείας κατά την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2016 αναλύονται ως κάτωθι:

##### **# Επίδικες υποθέσεις:**

- Κατά της εταιρείας, από τρίτους της έχει εγερθεί αγωγή συνολικού ποσού 11.297 Ευρώ περίπου για την οποία η εταιρεία δεν επιβάρυνε τα αποτελέσματα της. Η Εταιρεία έχει πληρώσει το ½ ήτοι Ευρώ 6.000 και έχει ασκηθεί έφεση, η οποία έχει ανασταλεί έως ότου περατωθούν οι επιμέρους διανοιχθείσες δίκες.

- Έχουν εγερθεί 5 αγωγές από την εταιρεία κατά πελατών της συνολικού ποσού 610.000 Ευρώ περίπου. Οι υποθέσεις αυτές δεν έχουν εκδικασθεί ακόμη ή αναμένεται η απόφαση. Η εταιρεία έχει συμπεριλάβει τα ποσά αυτά στον υπολογισμό της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων από πελάτες.
- Έχει επιβληθεί κατάσχεση σε ακίνητο αναδόχου χρέους επισφαλών πελατών για απαίτηση ύψους 40.000 Ευρώ περίπου. Η εταιρεία έχει συμπεριλάβει τα ποσά αυτά στον υπολογισμό της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων από πελάτες.
- Έχει εγερθεί αγωγή από την εταιρεία κατά πελάτη της, ο οποίος απεβίωσε και αναμένεται να συνεχισθεί η δίκη στο πρόσωπο των κληρονόμων του εφόσον δεν αποποιηθούν την κληρονομία. Η εταιρεία έχει συμπεριλάβει το ποσό αυτό στον υπολογισμό της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων από πελάτες.
- Έγινε δεκτή η αγωγή από την εταιρεία κατά πελάτη της συνολικού ποσού 29.000 Ευρώ περίπου. Η απόφαση έχει κοινοποιηθεί στον αντίδικο. Η εταιρεία έχει συμπεριλάβει το ποσό αυτό στον υπολογισμό της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων από πελάτες.
- Έχει εκδοθεί εκτέλεση απόφασης από την εταιρεία κατά πελάτη της συνολικού ποσού 10.000 Ευρώ περίπου. Η εταιρεία έχει συμπεριλάβει το ποσό αυτό στον υπολογισμό της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων από πελάτες.
- Η εταιρεία έχει κάνει προσφυγή ενώπιον του αρμόδιου διοικητικού δικαστηρίου κατά του Ελληνικού Δημοσίου για την ακύρωση της επιβολής χαρτοσήμου επί ανεξόφλητων υπολοίπων πελατών για τις χρήσεις 2002 έως 2006 ποσού 62.255,70 Ευρώ. Η Διοίκηση της εταιρείας με τη σύμφωνη γνώμη του δικηγόρου της, πιστεύει ότι θα κερδίσει την δίκη στο διοικητικό δικαστήριο και γι' αυτό έκρινε ορθό να μην επιβαρυνθούν τα αποτελέσματά της με το ποσό αυτό. Η υπόθεση έχει εκδικασθεί και αναμένεται η απόφαση.
- Ο κος Τριανταφυλλάκης Αναστάσιος, πρώην Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας, έχει καταθέσει εναντίον της εταιρείας και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αίτηση έκτακτου διαχειριστικού ελέγχου για τις χρήσεις 2011 και 2012, η οποία συζητήθηκε την 04.04.2014, επί αυτής εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 2294/2014 απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου Αθηνών με την οποία η εν λόγω αίτηση παραπέμφθηκε στο υλικά αρμόδιο δικαστήριο, ήτοι στο ειρηνοδικείο. Η αίτηση συζητήθηκε στο ειρηνοδικείο την 05.02.2015 και εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 567/2015 απόφαση του Ειρηνοδικείου Αθηνών, η οποία έκανε εν μέρει δεκτή την αίτηση διατάσσοντας τον έκτακτο έλεγχο της εταιρείας ως προς ορισμένες συναλλαγές με πρώην συνδεδεμένο μέρος. Επίσης έχει καταθέσει εναντίον της εταιρείας αγωγή ακυρότητας απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου με αίτημα την ακύρωση της από 28/06/2013 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, της οποίας η συζήτηση έως και σήμερα ματαιώνεται.
- Έχει ασκηθεί αγωγή από την εταιρεία κατά του Τριανταφυλλάκη Αναστάσιου συνολικού ποσού απαίτησης 210.000 Ευρώ περίπου, για την ζημιά και ηθική βλάβη που υπέστη από την παράνομη και υπαίτια συμπεριφορά που υπέδειξε ο αναγόμενος κατά την άσκηση των καθηκόντων του ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας. Η υπόθεση δεν έχει εκδικασθεί ακόμη.

#### **Φορολογικά θέματα:**

- Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Οι φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις της εταιρείας είναι οι χρήσεις 2007, 2008, 2009 και 2010. Για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 έχει δοθεί πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη από τον Ορκωτό Ελεγκτή της Εταιρείας. Για τη χρήση 2015 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.



**VIII. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**

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

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2016

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ και  
Διευθύνων Σύμβουλος

Το Μέλος του Δ.Σ.

Η Υπεύθυνη Λογιστηρίου

Γεώργιος Πολίτης  
ΑΔΤ ΑΚ 657798

Ευαγγελία Πολίτη  
ΑΔΤ ΑΚ 588116

Γαλάτεια Λαμπριανού  
ΑΔΤ ΑΒ 052886  
Ι.Α.Σ. Ε.Π.Ε.