ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΦΛΟΥΔΑ ΕΡΜΙΟΝΗ
Τηλέφωνο: 2103382205
Fax: 2103616464
E-mail: erflouda@acci.gr

Αθήνα,26/07/2017
Αριθ.Πρωτ.:833806

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ».**

Την **26/07/2017** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ,** το διακριτικό τίτλο ATTICA VENTURES A.E. και αριθμό ΓΕΜΗ **5395401000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1124676 οι εγκεκριμένες από την 07/06/2017 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2016 έως 31/12/2016.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1124677 η από 07/06/2017 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2017 έως 31/12/2017:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«GRANT THORNTON Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094399329, Αρ. ΓΕΜΗ 121548701000, και με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 127.

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 14303 / 20/07/2017).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2017

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, καθώς και οι σημειώσεις
που τις συνοδεύουν, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση
της 26/04/2017 και αναρτήθηκαν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας

Αθήνα, 26 Απριλίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Το ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Το ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Τ. ΑΚ 005500	ΘΕΟΔΩΡΑ ΒΛΑΣΣΟΠΟΥΛΟΥ Α.Τ ΑΒ 594145	ΣΩΤΗΡΙΟΣ ΧΗΝΟΣ Α.Τ. ΑΗ 121074	ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΜΠΑΝΤΡΑΣ Α.Τ. ΑΗ 513025 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0000517

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Σημείωση **Σελίδα**

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου 4
Έκθεση Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών 8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 13
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 14
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 15
(2.1) Αρχές παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων 15
(2.2) Αλλαγές σε λογιστικές αρχές 15
(2.2.1) Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση 16
(2.2.2) Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση 18
(2.3) Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις 22
3. ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ 22
(3.1) Γενικά 22
(3.2) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα 22
(3.3) Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία 23
(3.4) Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία 23
(3.5) Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 24
(3.6) Μετοχικό Κεφάλαιο 24
(3.7) Μισθώσεις 25
(3.8) Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις 25
(3.9) Έσοδα 25
(3.10) Προβλέψεις 26
(3.11) Φόρος Εισοδήματος 26
(3.12) Παροχές προς το Προσωπικό 26
(3.13) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 26
(3.14) Κέρδη ανά μετοχή 27
4. ΈΣΟΔΑ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ 27
5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ 28
6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 29
7. ΒΑΣΙΚΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ 29
8. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 30
9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 30
10. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 31
11. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ 31
12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 31
13. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ 31
14. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ –ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΌ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥΣ ΦΟΡΟΥΣ 32
15. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΞΟΔΟ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 32
16. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 33
17. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ 33
18. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 34
19. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 34
20. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 34
20.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ 34
20.2 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ 35
20.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ 35
20.4 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ 35
20.5 ΙΕΡΑΡΧΙΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ 35
21. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ 31.12.2016 36

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, για τα πεπραγμένα της 13ης χρήσης

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό της εταιρείας σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητά της κατά τη διαρρεύσασα περίοδο 01/01/2016-31/12/2016 καθώς και τις προοπτικές της για την επόμενη χρήση 01/01/2017-31/12/2017.

Σε συνέχεια των προηγούμενων ετών και η χρήση αυτή κρίνεται σε λειτουργικό επίπεδο ικανοποιητική, λαμβάνοντας υπόψη κυρίως τις υπεραξίες που στη διάρκεια της διαχείρισης έχουν δημιουργηθεί, καθώς και τις ωφέλειες από τις διαχρονικές ρευστοποιήσεις των συμμετοχών του ZAITECH FUND, οι οποίες αποτυπώνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις του Fund για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.

Συγκεκριμένα, και σε ότι αφορά Zaiteh Fund ΑΚΕΣ, έχει μέχρι σήμερα ρευστοποιήσει πλήρως τις επενδύσεις του στις εταιρείες Antcor, Solar Datum, Solar Concept και Αιολικό Πάρκο Τσεμπερού. Στην Antcor, το Zaitech Fund ΑΚΕΣ μεταβίβασε τις μετοχές του στην πολυεθνική εταιρεία U-Blox AG, έναντι αρχικού συνολικού τιμήματος € 2,8 εκ. και κέρδος € 765 χιλ. Πρόκειται για την πιο επιτυχημένη επένδυση σε start-up που έχει πραγματοποιηθεί στην Ελλάδα, τόσο σε επίπεδο προσέλκυσης ξένων επενδυτών (θυμίζουμε ότι είχε ήδη επενδύσει η επίσης πολυεθνική CEVA), όσο και σε επίπεδο αποτίμησης πώλησης, γεγονός που επισημάνθηκε και τονίστηκε και από το σύνολο της αγοράς αλλά και του τύπου. Σημειώνουμε εδώ, ότι η συνολική αποτίμηση δύναται να φτάσει στα επίπεδα των € 8,5 εκ., με αποτέλεσμα το συνολικό κέρδος από την επένδυση να φτάσει τα € 2,07 εκ. Στην εταιρεία Αιολικό Πάρκο Τσεμπερού, ρευστοποίησε το σύνολο της συμμετοχής του, έναντι ποσού € 9 εκ., επιτυγχάνοντας κέρδος ύψους € 4,0 εκ., στην Solar Datum έναντι ποσού € 4,0 εκ. επιτυγχάνοντας κέρδος € 1,5 εκ. και στην Solar Concept έναντι € 4,0 εκ. επιτυγχάνοντας επίσης κέρδος € 1,5 εκ. Σε ότι αφορά τη συνολική εικόνα του ΑΚΕΣ καθ' όλη τη διάρκεια της λειτουργίας του :

- Οι μεριδιούχοι έχουν καταβάλει συνολικά το ποσό (total draw down) των € 39.588.840,32 (98,97% του ενεργητικού του ΑΚΕΣ)
- Το σύνολο επενδύσεων του ΑΚΕΣ ανέρχεται σε € 31.039.810,15
- Έχει αποδοθεί προς τους μεριδιούχους το ποσό των € 21.382.763,13 (68,90% των επενδεδυμένων κεφαλαίων)
- Όλες οι αποεπενδύσεις απέφεραν σημαντικά κέρδη, ενώ το σύνολο των κερδών ανέρχεται σε € 7.617.271,54. Συγκεκριμένα, το σύνολο των ρευστοποιήσεων ανέρχεται σε € 20.612.175,35, με κόστος κτήσης των ρευστοποιούμενων συμμετοχών το ποσό των € 12.994.903,81.
  Το IRR των αποεπενδύσεων είναι ίσο προς 16,4%.

Αξίζει να σημειώσουμε ότι η εταιρία μας είναι η μόνη από όλα τα funds του ΤΑΝΕΟ που επένδυσε το σύνολο των προς επένδυση κεφαλαίων. Επίσης είναι αυτή που έχει σημειώσει τις περισσότερες αποεπενδύσεις και είναι η μόνη εταιρία διαχείρισης που πέτυχε την εισαγωγή 4 επενδύσεων της στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
Σημειώνουμε ότι, οι μεριδιούχοι του Zaitech Fund II ΑΚΕΣ, αποφάσισαν την πρόωρη λύση του, με αποτέλεσμα να διανεμηθεί το σύνολο των στοιχείων του Ενεργητικού του ΑΚΕΣ στους μεριδιούχους κατά την αναλογία συμμετοχής τους σε αυτό. Το ΑΚΕΣ, είχε πραγματοποιήσει 2 επενδύσεις : Μία επένδυση ύψους € 2,5 εκ. στην εταιρεία Solar Datum, η οποία ρευστοποιήθηκε ολοσχερώς προσφέροντας στο ΑΚΕΣ κέρδη ύψους € 1,5 εκ. (IRR 62,5%) και μία επένδυση στην εταιρεία Ευρυδάμαντος Α.Ε. ύψους € 500 χιλ. μέσω κάλυψης μέρους μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου της εν λόγω εταιρείας. Οι ομολογίες στην εταιρεία Ευρυδάμαντος Α.Ε., διανεμήθηκαν στους μεριδιούχους του ΑΚΕΣ.

Σε ότι αφορά τα οικονομικά μεγέθη και τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, τα έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες της εταιρείας ανήλθαν στην χρήση του 2016 στο ποσό € 616,7 χιλ. έναντι ποσού € 778,9 χιλ. όσον αφορά την προηγούμενη χρήση. Το ύψος αυτό προέρχεται κυρίως από τη διαχείριση, που ανέλαβε η εταιρεία, του αμοιβαίου κεφαλαίου επιχειρηματικών συμμετοχών ZAITECH FUND, το οποίο ιδρύθηκε με μεριδιούχους την ATTICA BANK και το ΤΑΜΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΝΕΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ καθώς και από τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου επιχειρηματικών συμμετοχών ZAITECH FUND II, μέχρι το χρόνο πρόωρης λύσης του εν λόγω ΑΚΕΣ.

Το 2016, υπήρξε η πρώτη διαχειριστική χρήση κατά την οποία η εταιρεία εμφάνισε ζημίες προ φόρων ύψους € 956 χιλ. έναντι κερδών ύψους € 61 χιλ. την προηγούμενη χρήση. Η εταιρεία, παρά το συνεχιζόμενο περιορισμό των λειτουργικών δαπανών της, τη χρήση 2016, επιβαρύνθηκε με σημαντικού ύψους αποζημιώσεις προς το σύνολο του προσωπικού της, λόγω πρόωρης διακοπής της συνεργασίας, στα πλαίσια του προγράμματος αναδιάρθρωσης της Attica Bank, και αποεπένδυσης από τις μη καθαρά τραπεζικές δραστηριότητες. Εξαιρουμένης της εν λόγω επιβάρυνσης, η υπό εξέταση χρήση ήταν και αυτή όπως και όλες οι προηγούμενες, έστω και οριακά κερδοφόρα, παρά τη μείωση των εσόδων της που ήταν αποτέλεσμα κυρίως των επιτυχημένων ρευστοποιήσεων των συμμετοχών του Zaitech Fund ΑΚΕΣ, που συνακόλουθα οδήγησαν σε μείωση των αμοιβών της εταιρίας, αλλά και την πρόωρη λύση του Zaitech Fund II ΑΚΕΣ, στα πλαίσια του προγράμματος αναδιάρθρωσης της Attica Bank.

Το καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους κατά το χρονικό διάστημα από 01/01/2016 έως 31/12/2016 ανήλθε στο ποσό (€ 956.070,88) έναντι ποσού € 8.190,51 του προηγούμενου έτους.

Το σύνολο του ενεργητικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης παρουσίασε μεταβολή και διαμορφώθηκε σε ποσό 591.501,60 έναντι ποσού € 1.529.899,02 στο τέλος της προηγούμενης χρήσης, τα δε ίδια κεφάλαια της εταιρείας στο τέλος της τρέχουσας χρήσης διαμορφώθηκαν σε € 344.380,66 έναντι ποσού € 1.300.451,54 στο τέλος της προηγούμενης χρήσης.

Α. ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Για την κατάρτιση της κατάστασης οικονομικής θέσης της χρήσεως, όπως και της κατάστασης συνολικών εσόδων της χρήσης, εφαρμόστηκαν οι κατωτέρω βασικές λογιστικές αρχές:

1. Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων και αποσβέσεις αυτών

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεώς τους (ιστορικό κόστος). Οι αποσβέσεις όλων των πάγιων περιουσιακών στοιχείων έχουν υπολογισθεί με βάση την ωφέλιμη ζωή των παγίων σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που ακολουθεί συνολικά ο Όμιλος της Attica Bank.

2. Αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα.

Δεν υπήρχαν την 31/12/2016 περιουσιακά στοιχεία εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα (εκτός ευρώ).

3. Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Κατά την 31/12/2016 η εταιρεία αποτίμησε το χαρτοφυλάκιο της στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 39.

4. Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Στη χρήση που έληξε την 31/12/2016 δεν σχηματίσθηκαν προβλέψεις για την αντιμετώπιση πιθανών μελλοντικών ζημιών από επισφαλείς απαιτήσεις, λόγω μη ύπαρξης ανείσπρακτων απαιτήσεων.

5. Προβλέψεις για φορολογικούς σκοπούς

Η Εταιρεία για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση του 2010 έχει σχηματίσει πρόβλεψη ποσού € 8.055,64 η οποία θεωρείται επαρκής για την κάλυψη πιθανής πρόσθετης μελλοντικής υποχρέωσης που θα προκύψει από το φορολογικό έλεγχο. Σημειώνεται ότι η εταιρεία για τις χρήσεις 2011 έως και 2015 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 όπως αυτές τροποποιήθηκαν και ισχύουν σύμφωνα με το άρθρο 65^{A} του Ν. 4174/2013.

Β. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Για το 2016, η εταιρεία θα συνεχίσει τη διαχείριση του ΑΚΕΣ με την επωνυμία Zaitech Fund, με στόχο την επικερδή για τους μεριδιούχους αποεπένδυση του συνολικού χαρτοφυλακίου του ΑΚΕΣ.

Στόχος της εταιρίας είναι να συμμετάσχει σε διαδικασίες για την εξεύρεση προς διαχείριση κεφαλαίων έτσι ώστε να διασφαλιστεί η απρόσκοπτη λειτουργία της και μετά την φετινή χρήση, με βάση την ιστορική παρουσία της στην αγορά αλλά και τις ευκαιρίες που θα δημιουργηθούν μέσα από την προβλεπόμενη ανάταξη της ελληνικής οικονομίας.

Γ. ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΘΑΡΩΝ ΚΕΡΔΩΝ

Η προτεινόμενη διάθεση των κερδών για τη χρήση 2016 έχει ως εξής:

ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ	**ΠΟΣΟ €**
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΗΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(956.070,88)
Μείον (-) ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	0,00
Πλέον (+) ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	646.660,04
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ	(309.410,84)
Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΚΕΡΔΩΝ ΓΙΝΕΤΑΙ ΩΣ ΕΞΗΣ:	
1. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	0,00
2. ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΖΗΜΙΩΝ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	(309.410,84)
ΣΥΝΟΛΟ	**(309.410,84)**

Μετά τα παραπάνω κ.κ. μέτοχοι σας παρακαλούμε:

α) να εγκρίνετε τον Ισολογισμό και τα αποτελέσματα της διαχειριστικής χρήσεως που έληξε την 31/12/2016

β) να εγκρίνετε τον πίνακα διάθεσης κερδών

γ) να απαλλάξετε εμάς και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσεως αυτής, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.

Αθήνα, 26/04/2017

Ο Πρόεδρος του ΔΣ	Το μέλος του ΔΣ Και Διευθύνων Σύμβουλος	Το μέλος του ΔΣ
Παπαδόπουλος Ιωάννης	Βλασσοπούλου Θεοδώρα	Χήνος Σωτήριος

Έκθεση Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις 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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των 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 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 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 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των 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 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 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της 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 Απαιτήσεων

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 του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2017

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Αθανασία Γερασιμοπούλου
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071

Νικόλαος Κατσιμπάρδης
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 36181

Grant Thornton
An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

(Ποσά σε €)

	Σημ.	1η Ιαν – 31-Δεκ-16	1η Ιαν – 31-Δεκ-15
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		616.666,67	778.971,52
Κέρδη/(Ζημιές)από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(12.726,73)	2.726,72
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		139.102,45	66.505,17
Τόκοι και συναφή έσοδα		11.103,38	15.584,87
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	**4**	**754.145,77**	**863.788,28**
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών		(116,00)	(187,00)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(1.233.462,30)	(402.031,83)
Αποσβέσεις		(41.701,02)	(11.989,27)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		(434.937,33)	(388.587,86)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	**5**	**(1.710.216,65)**	**(802.795,96)**
Κέρδη προ φόρων		**(956.070,88)**	**60.992,32**
Μείον : Φόροι	**6**	-	(52.801,81)
Κέρδη μετά από φόρους (α)		**(956.070,88)**	**8.190,51**
Λοιπά Συνολικά Έσοδα περιόδου μετά από φόρους (β)		-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης (α) + (β)		**(956.070,88)**	**8.190,51**
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή βασικά (σε €)	**7**	-63,74	0,55
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)		-	-

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 36 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε €)	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	**8**	17.098,24	106.639,26
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**9**	102.608,74	115.335,47
Λοιπές απαιτήσεις	**10**	78.782,06	209.544,70
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**11**	393.012,57	1.098.379,60
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**591.501,60**	**1.529.899,02**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	**12**	600.000,00	600.000,00
Τακτικό Αποθεματικό	**13**	53.791,50	53.381,97
Αποτελέσματα εις νέον		(309.410,84)	647.069,57
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**344.380,66**	**1.300.451,54**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	**14**	-	33.785,89
Υποχρεώσεις παροχών μετά την έξοδο από την εταιρεία	**15**	-	7.410,67
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		-	17.196,60
Λοιπές υποχρεώσεις	**16**	247.120,94	171.054,32
Σύνολο υποχρεώσεων		**247.120,94**	**229.447,48**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**591.501,60**	**1.529.899,02**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 36 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε €)

	Μετοχικό κεφάλαιο	**Τακτικό αποθεματικό**	**Αποτελέσματα εις νέον**	**Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων**
Υπόλοιπα 31/12/2014	**600.000,00**	**50.349,18**	**641.911,84**	**1.292.261,05**
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	3.032,79	(3.032,79)	-
Διαμομή μερισμάτων	-	-	-	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	**-**	**3.032,79**	**(3.032,79)**	**-**
Κέρδη μετά από φόρους (α)	-	-	8.190,51	8.190,51
Λοιπά Συνολικά Έσοδα περιόδου μετά από φόρους (β)	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα περιόδου (α) + (β)	**-**	**-**	**8.190,51**	**8.190,51**
Υπόλοιπα 31/12/2015	**600.000,00**	**53.381,97**	**647.069,57**	**1.300.451,54**
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	409,53	(409,53)	-
Διαμομή μερισμάτων	-	-	-	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	**-**	**409,53**	**(409,53)**	**-**
Κέρδη μετά από φόρους (α)			(956.070,88)	(956.070,88)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα περιόδου μετά από φόρους (β)	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα περιόδου (α) + (β)	**-**	**-**	**(956.070,88)**	**(956.070,88)**
Υπόλοιπα 31/12/2016	**600.000,00**	**53.791,50**	**(309.410,84)**	**344.380,66**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 36 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε €)	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Άμεση μέθοδος		
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	616.666,67	778.971,52
(Πληρωμή)/είσπραξη λοιπών εσόδων-εξόδων	(25.100,61)	66.505,17
Τόκοι και συναφή έσοδα	9.437,85	15.584,87
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών	(116,00)	(187,00)
Πληρωμές σε υπαλλήλους και προμηθευτές	(869.843,02)	(790.619,69)
Φόροι πληρωθέντες	(353.233,78)	(63.812,31)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών απαιτήσεων	-	24.315,70
(Πληρωμή) λοιπών υποχρεώσεων-πιστωτών	(124.394,15)	(10.436,10)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	**(746.583,04)**	**20.322,16**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
(Αγορές)/Πωλήσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	41.216,00	(55.200,00)
Αγορές χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	**41.216,00**	**(55.200,00)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**-**	**-**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμ	**(705.367,04)**	**(34.877,84)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.098.379,61	1.133.257,45
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**393.012,57**	**1.098.379,61**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 36 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η εταιρεία «ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» είναι Ανώνυμη Εταιρεία, μη εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, η οποία δραστηριοποιείται στον Τομέα της διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών, όπως αυτά ορίζονται και περιγράφονται στο άρθρο 7 του νόμου 2992/2002 όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4141/2013. Η Εταιρεία ιδρύθηκε την 09/09/2003 είναι καταχωρημένη στα Μητρώα Ανωνύμων εταιρειών με αριθμό 55116/01/Β/03/476 και η διάρκειά της ορίστηκε σε 50 έτη, ήτοι μέχρι την 09/09/2053.

Κατά την 31.12.2016 η έδρα της εταιρείας ήταν ο Δήμος Αθηναίων και η διεύθυνση των γραφείων της ήταν στην Ομήρου18, Τ.Κ. 106-72 Αθήνα.

Επιπλέον κατά την 31.12.2016 η Εταιρεία ήταν θυγατρική της ATTICA BANK Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία με ποσοστό 99,99% και οι Οικονομικές της Καταστάσεις περιλαμβάνονται στην Ενοποίηση του Ομίλου της ATTICA BANK με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Η έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της 3ης Φεβρουαρίου 2017 αποφάσισε μεταξύ άλλων τα κάτωθι:

- Πώληση των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας στην αναπόσβεστη αξία της 31.12.2016 με αγοραστή την μητρική Attica Bank
- Πώληση των μετοχών κυριότητας της εταιρείας, οι οποίες είναι εισηγμένες στην εναλλακτική αγορά (EN.A) με αγοραστή την μητρική Attica Bank
- Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με επιστροφή μετρητών στον μέτοχο Attica Bank.
- Την πώληση της εταιρείας στον κύριο Ιωάννη Παπαδόπουλο.

Κατόπιν των ανωτέρω το 90% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας εξαγοράστηκε στις 3 Φεβρουαρίου 2017 από τον κ. Ιωάννη Παπαδόπουλο, ενώ η Attica Bank ΑΤΕ διατήρησε το 10% του μετοχικού κεφαλαίου. Η έδρα της εταιρίας μεταφέρθηκε σε μίσθιο ακίνητο επί της οδού Λάκωνος 17, Αθήνα.

Οι αναφερόμενες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016, έχουν εγκριθεί για δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26/04/2017.
Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας την 31η Δεκεμβρίου 2016 είχε την ακόλουθη σύνθεση:

Βλασσοπούλου Θεοδώρα	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος
Βαλαρούτσος Ηλίας	Αντιπρόεδρος και Εκτελεστικό μέλος
Παπαδόπουλος Ιωάννης	Μέλος Δ.Σ.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2016, όπως αυτό διαμορφώθηκε μετά από την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και του Διοικητικού Συμβουλίου της 3/2/2017 είχε ως εξής:

Παπαδόπουλος Ιωάννης	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος
Χήνος Σωτήριος	Μέλος Δ.Σ.
Κοσμάς Γιακουμάτος	Μέλος Δ.Σ
Βλασσοπούλου Θεοδώρα	Μέλος Δ.Σ.

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 3/2/2022.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(2.1) Αρχές παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας, συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α).

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός των περιπτώσεων που αναφέρεται διαφορετικά. Τα μεγέθη που παρατίθενται στις οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε Ευρώ.

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

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2015 και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται εκτός από τις αλλαγές σε Πρότυπα και Διερμηνείες που ισχύουν από την 01/01/2016 όπως παρουσιάζονται στην επόμενη παράγραφο.

Η εταιρεία έχει υιοθετήσει πλήρως όλα τα Δ.Π.Χ.Α. και τις διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από τη Ευρωπαϊκή Ένωση και που η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων που καλύπτουν τη χρήση 2016.

(2.2) Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει όλα τα νέα πρότυπα και τις διερμηνείες, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2016. Στην παράγραφο 2.2.1 παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2016. Στην παράγραφο 2.2.2 παρουσιάζονται τα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί, από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

(2.2.1) Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2016 ή μεταγενέστερα.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)**

Τον Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 με τίτλο «Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων». Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός των τροποποιήσεων είναι να απλοποιήσουν την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2010-2012 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)**

Τον Δεκέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Κύκλος 2010-2012», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων αναφορικά με επτά θέματα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 2: Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, ΔΠΧΑ 3: Λογιστική αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, ΔΠΧΑ 8: Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, ΔΠΧΑ 8: Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, ΔΠΧΑ 13: Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, ΔΛΠ 16 /ΔΛΠ 38: Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των σωρευμένων αποσβέσεων και ΔΛΠ 24: Υπηρεσίες Βασικών Διευθυντικών Στελεχών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: «Λογιστικός χειρισμός των Αποκτήσεων Συμμετοχών σε Από Κοινού Λειτουργίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέα καθοδήγηση σχετικά με τη λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης συμμετοχής σε μία από κοινού λειτουργία, η οποία συνιστά μία επιχείρηση και διευκρινίζουν τον κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες αποκτήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινίσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους Αποσβέσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίον αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στον ρυθμό της αναμενόμενης ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Το IASB έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι τα έσοδα που δημιουργούνται από μία δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανακλούν παράγοντες διαφορετικούς από την ανάλωση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 41: «Γεωργία: Καρποφόρες Φυτείες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Ιούνιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων μέσω των οποίων αλλάζει η χρηματοοικονομική αναφορά για τις καρποφόρες φυτείες. Με την τροποποίηση αυτή, αποφασίστηκε ότι οι καρποφόρες φυτείες, θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως τα ενσώματα πάγια (ΔΛΠ 16). Συνεπώς, με τις εν λόγω τροποποιήσεις οι καρποφόρες φυτείες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16, αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις καρποφόρες φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της Καθαρής Θέσης σε Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Αύγουστο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 27. Με τις εν λόγω τροποποιήσεις, μία οικονομική οντότητα έχει την επιλογή να αναγνωρίσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της, επιλογή η οποία έως και την έκδοση των συγκεκριμένων τροποποιήσεων, δεν ίσχυε. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2012-2014 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Κύκλος 2012-2014», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε τέσσερα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 5: Αλλαγές στις μεθόδους διάθεσης, ΔΠΧΑ 7: Συμβάσεις Υπηρεσίας και Εφαρμογή των τροποποιήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ΔΛΠ 19: Επιτόκιο προεξόφλησης: θέμα τοπικής αγοράς, και ΔΛΠ 34: Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης, και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: «Επενδυτικές Οντότητες: Εφαρμόζοντας την Εξαίρεση από την Ενοποίηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28. Οι εν λόγω τροποποιήσεις εισάγουν επεξηγήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις λογιστικοποίησης των επενδυτικών οντοτήτων, ενώ παρέχουν εξαιρέσεις σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες θα μειώσουν τα κόστη που σχετίζονται με την εφαρμογή των Προτύπων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

(2.2.2) Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Ιανουάριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 14. Σκοπός του ενδιάμεσου αυτού Προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των οικονομικών οντοτήτων που έχουν ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Σε πολλές χώρες, υπάρχουν κλάδοι που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία οι κυβερνητικές αρχές ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων ιδιωτικών οικονομικών οντοτήτων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εν αναμονή της τελικής έκδοσης του Προτύπου.

- **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες

γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Περιουσιακών Στοιχείων μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (το IASB ανέβαλε επ' αόριστον την έναρξη ισχύος των εν λόγω τροποποιήσεων)**

Τον Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η αντιμετώπιση μίας αναγνωρισμένης ασυνέπειας μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και αυτών του ΔΛΠ 28, σχετικά με τον χειρισμό της πώλησης ή εισφοράς περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς ή της κοινοπραξίας του. Τον Δεκέμβριο του 2015, το IASB ανέβαλε επ' αόριστον την έναρξη ισχύος των εν λόγω τροποποιήσεων, εν αναμονή των αποτελεσμάτων του ερευνητικού έργου σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης. Τα παραπάνω δεν έχουν επίπτωση στις Οικονομικές της Καταστάσεις της εταιρείας. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: «Αναγνώριση Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαίτησης για μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών

απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής βασιζόμενων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017 και 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 12: Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου, ΔΠΧΑ 1: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, ΔΛΠ 28: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 όσον αφορά στο ΔΠΧΑ 12, και την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 όσον αφορά στα ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέο Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει

μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιελάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

(2.3) Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί από τη διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες.

Οι σημαντικότερες για την εταιρεία εκτιμήσεις είναι η εκτίμηση ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων, η εκτίμηση φορολογικών υποχρεώσεων, της αναβαλλόμενης φορολογίας, της ανακτησιμότητας των απαιτήσεων και των προβλέψεων για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους.

3. ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

(3.1) Γενικά

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί στην κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων συνοψίζονται παρακάτω.

Αξίζει να σημειωθεί όπως αναφέρθηκε αναλυτικότερα ανωτέρω στην προηγούμενη παράγραφο ότι χρησιμοποιούνται λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις στην κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη γνώση της διοίκησης σχετικά με τα τρέχοντα γεγονότα και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφέρουν τελικά από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ.

(3.2) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Το συναλλακτικό νόμισμα είναι το Ευρώ (€). Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

(3.3) Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία είναι ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια που χρησιμοποιούνται στα πλαίσια της λειτουργίας της Εταιρείας. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό. Οι βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, τα έπιπλα, καθώς και ο λοιπός εξοπλισμός αποτιμούνται στην αξία κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες απομειώσεις.

Αποσβέσεις. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Ειδικά για τις βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων οι αποσβέσεις καταλογίζονται στη μικρότερη διάρκεια, μεταξύ της ωφέλιμης ζωής και της χρονικής περιόδου μίσθωσης του ακινήτου.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

(3.4) Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση. Οι επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους. Αρχικά όλες οι επενδύσεις καταχωρούνται με βάση την ημερομηνία συναλλαγής και αποτιμούνται στην αξία κτήσης, που είναι η εύλογη αξία της αντιπαροχής που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων αγοράς που σχετίζονται με την επένδυση, εφόσον πρόκειται για επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση. Τα έξοδα επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων δεν κεφαλαιοποιούνται αλλά καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα χρήσης.

Επενδύσεις στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης: Αφορά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Πρόκειται για χρεόγραφα που αγοράστηκαν με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών, εκτός από εκείνα που χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης. Στην κατηγορία αυτή η Εταιρεία δύναται να καταχωρεί μετοχές, ομόλογα, μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι την λήξη: Οι διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία με καθορισμένες ή προσδιοριζόμενες πληρωμές και καθορισμένη λήξη. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία χαρακτηρίζονται σαν διακρατούμενες μέχρι την λήξη επενδύσεις εφόσον η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις που εμπίπτουν στην κατηγορία αυτή, αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος είναι το ποσό στο οποίο αρχικά επιμετρήθηκε το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή η χρηματοοικονομική υποχρέωση μετά την αφαίρεση των αποπληρωμών κεφαλαίου, πλέον ή μείον τη συσσωρευμένη απόσβεση κάθε διαφοράς μεταξύ του αρχικού αυτού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού υπολογιζόμενη με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, και μετά την αφαίρεση κάθε υποτίμησης. Στον

υπολογισμό περιλαμβάνονται όλες οι αμοιβές και οι μονάδες που καταβλήθηκαν ή ελήφθησαν μεταξύ των συμβαλλόμενων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου τα κόστη συναλλαγής και κάθε επαύξηση ή έκπτωση.

Επιπλέον, εάν υπάρχουν αντικειμενικά τεκμήρια ότι το χρηματοοικονομικό στοιχείο έχει υποστεί μείωση της αξίας του, τότε η επένδυση αποτιμάται στην παρούσα αξία των προβλεπόμενων ταμιακών ροών της και κάθε διαφορά με την λογιστική αξία της επένδυσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως ζημία. Η Εταιρεία δεν είχε επενδύσεις στην παραπάνω κατηγόρια κατά την κλειόμενη χρήση 2016 και την προηγούμενη χρήση 2015.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση : Αφορά επενδύσεις οι οποίες μπορεί είτε να κρατούνται μέχρι τη λήξη ή να πωληθούν προκειμένου να ικανοποιηθούν ανάγκες ρευστότητας ή να επιτευχθούν κέρδη από μεταβολή των επιτοκίων ή της τιμής ξένων νομισμάτων, ταξινομούνται ως διαθέσιμες προς πώληση. Έπειτα από την αρχική καταχώρησή τους , οι επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμες προς πώληση, αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων καταχωρούνται σε ξεχωριστό λογαριασμό της καθαρής θέσης έως ότου εκποιηθούν ή εισπραχθούν ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Η Εταιρεία δεν κατέχει επενδύσεις διαθέσιμες προς πώλησηκατά την κλειόμενη χρήση 2016 και την προηγούμενη χρήση 2015.

Υπολογισμός Εύλογης Αξίας

Οι επενδύσεις αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους, κατά ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων, είτε με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή τους αξία, είτε με βάση την εκτιμώμενη εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας αναγνωρισμένα μοντέλα και δείκτες αποτίμησης, προσαρμοσμένα κατάλληλα προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι ιδιαιτερότητες έκαστης επένδυσης και αφού συγκριθούν με τρέχουσες αγοραίες αξίες παρόμοιων εταιριών εισηγμένων σε χρηματιστήρια. Η εταιρεία δεν κατείχε μη εισηγμένους τίτλους κατά την κλειόμενη χρήση 2016 και την προηγούμενη χρήση 2015.

Όλες οι κανονικές συναλλαγές αγοράς και πώλησης επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, καταχωρούνται την ημερομηνία σύναψης της συναλλαγής (tradedate), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

(3.5) Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης.

(3.6) Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Κατά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου η οποία διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών και της τιμής διάθεσης των μετοχών στο κονδύλι «Διαφορά Υπέρ το Άρτιο». Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

(3.7) Μισθώσεις

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Λειτουργικές Μισθώσεις

Η Εταιρεία συμμετέχει σε λειτουργικές μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα περιουσιακά στοιχεία. Τα έξοδα των λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, με τη σταθερή μέθοδο, καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η Εταιρεία δεν συμμετείχε σε χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά την χρήση 2016 και την προηγούμενη χρήση 2015.

(3.8) Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις

Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Η σχετική ζημία απομείωσης μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης.

Υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην ονομαστική τους αξία και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος τους μείον τις πληρωμές.

Συμψηφισμός απαιτήσεων - υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις Οικονομικές Καταστάσεις, επιτρέπεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

(3.9) Έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο περαίωσης της συναλλαγής. Αμοιβές για υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και συμβουλευτικές υπηρεσίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα σύμφωνα με το συμβόλαιο παροχής υπηρεσιών, συνήθως σε αναλογική βάση.

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης την ημερομηνία κατά την οποία η εταιρεία αποκτά το δικαίωμα απόληψης του μερίσματος.

(3.10) Προβλέψεις

Η Εταιρεία διενεργεί πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν

- υπάρχει τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων,
- το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατό να προσδιοριστεί αντικειμενικά και
- είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση.

(3.11) Φόρος Εισοδήματος

Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος, ο οποίος υπολογίζεται επί των κερδών της χρήσης, βάσει της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας, αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα της παρούσας χρήσεως. Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις για συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για τον συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των προσωρινών διαφορών που προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που θεσπίζονται σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας κλεισίματος του ισολογισμού.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις όταν είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για τον συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών.

(3.12) Παροχές προς το Προσωπικό

Η Εταιρεία καταβάλει αποζημίωση του Ν.2112/20 κατά τη συνταξιοδότηση του προσωπικού της.

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργοδοτούνται από αυτή, για τη μελλοντική καταβολή παροχών με βάση με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας (Κ.Ν. 2190/1920).

Λόγω του περιορισμένου αριθμού των ατόμων που απασχολούνται στη Εταιρεία το ύψος της υποχρέωσης έχει προσδιορισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του υφιστάμενου νομικού πλαισίου και βάσει αναλογιστικής μελέτης.

(3.13) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται η μητρική εταιρεία καθώς και οι λοιπές επιχειρήσεις οι οποίες ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα από αυτήν. Επίσης ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, καθώς και εταιρίες που κατέχονται από αυτά ή εταιρίες στις οποίες ασκούν ουσιώδη επιρροή στη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

Όλες οι συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτή μερών διενεργούνται με τους ίδιους οικονομικούς όρους, που διενεργούνται παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη, κατά την ίδια χρονική στιγμή.

(3.14) Κέρδη ανά μετοχή

Ο δείκτης των βασικών κερδών ανά μετοχή (EPS) υπολογίζεται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη ή ζημιές της χρήσης που είναι αποδοτέα στους κατόχους κοινών μετοχών με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης. Ο δείκτης των μειωμένων κερδών ανά μετοχή υπολογίζεται χρησιμοποιώντας την ίδια ακριβώς μεθοδολογία υπολογισμού του βασικού δείκτη κερδών ανά μετοχή, αλλά οι προσδιοριστικοί όροι του δείκτη, καθαρά κέρδη ή ζημιές και αριθμός κοινών μετοχών, προσαρμόζονται ανάλογα ώστε να αντανακλούν την ενδεχόμενη μείωση των κερδών ανά μετοχή, η οποία θα μπορούσε να προέλθει είτε από τη μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών ή από άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών έναντι των κοινών μετοχών.

4. ΈΣΟΔΑ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Τα έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1η Ιαν – 31-Δεκ-16	1η Ιαν – 31-Δεκ-15
Αμοιβές & προμήθειες διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών	616.666,67	778.971,52
Τόκοι καταθέσεων σε Πιστωτικά Ιδρύματα	11.103,38	15.584,87
Ζημιές/Κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις	(12.726,73)	2.726,72
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	139.102,45	66.505,17
Σύνολο εσόδων από λειτουργικές δραστηριότητες	**754.145,77**	**863.788,28**

Οι «Αμοιβές &προμήθειες διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών» αφορούν έσοδα από την διαχείριση του «ZAITECH FUND» και του «ZAITECH FUND II».

5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1η Ιαν – 31-Δεκ-16	1η Ιαν – 31-Δεκ-15
Προμήθειες & έξοδα τραπεζών		
Έξοδα τραπεζών	(116,00)	(187,00)
Σύνολο Προμήθειων & εξόδων τραπεζών (α)	**(116,00)**	**(187,00)**
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού		
Μισθοδοσία και Ημερομίσθια και συναφή έξοδα	(1.180.039,33)	(344.155,90)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(53.422,97)	(55.579,92)
Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	(2.296,01)
Σύνολο αμοιβών & εξόδων προσωπικού (β)	**(1.233.462,30)**	**(402.031,83)**
Αποσβέσεις		
Απόσβεσεις ενσώματων παγίων (σημ. 8)	(40.225,02)	(11.005,27)
Απόσβεσεις ασώματων παγίων (σημ. 8)	(1.476,00)	(984,00)
Σύνολο αποσβέσεων (γ)	**(41.701,02)**	**(11.989,27)**
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		
Αμοιβές τρίτων	(105.637,01)	(91.400,84)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(20.773,05)	(44.112,03)
Τηλεπικοινωνίες	(6.494,52)	(6.994,06)
Επισκευές και συντηρήσεις	(11.146,39)	(4.406,19)
Έξοδα κίνησης μεταφορικών μέσων	(16.656,76)	(16.564,47)
Έντυπα και γραφική ύλη	(1.554,88)	(2.288,75)
Υπηρεσίες κοινής ωφέλειας	(5.669,60)	(7.107,15)
Ενοίκια κτιρίων & μεταφορικών μέσων	(28.957,56)	(39.581,56)
Λοιπά έξοδα	(238.047,56)	(176.132,81)
Σύνολο λοιπών λειτουργικών εξόδων (δ)	**(434.937,33)**	**(388.587,86)**
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων (α)+(β)+(γ)+(δ)	**(1.710.216,65)**	**(802.795,96)**

Στα τέλη της χρήσης 2016 και στα πλαίσια της επικείμενης πώλησης της εταιρείας απομακρύνθηκε όλο το προσωπικό της εταιρείας με καταβολή των νόμιμων προβλεπόμενων αποζημιώσεων. Σημειώνεται ότι ο αριθμός του προσωπικού κατά την συγκριτική χρήση 2015 ήταν 4 άτομα

6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης με φόρους της Εταιρείας αναλύεται ως εξής :

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1η Ιαν – 31-Δεκ-16	1η Ιαν – 31-Δεκ-15
Φόρος εισοδήματος	-	(49.300,00)
Αναβαλλόμενος Φόρος	-	(3.501,81)
Φόροι	**-**	**(52.801,81)**
Αναβαλλόμενος Φόρος		
Λοιπές προσωρινές διαφορές	-	(3.501,81)
Αποτέλεσμα από Αναβαλλόμενους φόρους	**-**	**(3.501,81)**

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης και από τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων (29% για τη χρήση 2016 όπως και για τη χρήση 2015). Η εταιρία για τη χρήση που έληξε την 31/12/2016 παρουσίασε φορολογικές ζημιές συνεπώς δεν προκύπτει φόρος εισοδήματος.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση αλλά τα αποτελέσματα που δηλώνονται θεωρούνται προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου.

Η Εταιρεία για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994, όπως αυτές τροποποιήθηκαν και ισχύουν σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013, και της κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσας Υπουργικής Απόφασης ΠΟΛ.1159/2011. Οι ανωτέρω έλεγχοι για τις χρήσεις 2011 και 2015 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί και υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή με σύμφωνη γνώμη.

Ομοίως για τη χρήση 2016 ο σχετικός φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2016. Εκτιμάται ότι από την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες να έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Η Εταιρεία για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010 έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη ύψους €8.055,64 η οποία θεωρείται επαρκής για την κάλυψη πιθανής πρόσθετης μελλοντικής υποχρέωσης που θα προκύψει από το φορολογικό έλεγχο.

7. ΒΑΣΙΚΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά φόρων και το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών που βρίσκονται σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της χρήσης.

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1η Ιαν – 31-Δεκ-16	1η Ιαν – 31-Δεκ-15
Κέρδη μετά από φόρους	(956.070,88)	8.190,51
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών κατά τη χρήση	15.000,00	15.000,00
Βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή	**-63,74**	**0,55**

8. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας έχουν ως εξής:

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Λοιπά επιβατικά αυτοκίνητα	Ακινητοποιήσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Λογισμικά Προγράμματα	Σύνολο
Αξία κτήσης 31/12/2014	96.930,59	-	49.478,19	4.920,00	151.328,78
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31/12/2014	(70.339,09)		(15.101,16)	(2.460,00)	(87.900,25)
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2014	**26.591,50**	**-**	**34.377,03**	**2.460,00**	**63.428,53**
Πλέον:					
Αγορές χρήσης 2015	-	55.200,00	-	-	55.200,00
Μείον:					
Απόσβεσεις χρήσης 2015	(4.729,85)	-	(6.275,42)	(984,00)	(11.989,27)
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2015	**21.861,65**	**55.200,00**	**28.101,61**	**1.476,00**	**106.639,26**
Πλέον:					
Αγορές χρήσης 2016	-	-	-	-	-
Μείον:					
Πωλήσεις χρησης 2016 (αξία κτήσης)	-	(55.200,00)	-	-	(55.200,00)
Απόσβεσεις χρήσης 2016	(4.763,41)	(7.360,00)	(28.101,61)	(1.476,00)	(41.701,02)
Διαγραφές αποσβέσεων πωληθέντων στοιχείων	-	7.360,00	-	-	7.360,00
Αξία κτήσης 31/12/2016	96.930,59	55.200,00	49.478,19	4.920,00	206.528,78
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31/12/2016	(79.832,35)	(55.200,00)	(49.478,19)	(4.920,00)	(189.430,54)
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2016	**17.098,24**	**-**	**-**	**-**	**17.098,24**

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2016	31/12/2015
Μετοχές Εισηγμένες-Εσωτερικού	102.608,74	115.335,47
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**102.608,74**	**115.335,47**

Οι ανωτέρω μετοχές της εταιρείας 31/12/2016 και 31/12/2015 αφορούν σε 3 εταιρείες εισηγμένες στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

10. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2016	31/12/2015
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος και λοιπές απαιτήσεις από φόρους προς συμψηφισμό	76.406,30	69.322,69
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	-	-
Προπληρωθέντα έξοδα	-	123.913,75
Δοσμένες εγγυήσεις & λοιπές απαιτήσεις	2.375,76	16.308,26
Λοιπές απαιτήσεις	**78.782,06**	**209.544,70**

11. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2016	31/12/2015
Καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα Εσωτερικού	393.012,57	98.379,60
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα Εσωτερικού	-	1.000.000,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**393.012,57**	**1.098.379,60**

12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2016	31/12/2015
Καταβλημένο	600.000,00	600.000,00

Κατά την 31/12/2016 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, ποσού € 600.000,00 διαιρείται σε 15.000 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 40,00 εκάστη. Μοναδικός μέτοχος με 15.000 μετοχές είναι η ATTICA BANK. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μεταβλήθηκε στην χρήση 2017 κατόπιν απόφασης της έκτακτης γενικής συνέλευσης της 3ης Φεβρουαρίου 2017. Αναλυτικότερα βλέπε σημείωση 21 των υφιστάμενων οικονομικών καταστάσεων.

13. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2016	31/12/2015
Τακτικό αποθεματικό	53.791,50	53.381,97

Σε εφαρμογή του άρθρου 44 Κ.Ν. 2190/1920 αφαιρείται ετησίως το 5% των καθαρών κερδών της Εταιρείας για το σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Η υποχρέωση για σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού παύει όταν αυτό φτάσει στο 1/3 του Μετοχικού Κεφαλαίου. Η μεταβολή οφείλεται στο σχηματισμένο τακτικό αποθεματικό από τη διανομή κερδών της χρήσης 2015 που αποφάσισε η Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η εταιρεία στη χρήση που έληξε την 31/12/2016 παρουσίασε ζημιές συνεπώς δεν θα διατεθεί κάποιο ποσό για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

14. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ –ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΌ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥΣ ΦΟΡΟΥΣ

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις /(υποχρεώσεις) της εταιρείας έχουν ως εξής:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Υπόλοιπο 31.12.2015	Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	Υπόλοιπο 31.12.2016
Λοιπές Προσωρινές Διαφορές	(35.934,98)	35.934,98	0,00	0,00
Παροχές σε Εργαζομένους	2.149,09	(2.149,09)	0,00	0,00
Σύνολο	**(33.785,89)**	**33.785,89**	**0,00**	**0,00**

(Ποσά σε €)	31/12/2016		31/12/2015	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Λοιπές Προσωρινές Διαφορές		0,00		(35.934,98)
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Παροχές σε Εργαζομένους	0,00	0,00	2.149,09	0,00
Σύνολο	**0,00**	**0,00**	**2.149,09**	**(35.934,98)**
Συμψηφισμός		**0,00**		**2.149,09**
Σύνολο		**0,00**		**(33.785,89)**

Η Εταιρεία ακολουθεί τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης, για τον υπολογισμό του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογίας επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών. Ο φορολογικός συντελεστής τον οποίο λαμβάνει υπόψη της η Εταιρεία, για τον ακριβή προσδιορισμό του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογίας, είναι αυτός που θα ισχύει, κατά το έτος τακτοποίησης των διαφορών αυτών. Στις περιπτώσεις όπου ο φορολογικός συντελεστής, με τον οποίο έχει προσδιοριστεί το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογίας, είναι διαφορετικός από αυτόν που ισχύει κατά το έτος τακτοποίησης των φορολογικών διαφορών, το ποσό της διαφοράς καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελέσματα χρήσης.

Σημειώνεται ότι για τα ποσά της χρήσης 2015 οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αφορούσαν τις προσωρινές διαφορές για πρόβλεψη παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία ενώ οι αναβαλλόμενες υποχρεώσεις έχουν να κάνουν με παλαιότερες πρόσθετες παροχές σε στελέχη της εταιρίας οι οποίες είχαν καταβληθεί εφάπαξ για τη διάρκεια διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών (ΑΚΕΣ).
Στα τέλη της χρήσης 2016 και στα πλαίσια της επικείμενης πώλησης της εταιρείας απομακρύνθηκε όλο το προσωπικό της εταιρείας, συνεπώς οι υφιστάμενες προσωρινές φορολογικές διαφορές έπαψαν να υφίστανται και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις τερματίστηκαν.

15. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΞΟΔΟ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Το συνολικό ποσό των υποχρεώσεων παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία που αναγνωρίστηκε στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, παρατίθεται στον επόμενο πίνακα:

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2016	31/12/2015
Υποχρεώσεις παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία	-	7.410,67
Σύνολο	**-**	**7.410,67**

Το συνολικό ποσό της πρόβλεψης στις 31/12/2015 αφορά σε προσωπικό που απασχολείται στην εταιρεία με σύμβαση εργασίας αορίστου χρόνου.

Στα τέλη της χρήσης 2016 και στα πλαίσια της επικείμενης πώλησης της εταιρείας απομακρύνθηκε όλο το προσωπικό της εταιρείας, συνεπώς η εταιρεία έκλεισε τη σχηματιζόμενη πρόβλεψη σε καταχώρηση λοιπών εσόδων στην κατάσταση συνολικών εσόδων της χρήσης 31/12/2016.

16. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2016	31/12/2015
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	32.132,52	25.817,34
Πιστωτές, προμηθευτές & δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	180.552,78	19.878,46
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	5.491,06	14.612,91
Έσοδα επόμενων χρήσεων	-	60.756,52
Λοιπές προβλέψεις	28.944,58	49.989,09
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	**247.120,94**	**171.054,32**

17. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από συμβάσεις μίσθωσης ακινήτων, αφορούν κτίρια που η Εταιρεία χρησιμοποιεί ως γραφεία στα οποία στεγάζονται οι υπηρεσίες της καθώς και μισθώσεις μεταφορικών μέσων που χρησιμοποιούνται για τις λειτουργικές δραστηριότητές της.

Κατόπιν απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 3ης Φεβρουαρίου 2017 η έδρα της εταιρίας μεταφέρθηκε σε μίσθιο ακίνητο επί της οδού Λάκωνος 17, Αθήνα.

Το συνολικό ποσό των ελάχιστων μελλοντικών πληρωμών που θα κληθεί να καταβάλλει η Εταιρεία, αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2016	31/12/2015
Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές της Εταιρείας ως μισθωτής:		
Εως ενός ετους	22.300,00	30.010,85
Από ένα μεχρι και πέντε ετη	43.200,00	150.054,24
Άνω των πέντε ετών	-	35.012,66
Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	**65.500,00**	**215.077,74**

Το συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2016 και αφορά την καταβολή μισθωμάτων, ανήλθε στο ποσό των € 28.957,56.

18. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές που πραγματοποίησε η Εταιρεία με τα συνδεδεμένα μέρη, αναφέρονται αναλυτικά παρακάτω :

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ		
Α. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Α1. Απαιτήσεις	393.012,57	1.098.379,60
Α2. Έσοδα	11.103,38	15.584,87
Β. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	**31/12/2016**	**31/12/2015**
Αμοιβές συνεδριάσεων μελών Δ.Σ.	20.080,00	29.611,94
Μισθοδοσία	663.599,48	279.288,00
Συνολα	**683.679,48**	**308.899,94**

19. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η Εταιρεία για τις ανέλεγκτη φορολογικά χρήση του 2010 έχει σχηματίσει σωρευτικά πρόβλεψη ποσού € 8.055,64 η οποία θεωρείται επαρκής για την κάλυψη πιθανής πρόσθετης μελλοντικής υποχρέωσης που θα προκύψει από το φορολογικό έλεγχο.

Σημειώνεται ότι η εταιρεία για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994,όπως αυτές τροποποιήθηκαν και ισχύουν σύμφωνα με το άρθρο 65^{Α} του Ν. 4174/2013, και της κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσας Υπουργικής Απόφασης ΠΟΛ.1159/2011. Αναλυτικότερα αναφερόμαστε στην σημείωση 6 των οικονομικών καταστάσεων.

20. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Εταιρεία, εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, οι σημαντικότεροι από τους οποίους αναφέρονται στις παρακάτω παραγράφους. Η Εταιρεία έχει αναπτύξει διάφορους μηχανισμούς για την παρακολούθηση και την διαχείριση των κινδύνων, ώστε να αποφεύγεται η συγκέντρωση υπερβολικών κινδύνων.

20.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ως «κίνδυνο ρευστότητας» ορίζουμε το ενδεχόμενο αδυναμίας της Εταιρείας να αποπληρώσει, πλήρως ή έγκαιρα, τις τρέχουσες και μελλοντικές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις -όταν αυτές γίνουν απαιτητές- λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό κίνδυνο ρευστότητας καθώς το μεγαλύτερο μέρος των περιουσιακών της στοιχείων είναι άμεσα διαθέσιμα και υπερκαλύπτουν τις υποχρεώσεις της.

20.2 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ως «συναλλαγματικό κίνδυνο» ορίζουμε τον ανειλημμένο επενδυτικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει από τις δυσμενείς μεταβολές στις τιμές νομισμάτων, όταν υπάρχει ανοικτή συναλλαγματική θέση σε κάποιο νόμισμα. Η Εταιρεία έχει θέσει όρια για τη μέγιστη συναλλαγματική έκθεση της, ανά νόμισμα, τα οποία και παρακολουθούνται σε συνεχή βάση. Η Εταιρεία κατά το τέλος της χρήσης 31.12.2016 αλλά και της προηγούμενης 31.12.2015 δεν είχε καμία ανοιχτή συναλλαγματική θέση σε κάποιο νόμισμα.

20.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Ως «επιτοκιακό κίνδυνο» ορίζουμε τον ανειλημμένο επενδυτικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει από τις μεταβολές στην αγορά επιτοκίων χρήματος.Τέτοιες μεταβολές τιμών των επιτοκίων μπορούν να επηρεάσουν την οικονομική θέση της Εταιρείας, αφού δύνανται να μεταβάλουν και:

- Το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα.
- Την αξία εσόδων και εξόδων, ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων.
- Την αξία στοιχείων Ενεργητικού & Παθητικού, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και, συχνά, οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται καθώς τα επιτόκια αλλάζουν.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό επιτοκιακό κίνδυνο εκτός από των διαθεσίμων που τοποθετεί κυρίως σε καταθετικούς λογαριασμούς στην μητρική τράπεζα ATTICABANK.

20.4 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο που να απορρέει από την αθέτηση υποχρέωσης εκ μέρους των οφειλετών να αποπληρώσουν εντός των συμβατικών τους προθεσμιών μέρος ή το σύνολο των οφειλών τους. Αυτό οφείλεται στο ότι τα έσοδα της Εταιρείας (απαιτήσεις) λόγω της φύσεως και της προέλευσης αυτών που αφορούν κυρίως σε αμοιβές διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών δεν εκτίθενται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

20.5 ΙΕΡΑΡΧΙΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ

Τα κονδύλια των χρηματοοικονομικών μέσων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους, θα πρέπει για σκοπούς γνωστοποιήσεων, να ταξινομηθούν στα κάτωθι τρία επίπεδα, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους.

- Επίπεδο 1: Διαπραγματεύσιμες τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

- Επίπεδο 2: Δεδομένα που αφορούν σε τεχνικές αποτίμησης, τα οποία είναι παρατηρήσιμα είτε άμεσα είτε έμμεσα και στην οποία δεν περιλαμβάνονται τα στοιχεία του Επιπέδου 1.

- Επίπεδο 3: Δεδομένα που αναφέρονται σε εκτιμήσεις της Εταιρείας, τα οποία δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων, σύμφωνα με τα ανωτέρω για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους, για την Εταιρεία έχει ως εξής:

Ενεργητικό 31.12.2016	ΕΠΙΠΕΔΟ 1	ΕΠΙΠΕΔΟ 2	ΕΠΙΠΕΔΟ 3	ΣΥΝΟΛΟ
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελέσματων				
- Μετοχές εισηγμένες εσωτερικού	102.608,75	-	-	102.608,75
Σύνολο Ενεργητικού	**102.608,75**	**-**	**-**	**102.608,75**

Ενεργητικό 31.12.2015	ΕΠΙΠΕΔΟ 1	ΕΠΙΠΕΔΟ 2	ΕΠΙΠΕΔΟ 3	ΣΥΝΟΛΟ
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελέσματων				
- Μετοχές εισηγμένες εσωτερικού	109.824,50	5.510,97	-	115.335,47
Σύνολο Ενεργητικού	**109.824,50**	**5.510,97**	**-**	**115.335,47**

21. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ 31.12.2016

Η έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της 3ης Φεβρουαρίου 2017 αποφάσισε μεταξύ άλλων τα κάτωθι:

- Πώληση των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας στην αναπόσβεστη αξία της 31.12.2016 με αγοραστή την μητρική Attica Bank.
- Πώληση των μετοχών κυριότητας της εταιρείας, οι οποίες είναι εισηγμένες στην εναλλακτική αγορά (EN.A) με αγοραστή την μητρική Attica Bank.
- Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά € 157.680,00 με επιστροφή μετρητών στο μέτοχο Attica Bank. Κατόπιν τούτου το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας θα ανέρχεται το ποσό των € 442.320,00 το οποίο και καλύπτει το ελάχιστο προβλεπόμενο από την κείμενη Νομοθεσία όριο του μετοχικού κεφαλαίου για τις εταιρείες της οικίας μορφής, διαιρούμενο σε 15.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 29,488 € εκάστη.
- Την πώληση της εταιρείας στον κύριο Ιωάννη Παπαδόπουλο.

Κατόπιν των ανωτέρω το 90% του κεφαλαίου της εταιρείας εξαγοράστηκε στις 3 Φεβρουαρίου 2017 από τον κ. Ιωάννη Παπαδόπουλο, ενώ η Attica Bank ΑΤΕ διατήρησε το 10% του μετοχικού κεφαλαίου. Η έδρα της εταιρίας μεταφέρθηκε σε μίσθιο ακίνητο επί της οδού Λάκωνος 17, Αθήνα.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Το ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Το ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Τ. ΑΚ 005500	ΘΕΟΔΩΡΑ ΒΛΑΣΣΟΠΟΥΛΟΥ Α.Τ ΑΒ 594145	ΣΩΤΗΡΙΟΣ ΧΗΝΟΣ Α.Τ. ΑΗ 121074	ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΜΠΑΝΤΡΑΣ Α.Τ. ΑΗ 513025 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0000517