ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
Δ/ΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ & Γ.Ε.ΜΗ.
ΤΜΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ
Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 101 81
Πληροφορίες : Μ. ΜΩΡΑΪΤΗ
Τηλέφωνο : 210 38 93 347
TELEFAX : 210 38 38 981
e-mail : mmoraiti@gge.gr

Αθήνα, 22-06-2017

Αριθ. Πρωτ. : 829483

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**EUROTRUST - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**».

Την 22-06–2017 καταχωρίστηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «EUROTRUST - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. **1057101000**:

Α)) Με κωδικό αριθμό καταχώρισης 1086947 οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες), η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2016 - 31/12/2016,** που εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 09-06-2017.

Β) Με κωδικό αριθμό καταχώρισης 1086948 το από 09-06-2017 πρακτικό της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με το οποίο εκλέχθηκε για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 01/01/2017 – 31/12/2017 η ελεγκτική εταιρία «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.» και από τα μέλη της ορίστηκαν ως τακτικός ελεγκτής ο κ. Κατσακιώρης Αθανάσιος του Χρήστου με Α.Μ.ΣΟΕΛ 16001 και ως αναπληρωματικός ο κ. Μέτσιος Ηλίας του Αθανάσιου με Α.Μ.ΣΟΕΛ 16391.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

ΝΙΚ. ΚΟΤΗΣ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το http://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

EUROTRUST

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2016)

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 1057101000

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Σεβαστουπόλεως 113, 115 26, Αμπελόκηποι, Αθήνα
Τηλ. 210 3363100 - Fax. 210 3238334
e.mail: eurotrust@eurotrustsec.gr www.eurotrustsec.gr

«Κενή σελίδα»

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 5
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 17
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 18
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 19
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 20
1. Γενικές πληροφορίες 21
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών 22
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 22
2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις της διοίκησης 23
2.3 Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων διεθνών προτύπων 27
3. Βασικές λογιστικές πολιτικές 35
3.1 Ενοποίηση 35
3.2 Λειτουργικοί τομείς 37
3.3 Χρηματοοικονομικά προϊόντα 38
3.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα 40
3.5 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 40
3.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 41
3.7 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 41
3.8 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις 42
3.9 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 42
3.10 Μετοχικό κεφάλαιο 42
3.11 Μερίσματα 42
3.12 Προβλέψεις 43
3.13 Μισθώσεις 43
3.14 Παροχές στο προσωπικό 43
3.15 Δανεισμός 43
3.16 Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 43
3.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων 45
3.18 Συνδεδεμένα μέρη 46
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 46
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος 46
4.3 Κίνδυνος αγοράς 47
4.4 Κίνδυνος ρευστότητας 48
4.5 Λειτουργικός κίνδυνος 48
5. Έσοδα παροχής υπηρεσιών 49
6. Έξοδα κατ' είδος 49

7. Άλλα έσοδα - έξοδα 50
8. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό) 51
9. Φόρος εισοδήματος 51
10. Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή 51
11. Ενσώματα πάγια 52
12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 53
13. Επενδύσεις σε θυγατρικές 53
14. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 53
15. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις / απαιτήσεις 54
16. Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού 55
17. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις 55
18. Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων 55
19. Λοιπές απαιτήσεις 55
20. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 56
21. Μετοχικό κεφάλαιο 56
22. Αποθεματικά 57
23. Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου 57
24. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους 57
25. Λοιπές προβλέψεις 57
26. Μακροπρόθεσμες & Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις 58
27. Υποχρεώσεις προς πελάτες 58
28. Λοιπές υποχρεώσεις 59
29. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 59
30. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη 59
31. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις 60
32. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού 60
33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την εταιρεία μέρη 60
34. Μεταγενέστερα γεγονότα 61

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα έκθεση τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για τη χρήση 1/1-31/12/2016 και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτών.
Οι παρούσες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Επίσης, η σύνταξη των ενοποιημένων και εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων βασίζεται στην αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων) σε εύλογες αξίες μέσω αποτελέσματος και στην αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern), αρχές που είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στην παρούσα έκθεση περιέχονται συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση του Ομίλου EUROTRUST και της Μητρικής Εταιρίας EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ, περιγραφή των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά την κλειόμενη οικονομική χρήση, αναφορά στις προοπτικές της Εταιρίας και περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για την επόμενη χρήση καθώς και παράθεση των σημαντικών συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ της Εταιρίας και του Ομίλου με τα συνδεδεμένα τους μέρη.

Α. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

ΔΟΜΗ

Στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του 2016 η εταιρία EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ ενοποιεί με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης την εταιρία EUROTRUST Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι Ανώνυμη Εταιρεία στην οποία μετέχει με 51%.

ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Ο Όμιλος της EUROTRUST δραστηριοποιείται στους παρακάτω βασικούς τομείς:

- **Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών**

Η εταιρία παρέχει προς τους πελάτες της επενδυτικές υπηρεσίες κατά την έννοια του νόμου 3606/2007. Συγκεκριμένα, οι κύριες παρεχόμενες επενδυτικές υπηρεσίες αφορούν τη λήψη και

διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, την εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών, η οποία συνίσταται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, τη φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών.

- **Παροχή υπηρεσιών ασφαλιστικής διαμεσολάβησης**

Ο όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα των ασφαλιστικών υπηρεσιών μέσω της θυγατρικής της EUROTRUST Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι Ανώνυμη Εταιρεία. Συγκεκριμένα ο όμιλος δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη εργασιών διαμεσολάβησης υπό την ιδιότητα του Αφαλιστικού Συμβούλου, σύμφωνα με το Ν.1569/1985, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει με το ΠΔ.190/2006, την παροχή υπηρεσιών αναφορικά με όλα τα ασφαλιστικά προϊόντα, συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών που σχετίζονται με την τοποθέτηση και διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων.

Β. ΚΥΡΙΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΤΑ ΤΟ 2016

Η τακτική Γενική Συνέλευση της 27ης Μαΐου 2016 αποφάσισε την ίδρυση εταιρίας με την επωνυμία «Eurotrust Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι Α.Ε.». Το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρίας ανέρχεται σε ποσό 24.000 ευρώ διαιρούμενο σε 2.400 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 10,00 ευρώ έκαστη.

Γ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ

Κύκλος εργασιών

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών του Ομίλου κατά το έτος 2016 ανήλθε σε ποσό ευρώ 301.959,24 και τα άλλα έσοδα-έξοδα ποσό σε ευρώ 3.835,03 έναντι ευρώ 402.905,01 και 1.549.892,68 το 2015 αντίστοιχα.

Μικτό κέρδος και λειτουργικό αποτέλεσμα (EBITDA)

Το μικτό κέρδος του Ομίλου ανήλθε το 2016 σε ποσό ευρώ 74.242,18 από 186.599,30 τον προηγούμενο χρόνο παρουσιάζοντας μείωση 60,21%. Η μείωση αυτή οφείλεται στην στη μείωση των προμηθειών.

Το λειτουργικό κέρδος προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθε σε ποσό ευρώ -301.279,75 σε σχέση με 1.410.368,15 το 2015, παρουσιάζοντας μείωση 121,36%.

Κέρδη προ φόρων

Τα ενοποιημένα αποτελέσματα προ φόρων της χρήσεως για το 2016 ανήλθαν σε ζημιές ευρώ 690.033,66 έναντι κερδών 851.358,56 κατά τη χρήση 2015.

Λειτουργικές δαπάνες

Οι λειτουργικές δαπάνες του ομίλου και της εταιρείας διαμορφώθηκαν ως εξής (ποσά σε €):

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31/12/2016	**31/12/2015**	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	187.386,35	173.757,90	168.350,62	173.757,90
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	78.131,11	59.948,03	64.543,83	59.948,03
Παροχές τρίτων	43.147,35	45.647,61	42.828,93	45.647,61
Φόροι - Τέλη	38.002,19	30.111,97	34.632,34	30.111,97
Διάφορα έξοδα	186.698,12	119.684,88	185.747,35	119.684,88
Αποσβέσεις	45.721,04	45.161,11	45.600,00	45.161,11
Προβλέψεις	73.708,90	113.279,15	73.708,90	113.279,15
Σύνολο εξόδων	**652.795,06**	**587.590,65**	**615.411,97**	**587.590,65**

Από την σύγκριση του ανωτέρω πίνακα προκύπτει αύξηση των δαπανών κατά ποσοστό 10% για τον όμιλο και κατά ποσοστό 4,52% για την εταιρία αντίστοιχα.

Δ. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου

Η οικονομική κατάσταση του Ομίλου κατά την 31/12/2016 κρίνεται ικανοποιητική.

Ίδια Κεφάλαια

Το σύνολο των ίδιων κεφαλαίων κατά την 31/12/2016 ανέρχεται σε ευρώ 2.040.532,54 έναντι 3.169.217,37 την 31/12/2015.

Κατεχόμενα από την εταιρεία χρεόγραφα

	Ο όμιλος				Η εταιρία			
	31/12/2016		**31/12/2015**		**31/12/2016**		**31/12/2015**	
Μετοχές εσωτερικού	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία
Ε. ΠΑΪΡΗΣ ΑΒΕΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ (ΠΑΙΡ)	3.540	591,18	3.540	633,66	3.540	591,18	3.540	633,66
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	3.042.180	88.223,22	319.898	89.251,54	3.042.180	88.223,22	319.898	89.251,54
Σύνολο	**3.045.720**	**88.814,40**	**323.438**	**89.885,20**	**3.045.720**	**88.814,40**	**323.438**	**89.885,20**

Δάνεια και Διαθέσιμα

Την 31.12.2016 ο συνολικός (βραχυπρόθεσμος και μακροπρόθεσμος) δανεισμός του ομίλου και της εταιρείας έχει ως εξής:

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31/12/2016	**31/12/2015**	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Ομολογιακό δάνειο	513.617,76	572.706,04	513.617,76	572.706,04
Μακροπρόθεσμο δάνειο	0,00	182.829,97	0,00	182.829,97
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων	**513.617,76**	**755.536,01**	**513.617,76**	**755.536,01**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	101.476,36	355.420,44	101.476,36	355.420,44
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακού δανείου	59.088,28	59.088,28	59.088,28	59.088,28
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανείου	0,00	57.813,39	0,00	57.813,39
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων	**160.564,64**	**472.322,11**	**160.564,64**	**472.322,11**
Σύνολο δανείων	**674.182,40**	**1.227.858,12**	**674.182,40**	**1.227.858,12**

Τα διαθέσιμα του Ομίλου ανήλθαν την 31.12.2016 σε € 362.494,52 εκ των οποίων τα 352.971,39 αφορούν διαθέσιμα πελατών.

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31.12.2016		**31.12.2015**		**31.12.2016**		**31.12.2015**	
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	960.049,20 / 3.340.077,15	28,74%	2.706.329,43 / 4.926.339,23	54,94%	972.554,93 / 3.352.536,77	29,01%	2.706.329,43 / 4.926.339,23	54,94%
Πάγιο Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	1.207.304,74 / 3.340.077,15	36,15%	1.246.713,97 / 4.926.339,23	25,31%	1.206.315,78 / 3.352.536,77	35,98%	1.246.713,97 / 4.926.339,23	25,31%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούν και πάγιο ενεργητικό.

Ίδια κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων	2.042.325,22 / 1.299.544,61	157,16%	3.169.217,37 / 1.757.121,86	180,36%	2.056.431,08 / 1.296.105,69	158,66%	3.169.217,37 / 1.757.121,86	180,36%

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού	1.299.544,61 / 3.340.077,15	38,91%	1.757.121,86 / 4.926.339,23	35,67%	1.296.105,69 / 3.352.536,77	38,66%	1.757.121,86 / 4.926.339,23	35,67%
Ίδια κεφάλαια / Σύνολο παθητικού	2.042.325,22 / 3.340.077,15	61,15%	3.169.217,37 / 4.926.339,23	64,33%	2.056.431,08 / 3.352.536,77	61,34%	3.169.217,37 / 4.926.339,23	64,33%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

Ίδια κεφάλαια / Πάγιο ενεργητικό	2.042.325,22 / 1.207.304,74	169,16%	3.169.217,37 / 1.246.713,97	254,21%	2.056.431,08 / 1.206.315,78	170,47%	3.169.217,37 / 1.246.713,97	254,21%

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρ. Υποχρεώσεις	960.049,20 / 743.847,27	129,07%	2.706.329,43 / 971.398,49	278,60%	972.554,93 / 740.408,35	131,35%	2.706.329,43 / 971.398,49	278,60%

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Κεφάλαιο κίνησης / Κυκλοφορούν ενεργητικό	216.201,93 / 960.049,20	22,52%	1.734.930,94 / 2.706.329,43	64,11%	232.146,58 / 972.554,93	23,87%	1.734.930,94 / 2.706.329,43	64,11%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπροθέσμων υποχρεώσεων)

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31.12.2016		**31.12.2015**		**31.12.2016**		**31.12.2015**	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως πρό φόρων / Σύνολο εσόδων	-690.033,66 / 319.483,06	-215,98%	851.358,56 / 1.969.529,84	43,23%	-651.077,97 / 320.993,66	-202,83%	851.358,56 / 1.969.529,84	43,23%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως πρό φόρων / Ίδια κεφάλαια	-690.033,66 / 2.042.325,22	-33,79%	851.358,56 / 3.169.217,37	26,86%	-651.077,97 / 2.056.431,08	-31,66%	851.358,56 / 3.169.217,37	26,86%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτά αποτελέσματα / Πωλήσεις υπηρεσιών	74.242,18 / 301.959,24	24,59%	186.599,30 / 402.905,01	46,31%	91.237,27 / 293.336,00	31,10%	186.599,30 / 402.905,01	46,31%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

Ε. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

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

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας γίνονται κατά κύριο λόγο σε ευρώ.

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 του Ισολογισμού. Η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).

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 σενάρια με διαφορετικές συνθήκες της αγοράς.

Το επιτόκιο για τις δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι κυμαινόμενο. Την 31/12/2016 η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου για τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου ανά τρίμηνο. Όμως λόγω του μικρού ύψους των δανειακών υποχρεώσεων και επειδή τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάζονται από τιμές κυμαινόμενων επιτοκίων θεωρούμε ότι ο κίνδυνος επιτοκίου για την Εταιρεία είναι μικρός.

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.
Λόγω του ότι οι υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι δεδομένες και προβλέψιμες και πάντοτε καλύπτονται με σημαντικό ποσό διαθεσίμων ενώ παράλληλα οι επενδύσεις της Εταιρείας είναι σε άμεσα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία θεωρούμε ότι δεν υπάρχει για την εταιρεία κίνδυνος ρευστότητας.

ΣΤ. ΣΥΝΕΧΙΣΗ ΤΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ (Going Concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο δηλώνει ότι η Μητρική Εταιρία και ο Όμιλος EUROTRUST, διαθέτουν επάρκεια πόρων, οι οποίοι εξασφαλίζουν τη συνέχιση της λειτουργίας τους ως «δρώσα οικονομική μονάδα (Going Concern)» για το προβλεπτό μέλλον.

Ζ. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Ο όμιλος είναι ελεγχόμενος από την μητρική «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ».
Οι συναλλαγές της εταιρίας με τη θυγατρική της, την περίοδο 1/1-31/12/2016 και 1/1-31/12/2015, καθώς και οι μεταξύ τους απαιτήσεις και υποχρεώσεις την 31/12/2016 και 31/12/2015, έχουν όπως παρακάτω:

Εταιρία								
	Παροχή Υπηρεσιών		**Λήψη υπηρεσιών**		**Απαιτήσεις**		**Υποχρεώσεις**	
	1/1-31/12/2016	**1/1-31/12/2015**	**1/1-31/12/2016**	**1/1-31/12/2015**	**31/12/2016**	**31/12/2015**	**31/12/2016**	**31/12/2015**
EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.	10.135,16	0,00	0,00	0,00	17.650,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	**10.135,16**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**17.650,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Επίσης, η εταιρεία και ο όμιλος δίνουν αμοιβές στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου για παροχή υπηρεσίας στην εταιρεία και στον όμιλο είτε σαν συνεργάτες είτε σαν μισθωτοί. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου καθώς και οι συγγενείς τους πραγματοποιούν συναλλαγές με τον όμιλο, με συνήθεις εμπορικούς όρους, ως πελάτες. Η ανάλυσή τους έχει ως εξής:

	Ο όμιλος		**Η εταιρία**	
	1/1-31/12/2016	**1/1-31/12/2015**	**1/1-31/12/2016**	**1/1-31/12/2015**
Βραχυπρόθεσμες παροχές προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς	**90.269,73**	**97.486,50**	**90.269,73**	**97.486,50**

	1/1-31/12/2016	**1/1-31/12/2015**	**1/1-31/12/2016**	**1/1-31/12/2015**
Έσοδα προμηθειών από συναλλαγές μελών Δ.Σ. και συγγενών τους	4.588,90	19.385,52	4.588,90	19.385,52

	31/12/2016	**31/12/2015**	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ. και συγγενείς	159.925,20	227.762,46	159.925,20	227.762,46

	31/12/2016	**31/12/2015**	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς	17.526,69	11.937,40	17.526,69	11.937,40
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς λόγου εξόδου από την υπηρεσία	10.734,27	9.777,61	10.734,27	9.777,61
Σύνολο υποχρεώσεων	**28.260,96**	**21.715,01**	**28.260,96**	**21.715,01**

Η. ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στην χρήση 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 22η Φεβρουαρίου 2017 και θα δημοσιοποιηθούν μαζί με την παρούσα Έκθεση Διαχείρισης με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.eurotrustsec.gr.

Όλες οι απαιτήσεις δημοσιοποίησης, σύμφωνα με τον κανονισμό (Ε.Ε.) 575/2013 (άρθρα 431-451) και Ν.4261/2014 (άρθρα 80-88), με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2016, αναρτώνται σε ειδικό χώρο στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.eurotrustsec.gr.

Θ. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ 2017

Για την χρήση 2017 δεν μπορούμε να κάνουμε ασφαλή πρόβλεψη, διότι τα αποτελέσματα της Εταιρείας έχουν άμεση εξάρτηση από τον συνολικό όγκο συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών ο οποίος εξαρτάται και από τις διεθνείς συγκυρίες που λόγω της οικονομικής ύφεσης επηρεάζουν και την χώρα μας.

Ι. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2016

Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρείας.

Τέλος, αξιότιμοι κύριοι Μέτοχοι σας καλούμε:
Να εγκρίνετε τις ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2016.
Να απαλλάξετε εμάς και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2016 σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό.
Να εγκρίνετε τις αμοιβές και τους μισθούς των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
Να διορίσετε έναν (1) τακτικό και έναν (1) αναπληρωματικό Ορκωτό Ελεγκτή για το έτος 2017.

Αθήνα, 22 Φεβρουαρίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΚΑΨΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ075367	ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΜ541589	ΣΑΒΒΙΔΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ015082

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Έκθεση πεπραγμένων που αποτελείται από επτά (7) σελίδες είναι αυτή του αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 22/2/2017.

Αθήνα, 22 Φεβρουαρίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκίωνος Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 125

Αθανάσιος Χ. Κατσακιώρης
Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 1600

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους μετόχους της Εταιρείας «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ»

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, πού έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β΄/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της

καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» και της θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες [εταιρικές και ενοποιημένες] χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 22 Φεβρουαρίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκίωνος Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 125

Αθανάσιος Χ. Κατσακιώρης

Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 1600

EUROTRUST
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 31ης Δεκεμβρίου 2016
(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2016)

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 1057101000

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» την 22η Φεβρουαρίου 2017 και θα δημοσιοποιηθούν με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.eurotrustsec.gr.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΚΑΨΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ075367	ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΜ541589	ΣΑΒΒΙΔΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ015082

«Κενή σελίδα»

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(Ποσά σε ευρώ)

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Σημ.	Ο Όμιλος 1/1-31/12/2016	Ο Όμιλος 1/1-31/12/2015	Η Εταιρία 1/1-31/12/2016	Η Εταιρία 1/1-31/12/2015
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	5	301.959,24	402.905,01	293.336,00	402.905,01
Κόστος υπηρεσιών	6	-227.717,06	-216.305,71	-202.098,73	-216.305,71
Μικτά κέρδη / (ζημιές)		**74.242,18**	**186.599,30**	**91.237,27**	**186.599,30**
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	6	-64.655,67	-23.063,64	-64.655,67	-23.063,64
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6	-360.422,33	-348.221,30	-348.657,57	-348.221,30
Άλλα έσοδα - έξοδα	7	3.835,03	1.549.892,68	13.970,19	1.549.892,68
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)		**-301.279,75**	**1.410.368,15**	**-262.505,78**	**1.410.368,15**
Αποσβέσεις		-45.721,04	-45.161,11	-45.600,00	-45.161,11
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)		**-347.000,79**	**1.365.207,04**	**-308.105,78**	**1.365.207,04**
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)	8	-343.032,87	-513.848,48	-342.972,19	-513.848,48
Κέρδη /(ζημίες) προ φόρων		**-690.033,66**	**851.358,56**	**-651.077,97**	**851.358,56**
Φόρος εισοδήματος	9	149.588,83	228.996,40	138.291,68	228.996,40
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους (Α)		**-540.444,83**	**1.080.354,96**	**-512.786,29**	**1.080.354,96**
Κέρδη μετά από φόρους αναλογούντα σε:					
Ιδιοκτήτες Μητρικής		-526.892,15	1.080.354,96		
Δικαιώματα μειοψηφίας		-13.552,68	0,00		
		-540.444,83	**1.080.354,96**	**0,00**	**0,00**
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€)	10	**-5,2689**	**10,8035**	**-5,1279**	**10,8035**
Λοιπά συνολικά έσοδα					
Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν ή ταξινομήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων					
Κέρδη/(ζημίες) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		0,00	210.850,99	0,00	210.850,99
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (Β)		**0,00**	**210.850,99**	**0,00**	**210.850,99**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		**-540.444,83**	**1.291.205,95**	**-512.786,29**	**1.291.205,95**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα αναλογούντα σε:					
Ιδιοκτήτες Μητρικής		-526.892,15	1.291.205,95		
Δικαιώματα μειοψηφίας		-13.552,68	0,00		
		-540.444,83	**1.291.205,95**	**0,00**	**0,00**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε ευρώ)

		Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
Ενεργητικό	**Σημ**	**31/12/2016**	**31/12/2015**	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια	**11**	1.206.236,10	1.244.568,75	1.205.247,14	1.244.568,75
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**12**	1.068,64	2.145,22	1.068,64	2.145,22
Επενδύσεις σε θυγατρικές	**13**	0,00	0,00	12.240,00	0,00
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	**14**	8.768,89	36.014,24	8.768,89	36.014,24
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**15**	716.301,72	566.712,89	705.004,57	566.712,89
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**16**	447.652,60	370.568,70	447.652,60	370.568,70
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**2.380.027,95**	**2.220.009,80**	**2.379.981,84**	**2.220.009,80**
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	**17**	503.372,33	2.037.077,04	499.591,62	2.037.077,04
Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**18**	88.814,40	89.885,20	88.814,40	89.885,20
Λοιπές απαιτήσεις	**19**	5.367,95	143.658,38	21.705,91	143.658,38
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**20**	362.494,52	435.708,81	362.443,00	435.708,81
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**960.049,20**	**2.706.329,43**	**972.554,93**	**2.706.329,43**
Σύνολο ενεργητικού		**3.340.077,15**	**4.926.339,23**	**3.352.536,77**	**4.926.339,23**
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις					
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	**21**	1.900.000,00	2.500.000,00	1.900.000,00	2.500.000,00
Αποθεματικά	**22**	1.368.324,47	1.368.324,47	1.368.324,47	1.368.324,47
Αποτελέσματα εις νέο		-1.225.999,25	-699.107,10	-1.211.893,39	-699.107,10
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής εταιρείας		**2.042.325,22**	**3.169.217,37**	**2.056.431,08**	**3.169.217,37**
Δικαιώματα μειοψηφίας		**-1.792,68**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**2.040.532,54**	**3.169.217,37**	**2.056.431,08**	**3.169.217,37**
Υποχρεώσεις					
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	**23**	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	**24**	19.079,58	22.187,36	19.079,58	22.187,36
Λοιπές προβλέψεις	**25**	15.000,00	0,00	15.000,00	0,00
Δάνεια	**26**	513.617,76	755.536,01	513.617,76	755.536,01
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**555.697,34**	**785.723,37**	**555.697,34**	**785.723,37**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	**27**	359.140,44	408.042,18	359.140,44	408.042,18
Υποχρεώσεις προς μετόχους	**21**	108.200,00	0,00	108.200,00	0,00
Δάνεια	**26**	160.564,64	472.322,11	160.564,64	472.322,11
Λοιπές υποχρεώσεις	**28**	115.942,19	91.034,20	112.503,27	91.034,20
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**743.847,27**	**971.398,49**	**740.408,35**	**971.398,49**
Σύνολο υποχρεώσεων		**1.299.544,61**	**1.757.121,86**	**1.296.105,69**	**1.757.121,86**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**3.340.077,15**	**4.926.339,23**	**3.352.536,77**	**4.926.339,23**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας					
Ο Όμιλος	**Μετοχικό Κεφάλαιο**	**Λοιπά αποθεματικά**	**Αποτελέσματα εις νέον**	**Σύνολο ιδίων κεφαλαίων**	**Δικαιώματα μειοψηφίας**	**Σύνολο ιδίων κεφαλαίων**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2015	**2.500.000,00**	**1.157.473,48**	**-1.779.462,06**	**1.878.011,42**	**0,00**	**1.878.011,42**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα						
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	1.291.205,95	**1.291.205,95**	**0,00**	**1.291.205,95**
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	210.850,99	-210.850,99	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	**0,00**	**210.850,99**	**1.080.354,96**	**1.291.205,95**	**0,00**	**1.291.205,95**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2015	**2.500.000,00**	**1.368.324,47**	**-699.107,09**	**3.169.217,37**	**0,00**	**3.169.217,37**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2016	**2.500.000,00**	**1.368.324,47**	**-699.107,09**	**3.169.217,37**	**0,00**	**3.169.217,37**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα						
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	-526.892,15	**-526.892,15**	**-13.552,68**	**-540.444,83**
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	**0,00**	**0,00**	**-526.892,15**	**-526.892,15**	**-13.552,68**	**-540.444,83**
Συναλλαγές με τους μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση						
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-600.000,00	-	-	**-600.000,00**		**-600.000,00**
Αρχική εισφορά κεφαλαίου θυγατρικής	-	-	-	**0,00**	**11.760,00**	**11.760,00**
Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους	**-600.000,00**	**0,00**	**0,00**	**-600.000,00**	**11.760,00**	**-588.240,00**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2016	**1.900.000,00**	**1.368.324,47**	**-1.225.999,24**	**2.042.325,22**	**-1.792,68**	**2.040.532,54**

Η Εταιρία	**Μετοχικό Κεφάλαιο**	**Λοιπά αποθεματικά**	**Αποτελέσματα εις νέον**	**Σύνολο ιδίων κεφαλαίων**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2015	**2.500.000,00**	**1.157.473,48**	**-1.779.462,06**	**1.878.011,42**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα				
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	1.291.205,95	**1.291.205,95**
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	**0,00**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	**0,00**	**0,00**	**1.291.205,95**	**1.291.205,95**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2015	**2.500.000,00**	**1.157.473,48**	**-488.256,10**	**3.169.217,37**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2016	**2.500.000,00**	**1.157.473,48**	**-488.256,10**	**3.169.217,37**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα				
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	-512.786,29	**-512.786,29**
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	**0,00**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	**0,00**	**0,00**	**-512.786,29**	**-512.786,29**
Συναλλαγές με τους μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση				
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-600.000,00	-	-	**-600.000,00**
Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους	**-600.000,00**	**0,00**	**0,00**	**-600.000,00**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2016	**1.900.000,00**	**1.157.473,48**	**-1.001.042,39**	**2.056.431,08**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

		Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
Λειτουργικές δραστηριότητες	**Σημ**	**1/1-31/12/2016**	**1/1-31/12/2015**	**1/1-31/12/2016**	**1/1-31/12/2015**
Κέρδη προ φόρων		-690.033,66	851.358,56	-651.077,97	851.358,56
Πλέον / μείων προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις		45.721,04	45.161,11	45.600,00	45.161,11
Προβλέψεις		70.601,12	106.007,70	70.601,12	106.007,70
Συναλλαγματικές διαφορές		-2.529,56	888,06	-2.529,56	888,06
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας		304.662,78	447.616,68	304.664,10	447.616,68
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		37.806,97	58.144,16	37.744,97	58.144,16
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:					
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		1.500.902,34	-1.623.417,03	1.523.645,09	-1.623.417,03
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		12.010,22	-539.120,18	-26.728,70	-539.120,18
Μείων:					
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		-38.510,94	-58.705,04	-38.448,94	-58.705,04
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		**1.240.630,31**	**-712.065,98**	**1.263.470,11**	**-712.065,98**
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ επενδύσεων		0,00	0,00	0,00	0,00
Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ επενδύσεων		-285.412,33	-245.464,89	-297.652,33	-245.464,89
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων		-6.311,81	-1.626,02	-5.201,81	-1.626,02
Τόκοι εισπραχθέντες		9.065,70	24.310,25	9.064,38	24.310,25
Έσοδα από θυγατρικές, συγγενείς, κοινοπραξίες κλπ επενδύσεις		0,00	167,18	0,00	167,18
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		**-282.658,44**	**-222.613,48**	**-293.789,76**	**-222.613,48**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	**21**	-491.800,00	0,00	-491.800,00	0,00
Εισπράξεις από εισφορά αρχικού μετοχικού κεφαλαίου		11.760,00	0,00	0,00	0,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αντληθέντα δάνεια		0,00	286.975,52	0,00	286.975,52
Εξοφλήσεις δανείων		-553.675,72	0,00	-553.675,72	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		**-1.033.715,72**	**286.975,52**	**-1.045.475,72**	**286.975,52**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)		**-75.743,85**	**-647.703,94**	**-75.795,37**	**-647.703,94**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		435.708,81	1.084.300,81	435.708,81	1.084.300,81
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών		2.529,56	-888,06	2.529,56	-888,06
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		**362.494,52**	**435.708,81**	**362.443,00**	**435.708,81**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η μητρική Εταιρεία με την επωνυμία "EUROTRUST Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών" και το διακριτικό τίτλο "EUROTRUST Α.Ε.Π.Ε.Υ." ιδρύθηκε το 1991, εδρεύει στην Αθήνα, οδός, Σεβαστουπόλεως 113 είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό 1057101000 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 50 έτη.

Όλες οι απαιτήσεις δημοσιοποίησης, σύμφωνα με τον κανονισμό (Ε.Ε.) 575/2013 (άρθρα 431-451) και Ν.4261/2014 (άρθρα 80-88), με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2016, αναρτώνται σε ειδικό χώρο στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση **www.eurotrustsec.gr**.

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 1.900.000,00 ευρώ, διαιρείται σε 100.000 μετοχές με ονομαστική αξία 19,00 ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ονομαστικές.

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

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις εταιρικές καταστάσεις της «EUROTRUST Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και της θυγατρική της «EUROTRUST Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι Ανώνυμη Εταιρεία» που ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης και όλες μαζί αναφέρονται ως όμιλος.

Η Εταιρεία σύμφωνα με το καταστατικό της διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από 5 μέλη. Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 18/6/2014 και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της 18/6/2014 για τον καθορισμό αρμοδιοτήτων, έχει ως εξής:

- Γεώργιος Καψής, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
- Αλέξανδρος Παναγιωτόπουλος, Αντιπρόεδρος
- Κωνσταντίνος Θανόγιαννης, Μέλος
- Γεώργιος Σαββίδης, Μέλος
- Παναγιώτα Καψή, Μέλος

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 22η Φεβρουαρίου 2017.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Δήλωση συμμόρφωσης

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου (στο εξής Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις) που καλύπτουν τη χρήση από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2016, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2016.

Ο Όμιλος εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες του.

Βάση επιμέτρησης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη άξια.

Νόμισμα παρουσίασης

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ.

Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρίας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της χρήσης για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και σύμφωνα με την ιστορική εμπειρία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για την έκβαση μελλοντικών γεγονότων που θεωρούνται λογικά κάτω από τις υφιστάμενες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν το μέλλον και ως συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφοροποιούνται από τους λογιστικούς υπολογισμούς.

Οι τομείς που απαιτούν τον μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη σημείωση 2.2.

Περίοδος Αναφοράς

Η σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016, έχει γίνει με τις ίδιες λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν στη χρήση 2015, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αναφορά των οποίων γίνεται παρακάτω.

2.2 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις της διοίκησης

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

Α) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος και για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός.

Β) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στις περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής βάσης και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσμοθετηθεί και αναμένεται να ισχύουν στις περιόδους που οι διαφορές αυτές αναμένεται να απαλειφθούν. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών. Η Εταιρία λαμβάνει υπόψη την ύπαρξη μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και ακολουθεί μια συνεχή συντηρητική στρατηγική φορολογικού σχεδιασμού κατά την εκτίμηση της ανάκτησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι λογιστικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, απαιτούν από τη Διοίκηση να κάνει υποθέσεις σχετικά με το χρονικό προσδιορισμό μελλοντικών γεγονότων, όπως της πιθανότητας του αναμενόμενου μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και τις διαθέσιμες δυνατότητες φορολογικού σχεδιασμού.

Γ) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί φορολογικών ζημιών

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για όλες τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης του Ομίλου, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογικά κέρδη που προκύπτουν από εγκεκριμένα επιχειρηματικά σχέδια, σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν. Επίσης, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, ο Όμιλος και η Εταιρία αξιολογούν την αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (αξιολόγηση ανακτησιμότητας).

Δ) Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις

Ο Όμιλος εξετάζει τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προχωρεί σε διενέργεια προβλέψεων για επίδικες υποθέσεις κατά του Ομίλου, βάσει στοιχείων από τη Νομική Υπηρεσία, τα οποία προκύπτουν από τις πρόσφατες εξελίξεις των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

Ε) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζονται στην προεξοφλημένη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών αποζημιώσεων που θα έχουν καταστεί δεδουλευμένες στο τέλος της χρήσης. Οι υποχρεώσεις για τις παροχές αυτές υπολογίζονται στη βάση χρηματοοικονομικών και αναλογιστικών υποθέσεων που απαιτούν από τη Διοίκηση να κάνει παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τα ποσοστά αυξήσεων των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και ανικανότητας, τις ηλικίες συνταξιοδότησης και λοιπούς παράγοντες. Οι μεταβολές σε αυτές τις βασικές παραδοχές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην υποχρέωση και στα σχετικά έξοδα κάθε περιόδου. Το καθαρό κόστος της περιόδου αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δουλευμένες κατά τη διάρκεια της χρήσης, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας και αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές. Λόγω του μακροπρόθεσμου χαρακτήρα των εν λόγω προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, αυτές οι υποθέσεις υπόκεινται σε σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας.

ΣΤ) Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της Εταιρίας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Την 31η Δεκεμβρίου 2016 η διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του Ομίλου στο μέλλον.

Ζ) Απομείωση ενσωμάτων παγίων

Ο προσδιορισμός απομείωσης των ενσωμάτων παγίων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων που αφορούν, αλλά δεν περιορίζονται σε αυτές, στην αιτία, στο χρόνο και στο ποσό της απομείωσης. Η απομείωση βασίζεται σε ένα μεγάλο αριθμό παραγόντων, όπως στις αλλαγές των τρεχουσών συνθηκών ανταγωνισμού, στις προσδοκίες ανάπτυξης της αγοράς, στην αύξηση του κόστους κεφαλαίου, στις μεταβολές στην μελλοντική δυνατότητα χρηματοδότησης, στην τεχνολογική απαξίωση, στη διακοπή παρεχόμενων υπηρεσιών, στο τρέχον κόστος αντικατάστασης, στα καταβληθέντα ποσά για συγκρίσιμες συναλλαγές και σε άλλες μεταβολές συνθηκών που υποδεικνύουν ότι υπάρχει απομείωση. Το ανακτήσιμο ποσό συνήθως προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Ο προσδιορισμός των ενδείξεων απομείωσης, όπως και η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών των παγίων (ή ομάδων παγίων) απαιτούν από τη διοίκηση να κάνει σημαντικές εκτιμήσεις σχετικά με τον προσδιορισμό και την αξιολόγηση των ενδείξεων

απομείωσης, τις αναμενόμενες ταμειακές ροές, τα επιτόκια προεξόφλησης που πρέπει να εφαρμοστούν, τις ωφέλιμες ζωές και τις υπολειμματικές αξίες των παγίων.

Η) Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων

Απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε κίνδυνο μεγαλύτερο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη της απαίτησης ή το ποσό αυτής κ.λπ.), τότε ο λογαριασμός αναλύεται και καταγράφεται εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανείσπρακτη. Η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση της πιστωτικής της πολιτικής και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας του Ομίλου, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

Θ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρία εμπλέκεται σε διάφορες αντιδικίες και νομικές υποθέσεις. Η Εταιρία επανεξετάζει την κατάσταση κάθε σημαντικής υπόθεσης σε περιοδική βάση και αξιολογεί τον πιθανό κίνδυνο, βασιζόμενη εν μέρει στην άποψη των νομικών υπηρεσιών. Εάν η ενδεχόμενη ζημία από οποιεσδήποτε αντιδικίες και νομικές υποθέσεις θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η Εταιρία αναγνωρίζει μια υποχρέωση για την εκτιμώμενη ζημία. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της Διοίκησης. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Εταιρία επανεξετάζει την πιθανή υποχρέωση σχετικά με εκκρεμείς αντιδικίες και νομικές υποθέσεις και πιθανόν να αναθεωρηθούν οι εκτιμήσεις για την πιθανότητα ενός δυσμενούς αποτελέσματος και η σχετική εκτίμηση της πιθανής ζημίας. Τέτοιες αναθεωρήσεις στις εκτιμήσεις της πιθανής υποχρέωσης μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση και στα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Ι) Απομείωση συμμετοχών

Η Εταιρία αξιολογεί αν υπάρχει απομείωση των συμμετοχών τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Για το λόγο αυτό απαιτείται να εκτιμηθεί η αξία χρήσης κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Η εκτίμηση της αξίας χρήσης απαιτεί η Εταιρία να εκτιμήσει τις μελλοντικές ταμειακές ροές της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών και να επιλέξει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ταμειακών ροών.

2.3 Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων διεθνών προτύπων

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

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2012-2014

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2012-2014, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 25 Σεπτεμβρίου 2014, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 15 Δεκεμβρίου 2015 με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2343/2015. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις που αφορούν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 5 και 7 και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα 19 και 34 δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου 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 μια άλλη (πχ πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν πρέπει να θεωρείται σαν ένα νέο σχέδιο πώλησης αλλά 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 ταξινόμησής.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Εξυπηρέτηση συμβάσεων μετά την μεταβίβαση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Εάν μία επιχείρηση μεταβιβάζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο υπό όρους που επιτρέπουν στον μεταβιβάζοντα να αποαναγνωρίσει το περιουσιακό στοιχείο, το Δ.Π.Χ.Α. 7 απαιτεί να γνωστοποιούνται όλες οι μορφές συνεχιζόμενης ανάμειξης που μπορεί να έχει η μεταβιβάζουσα επί των μεταβιβασθέντων περιουσιακών στοιχείων. Το Δ.Π.Χ.Α. 7 παρέχει οδηγίες σχετικά με το τι εννοεί με τον όρο «συνεχιζόμενη ανάμειξη». Η τροποποίηση πρόσθεσε συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τις διοικήσεις να προσδιορίσουν εάν οι όροι μιας σύμβασης για εξυπηρέτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία έχουν μεταβιβαστεί συνιστά «συνεχιζόμενη ανάμειξη». Η τροποποίηση παρέχει το δικαίωμα (αλλά όχι την υποχρέωση) αναδρομικής εφαρμογής.

Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις

Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι η επιπρόσθετη γνωστοποίηση που απαιτείται από το Δ.Π.Χ.Α. 7 «Γνωστοποίηση - Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτείται συγκεκριμένα για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός αν απαιτείται από το Δ.Λ.Π. 34. Η τροποποίηση έχει αναδρομική ισχύ.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργού 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. στη έκθεση Διαχείρισης). Διευκρινίζεται επίσης ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι 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.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) – Εταιρείες Επενδύσεων: Εφαρμογή των εξαιρέσεων ενοποίησης

Στις 18 Δεκεμβρίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 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 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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. Επίσης διευκρινίζονται θέματα σχετικά με τα υποσύνολα και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 18 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις)- Διευκρινήσεις για τις επιτρεπτές μεθόδους απόσβεσης

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων απόσβεσης βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου καθώς τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η ανωτέρω θέση δεν ισχύει όταν το άυλο περιουσιακό στοιχείο εκφράζεται ως μέτρο υπολογισμού των εσόδων ή όταν μπορεί να αποδειχθεί ότι τα έσοδα και η ανάλωση των οικονομικών ωφελειών που απορρέουν από το άυλο περιουσιακό στοιχείο είναι στενά συνδεδεμένα.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 2 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»-Μέθοδος της Καθαρής Θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 27 την οποία εξέδωσε το Συμβούλιο στις 12 Αυγούστου 2014, επιτρέπει σε μία οντότητα να χρησιμοποιεί τη μέθοδο της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίηση των επενδύσεων της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς, στις ατομικές της οικονομικές καταστάσεις. Αυτό συνιστά επιλογή λογιστικής πολιτικής για κάθε κατηγορία επενδύσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 18 Δεκεμβρίου 2015 .

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» -Λογιστικός χειρισμός της απόκτησης μεριδίου σε μια από κοινού δραστηριότητα

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι ένας επενδυτής εφαρμόζει την μέθοδο της «απόκτησης» όταν αποκτά συμμετοχή σε μία κοινή επιχείρηση. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές

περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 24 Νοεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο στόχος της τροποποίησης είναι η απλοποίηση του λογιστικού χειρισμού των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, για τις εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό του μισθού.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και τον Όμιλο

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

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 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 το τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Η Εταιρεία και ο Όμιλος βρίσκονται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Νοεμβρίου 2016.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» και συμπεριλαμβανομένων και των τροποποιήσεων επί του προτύπου που εκδόθηκαν στις 11 Σεπτεμβρίου του 2015 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που

ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου.

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31.

Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Το ΔΠΧΑ 15 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Σεπτεμβρίου 2016.

ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων»

Στις 30 Ιανουαρίου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το πρότυπο σκοπός του οποίου είναι να προσδιορίσει τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για τα υπόλοιπα των «Μεταβατικοί λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα παρέχει αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτες, σε τιμή ή ποσοστό που υπόκειται σε ειδική ρύθμιση από το κράτος.

Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε μια οικονομική οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ να συνεχίσει να λογιστικοποιεί, με μικρές αλλαγές, τα υπόλοιπα των «μεταβατικών λογαριασμών ρυθμιζόμενων δραστηριοτήτων» σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, τόσο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ 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 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16

εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» - Πώληση ή Εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του

Η κύρια συνέπεια της τροποποίησης που εκδόθηκε από το Συμβούλιο στις 11 Σεπτεμβρίου 2014, είναι ότι ολόκληρο το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική ή όχι). Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία στεγάζονται σε μια θυγατρική. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) "Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές"

Η τροποποίηση διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017 και δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 7 Καταστάσεις ταμιακών ροών (Τροποποίηση) "Γνωστοποιήσεις"

Η τροποποίηση εισάγει υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες,

συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 και δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποίηση) "Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών"

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με τη βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και το λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά ή σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ' ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Εφαρμογή του νέου ΔΠΧΑ 9 με το ΔΠΧΑ 4»

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Σεπτεμβρίου τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΠΧΑ 4 ώστε να αντιμετωπιστούν οι ανησυχίες που προέκυψαν από την εφαρμογή του νέου προτύπου χρηματοοικονομικών μέσων (ΔΠΧΑ 9), πριν από την εφαρμογή του νέου τροποποιημένου από το συμβούλιο ΔΠΧΑ 4. Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις: επικάλυψη και αναβολή. Το τροποποιημένο πρότυπο θα:

• δίνει την δυνατότητα στις εταιρίες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, και όχι στο κέρδος ή τη ζημία, την αστάθεια που μπορεί να προκύψει όταν το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται πριν από τις νέες ασφαλιστικές συμβάσεις.

• παρέχει στις επιχειρήσεις των οποίων οι δραστηριότητες κατά κύριο λόγο συνδέονται με τις ασφάλειες, μια προαιρετική προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 μέχρι το 2021.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της (του) Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2014-2016, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Δ.Π.Χ.Α. 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς

Η τροποποίηση διαγράφει τις «Βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις από τα Δ.Π.Χ.Α.» που προβλέπονταν από το Προσάρτημα Ε του Δ.Π.Χ.Α. 1 με το αιτιολογικό ότι έχουν υπηρετήσει πλέον τον σκοπό τους και δεν είναι πλέον απαραίτητες.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επιμέτρηση Συγγενών Επιχειρήσεων ή Κοινοπραξιών στην εύλογη αξία»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η επιλογή που δίνεται οι επενδύσεις σε συγγενής ή σε κοινοπραξίες που κατέχεται από μια οντότητα που είναι ένας οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, ή άλλης οντότητας που πληροί τις προϋποθέσεις να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι διαθέσιμη για κάθε μια επένδυση σε συγγενή ή κοινοπραξία ξεχωριστά κατά την αρχική αναγνώριση.

ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες οντότητες: Διευκρίνιση του σκοπού του προτύπου.

Η τροποποίηση διευκρίνισε το πεδίο εφαρμογής του προτύπου προσδιορίζοντας ότι οι απαιτήσεις γνωστοποίησης του προτύπου, εκτός από εκείνες των παραγράφων Β10-Β16, ισχύουν για τις συμμετοχές της οντότητας που αναφέρονται στην παράγραφο 5 που έχουν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα για πώληση, ως κατεχόμενα για διανομή ή ως διακοπείσες

δραστηριότητες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες».

ΔΛΠ 40 « Επενδυτικά ακίνητα» Μεταφορές Επενδυτικών ακινήτων

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016 διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα δύναται να μεταφέρει ένα ακίνητο προς ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα, όταν, και μόνο όταν, υπάρχουν ενδείξεις αλλαγής της χρήσης. Μια αλλαγή της χρήσης προκύπτει, εάν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα. Μια αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου από μόνη της δεν αποτελεί ένδειξη μιας αλλαγής στη χρήση.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 22 Διερμηνεία «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και Προκαταβολές»

Η Διερμηνεία 22 διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό για τις συναλλαγές που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή την πληρωμή προκαταβολών σε ξένο νόμισμα. Συγκεκριμένα, εφαρμόζεται για τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό περιουσιακό στοιχείο ή μια μη νομισματική υποχρέωση που προκύπτει από την πληρωμή ή την είσπραξη προκαταβολών πριν η οικονομική οντότητα αναγνωρίσει το σχετικό περιουσιακό στοιχείο, έξοδο ή έσοδο. Σύμφωνα με τη διερμηνεία η ημερομηνία της συναλλαγής, για τον σκοπό του καθορισμού της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των μη νομισματικών προπληρωμών του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης από λήψη προκαταβολής. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολικά, η ημερομηνία της συναλλαγής καθορίζεται για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. Βασικές λογιστικές πολιτικές

3.1 Ενοποίηση

Θυγατρικές: Θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία μπορούν να ασκηθούν από τη μητρική Εταιρία κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, ή των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν ή των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά (υποαξία) καταχωρείται άμεσα στα ενοποιημένα αποτελέσματα.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αντιπροσωπεύουν το ποσοστό των κερδών ή ζημιών και των ίδιων κεφαλαίων που δεν αναλογούν στον Όμιλο. Τα δικαιώματα μειοψηφίας παρουσιάζονται διακριτά στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, και σε διακριτή γραμμή στα ίδια κεφάλαια της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης. Σε περίπτωση εξαγοράς δικαιωμάτων μειοψηφίας από την εταιρία, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της λογιστικής αξίας των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας που εξαγοράζεται αναγνωρίζεται ως υπεραξία.

Διεταιρικές συναλλαγές – Διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημιές διαγράφονται, εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής οι επενδύσεις σε θυγατρικές εμφανίζονται στο κόστος κτήσεως μειωμένο με την τυχόν ζημία απομείωσης. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης η Εταιρία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι οι επενδύσεις έχουν υποστεί απομείωση. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων.

Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών συντάσσονται στην ίδια ημερομηνία και με τις ίδιες λογιστικές πολιτικές με τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρίας.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις εμφανίζονται στην αξία κτήσης μείον τις προβλέψεις απομείωσης, εφ' όσον συντρέχουν.

Η εταιρία συμμετέχει στην εταιρία «EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.» με ποσοστό 51%, κατέχοντας συνολικά 1.224 ονομαστικές μετοχές επί συνόλου 2.400 μετοχών ονομαστικής

αξίας 10 ευρώ έκαστη. Η έδρα της θυγατρικής εταιρίας είναι στην Αθήνα επί της οδού Σεβαστουπόλεως 113.

3.2 Λειτουργικοί τομείς

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας:

α) που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτά έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας)

β) του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του

γ) για το οποίο διατίθενται χωριστές χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Οι λειτουργικοί τομείς του Ομίλου είναι οι εξής:

Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών

Η Εταιρεία «Eurotrust ΑΕΠΕΥ» 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.

Υπηρεσίες ασφαλιστικού διαμεσολαβητή

Οι υπηρεσίες αυτές παρέχονται μέσω της θυγατρικής εταιρίας «EUROTRUST Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι Α.Ε.».

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις πωλήσεις και τα αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων για την περίοδο που έληξε την 31.12.2016.

Ανάλυση ανά τομέα την 31/12/2016

	Χρηματιστηριακές υπηρεσίες	Ασφαλιστικές υπηρεσίες	Απαλοιφή	Σύνολο συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο ΟΜΙΛΟΣ
Συνολικές πωλήσεις υπηρεσιών	293.336,00	8.623,24	0,00	301.959,24	0,00	301.959,24
Κόστος υπηρεσιών	-202.098,73	-25.618,33	0,00	-227.717,06	0,00	-227.717,06
Έξοδα λειτουργία διαθέσεως	-64.655,67	0,00	0,00	-64.655,67	0,00	-64.655,67
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-348.657,57	-21.899,92	10.135,16	-360.422,33	0,00	-360.422,33
Άλλα έσοδα - έξοδα	13.970,19	0,00	-10.135,16	3.835,03	0,00	3.835,03
Λειτουργικά Κέρδη (EBITDA)	**-262.505,78**	**-38.773,97**	**0,00**	**-301.279,75**	**0,00**	**-301.279,75**
Αποσβέσεις	-45.600,00	-121,04	0,00	-45.721,04	0,00	-45.721,04
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	-342.972,19	-60,68	0,00	-343.032,87	0,00	-343.032,87
Κέρδος / (Ζημιά) προ Φόρων	**-651.077,97**	**-38.955,69**	**0,00**	**-690.033,66**	**0,00**	**-690.033,66**
Φόρος Εισοδήματος	138.291,68	11.297,15		149.588,83	0,00	149.588,83
Κέρδος / (Ζημιά) μετά Φόρων	**-512.786,29**	**-27.658,54**	**0,00**	**-540.444,83**	**0,00**	**-540.444,83**

3.3 Χρηματοοικονομικά προϊόντα

Τα βασικά χρηματοοικονομικά προϊόντα της Εταιρείας είναι τα ταμειακά διαθέσιμα, οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

Στις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις περιλαμβάνεται το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας το οποίο η διοίκηση το χαρακτηρίζει ως «κατεχόμενο για εμπορικούς σκοπούς». Στην περίπτωση αυτή η αρχική αναγνώριση γίνεται στην εύλογη αξία χωρίς να επιβαρύνεται με τα έξοδα διενέργειας της συναλλαγής και στη συνέχεια αποτιμάται επίσης στην εύλογη αξία και ταξινομείται στο λογαριασμό «Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων», όπως ορίζει το Δ.Λ.Π. 39. Οι δεσμεύσεις επί των βραχυπροθέσμων επενδύσεων αναφέρονται χωριστά στις οικονομικές καταστάσεις και αναλύονται στις σημειώσεις.

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αφορούν συμμετοχές της εταιρείας, για τις οποίες δεν υπάρχει σχεδιασμός για τη βραχυπρόθεσμη πώλησή τους. Αφορά επίσης και ομόλογα μετατρέψιμα σε μετοχές. Αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται, μέσω της κατάστασης των λοιπών συνολικών εσόδων, σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων, μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα και να μεταφερθούν στα αποτελέσματα. Για τίτλους που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια) (π.χ. μετοχές, ομόλογα, παράγωγα) ως εύλογη αξία θεωρούνται οι δημοσιευμένες τιμές την ημερομηνία αναφοράς της συνταχθείσας Οικονομικής Κατάστασης. Η χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων και τίτλων επιλογής από την Εταιρεία διέπεται από την απόφαση 3/378/14.4.06 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα, που αφορούν υποχρεώσεις ή απαιτήσεις, η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τον βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα τους αποφάσισε ότι η εύλογη αξία τους ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία. Η Εταιρεία αποτιμά τα διάφορα χρηματοοικονομικά προϊόντα που κατέχει στην εύλογη αξία αυτών όπως αυτή προσδιορίζεται με τον πιο πρόσφορο και αντικειμενικό τρόπο. Η Εταιρεία εμφανίζει τα χρηματοοικονομικά προϊόντα σε εύλογη αξία ακολουθώντας την κατηγοριοποίηση που προβλέπεται από την τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 7 ως εξής:

Επίπεδο 1: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τιμών ενεργούς αγοράς.

Επίπεδο 2: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης που χρησιμοποιούν αδιαμφισβήτητα αντικειμενικές τιμές σχεδόν ενεργούς αγοράς ή τιμές που προέρχονται αμέσως ή εμμέσως από στοιχεία της αγοράς.

Επίπεδο 3: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης χρησιμοποιώντας στοιχεία τα οποία δεν θεωρούνται αδιαμφισβήτητα αντικειμενικά.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά προϊόντα της εταιρίας κατηγοριοποιημένα σύμφωνα με την αντικειμενικότητα προσδιορισμού της εύλογης αξίας αυτού:

	Όμιλος και Εταιρία			
	Επίπεδο 1	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
31/12/2016				
Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Μετοχές	88.814,40	-	-	**88.814,40**
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**88.814,40**	**-**	**-**	**88.814,40**

	Όμιλος και Εταιρία			
	Επίπεδο 1	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
31/12/2015				
Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Μετοχές	89.885,20	-	-	**89.885,20**
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**89.885,20**	**-**	**-**	**89.885,20**

Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες

Ο Όμιλος

31/12/2016

Απαιτήσεις	**Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**	**Επενδύσεις και διακρατούμενα μέχρι τη λήξη**	**Δάνεια και απαιτήσεις**	**Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία**	**Σύνολο**
Επενδύσεις	88.814,40	-	-	0,00	**88.814,40**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	-	-	507.383,50	-	**507.383,50**
Χρηματικά διαθέσιμα	-	-	362.494,52	-	**362.494,52**
Σύνολο	88.814,40	0,00	869.878,02	0,00	**958.692,42**

Υποχρεώσεις	**Υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος**	**Υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις		-	**0,00**
Δάνεια	674.182,40	-	**674.182,40**
Σύνολο	674.182,40	0,00	**674.182,40**

31/12/2015

Απαιτήσεις	**Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**	**Επενδύσεις και διακρατούμενα μέχρι τη λήξη**	**Δάνεια και απαιτήσεις**	**Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία**	**Σύνολο**
Επενδύσεις	89.885,20	-	-	0,00	**89.885,20**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	-	-	2.175.312,65	-	**2.175.312,65**
Χρηματικά διαθέσιμα	-	-	435.708,81	-	**435.708,81**
Σύνολο	89.885,20	0,00	2.611.021,46	0,00	**2.700.906,66**

Υποχρεώσεις	**Υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος**	**Υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις		-	**0,00**
Δάνεια	1.227.858,12	-	**1.227.858,12**
Σύνολο	1.227.858,12	0,00	**1.227.858,12**

Η Εταιρία

31/12/2016

Απαιτήσεις	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Επενδύσεις και διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Δάνεια και απαιτήσεις	Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία	Σύνολο
Επενδύσεις	88.814,40	-	-	0,00	**88.814,40**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	-	-	519.940,75	-	**519.940,75**
Χρηματικά διαθέσιμα	-	-	362.443,00	-	**362.443,00**
Σύνολο	88.814,40	0,00	882.383,75	0,00	**971.198,15**

Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος	Υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις		-	**0,00**
Δάνεια	674.182,40	-	**674.182,40**
Σύνολο	674.182,40	0,00	**674.182,40**

31/12/2015

Απαιτήσεις	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Επενδύσεις και διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Δάνεια και απαιτήσεις	Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία	Σύνολο
Επενδύσεις	89.885,20	-	-	0,00	**89.885,20**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	-	-	2.175.312,65	-	**2.175.312,65**
Χρηματικά διαθέσιμα	-	-	435.708,81	-	**435.708,81**
Σύνολο	89.885,20	0,00	2.611.021,46	0,00	**2.700.906,66**

Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος	Υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις		-	**0,00**
Δάνεια	1.227.858,12	-	**1.227.858,12**
Σύνολο	1.227.858,12	0,00	**1.227.858,12**

3.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές που διενεργούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ., όπως ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, που είναι εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

3.5 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά

οφέλη, που αναμένεται να προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν τον λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Με βάση τα έτη μίσθωσης
Κτίρια και τεχνικά έργα	33 έτη
Μεταφορικά μέσα	7 έτη
Έπιπλα	10 έτη
Η/Υ & Λογισμικά προγράμματα	5 έτη
Εξοπλισμός Τηλεπικοινωνιών	10 έτη
Λοιπός Εξοπλισμός	10 έτη

3.6 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 (5 έτη).

3.7 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.

Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται και σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως.

Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

3.8 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα και συνεπώς δεν υπάρχει ανάγκη για προεξόφλησή τους στην παρούσα αξία. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις πραγματοποιείται 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 πρόβλεψης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

3.9 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας καθώς και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις repos, οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας σε ευρώ και σε ξένο νόμισμα ρευστοποιήσιμα σε γνωστό ποσό και συνεπώς διατρέχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Οι καταθέσεις προθεσμίας αποτιμούνται στην εύλογη αξία που είναι η αρχική επένδυση συν τους δεδουλευμένους τόκους, απαλλαγμένους από φορολογία, κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία που είναι εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα, αποτιμούνται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία (fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ.) που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

3.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση των ιδίων κεφαλαίων.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στο λογαριασμό «Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο» στα ίδια κεφάλαια.

3.11 Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται σαν υποχρέωση μετά την έγκρισή τους από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με βάση τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του καταστατικού.

3.12 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

3.13 Μισθώσεις

α) Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, σημαντικό τμήμα των κινδύνων και των ανταμοιβών της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές (ιδιοκτήτες) ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Πληρωμές σύμφωνα με τις λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

β) Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Δεν υπάρχουν μισθώσεις που να πληρούν τα εννοιολογικά χαρακτηριστικά της χρηματοδοτικής μίσθωσης.

3.14 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό. Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση, λόγω του μικρού αριθμού του απασχολούμενου προσωπικού, δεν κρίθηκε απαραίτητο από την Εταιρεία να γίνει αναλογιστική μελέτη αλλά ο υπολογισμός της έγινε με βάση τις διατάξεις του άρθρου 42ε του Ν.2190/1920 καθώς και τις διατάξεις του Ν. 2112/1920 όπως ισχύουν σήμερα.

3.15 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

3.16 Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους που προκύπτουν από τις προσωρινές

διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και υπολογίζονται με χρήση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και οι πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Η Εταιρεία συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αν και μόνο αν:

- Η Εταιρεία έχει ένα νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίσει τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και

- Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν σε φόρο εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή είτε:
  - στην ίδια φορολογητέα οικονομική μονάδα, είτε
  - σε διαφορετικές φορολογητέες οικονομικές μονάδες, οι οποίες προτίθενται να συμψηφίσουν τις τρέχουσες φορολογητέες υποχρεώσεις και απαιτήσεις ή να εισπράξουν τις απαιτήσεις και να τακτοποιήσουν / εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις συγχρόνως, σε κάθε μελλοντική περίοδο στην οποία σημαντικά ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ή απαιτήσεων αναμένονται να τακτοποιηθούν ή να ανακτηθούν.

3.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Παροχή υπηρεσιών (αμοιβές και προμήθειες): Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται την ημερομηνία που παρέχονται οι υπηρεσίες.

(β) Έσοδα από τόκους: Αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Μερίσματα: Αναγνωρίζονται ως έσοδο την ημερομηνία αποκοπής τους.

Τα αποτελέσματα από αγοραπωλησίες χρεογράφων αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν κέρδη ή ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων (μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, αποτελέσματα από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα κ.λπ.) καθώς και τα αποτελέσματα από την αποτίμηση χρεογράφων στο τέλος κάθε περιόδου στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Έξοδα

Οι δαπάνες καταχωρούνται με την πραγματοποίησή τους και διακρίνονται σε δαπάνες που αφορούν:

α) **το κόστος υπηρεσιών** (αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων, συνδρομές κλπ.)

β) **τη διοικητική λειτουργία** της Εταιρείας (αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων, παροχές τρίτων, τηλεπικοινωνίες, κλπ.)

γ) **το κόστος διάθεσης** της Εταιρείας (προβολή κ.λπ.)

3.18 Συνδεδεμένα μέρη

Σκοπός του Δ.Λ.Π. 24 είναι να εξασφαλίσει ότι οι οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας εμπεριέχουν τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται προκειμένου να επιστήσουν την προσοχή στο ενδεχόμενο ότι η οικονομική θέση και το κέρδος ή η ζημία της δύνανται να έχουν επηρεαστεί από την ύπαρξη συνδεμένων μερών και από τις συναλλαγές και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα, συμπεριλαμβανομένων δεσμεύσεων, που αφορούν αυτά τα συνδεμένα μέρη. Η εταιρεία δε συνδέεται με οικονομική οντότητα, η οποία καταρτίζει οικονομικές καταστάσεις.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της εταιρείας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο ρευστότητας και λειτουργικό κίνδυνο. 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 την ταμιακή ροή της εταιρείας.

4.2 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 του ισολογισμού. Συνεπώς η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).

(α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών.

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

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

Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την εκ μέρους των μελών του Χ.Α παροχή πιστώσεων ορίζονται στο νόμο, αλλά και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Πράξης του Διοικητή της Τράπεζας της

Ελλάδος. Ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα αυτή.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος για Τ + 2

Σύμφωνα με το Ν. 2843/2000 και την αριθμ. 2/363/30.11.2005 (όπως τροποποιήθηκε από την αριθμ. 8/370/26.1.06) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς πρέπει μέχρι το πέρας του Τ + 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 Τ + 3 προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις και έτσι ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται σημαντικά.

(γ) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων

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

4.3 Κίνδυνος αγοράς

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες διακυμάνσεις στην αγορά. Η εταιρεία, για να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό επιλέγει τις εταιρείες στις οποίες επενδύει σύμφωνα με ποιοτικά και οικονομικά κριτήρια ενώ επίσης φροντίζει να υπάρχει διασπορά στο χαρτοφυλάκιό της.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας γίνονται κατά κύριο λόγο σε ευρώ και κατά συνέπεια δεν υπάρχει σημαντικός συναλλαγματικός κίνδυνος.

Κίνδυνος επιτοκίου

Το επιτόκιο για τις δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας είναι κυμαινόμενο. Την 31/12/2016 η εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου για τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου ανά τρίμηνο. Όμως λόγω του μικρού ύψους των δανειακών της υποχρεώσεων και επειδή τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάζονται από τιμές κυμαινόμενων επιτοκίων θεωρούμε ότι ο κίνδυνος επιτοκίου για την εταιρεία είναι μικρός.

4.4 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 την εξασφάλιση επαρκών ταμιακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

4.5 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεσα ή έμμεσα ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες της Εταιρείας, τα πληροφοριακά συστήματα και τις υποδομές της αλλά και από εξωτερικούς παράγοντες όπως οι διάφοροι πάροχοι, το θεσμικό πλαίσιο και τα γενικώς αποδεκτά πρότυπα επενδυτικής διαχειριστικής συμπεριφοράς.

Ο στόχος της Εταιρείας είναι να διαχειρίζεται τον λειτουργικό κίνδυνο με τέτοιο τρόπο ώστε να περιορισθούν οι πιθανές ζημιές της φήμης της και να επιτευχθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για τους μετόχους της. Τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και εφαρμογή των απαραίτητων διαδικασιών για την ομαλή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας έχει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Διαχείριση Κεφαλαίων και Κεφαλαιακή Επάρκεια

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων ανέρχεται σε Ευρώ 1.900.000.

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), καθώς και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων).

Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς. Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα (8%). Η Εταιρεία έχει υποχρέωση να αναφέρει την κεφαλαιακή της επάρκεια στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

5. Έσοδα παροχής υπηρεσιών

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

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Συναλλαγές Εσωτερικού				
Προμήθειες αγορών - πωλήσεων	213.221,48	318.432,31	213.221,48	318.432,31
Μεταβιβαστικά αγορών - πωλήσεων	34.726,34	59.413,94	34.726,34	59.413,94
Έσοδα μεταφοράς αξιών σε ΚΕΜ	20,00	400,00	20,00	400,00
Έσοδα από άνοιγμα μερίδας	255,00	1.035,00	255,00	1.035,00
Έσοδα φύλαξης μετοχών	1.518,03	1.152,75	1.518,03	1.152,75
Συναλλαγές Εξωτερικού				
Προμήθειες αγορών - πωλήσεων	33.271,50	18.031,85	33.271,50	18.031,85
Προμήθεια θεματοφυλακής	1.000,00	640,00	1.000,00	640,00
Προμήθεια ξένου χρηματιστή	9.258,51	3.221,75	9.258,51	3.221,75
Έσοδα φύλαξης μετοχών	0,00	112,41	0,00	112,41
Διάφορα έσοδα	65,14	465,00	65,14	465,00
Συναλλαγές ασφαλιστικής διαμεσολάβησης				
Προμήθειες ασφαλιστικών διαμεσολαβήσεων	8.623,24	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εσόδων παροχής υπηρεσιών	**301.959,24**	**402.905,01**	**293.336,00**	**402.905,01**

6. Έξοδα κατ' είδος

	Ο όμιλος			
1/1-31/12/2016	**Κόστος υπηρεσιών**	**Έξοδα λειτ. διάθεσης**	**Έξοδα διοικητικής λειτ.**	**Σύνολο**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	153.716,23	0,00	33.670,12	**187.386,35**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	20.382,60	0,00	57.748,51	**78.131,11**
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	43.147,35	**43.147,35**
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	38.002,19	**38.002,19**
Διάφορα έξοδα	53.618,23	64.655,67	68.424,22	**186.698,12**
Αποσβέσεις	0,00	0,00	45.721,04	**45.721,04**
Προβλέψεις	0,00	0,00	73.708,90	**73.708,90**
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	**227.717,06**	**64.655,67**	**360.422,33**	**652.795,06**

	Η εταιρία			
1/1-31/12/2016	**Κόστος υπηρεσιών**	**Έξοδα λειτ. διάθεσης**	**Έξοδα διοικητικής λειτ.**	**Σύνολο**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	134.680,50	0,00	33.670,12	**168.350,62**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	13.800,00	0,00	50.743,83	**64.543,83**
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	42.828,93	**42.828,93**
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	34.632,34	**34.632,34**
Διάφορα έξοδα	53.618,23	64.655,67	67.473,45	**185.747,35**
Αποσβέσεις	0,00	0,00	45.600,00	**45.600,00**
Προβλέψεις	0,00	0,00	73.708,90	**73.708,90**
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	**202.098,73**	**64.655,67**	**348.657,57**	**615.411,97**

Ο όμιλος

1/1-31/12/2015	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα λειτ. διάθεσης	Έξοδα διοικητικής λειτ.	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	139.006,32	0,00	34.751,58	**173.757,90**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	13.800,00	0,00	46.148,03	**59.948,03**
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	45.647,61	**45.647,61**
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	30.111,97	**30.111,97**
Διάφορα έξοδα	63.499,39	23.063,64	33.121,85	**119.684,88**
Αποσβέσεις	0,00	0,00	45.161,11	**45.161,11**
Προβλέψεις	0,00	0,00	113.279,15	**113.279,15**
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	**216.305,71**	**23.063,64**	**348.221,30**	**587.590,65**

Η εταιρία

1/1-31/12/2015	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα λειτ. διάθεσης	Έξοδα διοικητικής λειτ.	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	139.006,32	0,00	34.751,58	**173.757,90**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	13.800,00	0,00	46.148,03	**59.948,03**
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	45.647,61	**45.647,61**
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	30.111,97	**30.111,97**
Διάφορα έξοδα	63.499,39	23.063,64	33.121,85	**119.684,88**
Αποσβέσεις	0,00	0,00	45.161,11	**45.161,11**
Προβλέψεις	0,00	0,00	113.279,15	**113.279,15**
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	**216.305,71**	**23.063,64**	**348.221,30**	**587.590,65**

7. Άλλα έσοδα - έξοδα

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Προμήθειες - μεσιτείες	1.438,50	1.516.507,52	1.438,50	1.516.507,52
Προμήθειες margin	2.185,14	14.733,87	2.185,14	14.733,87
Αμοιβές χειριστών Σ.Α.Τ.	85,36	125,93	85,36	125,93
Ενοίκια Κτιρίων	4.749,12	4.749,12	14.884,28	4.749,12
Επιδοτήσεις	0,00	4.399,46	0,00	4.399,46
Χρηματιστηριακή πληροφόρηση τιμών	0,00	1.631,50	0,00	1.631,50
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	-9.755,34	-7.799,04	-9.755,34	-7.799,04
Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	12.284,90	6.910,98	12.284,90	6.910,98
Έκτακτα έσοδα	1.671,73	2.143,26	1.671,73	2.143,26
Λοιπά έκτακτα έξοδα	-11.932,16	-1.234,55	-11.932,16	-1.234,55
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	3.107,78	0,00	3.107,78	0,00
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	7.724,63	0,00	7.724,63
Σύνολο άλλων εσόδων - εξόδων	**3.835,03**	**1.549.892,68**	**13.970,19**	**1.549.892,68**

8. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Μερίσματα	0,00	0,21	0,00	0,21
Έσοδα από διαχείριση κεφαλαίου εκκαθάρισης	0,00	166,97	0,00	166,97
Πιστωτικοί τόκοι τραπεζών	2.482,96	107,24	2.481,64	107,24
Τόκοι τρεχουμ. λογ. πελατών	6.582,74	24.203,01	6.582,74	24.203,01
Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων	-14.835,28	-20.808,17	-14.835,28	-20.808,17
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων δανείων	-16.934,43	-30.002,51	-16.934,43	-30.002,51
Προμήθειες Ε/Ε	-3.100,92	-2.665,62	-3.100,92	-2.665,62
Διάφορα έξοδα τραπεζών	-2.936,34	-4.667,86	-2.874,34	-4.667,86
Προμήθειες και έξοδα αγοραπωλησίας συμμ. - χρεογρ.	-563,12	-8.087,64	-563,12	-8.087,64
Αποτελέσματα αγοραπωλησίας και αποτίμησης χρεογράφων	-313.728,48	-472.094,11	-313.728,48	-472.094,11
Σύνολο χρηματοοικονομικού αποτελέσματος (καθαρό)	**-343.032,87**	**-513.848,48**	**-342.972,19**	**-513.848,48**

9. Φόρος εισοδήματος

Το ποσό του φόρου εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 1/1-31/12/2016 και 1/1-31/12/2015, αναλύεται ως εξής:

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Από αναβαλλόμενο φόρο έσοδο / (έξοδο)	149.588,83	228.996,40	138.291,68	228.996,40
Από αναβαλλόμενο φόρο έσοδο / (έξοδο)	**149.588,83**	**228.996,40**	**138.291,68**	**228.996,40**

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος με τα κέρδη πριν το φόρο έχει ως εξής:

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1- 31/12/2016	1/1- 31/12/2015	1/1- 31/12/2016	1/1- 31/12/2015
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων	**-690.033,66**	**851.358,56**	**-651.077,97**	**851.358,56**
Φόρος υπολογισμένος με τον φορολογικό συντελεστή της εταιρείας	200.109,76	-246.893,98	188.812,61	-246.893,98
Φόρος που αναλογεί στην αναγνώριση της ζημιάς χαρτοφυλακίου προηγούμενων ετών με βάση το Ν.4172/2013	0,00	529.193,05	0,00	529.193,05
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	-55.158,69	-92.269,96	-55.158,69	-92.269,96
Εκπεστέες προσωρινές διαφορές	4.637,76	0,00	4.637,76	0,00
Επίδραση από την αλλαγή φορολογικών συντελεστών	0,00	38.967,29	0,00	38.967,29
Φόροι	**149.588,83**	**228.996,40**	**138.291,68**	**228.996,40**
Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους	**-540.444,83**	**1.080.354,96**	**-512.786,29**	**1.080.354,96**

10. Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή, τα οποία και ταυτίζονται με τα απομειωμένα, υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Κέρδη/Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	-526.892,15	1.080.354,96	-512.786,29	1.080.354,96
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	100.000	100.000	100.000	100.000
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	**-5,2689**	**10,8035**	**-5,1279**	**10,8035**

11. Ενσώματα πάγια

Ο όμιλος

	Οικόπεδα	Κτήρια και τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	370.606,80	1.032.372,86	2.341,73	576.798,45	1.982.119,84
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	0,00	1.626,02	0,00	1.626,02
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**370.606,80**	**1.032.372,86**	**3.967,75**	**576.798,45**	**1.983.745,86**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	0,00	151.784,95	2.341,71	541.120,71	695.247,37
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	30.971,19	12,83	12.945,72	43.929,74
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**0,00**	**182.756,14**	**2.354,54**	**554.066,43**	**739.177,11**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2015	**370.606,80**	**849.616,72**	**1.613,21**	**22.732,02**	**1.244.568,75**
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	370.606,80	1.032.372,86	3.967,75	576.798,45	1.983.745,86
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	0,00	0,00	6.311,81	6.311,81
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**370.606,80**	**1.032.372,86**	**3.967,75**	**583.110,26**	**1.990.057,67**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	0,00	182.756,14	2.354,54	554.066,43	739.177,11
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	30.971,19	260,16	13.413,11	44.644,46
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**0,00**	**213.727,33**	**2.614,70**	**567.479,54**	**783.821,57**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2016	**370.606,80**	**818.645,53**	**1.353,05**	**15.630,72**	**1.206.236,10**

Η εταιρία

	Οικόπεδα	Κτήρια και τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	370.606,80	1.032.372,86	2.341,73	576.798,45	1.982.119,84
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	0,00	1.626,02	0,00	1.626,02
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**370.606,80**	**1.032.372,86**	**3.967,75**	**576.798,45**	**1.983.745,86**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	0,00	151.784,95	2.341,71	541.120,71	695.247,37
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	30.971,19	12,83	12.945,72	43.929,74
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**0,00**	**182.756,14**	**2.354,54**	**554.066,43**	**739.177,11**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2015	**370.606,80**	**849.616,72**	**1.613,21**	**22.732,02**	**1.244.568,75**
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	370.606,80	1.032.372,86	3.967,75	576.798,45	1.983.745,86
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	0,00	0,00	5.201,81	5.201,81
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**370.606,80**	**1.032.372,86**	**3.967,75**	**582.000,26**	**1.988.947,67**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	0,00	182.756,14	2.354,54	554.066,43	739.177,11
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	30.971,19	260,16	13.292,07	44.523,42
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**0,00**	**213.727,33**	**2.614,70**	**567.358,50**	**783.700,53**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2016	**370.606,80**	**818.645,53**	**1.353,05**	**14.641,76**	**1.205.247,14**

12. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Ο όμιλος	
	Λογισμικά προγράμματα
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	155.055,18
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**155.055,18**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	151.678,59
Αποσβέσεις περιόδου	1.231,37
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**152.909,96**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2015	**2.145,22**
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	155.055,18
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**155.055,18**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	152.909,96
Αποσβέσεις περιόδου	1.076,58
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**153.986,54**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2016	**1.068,64**

Η εταιρία	
	Λογισμικά προγράμματα
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	155.055,18
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**155.055,18**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	151.678,59
Αποσβέσεις περιόδου	1.231,37
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**152.909,96**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2015	**2.145,22**
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	155.055,18
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**155.055,18**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	152.909,96
Αποσβέσεις περιόδου	1.076,58
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**153.986,54**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2016	**1.068,64**

13. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Η τακτική Γενική Συνέλευση της 27ης Μαΐου 2016 αποφάσισε την ίδρυση εταιρίας με την επωνυμία «Eurotrust Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι Α.Ε.». Το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρίας ανέρχεται σε ποσό 24.000 ευρώ διαιρούμενο σε 2.400 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 10,00 ευρώ έκαστη. Οι συμμετοχές αναλύονται ως εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	**Χώρα**	**ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ**	**% συμμετοχής 31.12.2016**	**% συμμετοχής 31.12.2015**	**Τρέχουσα αξία Συμμετοχής 31.12.2016**	**Τρέχουσα αξία Συμμετοχής 31.12.2015**	**Αξία κτήσης Συμμετοχής 31.12.2016**	**Αξία κτήσης Συμμετοχής 31.12.2015**
EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.	Ελλάδα	Ολική Ενοποίηση	51,0000%	-	12.240,00	-	12.240,00	-
					12.240,00	**0,00**	**12.240,00**	**0,00**

Η κίνηση των συμμετοχών σε θυγατρικές έχει όπως παρακάτω:

Αρχή περιόδου 1/1/2016	**0,00**
Συμμετοχή σε θυγατρική	12.240,00
Τέλος περιόδου 31/12/2016	**12.240,00**

14. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

	Ο όμιλος		**Η εταιρία**	
	1/1 - 31/12/2016	**1/1 - 31/12/2015**	**1/1 - 31/12/2016**	**1/1 - 31/12/2015**
Συμμετοχή στη εταιρεία "ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ Α.Ε."	8.768,89	8.768,89	8.768,89	8.768,89
Συμμετοχή στη εταιρεία "U-TRADE Α.Ε."	0,00	27.245,35	0,00	27.245,35
Σύνολο διαθεσίμων προς πώληση	**8.768,89**	**36.014,24**	**8.768,89**	**36.014,24**

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 1/1/2015	**74.199,85**
Αναταξινόμηση	-38.185,61
Υπόλοιπο 31/12/2015	**36.014,24**
Απομείωση	-27.245,35
Υπόλοιπο 31/12/2016	**8.768,89**

Η εταιρία μέσα στη χρήση προέβη σε οριστική απομείωση διαθεσίμων προς πώληση κατά ποσό ευρώ 27.245,35 το οποίο επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

15. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις / απαιτήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

	Ο όμιλος		**Η εταιρία**	
	31.12.2016	**31.12.2015**	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	**566.712,89**	**337.716,49**	**566.712,89**	**337.716,49**
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο) / έσοδο περιόδου	149.588,83	228.996,40	138.291,68	228.996,40
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	**716.301,72**	**566.712,89**	**705.004,57**	**566.712,89**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις / απαιτήσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής:

	Ο όμιλος		**Η εταιρία**	
	31.12.2016	**31.12.2015**	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	-22.851,23	-20.440,31	-22.851,23	-20.440,31
Ομολογιακά δάνεια	-2.115,24	-2.379,64	-2.115,24	-2.379,64
Σύνολο φορολογικής υποχρέωσης	**-24.966,47**	**-22.819,95**	**-24.966,47**	**-22.819,95**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				
Παροχές σε εργαζομένους	5.533,07	6.434,33	5.533,07	6.434,33
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	146.994,29	58.319,97	146.994,29	58.319,97
Φορολογική ζημιά	588.740,83	524.778,54	577.443,68	524.778,54
Σύνολο φορολογικής απαίτησης	**741.268,19**	**589.532,84**	**729.971,04**	**589.532,84**
Υπόλοιπο αναβαλλόμενου φόρου (συμψηφισμένου)	**716.301,72**	**566.712,89**	**705.004,57**	**566.712,89**

Οι βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	Ο όμιλος		**Η εταιρία**	
	31.12.2016	**31.12.2015**	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Βραχυπρόθεσμες	0,00	60.000,00	0,00	60.000,00
Μακροπρόθεσμες	716.301,72	506.712,89	705.004,57	506.712,89
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	**716.301,72**	**566.712,89**	**705.004,57**	**566.712,89**

16. Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Δοσμένες Εγγυήσεις	4.163,69	4.187,69	4.163,69	4.187,69
Εγγύηση αύξησης ορίου συναλλαγών	194.000,00	100.000,00	194.000,00	100.000,00
Συμμετοχή στο κεφάλαιο εκκαθάρισης	29.849,90	31.660,00	29.849,90	31.660,00
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο	219.639,01	234.721,01	219.639,01	234.721,01
Σύνολο λοιπών στοιχείων μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**447.652,60**	**370.568,70**	**447.652,60**	**370.568,70**

Η εύλογη αξία των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

17. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Απαιτήσεις από πελάτες εσωτερικού	563.372,33	2.237.077,04	559.591,62	2.237.077,04
Μείον: Προβλέψεις	60.000,00	200.000,00	60.000,00	200.000,00
Σύνολο πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων	**503.372,33**	**2.037.077,04**	**499.591,62**	**2.037.077,04**

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων από πελάτες συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

18. Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία έχει στην κατοχή της μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές και κυρίως στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες χαρακτηρίζονται ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο. Η τρέχουσα αξία των μετοχών έχει υπολογιστεί με βάση την τελευταία τιμή κλεισίματος του χρηματιστηρίου κατά την 31.12.2016. Η διαφορά μεταξύ αξίας κτήσεως και εύλογης αξίας καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως. Η ανάλυση του εμπορικού χαρτοφυλακίου της εταιρείας είναι η εξής:

	Ο όμιλος				Η εταιρία			
	31/12/2016		31/12/2015		31/12/2016		31/12/2015	
Μετοχές εσωτερικού	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία
Ε. ΠΑΪΡΗΣ ΑΒΕΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ (ΠΑΙΡ)	3.540	591,18	3.540	633,66	3.540	591,18	3.540	633,66
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	3.042.180	88.223,22	319.898	89.251,54	3.042.180	88.223,22	319.898	89.251,54
Σύνολο	**3.045.720**	**88.814,40**	**323.438**	**89.885,20**	**3.045.720**	**88.814,40**	**323.438**	**89.885,20**

19. Λοιπές απαιτήσεις

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Ελληνικό Δημόσιο	1.356,78	4.271,93	1.356,78	4.271,93
Λοιπές απαιτήσεις	4.011,17	138.235,61	20.349,13	138.235,61
Έξοδα επόμενων χρήσεων	0,00	1.150,84	0,00	1.150,84
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	**5.367,95**	**143.658,38**	**21.705,91**	**143.658,38**

Η εύλογη αξία των λοιπών απαιτήσεων συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

20. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Ταμείο	1.673,84	94,23	1.645,92	94,23
Καταθέσεις όψεως	7.849,29	162.301,05	7.825,69	162.301,05
Καταθέσεις προθεσμίας	0,00	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε ξένο νόμισμα	0,00	185,79	0,00	185,79
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα εταιρείας	**9.523,13**	**162.581,07**	**9.471,61**	**162.581,07**
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα πελατών	**352.971,39**	**273.127,74**	**352.971,39**	**273.127,74**
Σύνολο ταμιακών διαθεσίμων	**362.494,52**	**435.708,81**	**362.443,00**	**435.708,81**

21. Μετοχικό κεφάλαιο

	Ποσό σε ευρώ	Τεμάχια μετοχών	Τιμή ανά μετοχή
Υπόλοιπο 1/1/2015	**2.500.000,00**	**100.000**	**25,00**
Υπόλοιπο 31/12/2015	**2.500.000,00**	**100.000**	**25,00**
Υπόλοιπο 1/1/2016	**2.500.000,00**	**100.000**	**25,00**
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-600.000,00		
Υπόλοιπο 31/12/2016	**1.900.000,00**	**100.000**	**19,00**

Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 1,9 εκ. ευρώ διαιρούμενο σε 100.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 19 ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

Η τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρίας που συνεδρίασε την 27η Μαΐου 2016 αποφάσισε τη μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά 600.000 ευρώ με επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους της 6 ευρώ ανά μετοχή και ισόποση μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής.

Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εγκρίθηκε με την από 762/03.08.2016 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η εταιρία μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχει επιστρέψει κεφάλαιο προς τους μετόχους ποσού 491.800 ευρώ.

Το ποσό της επιστροφής κεφαλαίου καθώς και το υπόλοιπο προς επιστροφή προς τους μετόχους αναλύεται ως εξής:

	31/12/2016
Μείωση μετοχικού κεφαλάιου	**600.000,00**
Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους	-491.800,00
Υποχρεώσεις προς μετόχους	**108.200,00**

22. Αποθεματικά

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Τακτικό αποθεματικό	845.179,18	845.179,18	845.179,18	845.179,18
Αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	250.951,60	250.951,60	250.951,60	250.951,60
Λοιπά αποθεματικά	272.193,69	272.193,69	272.193,69	272.193,69
Σύνολο αποθεματικών	**1.368.324,47**	**1.368.324,47**	**1.368.324,47**	**1.368.324,47**

23. Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου	**8.000,00**	**8.000,00**	**8.000,00**	**8.000,00**

Αφορά πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου της ανέλεγκτης χρήσεως 2010. Η Εταιρεία μέχρι και τη χρήση 2009 έχει ελεγχθεί φορολογικά. Για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά σύμφωνα με την ΠΟΛ.1159/22.07.2011 από τον νόμιμο ελεγκτή.

Για τη χρήση 2015 η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά σύμφωνα με την ΠΟΛ.1124/18.6.2015 από τον νόμιμο ελεγκτή ενώ για τη χρήση 2016 βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος από τον νόμιμο ελεγκτή με βάση την ανωτέρω απόφαση. Δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις από την ανέλεγκτη χρήση.

24. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	**19.079,58**	**22.187,36**	**19.079,58**	**22.187,36**

Αφορά την οφειλόμενη αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης υπολογισμένη με το 40% του ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης.

25. Λοιπές προβλέψεις

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Λοιπές προβλέψεις	**15.000,00**	**0,00**	**15.000,00**	**0,00**

Το ποσό των λοιπών προβλέψεων αφορά πρόβλεψη που σχημάτισε η εταιρία κατά την κλειόμενη χρήση και αφορά εκροή που είναι πολύ πιθανόν να προκύψει από εκκρεμοδικία της εταιρίας.

26. Μακροπρόθεσμες & Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31/12/2016	**31/12/2015**	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Ομολογιακό δάνειο	513.617,76	572.706,04	513.617,76	572.706,04
Μακροπρόθεσμο δάνειο	0,00	182.829,97	0,00	182.829,97
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων	**513.617,76**	**755.536,01**	**513.617,76**	**755.536,01**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	101.476,36	355.420,44	101.476,36	355.420,44
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακού δανείου	59.088,28	59.088,28	59.088,28	59.088,28
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανείου	0,00	57.813,39	0,00	57.813,39
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων	**160.564,64**	**472.322,11**	**160.564,64**	**472.322,11**
Σύνολο δανείων	**674.182,40**	**1.227.858,12**	**674.182,40**	**1.227.858,12**

Η εταιρεία, την χρήση 2009, εξέδωσε ομολογιακό δάνειο μέσω της Τραπέζης Αττικής ποσού 1.000.000,00 ευρώ και διάρκειας 15 ετών. Το επιτόκιο προσδιορίζεται με βάση το euribor το προσφερόμενο στην διατραπεζική αγορά για καταθέσεις σε ευρώ δύο ημέρες πριν την περίοδο εκτοκισμού για περίοδο ίση με την περίοδο των δόσεων. Οι δόσεις αποπληρωμής έχουν ορισθεί ανά τρίμηνο. Το ομολογιακό δάνειο δεν είναι μετατρέψιμο σε μετοχές της εταιρείας. Οι ετήσιες δόσεις έως το έτος 2023 είναι 59.088,28 ευρώ, ενώ η ετήσια δόση του έτους 2024 είναι 159.088,08 ευρώ.

Οι δόσεις της επόμενης περιόδου εμφανίζονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Η εταιρεία, την 16/12/2016 άντλησε βραχυπρόθεσμο δανεισμό ποσού ευρώ 100.000,00 από την Τράπεζα Αττικής. Το υπόλοιπο του συγκεκριμένου δανείου, κατά την 31.12.2016, ανέρχεται σε 101.476,36.

Επίσης, κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2015 η εταιρία έκανε χρήση εγκεκριμένου πιστωτικού ορίου το οποίο κατά την 31.12.2015 ανερχόταν σε ευρώ 355.420,44 και το οποίο εξοφλήθηκε τον Ιανουάριο του 2016.

Μια αύξηση του επιτοκίου κατά 100 μονάδες βάσης θα είχε σαν αποτέλεσμα την αύξηση των τόκων κατά 7 χιλ. ευρώ περίπου.

27. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31/12/2016	**31/12/2015**	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	**359.140,44**	**408.042,18**	**359.140,44**	**408.042,18**

Την 31.12.2016 υπήρχαν ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα ποσού 350.814,70 ευρώ και μη εκκαθαρισμένα ποσού 8.325,74 ευρώ ενώ την 31.12.2015 ήταν 271.849,78 και 136.192,40 αντίστοιχα.

28. Λοιπές υποχρεώσεις

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	31.12.2016	**31.12.2015**	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Δικαιούχοι αμοιβών	87.952,61	56.672,57	87.890,63	56.672,57
Θεματοφύλακες	4.900,11	68,55	4.900,11	68,55
Φόροι αμοιβών προσωπικού	1.673,96	654,88	579,16	654,88
Φόροι-τέλη αμοιβών τρίτων	950,00	860,00	920,00	860,00
Λοιποί Φόροι-Τέλη	865,88	2.226,29	865,88	2.226,29
Φόροι τέλη προηγούμενων χρήσεων	4.730,16	5.868,80	4.730,16	5.868,80
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	8.257,55	5.407,34	6.005,41	5.407,34
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	6.611,92	13.712,16	6.611,92	13.712,16
Πιστωτές Χρηματιστηρίου	0,00	5.563,61	0,00	5.563,61
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	**115.942,19**	**91.034,20**	**112.503,27**	**91.034,20**

Η εύλογη αξία των λοιπών υποχρεώσεων συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

29. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία μέχρι και τη χρήση 2009 έχει ελεγχθεί φορολογικά. Για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά σύμφωνα με την ΠΟΛ.1159/22.07.2011 από τον νόμιμο ελεγκτή.

Για τη χρήση 2015 η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά σύμφωνα με την ΠΟΛ.1124/18.6.2015 από τον νόμιμο ελεγκτή ενώ για τη χρήση 2016 βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος από τον νόμιμο ελεγκτή με βάση την ανωτέρω απόφαση. Δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις από την ανέλεγκτη χρήση.

30. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί του ακινήτου της εταιρείας που βρίσκεται στην Αθήνα, οδός Σεβαστουπόλεως 113, έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ της «ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», υπό την ιδιότητά της ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, ποσού ευρώ 1.300.000,00 προς εξασφάλιση της εμπρόθεσμης και ολοσχερούς αποπληρωμής του ομολογιακού δανείου το υπόλοιπο του οποίου την 31.12.2016 ανέρχεται σε ευρώ 572.706,04 ευρώ.

31. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τη χρήση 2010 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξεταστούν και οριστικοποιηθούν. Το ποσό της πρόβλεψης διαφορών φορολογικού ελέγχου που έχει σχηματίσει η Εταιρεία κατά τις προηγούμενες χρήσεις ανέρχεται σωρευτικά σε ευρώ 8 χιλ.

Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές έχουν ως εξής:

	31/12/2016	**31/12/2015**
Εγγυητική επιστολή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών για κάλυψη τακτικής εισφοράς	69.639,00	84.721,00
Εγγυητικές επιστολές στην Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. (ΕΤ.ΕΚ.) ως διαχειριστή του συστήματος για αύξηση του πιστωτικού ορίου	165.000,00	65.000,00
Σύνολο εγγυητικών επιστολών	**234.639,00**	**149.721,00**

32. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας κατά την 31/12/2016 και 31/12/2015 ήταν 10 και 9 άτομα αντίστοιχα.

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την εταιρεία μέρη

Ο όμιλος είναι ελεγχόμενος από την μητρική «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ».
Οι συναλλαγές της εταιρίας με τη θυγατρική της, την περίοδο 1/1-31/12/2016 και 1/1-31/12/2015, καθώς και οι μεταξύ τους απαιτήσεις και υποχρεώσεις την 31/12/2016 και 31/12/2015, έχουν όπως παρακάτω:

Εταιρία								
	Παροχή Υπηρεσιών		**Λήψη υπηρεσιών**		**Απαιτήσεις**		**Υποχρεώσεις**	
	1/1-31/12/2016	**1/1-31/12/2015**	**1/1-31/12/2016**	**1/1-31/12/2015**	**31/12/2016**	**31/12/2015**	**31/12/2016**	**31/12/2015**
EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.	10.135,16	0,00	0,00	0,00	17.650,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	**10.135,16**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**17.650,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Επίσης, η εταιρεία και ο όμιλος δίνουν αμοιβές στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου για παροχή υπηρεσίας στην εταιρεία και στον όμιλο είτε σαν συνεργάτες είτε σαν μισθωτοί. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου καθώς και οι συγγενείς τους πραγματοποιούν συναλλαγές με τον όμιλο, με συνήθεις εμπορικούς όρους, ως πελάτες. Η ανάλυσή τους έχει ως εξής:

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Βραχυπρόθεσμες παροχές προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς	**90.269,73**	**97.486,50**	**90.269,73**	**97.486,50**

	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Έσοδα προμηθειών από συναλλαγές μελών Δ.Σ. και συγγενών τους	4.588,90	19.385,52	4.588,90	19.385,52

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ. και συγγενείς	159.925,20	227.762,46	159.925,20	227.762,46

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς	17.526,69	11.937,40	17.526,69	11.937,40
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς λόγου εξόδου από την υπηρεσία	10.734,27	9.777,61	10.734,27	9.777,61
Σύνολο υποχρεώσεων	**28.260,96**	**21.715,01**	**28.260,96**	**21.715,01**

34. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.