

2020

CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΡ.ΓΕΜΗ.: 001725401000

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2020 - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2020

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

όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

CAPITAL

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)	7
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	8
I. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	8
II. ΟΙ ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	9
II.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	9
II.2 Νέα Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	10
II.3 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	12
II.4 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα.....	12
II.5 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12
II.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13
II.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	13
II.8 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	14
II.9 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο.....	15
II.10 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	15
II.11 Μετοχικό κεφάλαιο	15
II.12 Δανεισμός	15
II.13 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	15
II.14 Προβλέψεις.....	16
II.15 Μισθώσεις.....	16
II.16 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους.....	16
II.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων.....	16
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.....	17
III.2 Φόρος εισοδήματος.....	17
IV. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	18
IV.1 Πιστωτικός κίνδυνος.....	18
IV.2 Κίνδυνος αγοράς	19
IV.3 Λειτουργικός Κίνδυνος	19
IV.4 Κίνδυνος Ρευστότητας.....	20
IV.5 Κίνδυνος Συγκέντρωσης.....	20
IV.6 Υπολειπόμενος Κίνδυνος.....	20
IV.7 Κεφαλαιακή επάρκεια	20
IV.8 Εκτίμηση της επίδρασης του Covid-19.	21
V. ΑΝΑΛΥΣΕΙΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ.....	21
V.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	21
V.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	21
V.3 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις.....	22
V.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	22

V.5 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο.....	23
V.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23
V.7 Λοιπές απαιτήσεις.....	24
V.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	24
V.9 Μετοχικό κεφάλαιο.....	25
V.10 Αποθεματικά.....	25
V.11 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδοτήσεως.....	26
V.12 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	26
V.13 Λοιπές υποχρεώσεις.....	26
V.14 Κύκλος Εργασιών.....	27
V.15 Έξοδα κατ' είδος.....	27
V.16 Άλλα έσοδα-έξοδα (καθαρά).....	27
V.17 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά).....	28
V.18 Φόρος εισοδήματος.....	28
V.19 Κέρδη/Ζημιά ανά μετοχή.....	28
V.20 Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.....	28
V.21 Παροχές στο προσωπικό.....	28
V.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	29
V.23 Καταθέσεις Πελατών σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.....	29
V.24 Όριμα Πιστωτικά Υπόλοιπα Πελατών.....	29
VI. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	30
VII. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ.....	30
VIII. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	32

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας
«CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ».****Εισαγωγή**

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» της 30ης Ιουνίου 2020 και τις σχετικές συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

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

Εύρος Επισκόπησης

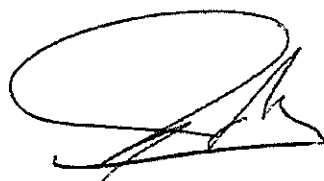
Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών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

Συμπέρασμα

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

Γλυφάδα, 28 Αυγούστου 2020
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής


audit, tax & advisory services
ΑΡΓΩ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΠΕ
Μεσσήνης 6, 16561, Γλυφάδα
ΑΜ ΣΟΕΛ 184



Δελημάνης Ιωάννης
ΑΜ ΣΟΕΛ 29211

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Η κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης κατά την 30η Ιουνίου 2020 καθώς και για την 31η Δεκεμβρίου 2019 έχει ως εξής:

	30.06.2020	31.12.2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού		
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	V.1	3.200,84 1.999,90
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	V.2	7.117,63 8.134,43
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	V.3	0,00 0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	V.4	277.909,67 279.719,17
Σύνολο		288.228,14 289.853,50
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Απαιτήσεις από Πελάτες και Χρηματοστήριο	V.5	164.588,27 187.175,10
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία σε Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	V.6	112.716,95 155.524,68
Λοιπές Απαιτήσεις	V.7	135.398,33 152.200,37
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	V.8	22.487,27 6.685,71
Σύνολο		435.190,82 501.585,86
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		723.418,96 791.439,36
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Καθαρή Θέση		
Μετοχικό Κεφάλαιο	V.9	750.000,00 750.000,00
Αποθεματικά	V.10	494.420,33 494.420,33
Αποτελέσματα Εις Νέο		(866.728,40) (868.004,36)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		377.691,93 376.415,97
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού Λόγω Εξόδου Από Την Υπηρεσία	V.11	14.380,82 13.652,55
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	V.12	46.366,58 46.798,81
Σύνολο		60.747,40 60.451,36
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Λοιπές Υποχρεώσεις	V.13	284.979,63 354.572,03
Σύνολο		284.979,63 354.572,03
Σύνολο Υποχρεώσεων		345.727,03 415.023,39
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		723.418,96 791.439,36

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η κατάσταση συνολικού εισοδήματος για την περίοδο 1η Ιανουαρίου 2020 έως την 30η Ιουνίου 2020 καθώς και για την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο 1η Ιανουαρίου 2019 έως την 30η Ιουνίου 2019 έχει ως εξής:

	Σημ.	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες			
Κύκλος Εργασιών	V.14	213.937,76	167.422,81
Κόστος Πωλήσεων	V.15	(133.316,86)	(156.076,41)
Μικτό Κέρδος		80.620,90	11.346,40
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	V.15	(54.704,19)	(86.031,86)
Άλλα Έσοδα-Έξοδα (καθαρά)	V.16	23.137,15	6.848,54
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		49.053,86	(67.836,92)
Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων (Καθαρά)	V.17	(47.777,90)	81.095,19
Κέρδη/(Ζημιές) προ Φόρων		1.275,96	13.258,27
Κέρδη/(Ζημιές) μετά Φόρων		1.275,96	13.258,27
		01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα			
Λοιπό Συνολικό Εισόδημα		0,00	0,00
Λοιπά Συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) μετά από φόρους		0,00	0,00
Συνολικά Εισοδήματα		1.275,96	13.258,27
Αποτελέσματα ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους για την περίοδο (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)	V.18	0,0013	0,0133

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας για την περίοδο 1η Ιανουαρίου 2020 έως την 30η Ιουνίου 2020 καθώς και για την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο 1η Ιανουαρίου 2019 έως την 30η Ιουνίου 2019 έχει ως εξής:

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα Εις Νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019	750.000,00	494.420,33	(821.036,73)	423.383,60
Καθαρό Αποτέλεσμα περιόδου 01.01.2019-30.06.2019			13.258,27	13.258,27
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου 2019	750.000,00	494.420,33	(807.778,46)	436.641,87
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	750.000,00	494.420,33	(868.004,36)	376.415,97
Καθαρό Αποτέλεσμα περιόδου 01.01.2020-30.06.2020			1.275,96	1.275,96
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου 2020	750.000,00	494.420,33	(866.728,40)	377.691,93

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)

Η Κατάσταση ταμειακών ροών της Εταιρείας για την περίοδο 1η Ιανουαρίου 2020 έως την 30η Ιουνίου 2020 καθώς και για την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο 1η Ιανουαρίου 2019 έως την 30η Ιουνίου 2019 έχει ως εξής:

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Κέρδη/(Ζημιές) πρό φόρων	1.275,96	13.258,27
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	2.739,78	1.509,72
Προβλέψεις	15.077,57	0,00
Αποτέλεσμα αγοραπωλησίας και αποτίμησης χρεογράφων	43.005,10	(82.662,90)
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	39.388,87	45.301,76
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(69.296,36)	(31.056,87)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(4.632,65)	(1.376,24)
Πληρωμές Φόρων	(10.642,29)	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	16.915,98	(55.026,26)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων		(828,78)
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	1.809,50	40.214,55
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(2.923,92)	(450,01)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.114,42)	39.764,54
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	0,00	0,00
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	15.801,56	(15.261,72)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	6.685,71	20.943,17
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	22.487,27	5.681,45

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η Διοίκηση της εταιρείας «CAPITAL ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», παρουσιάζει τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για τη περίοδο 1η Ιανουαρίου 2019 έως 30^η Ιουνίου 2020 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 Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με την αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας.
- αναρτήσει τις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές 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^η Ιανουαρίου 2020 έως 30^η Ιουνίου 2020, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας κατά τη συνεδρίαση του, της 28^{ης} Αυγούστου 2020.

Ι. 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, είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 31387/06/B/94/18 και στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 001725401000 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 3 μέλη. Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 6/10/2016 έχει ως εξής:

- Γεώργιος Πολίτης του Αναστασίου, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
- Χρυσάνθη σύζ. Γεωργίου Πολίτη το γένος Κωνσταντίνου Κοντομίχου, Μέλος
- Ευαγγελία Πολίτη του Αναστασίου, Μέλος

Η θητεία των μελών του ανωτέρου Διοικητικού Συμβουλίου ισχύει μέχρι την 10/06/2025 παρατείνεται δε αυτόματα μέχρι την λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Κατά την τρέχουσα περίοδο (1η Ιανουαρίου 2020 – 30^η Ιουνίου 2020) παρουσίασης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων η εταιρεία απασχολούσε 4 άτομα, όσα και την προηγούμενη αντίστοιχη περίοδο της χρήσης 2019. 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^{ης} Ιουνίου 2020, που καλύπτουν την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2020 έως την 30^η Ιουνίου 2020, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), 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 (IFRIC) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει του ΔΠΧΑ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά» και συνεπώς πρέπει να εξετάζονται σε συνδυασμό με τις ελεγχμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2019.

Οι παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με 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.

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί την διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά την διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για την διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι, που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2020 είναι ίδιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν για την προσαρμογή των αντίστοιχων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019.

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο.

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, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2020 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2020 δεν έχουν επίδραση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2020.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2020.

Τροποποιήσεις των παραπομπών στο εννοιολογικό πλαίσιο των ΔΠΧΑ (που εκδόθηκαν στις 29 Μαρτίου 2018).

Την 29η Μαρτίου 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο το οποίο επανακαθορίζει:

- το σκοπό της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων,
- τους ορισμούς του περιουσιακού στοιχείου, της υποχρέωσης, της καθαρής θέσης, καθώς και των εσόδων και των εξόδων,
- τα κριτήρια αναγνώρισης και τις οδηγίες σχετικά με τον χρόνο της διαγραφής περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις,
- τις βάσεις αποτίμησης και οδηγίες σχετικά με τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιούνται και,
- έννοιες και καθοδήγηση σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις.

Ο σκοπός της αναθεώρησης του εννοιολογικού πλαισίου είναι η υποβοήθηση όσον προετοιμάζουν οικονομικές καταστάσεις να αναπτύσσουν συνεπείς λογιστικές πολιτικές για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των υπαρχόντων προτύπων ή όταν ένα πρότυπο δίνει δυνατότητα επιλογής μεταξύ λογιστικών πολιτικών. Επιπλέον, σκοπός της αναθεώρησης είναι να βοηθήσει όλα τα εμπλεκόμενα μέρη να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται από τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (τροποποιήσεις) «Ορισμός του σημαντικού».

Στις 31 Οκτωβρίου 2018 το Σ.Δ.Λ.Π. στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8, οι οποίες αποσαφηνίζουν τον ορισμό του σημαντικού και τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμοσθεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση που μέχρι στιγμής έχει αναφερθεί σε άλλα Δ.Π.Χ.Α..

Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναμενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων.

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Ο ορισμός του σημαντικού, που αποτελεί μία σημαντική λογιστική έννοια στα Δ.Π.Χ.Α., βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν κατά πόσο οι πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνονται στις οικονομικές τους καταστάσεις.

Ο επικαιροποιημένος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη». Η τροποποίηση διασφαλίζει ότι ο ορισμός του σημαντικού είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των Δ.Π.Χ.Α. Η τροποποίηση ισχύει από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΠΧΑ 9 ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς».

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 26 Σεπτεμβρίου 2019 τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική αναφορά από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς κατά την περίοδο πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις παρέχουν προσωρινές και περιορισμένες εξαιρέσεις στις απαιτήσεις της λογιστικής αντιστάθμισης του διεθνούς λογιστικού προτύπου (ΔΛΠ) 39 Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 9 Χρηματοοικονομικά μέσα, ώστε οι επιχειρήσεις να μπορούν να συνεχίσουν να πληρούν τις απαιτήσεις υποθέτοντας ότι τα υφιστάμενα κριτήρια αναφοράς επιτοκίων δεν μεταβάλλονται λόγω της μεταρρύθμισης του διατραπεζικού επιτοκίου δανεισμού.

Οι εξαιρέσεις αφορούν την εφαρμογή των ακόλουθων διατάξεων:

- Την απαίτηση περί πολύ υψηλής πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά αντισταθμίσεις ταμειακών ροών,
- Την αξιολόγηση της οικονομικής σχέσης ανάμεσα στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο και το μέσο αντιστάθμισης,
- Τον προσδιορισμό ενός συστατικού ενός στοιχείου ως αντισταθμισμένου στοιχείου.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

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

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Κατάταξη υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες».

Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι η κατάταξη των υποχρεώσεων θα πρέπει να βασίζεται σε υφιστάμενα δικαιώματα κατά την ημερομηνία λήξης της περιόδου αναφοράς.

Επίσης, η τροποποίηση αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις μισθωμάτων που σχετίζονται με την επιδημία του κορωνοϊού (εκδόθηκε στις 28 Μαΐου 2020).

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ανταποκρινόμενο στις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 εξέδωσε την τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις ώστε να δώσει τη δυνατότητα στους μισθωτές να μην λογιστικοποιούν τις μειώσεις ενοικίου ως τροποποίηση μίσθωσης εάν είναι άμεση συνέπεια του COVID-19 και πληρούν συγκεκριμένες συνθήκες. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

Ετήσιες βελτιώσεις Διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς 2018-2020.

Την 14η Μαΐου 2020, Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις ετήσιες βελτιώσεις που περιέχουν τις ακόλουθες τροποποιήσεις των κάτωθι Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, οι οποίες εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022:

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα - Αμοιβές και το τεστ του 10% για την διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Η τροποποίηση διευκρινίζει ποιες αμοιβές μια οντότητα πρέπει να περιλαμβάνει όταν εφαρμόζει το τεστ του 10% της παραγράφου Β.3.3.6 του ΔΠΧΑ 9 ώστε να προσδιορίσει εάν θα πρέπει να διαγράψει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Η οντότητα περιλαμβάνει αμοιβές που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ της οντότητας (δανειζόμενη) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από την οντότητα ή το δανειστή για λογαριασμό άλλου μέρους.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις - κίνητρα μίσθωσης.

Η τροποποίηση στο Παράδειγμα 13 που συνοδεύει το ΔΠΧΑ 16 διαγράφει από το παράδειγμα την αποζημίωση για βελτιώσεις στο μισθωμένο ακίνητο από τον εκμισθωτή με σκοπό να αποτρέψει οποιαδήποτε σύγχυση σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης που μπορεί να προκύψει από τον τρόπο που τα κίνητρα μίσθωσης παρουσιάζονται στο παράδειγμα.

II.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η Εταιρεία παρέχει μόνο επενδυτικές υπηρεσίες με κύριο σκοπό τη διεξαγωγή χρηματοπιστηριακών 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 ετήσιες χρηματοοικονομικές 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 ζημιές, 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 αποχαρακτηρισθεί 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 αποτιμήσεως 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 έχει συνάψει σύμβαση δανείου. 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 εκπεστές 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 αντανakλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται, εκτός εάν δεν είναι σημαντικές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

II.15 Μισθώσεις

Η εταιρεία εφάρμοσε, για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 17 και ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μισθώσεις. Το πρότυπο είναι υποχρεωτικό για τις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Το ΔΠΧΑ 16 έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, ιδιαίτερα στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στα αποτελέσματα, στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, στις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, και στην παρουσίαση της χρηματοοικονομικής θέσης

Οι νέες απαιτήσεις επηρεάζουν την Εταιρεία ως μισθωτή, κυρίως αναφορικά με τις μισθώσεις κτιρίων και μεταφορικών μέσων. Η εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει το νέο πρότυπο αναδρομικά σε κάθε προηγούμενη περίοδο, αλλά έχει εφαρμόσει την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν αναδιατυπώνεται. Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες λειτουργικές μισθώσεις προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης (incremental borrowing rate) και αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις από μισθώσεις. Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων, κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, αναγνωρίζονται σε ποσό που ισούται με την υποχρέωση από μισθώσεις, προσαρμοσμένο κατά το ποσό προπληρωμένων ή δεδουλευμένων μισθωμάτων.

II.16 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

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

(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 της εργατικής νομοθεσίας.

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 είσπραξης τους.

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στη κατάσταση συνολικών εσόδων σε δεδουλευμένη βάση.

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 χρήσης αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας χρήσης.

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.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 και στα πλαίσια του Νόμου 4261/2014 δημοσιοποιούνται, συνοπτικές πληροφορίες εποπτικής φύσεως αναφορικά με την κεφαλαιακή επάρκεια της «CAPITAL Χρηματιστηριακής ΑΕΠΕΥ» καθώς και της αντιμετώπισης των κινδύνων που αναλαμβάνονται από την εταιρεία. Η δημοσιοποίηση της πληροφόρησης που απαιτείται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 καθώς και τα άρθρα 81 & 82 του Ν.4261/2014 πραγματοποιείται σε ετήσια βάση. Η διαδικασία υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας καθώς και το πλαίσιο αντιμετώπισης των αναλαμβανόμενων κινδύνων αφορούν την «CAPITAL Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ».

IV.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρία παρέχει πίστωση ή δάνεια σε επενδυτές για διενέργεια συναλλαγών στο Χ.Α. τα οποία βασίζονται σε σαφώς προσδιορισμένα κριτήρια στον εσωτερικό κανονισμό της εταιρίας. Η Υπηρεσία διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τα ανοίγματα των πελατών της, καθώς και των συνδεδεμένων μεταξύ τους πελατών προκειμένου να τηρούνται συνεχώς οι διατάξεις για τα μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα. Η εταιρία αντιμετωπίζει τους συν δικαιούχους Κοινής Επενδυτικής μερίδας ως συνδεδεμένη ομάδα πελατών, που αντιπροσωπεύουν ενιαίο κίνδυνο και υπολογίζει το χρηματοδοτικό άνοιγμα προς κάθε πελάτη αθροιστικά.

Για την εκπλήρωση των νόμιμων υποχρεώσεων της Εταιρίας σχετικά με τα εποπτικά ίδια κεφάλαιά της, η Υπηρεσία συνεργάζεται με το Τμήμα Παροχής Πιστώσεων, ώστε να τελούν υπό διαρκή παρακολούθηση οι χρηματοδοτήσεις και η κατάσταση των ανοικτών θέσεων της εταιρίας (σε μετοχές και παράγωγα), καθώς και τα ρευστά διαθέσιμά της, προκειμένου με κατάλληλο χειρισμό και αυξομειώσεις των παρεχόμενων από την εταιρία και των παρεχόμενων σε αυτήν πιστώσεων να εξασφαλίζει επάρκεια ιδίων κεφαλαίων στην Εταιρία.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας αξιολογεί σε καθημερινή βάση τους κινδύνους που προκύπτουν από τις παρασχεθείσες από αυτήν πιστώσεις. Οι κίνδυνοι υπολογίζονται, από την άποψη αυτή, συνολικά και όχι επιμεριστικά για κάθε πελάτη, δεδομένου ότι το θεσμοθετημένο σύστημα του περιθωρίου διασφαλίζει την Εταιρία για τον ανά πελάτη αναλαμβανόμενο κίνδυνο. Αρμόδιο στέλεχος ελέγχει την πληρότητα των φακέλων συμβάσεων νέων πελατών με σκοπό την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς του.

Σύμφωνα με τον Ν. 2843/2000 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 2/363/30.11.2005 και 8/370/26.01.2006 όπως ισχύουν, ο πελάτης μέσα σε δύο εργάσιμες ημέρες, πρέπει να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση, η Εταιρία προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο προβαίνει την ημέρα T+3 σε αναγκαστική εκποίηση των αγορασμένων μετοχών, αφού προηγουμένως έχει αξιολογηθεί και εκτιμηθεί η φερεγγυότητα του πελάτη.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας σε συνεργασία με την Υπηρεσία διαχείρισης κινδύνων, παρακολουθεί καθημερινώς μέσω της εφαρμογής OASIS ORAMA, τις εντολές που δίνονται από πελάτες της Εταιρίας για αγορά κινητών αξιών χωρίς να έχει προκαταβληθεί το τίμημα ή χωρίς να υφίσταται επαρκές χρηματικό υπόλοιπο στον λογαριασμό του πελάτη, ή επαρκές χαρτοφυλάκιο, ούτως ώστε να μην τεθεί ποτέ σε κίνδυνο η εκπλήρωση των υποχρεώσεων της εταιρίας έναντι του συστήματος εκκαθάρισης συναλλαγών, π.χ. σε περίπτωση που ο πελάτης δεν καταβάλλει μέχρι την ημέρα χρηματιστηριακής εκκαθάρισης το αντίτιμο των αγορασθέντων τίτλων. Σχετικώς, αναλόγως της εμπορευσιμότητας της μετοχής, δύναται να ζητηθεί η άμεση λήψη μέτρων

από την διοίκηση της Εταιρείας. Αρμόδιο στέλεχος ελέγχει αυστηρά, πριν την εκτέλεση της εντολής, αν ο πελάτης πληροί τις κατάλληλες προϋποθέσεις όπως αυτές έχουν οριστεί από την εταιρεία (π.χ. ύπαρξη επαρκούς χρηματικού υπολοίπου και χαρτοφυλακίου). Εάν δεν πραγματοποιηθεί η εκκαθάριση τότε οι πελάτες που έχουν πουλήσει δεν θα πάρουν τα χρήματά τους, σύμφωνα με την σύμβαση που έχουν υπογράψει με την εταιρεία μας.

Η τοποθέτηση των πιστωτικών υπολοίπων γίνεται σε τράπεζες με υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση και σε ξεχωριστούς λογαριασμούς από το λογαριασμό της εταιρίας με τον τίτλο «CAPITAL ΑΧΕΠΕΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΠΕΛΑΤΩΝ». Στην Ελλάδα τα χρήματα των πελατών τοποθετούνται στις (4) τέσσερις συστημικές τράπεζες (ΕΤΕ, ALPHA, ΠΕΙΡΑΙΩΣ, EUROBANK) και στην ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ. Στο Εξωτερικό τα χρήματα των πελατών τοποθετούνται στην KBC BANK στο Βέλγιο. Τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών σε περίπτωση χρεοκοπίας είναι εγγυημένα από το Κοινό Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών μέχρι το ποσό των 30.000,00 ευρώ για τον κάθε πελάτη.

IV.2 Κίνδυνος αγοράς

Η εταιρεία έχει χαρτοφυλάκιο μετοχών το οποίο αποτελείται από μετοχές εταιρειών υψηλής εμπορευσιμότητας με σκοπό την αποκόμιση κέρδους από πραγματικές ή αναμενόμενες βραχυπρόθεσμες αποκλίσεις μεταξύ των τιμών αγοράς και των τιμών πώλησης ή μερισματικές αποδόσεις. Το χαρτοφυλάκιο της εταιρείας αποτιμάται σε τρέχουσες τιμές και παρακολουθείται καθημερινά από τον Υπεύθυνο. Το μοντέλο που χρησιμοποίησε η εταιρεία για τον Κίνδυνο Αγοράς είναι το κόστος θεωρίας των κεφαλαίων. Η εταιρεία θεωρεί ότι κάθε μετοχή που δεν εμπίπτει στην κατηγορία Επιτήρησης, Χαμηλής Διασποράς και ειδικών χαρακτηριστικών ειδικής διαπραγμάτευσης, ελέγχεται η εισηγμένη επιχείρηση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δεν την έχει καταστήσει σε ειδική διαπραγμάτευση μπορεί να αποτελέσει και αποτελεί στοιχείο του χαρτοφυλακίου μας, έτσι ώστε να απομακρύνεται ο κίνδυνος της επιχείρησης και εμείς να υπολογίζουμε τον κίνδυνο του συνόλου της αγοράς με την παραπάνω μεθοδολογία.

Σύμφωνα με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από την εφαρμογή της κείμενης νομοθεσίας η εταιρεία υπολογίζει το ειδικό και γενικό κίνδυνο της θέσης του ιδίου χαρτοφυλακίου για την υποβολή στοιχείων με βάση την απόφαση 4/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι διαδικασίες προβλέπονται γραπτώς στον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας.

IV.3 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ως λειτουργικός κίνδυνος, νοείται σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 18 του ν. 3601/2007 ο κίνδυνος επέλευσης ζημιών που οφείλεται είτε στην ανεπάρκεια είτε στην αστοχία εσωτερικών διαδικασιών, φυσικών προσώπων και συστημάτων είτε σε εξωτερικά γεγονότα. Ειδικότερα, για την εταιρεία συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο: α) ο λεγόμενος νομικός κίνδυνος και ιδίως, ο κίνδυνος αστικής ευθύνης της εταιρείας προς καταβολή αποζημιώσεων σε τρίτους, β) οι περιπτώσεις εσωτερικής και εξωτερικής απάτης σε βάρος της εταιρείας, γ) η δυσλειτουργία των συστημάτων ασφαλείας εργατικού δυναμικού και των εργασιακών πρακτικών, δ) η διακοπή της δραστηριότητας ή δυσλειτουργία των συστημάτων πληροφορικής, ε) η μη εφαρμογή ή η λανθασμένη εφαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών που αφορούν την οργάνωση και λειτουργία της εταιρείας και στ) βλάβη σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας. Η εταιρεία διαθέτει πλήρες και γραπτό τεκμηριωμένο σύστημα εκτίμησης και διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου στον εσωτερικό κανονισμό της. Η εταιρεία έχει συνάψει ασφαλιστήριο αντιμετώπισης καταστροφών για το κτήριο και τον εξοπλισμό του και συμβάσεις με εταιρίες υποστήριξης λογισμικού και μηχανογραφικού εξοπλισμού. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου, υπολογίζονται από την Εταιρεία με τη μέθοδο του Βασικού Δείκτη, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία (βλ. ιδίως τον Κανονισμό ΕΕ 575/2013 και το Ν. 4261/2014). Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου έχει υιοθετήσει την μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

IV.4 Κίνδυνος Ρευστότητας

Σε καθημερινή βάση καταρτίζονται οικονομικές καταστάσεις από την Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών για την μέτρηση και την διαχείριση των αναγκών της εταιρείας σε χρηματοδότηση, με βάση τις εκάστοτε τρέχουσες και μελλοντικές ανάγκες της εταιρείας. Οι καταστάσεις αυτές ελέγχονται και αξιολογούνται από τον Γενικό Διευθυντή της εταιρείας.

Διαδικασίες προβλέπονται στον Εσωτερικό Κανονισμό της εταιρείας:

- Προϊστάμενος Back Office
- Υπεύθυνος Ταμείου Χρημάτων

Προϋποθέσεις παροχής πιστώσεων σε πελάτες για την διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών στην αγορά αξιών του Χ.Α.

IV.5 Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Η εταιρεία προς το παρόν δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αυτού του είδους λόγω της παροχής υπηρεσιών της σε πρόσωπα, μέχρι σήμερα, που δεν ανήκουν σε ομάδα συνδεδεμένων πελατών ή αντισυμβαλλόμενους από την ίδια δραστηριότητα ή έναντι ενός μόνο εκδότη εξασφαλίσεων, κλπ.

IV.6 Υπολειπόμενος Κίνδυνος

Η εταιρεία μπορεί να καλυφθεί πλήρως για πιστωτικούς κινδύνους έναντι αντισυμβαλλόμενων χωρίς ανάγκη πρόβλεψης υπολειμματικών κινδύνων, καθότι:

- Η πολιτική της εταιρείας ορίζει πως το ύψος των παρεχόμενων πιστώσεων προς τους πελάτες σε καμία περίπτωση δεν πρέπει να ξεπερνά την ικανότητα εξόφλησης τους από αυτούς.
- Τα όρια πίστωσης των πελατών επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση και εφόσον συντρέχει λόγος αναθεωρούνται.
- Το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου και Πιστώσεων εξετάζει σε καθημερινή βάση και καταρτίζει ημερήσιες αναφορές προς τους υπευθύνους.

Οι αναφορές αυτές περιλαμβάνουν:

1. Αναφορά χρεωστικών υπολοίπων σε σχέση με την αποτίμηση των χαρτοφυλακίων
2. Αναφορά υπερβάσεων και την αιτία για την οποία προκλήθηκαν.
3. Αναφορά πελατών με έλλειμμα περιθωρίου.
4. Αναφορά πελατών με margin call

Η εταιρεία διαθέτει διαδικασίες και μηχανογραφικά συστήματα για τον εντοπισμό των παραπάνω και υπάρχουν γραπτές διαδικασίες στον Εσωτερικό της Κανονισμό.

IV.7 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). Βάσει των ανωτέρω, η σταθμισμένη αξία για τους κινδύνους ανέρχεται σε 1.070,21 χιλιάδες Ευρώ και οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις (8%) αντιστοιχούν σε 85,62 χιλιάδες Ευρώ.

IV.8 Εκτίμηση της επίδρασης του Covid-19.

Η ταχεία εξάπλωση του Covid-19 καθώς και η κήρυξη πανδημίας από τον παγκόσμιο οργανισμό υγείας έχουν δημιουργήσει σημαντικά θέματα στην παγκόσμια οικονομία αλλά και στην οικονομία της κάθε χώρας ξεχωριστά. Η χώρα μας κινήθηκε με προσεκτικό σχεδιασμό, επιτυγχάνοντας έως σήμερα τον περιορισμό της διασποράς του ιού.

Πλήθος επιχειρήσεων ανέστειλαν την λειτουργία τους, ενώ εξίσου σημαντικός αριθμός επιχειρήσεων επλήγη σημαντικά με κάθετη πτώση της δραστηριότητας και του κύκλου εργασιών τους στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Η διοίκηση της εταιρίας έλαβε μια σειρά μέτρων για την έγκαιρη εκτίμηση του κινδύνου με στόχο την θωράκιση της εταιρίας και την διασφάλιση της απρόσκοπτης συνέχισης της δραστηριότητας της.

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. Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας στις 30.06.2020 καθώς και στις 31.12.2019 αναλύονται ως εξής:

	Κτίρια και Τεχνικά Έργα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία Κτήσεως			
Υπόλοιπο 01.01.2019	1.380,00	26.573,10	27.953,10
Προσθήκες Χρήσης	0,00	450,01	450,01
Υπόλοιπο 31.12.2019	1.380,00	27.023,11	28.403,11
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 01.01.2019	488,41	24.479,00	24.967,41
Αποσβέσεις Χρήσης	55,20	1.380,60	1.435,80
Υπόλοιπο 31.12.2019	543,61	25.859,60	26.403,21
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2019	836,39	1.163,51	1.999,90
Αξία Κτήσεως			
Υπόλοιπο 01.01.2020	1.380,00	27.023,11	28.403,11
Προσθήκες Περιόδου	0,00	2.923,92	2.923,92
Υπόλοιπο 30.06.2020	1.380,00	29.947,03	31.327,03
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 01.01.2020	543,61	25.859,60	26.403,21
Αποσβέσεις Περιόδου	27,60	1.695,38	1.722,98
Υπόλοιπο 30.06.2020	571,21	27.554,98	28.126,19
Αναπόσβεστη Αξία 30.06.2020	808,79	2.392,05	3.200,84

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 2019 καθώς και για τη τρέχουσα περίοδο από 01.01.2020-30.06.2020 έχει ως εξής:

Αξία Κτήσεως	
Υπόλοιπο 01.01.2019	15.340,96
Προσθήκες Χρήσης	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2019	<u>15.340,96</u>
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 01.01.2019	5.172,93
Αποσβέσεις Χρήσης	2.033,60
Υπόλοιπο 31.12.2019	<u>7.206,53</u>
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2019	<u>8.134,43</u>
Αξία Κτήσεως	
Υπόλοιπο 01.01.2020	15.340,96
Προσθήκες Περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 30.06.2020	<u>15.340,96</u>
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 01.01.2020	7.206,53
Αποσβέσεις Περιόδου	1.016,80
Υπόλοιπο 30.06.2020	<u>8.223,33</u>
Αναπόσβεστη Αξία 30.06.2020	<u>7.117,63</u>

V.3 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η Εταιρεία είναι για τη τρέχουσα χρήση 24%. 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 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 Χρηματοοικονομικής 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 30.6.2020 και στις 31.12.2019 αντίστοιχα αναλύονται ως εξής:

	30.06.2020	31.12.2019
Δοσμένες Εγγυήσεις	12.693,17	12.693,17
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο	265.216,50	267.026,00
	<u>277.909,67</u>	<u>279.719,17</u>

Σχετικά με τα ανωτέρω ποσά σημειώνουμε ότι:

- ✚ Το ποσό των ευρώ 12.693,17 αφορά κυρίως την δοσμένη εγγύηση για την μίσθωση του ακινήτου στην Αθήνα, Μητροπόλεως 58, όπου στεγάζεται η έδρα της εταιρείας.
- ✚ Το ποσό των ευρώ 265.216,50 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. Οι εν λόγω εισφορές αποτελούνται από την αρχική εισφορά ποσού ευρώ 150.000 η οποία έχει καταβληθεί σε μετρητά και από την τακτική εισφορά ποσού ευρώ 115.216,50 που έχει καταβληθεί σε μετρητά επίσης.

V.5 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο

Ο λογαριασμός απαιτήσεις από πελάτες στις 30.06.2020 και στις 31.12.2019 αναλύεται ως εξής:

	30.06.2020	31.12.2019
Απαιτήσεις από πελάτες	1.754.959,31	1.743.471,98
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(1.590.371,04)	(1.556.296,88)
	164.588,27	187.175,10

	30.06.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο κατά τη 1η Ιανουαρίου	1.556.296,88	1.565.583,58
Πρόβλεψη στα Αποτελέσματα	34.074,16	(9.286,70)
Υπόλοιπο κατά τη 31η Ιουνίου	1.590.371,04	1.556.296,88

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.

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.6 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 30.06.2020. Η διαφορά μεταξύ αξίας κτήσεως και εύλογης αξίας καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως. Η ανάλυση του λογαριασμού έχει ως κάτωθι:

Τίτλος	30.06.2020		31.12.2019	
	Ποσότητα	Αξία	Ποσότητα	Αξία
ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ	103.500	91.080,00	115.005	133.980,83
FOLLI-FOLLIE	2.350	11.280,00	2.350	11.280,00
BDRY.ARCA	26	171,23	26	352,48
BAYN.DE	1	65,79	0	0,00
CSH2	9	8.891,10	9	8.878,65
MICROSOFT	6	1.090,42	6	842,26
ELEKTA	2	16,51	2	23,61
UBSG	2	23,07	2	22,54
FRONTLINE LTD	2	12,32	2	22,49
BCN	1	24,38	1	40,84
CAI	1	16,66	1	32,60
DANSKE	1	11,84	1	14,43
IBE	1	10,32	1	9,18
DEZ	1	4,18	1	5,57
NOK1V	2	7,76	2	6,61
BOL	1	2,80	1	3,89
EDP	1	4,25	1	3,86
ACID	1	2,62	1	2,49
ISP	1	1,70	1	2,35
	105.909	112.716,95	117.413	155.524,68

Η μετοχή της εταιρείας FOLLIE FOLLIE τελεί υπό αναστολή διαπραγμάτευσης. Η τιμή αποτίμησης

είναι αυτή της τελευταίας ημέρας διαπραγμάτευσης πριν τεθεί σε αναστολή, η εταιρεία παρακολουθεί την εξέλιξη των οικονομικών ελέγχων που γίνονται στην εταιρεία ώστε με την ολοκλήρωσή τους να εκτιμηθεί η πραγματική αξία της συμμετοχής της.

Επιπρόσθετα 100.000 μετοχές της ΕΒΡΟΦΑΡΜΑ έχουν παραχωρηθεί ως εξασφάλιση έναντι δανείου ποσού ευρώ 50.000 που έλαβε η εταιρεία εντός της χρήσης 2019.

V.7 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	30.06.2020	31.12.2019
Ελληνικό Δημόσιο	237,41	146,46
Απαιτηση από Εκκαθαρίσεις	15.498,08	65.608,80
Προκαταβολές Προσωπικού	2.039,56	2.039,56
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	72.150,56	47.208,06
Έξοδα επόμενων χρήσεων	4.806,90	4.806,90
Εκκαθάριση Παραγώγων	40.665,82	88,00
Λοιπές απαιτήσεις	37.185,79	69.488,38
Προβλέψεις Απαιτήσεων	(37.185,79)	(37.185,79)
	135.398,33	152.200,37

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.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2020	31.12.2019
Ταμείο	186,90	235,51
Καταθέσεις Όψεως	22.300,37	6.450,20
	22.487,27	6.685,71

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

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ		EURO		EURO	
	NOMISMA	30.06.2020	NOMISMA	31.12.2019	
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	EURO	(12,00)	EURO	(6,00)	
ALPHA BANK	EURO	2,61	EURO	1.168,69	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	EURO	9,66	EURO	(13,79)	
EUROBANK ERGASIAS	EURO	375,32	EURO	1.720,27	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	EURO	341,14	EURO	341,14	
KBC BANK	EURO	559,49	EURO	2.510,19	
VIVA WALLET	EURO	332,74	EURO	332,74	
ΣΥΝΟΛΟ		1.608,96		6.053,24	
ALPHA BANK	CHF	3,57	3,35	2,99	2,75
KBC BANK	CHF	258,04	242,27	9,54	8,79
EUROBANK ERGASIAS	CHF	1,09	1,02	1,09	1,00
ΣΥΝΟΛΟ		262,70	246,64	13,62	12,54
ALPHA BANK	USD	22.819,51	20.378,22	20,40	18,16
EUROBANK ERGASIAS	USD	0,95	0,85	0,95	0,85
KBC BANK	USD	29,64	26,47	29,64	26,38
ΣΥΝΟΛΟ		22.850,10	20.405,54	50,99	45,39
ALPHA BANK	GBP	0,13	0,14	0,13	0,15
EUROBANK ERGASIAS	GBP	0,85	0,93	0,85	1,00
KBC BANK	GBP	26,08	28,58	26,08	30,65
ΣΥΝΟΛΟ		27,06	29,65	27,06	31,80
ALPHA BANK	NOK	25,76	2,36	4,44	0,45
EUROBANK ERGASIAS	NOK	4,75	0,44	4,72	0,48
ΣΥΝΟΛΟ		30,51	2,80	9,16	0,93
ALPHA BANK	DKK	13,50	1,81	13,50	1,81
ΣΥΝΟΛΟ		13,50	1,81	13,50	1,81
ALPHA BANK	SEK	6,92	0,66	3.135,66	300,16
KBC BANK	SEK	40,09	3,82	40,09	3,84
EUROBANK ERGASIAS	SEK	5,14	0,49	5,14	0,49
ΣΥΝΟΛΟ		52,15	4,97	3.180,89	304,49
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ		22.300,37		6.450,20	

V.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 750.000,00 διαιρείται σε 1.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία Ευρώ 0,75 εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

V.10 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2020	31.12.2019
Τακτικό Αποθεματικό	487.978,66	487.978,66
Λοιπά Αποθεματικά	6.441,67	6.441,67
ΣΥΝΟΛΟ	494.420,33	494.420,33

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.11 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως

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 χρήση πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού διαμορφώθηκε ως εξής:

	30.06.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου	13.652,55	13.652,55
Χρέωση στα Αποτελέσματα	728,27	0,00
Υπόλοιπο κατά την 30η Ιουνίου	14.380,82	13.652,55

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 της εργατικής νομοθεσίας, εκτιμώντας ότι δεν θα υπάρξει ουσιαστική επίδραση στις υποχρεώσεις και στα αποτελέσματά της.

V.12 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις.

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με βάση τα έτη αποπληρωμής αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

	Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρύθμιση Συνδρομής Κεφαλαιαγοράς	260,71	0,00	260,71
Ρύθμιση 120 Δόσεων	22.160,97	19.944,90	42.105,87
Επιστρεπτέα Προκαταβολή COVID	4.000,00	0,00	4.000,00
	26.421,68	19.944,90	46.366,58

V.13 Λοιπές υποχρεώσεις.

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	30.06.2020	31.12.2019
Δικαιούχοι Αμοιβών	62.951,32	94.079,33
Αποδοχές Προσωπικού	219,66	219,66
Υποχρεώσεις από Εκκαθαρίσεις	36.082,53	65.608,80
Υποχρεώσεις από Μείωση Εταιρικού Κεφαλαίου	94.400,00	106.400,00
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	12.901,26	14,98
Φόροι Αμοιβών Προσωπικού	939,97	2.038,32
Φόροι Αμοιβών Τρίτων	3.819,10	4.063,50
Λοιποί Φόροι-Τέλη	12.166,69	17.288,88
Έξοδα Χρήσεως Δουλευμένα	2.977,85	10.074,39
Δάνειο	50.000,00	50.000,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	8.521,25	4.784,17
	284.979,63	354.572,03

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες.

V.14 Κύκλος Εργασιών

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

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Προμήθειες χρηματ/κών συναλλαγών	75.116,53	77.012,18
Έσοδα από προμήθειες για παράγωγα	27.236,15	47.344,91
Έσοδα από μεταβιβαστικά	19.477,72	43.065,72
Έσοδα από Διαχείριση	92.107,36	0,00
	213.937,76	167.422,81

V.15 Έξοδα κατ' είδος

	01.01.2020-30.06.2020		
	Κόστος Πωλήσεων	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	Σύνολο
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	31.263,52	17.232,97	48.496,49
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	29.579,10	16.304,49	45.883,59
Παροχές Τρίτων	14.949,40	8.240,36	23.189,76
Φόροι Τέλη	290,19	159,95	450,14
Διάφορα Έξοδα	21.394,26	11.792,87	33.187,13
Απποσβέσεις Πάγιων Στοιχείων	1.766,21	973,57	2.739,78
Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως	34.074,16	0,00	34.074,16
	133.316,86	54.704,19	188.021,05

	01.01.2019-30.06.2019		
	Κόστος Πωλήσεων	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	Σύνολο
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	37.284,78	20.076,42	57.361,20
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	72.451,00	39.012,07	111.463,07
Παροχές Τρίτων	17.185,74	9.253,86	26.439,60
Φόροι Τέλη	0,00	481,00	481,00
Διάφορα Έξοδα	29.154,89	15.698,79	44.853,68
Απποσβέσεις Πάγιων Στοιχείων	0,00	1.509,72	1.509,72
	156.076,41	86.031,86	242.108,27

V.16 Άλλα έσοδα-έξοδα (καθαρά)

Άλλα Έσοδα	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
	29.397,46	10.104,43
	29.397,46	10.104,43
Λοιπά Έξοδα	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
	(6.260,31)	(3.255,89)
	(6.260,31)	(3.255,89)
Άλλα Έσοδα-Έξοδα (καθαρά)	23.137,15	6.848,54

V.17 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά)

Το σύνολο των αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις αναλύεται ως εξής:

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Κέρδη /(ζημιές) πωλήσεων και αποτίμησης συμμετοχών και χρεογράφων	(43.005,10)	82.662,88
Έσοδα/(Έξοδα) συμμετοχών και χρεογράφων	(140,15)	(191,45)
Λοιπά έξοδα Τραπεζών	(4.632,65)	(1.376,24)
	(47.777,90)	81.095,19

V.18 Φόρος εισοδήματος

Τόσο στην τρέχουσα χρήση όσο και στην προηγούμενη 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.19 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.

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Κέρδη /(ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	1.275,96	13.258,27
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	1.000.000,00	1.000.000,00
Βασικό Κέρδος/(Ζημιά) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,0013	0,0133

V.20 Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

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

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Αποσβέσεις Κτιρίων-Εγκαταστάσεων Κτιρίων	27,60	27,60
Αποσβέσεις Επίπλων και Λοιπού Εξοπλισμού	1.695,38	465,32
Αποσβέσεις Λογισμικών Προγραμμάτων	1.016,80	1.016,80
	2.739,78	1.509,72

V.21 Παροχές στο προσωπικό

Οι παροχές προς το προσωπικό της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Μισθοί, ημερομίσθια, επιδόματα και αποζημιώσεις απόλυσης	30.127,59	36.865,75
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	7.268,90	9.117,05
	37.396,49	45.982,80

V.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Δεν υπάρχουν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, (όπου συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24) κατά την τρέχουσα περίοδο.

V.23 Καταθέσεις Πελατών σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Τα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών που φυλάσσονται σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα κατά την 30.06.2020 αναλύονται ανά τραπεζικό ίδρυμα και νόμισμα στον κάτωθι πίνακα:

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ	ΝΟΜΙΣΜΑ	EURO	30.06.2020
EUROBANK ERGASIAS	EURO		358.347,85
ALPHA BANK	EURO		284,66
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	EURO		25.472,28
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	EURO		2.356,99
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	EURO		16.578,96
SOLIDUS	EURO		165,49
KBC BANK	EURO		1.213.742,62
ΕΧΑΝΤΕ	EURO		17.694,62
ΣΥΝΟΛΟ			1.634.643,47
EUROBANK ERGASIAS	GBP	0,85	0,93
KBC BANK	GBP	35,20	38,58
ΕΧΑΝΤΕ	GBP	10.130,09	11.102,32
ALPHA BANK	GBP	8,18	8,97
ΣΥΝΟΛΟ		10.174,32	11.150,80
ALPHA BANK	USD	10,00	8,93
EUROBANK ERGASIAS	USD	599,51	535,37
KBC BANK	USD	3.366,26	3.006,13
ΕΧΑΝΤΕ	USD	13.877,87	12.422,19
ΣΥΝΟΛΟ		17.853,64	15.972,62
ALPHA BANK	CHF	10,00	9,39
EUROBANK ERGASIAS	CHF	1,09	1,02
ΣΥΝΟΛΟ		11,09	10,41
ALPHA BANK	DKK	10,00	1,34
ΣΥΝΟΛΟ		10,00	1,34
ALPHA BANK	SEK	10,00	0,95
EUROBANK ERGASIAS	SEK	5,14	0,49
ΣΥΝΟΛΟ		15,14	1,44
ALPHA BANK	NOK	10,00	0,92
EUROBANK ERGASIAS	NOK	4,75	0,44
ΣΥΝΟΛΟ		14,75	1,36
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ			1.661.781,44

V.24 Ώριμα Πιστωτικά Υπόλοιπα Πελατών

Τα ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών στις 30.06.2020 αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΝΟΜΙΣΜΑ	EURO	30.06.2020
Minimargin	EURO		75.463,34
Διαχείριση	EURO		1,71
Ξένες Αγορές	EURO		50.972,08
Cash XAA	EURO		1.476.912,84
Παραγωγή (T+1)	EURO		31.293,50
ΣΥΝΟΛΑ			1.634.643,47
Ξένες Αγορές	USD	17.843,64	16.023,35
Ξένες Αγορές	GBP	10.174,32	11.114,62
ΣΥΝΟΛΑ			27.137,97
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ			1.661.781,44

VI. ΑΛΛΕΣ 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^η Ιουνίου 2019 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 δεδομένου ότι το επιδικασθέν ποσό αφορά μέρος ήδη σχηματισθείσας υποχρέωσης στα βιβλία της εταιρείας από προηγούμενες χρήσεις. Η Εταιρεία έχει πληρώσει από προηγούμενες χρήσεις το 50% περίπου ήτοι Ευρώ 6.000 και έχει ασκηθεί έφεση, η οποία έχει ανασταλεί έως ότου περατωθούν οι επιμέρους διανοιχθείσες δίκες και οι οποίες μέχρι και σήμερα δεν έχουν ολοκληρωθεί.
- Έχουν εγερθεί αγωγές από την εταιρεία κατά πελατών της συνολικού ποσού 497.000 Ευρώ περίπου. Η εκδίκαση των υποθέσεων σε διάφορους βαθμούς δεν έχει ολοκληρωθεί μέχρι σήμερα. Η εταιρεία έχει συμπεριλάβει τα ποσά αυτά στον υπολογισμό της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων από πελάτες.
- Έχει εγερθεί αγωγή από την εταιρεία κατά πρώην συνεργάτη της ποσού 150.000. Η υπόθεση βρίσκεται σε εξέλιξη. Η εταιρεία έχει συμπεριλάβει το ποσό αυτό στον υπολογισμό της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων από πελάτες (αναδοχή χρέους επισφαλών πελατών).
- Έχει επιβληθεί κατάσχεση σε ακίνητο αναδόχου χρέους επισφαλών πελατών για απαίτηση ύψους 40.000 Ευρώ περίπου.
- Έχει εγερθεί αγωγή από την εταιρεία κατά συνεργάτη της ύψους 6.000,00 περίπου για προμήθειες σύστασης πελατείας. Η αγωγή συζητήθηκε την 30/1/2020 και αναμένεται η έκδοση της απόφασης.
- Έγινε δεκτή η αγωγή από την εταιρεία κατά πελάτη της συνολικού ποσού 29.000 Ευρώ περίπου. Η απόφαση έχει κοινοποιηθεί στον αντίδικο. Κατά της αρχικής απόφασης ασκήθηκε από τον αντίδικο έφεση η οποία εκδικάστηκε και εντός του 2019 εκδόθηκε απόφαση η οποία έκανε δεκτή την έφεση του αντιδίκου. 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.
- 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. Σημειώνεται ότι η εταιρεία λόγω της άνω απαίτησης παρακράτα το ποσό των 97.900 ευρώ που αντιστοιχεί στην απαίτησή του από μείωση του μετοχικού κεφαλαίου που διενεργήθηκε με την από 18/1/2013 απόφαση της Έκτακτη Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας και το οποίο εμφανίζεται στα λογιστικά βιβλία της εταιρείας. Ο κύριος Τριανταφυλλάκης έχει επίσης ασκήσει αγωγή κατά της εταιρείας για το ως άνω παρακρατηθέν ποσό καθώς και για 100.000 ευρώ ακόμα ως χρηματική ικανοποίηση για ηθική βλάβη.

Επί των δύο ανωτέρω αγωγών εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 737/2018 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών με την οποία έγιναν δεκτές, εν μέρει, η αγωγή της εταιρείας κατά του κ. Τριανταφυλλάκη για το επιμέρους ποσό των 45.022,26 ευρώ νομιμοτόκως από την επόμενη επίδοσης της αγωγής καθώς και η αγωγή του κ. Τριανταφυλλάκη εναντίων της εταιρείας κατά το επιμέρους κονδύλιο των 97.900 ευρώ. Επί της απόφασης αυτής, άσκησαν εφέσεις τόσο η εταιρεία όσο και ο κ. Τριανταφυλλάκης, οι οποίες συνεκδικάζονται στις 13/2/2020 και αναμένεται η έκδοση της απόφασης.

Η εταιρεία έχει καταβάλει βάσει της πρωτόδικης απόφασης στον κο Τριανταφυλλάκη το ποσό των ευρώ 30.000 εντός της χρήσης 2019 και η συνολική παρακράτηση ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 67.900 η οποία και εμφανίζεται ως υποχρέωση στα βιβλία της εταιρίας.

✦ 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 οι οποίες έχουν παραγραφεί.

Ειδικότερα κατά εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α.) και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2013 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2019, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείπει υφιστάμενης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

Για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013, 2014 και 2015 έχει δοθεί πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη από τον Ορκωτό Ελεγκτή της Εταιρείας.

Για τις χρήσεις 2016 μέχρι και 2019 η εταιρεία, μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, δεν έχει αναθέσει τον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν.4174/2013. Η εταιρεία εκτιμά ότι σε περίπτωση φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

✦ Ασφαλιστικά Θέματα

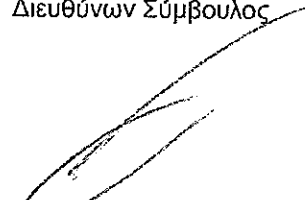
Η εταιρεία έχει ασκήσει νομίμως και εμπροθέσμως ενστάσεις ενώπιον της Τοπικής Διοικητικής Επιτροπής του Υποκαταστήματος Ε.Φ.Κ.Α. (πρώην ΙΚΑ-ΕΤΑΜ) κατά των υπ' αριθμ. Μ 338/2016 και Μ 333/2016 Πράξεων Επιβολής Εισφορών (Π.Ε.Ε.) και των υπ' αριθμ Μ 616/2016 ΚΑΙ μ 611/2016 Πράξεων Επιβολής Πρόσθετης Επιβάρυνσης (Π.Ε.Π.Ε.Ε.) συνολικού ποσού ευρώ 41.154,19. Η Τοπική Διοικητική Επιτροπή δέχθηκε τις ενστάσεις της εταιρείας, εντός του 2017, κατά του προστίμου (αρ. πρωτ. Μ10, Μ77/2017 & Μ78, Μ11/2017). Κατά της ανωτέρω θετικής για την εταιρεία απόφασης της ΤΔΕ το ΝΠΔΔ με την επωνυμία Ενιαίος Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης (ΕΦΚΑ) άσκησε προσφυγή ενώπιον του Μονομελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών. Η Διοίκηση της εταιρείας με τη σύμφωνη γνώμη του δικηγόρου της, πιστεύει ότι για λόγους νομικά και ουσιαστικά βάσιμους θα κερδίσει και την προσφυγή που άσκησε ο ΕΦΚΑ ενώπιον του Μονομελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών και γι' αυτό έκρινε ορθό να μην επιβαρυνθούν τα αποτελέσματά της με το ποσό αυτό Η υπόθεση προσδιορίστηκε να εκδικασθεί την 6/10/2020.

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, 28 Αυγούστου 2020

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ και
Διευθύνων Σύμβουλος




Γεώργιος Πολίτης
ΑΔΤ ΑΚ 657798

Το Μέλος του Δ.Σ.



Ευαγγελία Πολίτη
ΑΔΤ ΑΚ 588116

Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου



Ευάγγελος Φάκος
ΑΔΤ ΑΗ 578029
Αρ. Αδ. Ο.Ε.Ε.: 3490/99
ACCOUNTING SOLUTIONS ΑΕ
ΑΔ 924/08