ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Αθήνα, 31 - 7 - 2017

Αριθμ. Πρωτ. : 850718

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
& ΓΕΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ
ΤΜΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 101 81
Πληροφορίες : Α. Βερίου
Τηλέφωνο : 210-3893229
TELEFAX : 210-3838981

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ**».

Ανακοινώνεται ότι την 31-7-2017 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) τα κατωτέρω στοιχεία της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ» και αριθμό **Γ.Ε.ΜΗ. 3931601000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1128080** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, 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 07-07-2017.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1128081** το από 07-07-2017 πρακτικό της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με το οποίο ορίσθηκαν για τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων χρήσης **01/01/2017 - 31/12/2017** ως τακτικός ελεγκτής ο κ. Βασίλειος Βαρλάμης του Ηρακλή με Α.Μ.ΣΟΕΛ 10261, και ως αναπληρωματικός ο κ. Τριαντάφυλλος Κωτσάλας του Δημητρίου, με Α.Μ.ΣΟΕΛ 21361, μέλη της ελεγκτικής εταιρείας «ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ», με Α.Μ.ΣΟΕΛ. 111.

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

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

Ν. ΚΟΤΗΣ

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

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

ΕΔΡΑ: Αμερικής 9, 106 72, Αθήνα ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΜΗ 3931601000 ΑΡ.Μ.Α.Ε 47023/06/Β/00/92

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1η Ιανουαρίου 2016 έως 31η Δεκεμβρίου 2016

(δημοσιευόμενα βάσει του ν.2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, κατά τα Δ.Λ.Π.)

(ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της εταιρείας. Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η Έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία - Νομαρχία:	Υπουργείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας	
ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Α. Μπακαλέξης	Πρόεδρος του Δ.Σ.
	Λ. Σέμπος	Α΄ Αντιπρόεδρος
	Δ.Τσακίρης	Β΄ Αντιπρόεδρος
	Θ. Χαντζαρίδης	Δ/νων Σύμβουλος
	Β.Κάβαλος	Μέλος
	Μ. Τριανταφύλλου	Μέλος
	Γ. Καλλίας	Μέλος
Ημερομηνία έγκρισης οικονομικών καταστάσεων:	24 Μαίου 2016	
Νόμιμος ελεγκτής:	Ρούσου Ροδούλα (Α.Μ. ΣΟΕΛ 14561)	
Ελεγκτική εταιρία:	ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε.	
Τύπος έκθεσης ελέγχου:	Γνώμη χωρίς επιφύλαξη	
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.hpmf.gr	

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	31/12/20016	31/12/20015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια	3.090,03	4.521,81
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	8.540,36	12.028,64
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	2.845,55	2.267,82
Λοιπες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.283,50	1.283,50
	15.759,44	**20.101,77**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Πελάτες & Λοιπές απαιτήσεις	105.118,38	119.971,33
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.551.099,61	6.906.504,27
	7.656.217,99	7.026.475,60
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**7.671.977,43**	**7.046.577,37**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.000.000,00	3.000.000,00
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης	4.630.965,20	4.025.445,09
Σύνολο καθαρής θέσης	7.630.965,20	7.025.445,09
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Προβλέψεις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.812,27	7.820,08
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	31.199,96	13.312,20
Σύνολο υποχρεώσεων	41.012,23	21.132,28
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων	**7.671.977,43**	**7.046.577,37**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	31/12/20016	31/12/20015
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου	7.025.445,09	6.471.974,55
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	605.520,11	553.470,55
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης	7.630.965,20	7.025.445,10

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	1.079.215,17	1.027.947,79
Μικτό κέρδος	836.779,28	749.105,61
Κέρδος (ζημιά) προ φόρου χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	776.170,30	679.395,09
Κέρδος (ζημία) προ φόρου	853.016,62	772.404,71
Καθαρό κέρδος (ζημιά) μετά από φόρους (Α)	**604.693,71**	**552.055,12**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	826,40	1.415,43
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	**605.520,11**	**553.470,55**
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	1,5138	1,3837
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	781.090,36	684.516,66

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Άμεση μέθοδος	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πελάτες	1.069.451,71	1.027.979,20
Πληρωμές σε προμηθευτές, προσωπικό	-301.333,22	-339.054,05
Καθαρές ταμειακές ροές	768.118,49	688.925,15
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	-189.435,78	-334.594,51
	578.682,71	**354.330,64**
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσωμάτων παγίων	0,00	-1.426,80
Εισπραχθέντες τόκοι επενδύσεων	65.912,63	80.479,45
	65.912,63	**79.052,65**
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**0,00**	**0,00**
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα	**644.595,34**	**433.383,29**
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	6.906.504,27	6.473.120,98
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου	**7.551.099,61**	**6.906.504,27**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Οι φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας έχουν καταστεί οριστικές μέχρι και την χρήση του 2010. Σχετική αναφορά γίνεται στην Σημείωση 24.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.
2. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, ή άλλα γεγονότα που θα μπορούσαν να δημιουργήσουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις μη αναγνωρισμένες στις Οικονομικές Καταστάσεις.
3. Οι σχηματισμένες προβλέψεις ποσού ευρώ 9.812,27 αφορούν προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους λόγω συνταξιοδότησης.
4. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού τη χρήση 2016 ήταν 4 άτομα (Χρήση 2014: 4 άτομα).
5. Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη , κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, αφορούν αποκλειστικά αμοιβές μισθοδοσίας διευθυντικού προσωπικού και αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου συνολικού ύψους ευρώ 39.052,28 στη χρήση 2016 και ύψους ευρώ 36.343,28 στη χρήση 2015.

Αθήνα, 24 Μαΐου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	**Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**	**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ & Δ/ΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**
Α. ΜΠΑΚΑΛΕΞΗΣ	**Θ. ΧΑΝΤΖΑΡΙΔΗΣ**	**Π. ΔΟΥΦΕΞΗΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΒ 522451	**Α.Δ.Τ. Π044489**	**Α.Δ.Τ. ΑΚ 726497 ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0021657/ Α΄ΤΑΞΗΣ**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
Περιόδου 01.01.2016 – 31.12.2016

σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. που έχουν εγκριθεί
από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΑΘΗΝΑ
ΜΑΙΟΣ 2017

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

I. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 3

III. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 9

1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 9
2. Κατάσταση συνολικού εισοδήματος 10
3. Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 11
4 . Κατάσταση ταμειακών ροών 11

IV. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 12

1. Γενικές Πληροφορίες 12
2. Σημαντικές λογιστικές αρχές 13
3. Τροποποιήσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και νέες ή τροποποιημένες Διερμηνείες 16
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης 16
5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία. 17
6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία. 18
7. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος (Απαιτήσεις) 18
8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 19
9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις 19
10. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα 20
11. Μετοχικό Κεφάλαιο 20
12. Λοιπά αποθεματικά 20
13. Αποτελέσματα εις νέον 21
14. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους 21
15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 22
16. Φόρος εισοδήματος 22
17. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών 23
18. Κόστος παροχής υπηρεσιών & έξοδα διοικήσεως 23
19. Άλλα έξοδα 24
20. Χρηματοοικονομικό έσοδο (καθαρό) 24
21. Παροχές σε Εργαζομένους 25
22. Αποσβέσεις 25
23. Κέρδη ανά μετοχή 25
24. Λοιπές πληροφορίες 25
24.1 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού 25
24.2 Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά το ΔΛΠ 24 25
24.3 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 26
24.4 Γνωστοποιήσεις για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και τις πολιτικές διαχείρισης τους 26
24.5 Έγκριση οικονομικών καταστάσεων 27
24.6 Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης 27

I. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Έκθεση Διαχείρισης Του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Δέκατη Έκτη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας.

Κύριοι Μέτοχοι,
Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1/1-31/12/2016 της εταιρείας μας, οι οποίες καταρτίσθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

1. Δραστηριότητα και επιδόσεις της εταιρείας στη χρήση 2016

Η δραστηριότητα της Εταιρείας την χρήση που έληξε στις 31/12/2016 αφορά την διαχείριση των δύο Αμοιβαίων Κεφαλαίων του Μικτού και των Ευρωπαϊκών Ομολόγων. Εξωτερικοί διαχειριστές του ΑΚ Μικτού Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η EFG EUROBANK Asset Management ΑΕΔΑΚ, η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management ΑΕΔΑΚ και η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ. Εξωτερικοί διαχειριστές του ΑΚ Ευρωπαϊκών Ομολόγων είναι η ALPHA Asset Management ΑΕΔΑΚ, η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ και η Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΔΑΚ. Τα κεφάλαια υπό διαχείριση στις 31/12/2016 ανήλθαν :
α) για το Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο ύψος των **621.841.386,78** € και ετήσια απόδοση στο 9,85%, ενώ η σωρευτική από 30/5/2003 θετική στο 39,93%.
β) για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ευρωπαϊκών Ομολόγων στο ύψος των **251.363.247,57** € και ετήσια απόδοση θετική στο 9,48% ενώ η σωρευτική από 16/7/2012 στο 85,40%. Το 2016 το Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέλαβε την 5η θέση επί συνόλου 31 Αμοιβαίων Κεφαλαίων της κατηγορίας του ενώ των Ευρωπαϊκών Ομολόγων κατετάγη 1ο στην κατηγορία του επί συνόλου 10 Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν έγιναν εισφορές νέων κεφαλαίων. Τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στις 31/12/2016 έχουν ως εξής:

Ποσά σε εκ. ευρώ	2016	2015
Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο		
Επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ	229,00	220,63
Ομόλογα του Ελλ. Δημοσίου	376,44	328,34
Χρηματικά διαθέσιμα εσωτερικού	5,04	6,27
Απαιτήσεις-Υποχρεώσεις	11,36	10,86
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	621,84	566,10
Αποτελέσματα χρήσεως		
Πραγματοποιηθέντα κέρδη μεταφέρθηκαν στα κεφάλαια μεριδιούχων	7,76	-9,31
Υπεραξία επενδύσεων 31/12	134,20	86,22
Καθαρή τιμή μεριδίου 31/12 σε ευρώ	4,3755	3,9833

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσεως 2016

Ποσά σε εκ. ευρώ	2016	2015
Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ευρωπαϊκών Ομολόγων		
Επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ	0,00	0,00
Ομόλογα Ελλ. Δημοσίου	155,36	128,60
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	0,00	0,00
Ομόλογα Εξωτερικού	91,20	95,51
Χρηματικά διαθέσιμα	0,39	2,05
Απαιτήσεις – Υποχρέωσεις	4,41	3,45
Σύνολο ενεργητικού	251,36	229,61
Αποτελέσματα χρήσεως		
Κέρδη (μεταφέρθηκαν στα κεφάλαια μεριδιούχων)	10,80	10,90
Υπεραξία επενδύσεων 31/12	-29,90	-40,80
Καθαρή τιμή μεριδίου 31/12 σε ευρώ	2,2391	2,0453

Ακολούθως τα ακριβή απολογιστικά στοιχεία για την ΑΕΔΑΚ από 01/01/20016 ως 31/12/2016 έχουν ως εξής:

Έσοδα	**2016**	**2015**
Αμοιβές Διαχείρισης	1.079.215,17	1.027.947,79
Τόκοι και λοιπά έσοδα κεφαλαίου	77.622,80	94.553,22
Σύνολο εσόδων	1.156.837,97	1.122.501,01
Έξοδα		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	120.809,07	139.666,76
Αμοιβές και έξοδα τρίτων (αμοιβές μελών Δ.Σ, Επενδυτικών Επιτροπών, Ορκωτών Λογιστών, έξοδα παράστασης, δικηγόρων και μηχ/κής επεξεργασίας)	37.130,76	67.451,06
Παροχές τρίτων (ΟΤΕ, ΔΕΗ, Μίσθωμα γραφείων κλπ)	28.691,00	28.225,97
Συνδρομές - Εισφορές (Ε.Θ.Ε, ΕΒΕΑ, BLOOMBERG, Ημερήσιος Τύπος)	32.815,61	30.713,10
Συνδρομές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς	54.396,90	53.541,16
Έξοδα δημοσιεύσεων (Ισολογισμός, Φ.Ε.Κ)	60,00	319,72
Κοινόχρηστα-Καθαρισμός γραφείων	8.485,29	7.832,50
Έντυπα, γραφική ύλη, αναλώσιμα, έξοδα κυλικείου	2.629,93	3.260,99
Διάφορα μικροέξοδα	2.609,49	3.569,21
Διάφοροι Φόροι Τέλη	7.340,62	7.117,46
Προμήθειες τραπεζών	378,47	285,05
Αποσβέσεις	4.920,06	5.121,57
Προβλέψεις	3.156,14	1.733,20
Άλλα έξοδα	398,01	1.258,55
Συνολικό κόστος	303.821,35	350.096,30
Κέρδη προ φόρων	853.016,62	772.404,71

Στα πλαίσια της πολιτικής κεφαλαιακής ενδυνάμωσης της εταιρείας, προτείνεται η μη διανομή μερίσματος. Συνεπώς προτείνεται ο σχηματισμός μόνο του κατά νόμο υποχρεωτικού Τακτικού Αποθεματικού ποσό € 30.346,73 και το υπόλοιπο ποσό εκ των κερδών της χρήσης, μετά από φόρους να μεταφερθεί σε νέο. Από τα παραπάνω οικονομικά μεγέθη προκύπτει ότι η εταιρεία με τα ενεργητικά των δύο Αμοιβαίων Κεφαλαίων τα οποία διαχειρίζεται είναι σε κερδοφορία. Το χαμηλό κόστος διαχείρισης παραμένει συγκριτικό πλεονέκτημα για την διαχείριση των αποθεματικών των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης χωρίς να κινδυνεύει η κερδοφορία της Εταιρείας. Στη χρήση 2016 έγινε μείωση του κόστους λειτουργίας.

Κρίσιμοι δείκτες	**2016**	**2015**
Αποτελεσματικότητας		
Περιθώριο καθαρού κέρδους προ φόρων	79,04%	75,14%
Ρευστότητας		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	24.539,19%	52.782,23%
Απόδοσης κεφαλαίων		
Κέρδη προ φόρων / Ίδια Κεφάλαια	11,18%	10,99%
Κέρδη προ φόρων/ Ενεργητικό	11,12%	10,96%
Χρηματοοικονομικής διάρθρωσης		
Σύνολο υποχρεώσεων / Ίδια κεφάλαια	0,54%	0,30%

2. *Κίνδυνοι και αβεβαιότητες*

Δεδομένου ότι το κύριο έσοδο της εταιρείας προέρχεται από την διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων της, η πορεία της είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με τη πορεία των αμοιβαίων αυτών. Οι κίνδυνοι και οι τρόποι αντιμετώπισης τους, αναπτύσσονται στο εκδοθέν ενημερωτικό δελτίο για τα ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (Σύμφωνα με το Ν.3283/04 και την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 8/335/6.4.2005). Η εταιρεία έχει επάρκεια ρευστότητας, καμία δανειακή υποχρέωση και δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ταμειακών ροών ή άλλους χρηματοπιστωτικούς κινδύνους.

3. *Συμπληρωματικές* πληροφορίες *(προβλεπόμενες από το άρθρο 43^{α} παρ. 3 του Κ.Ν 2190/1920)*

Από τη λήξη της χρήσης μέχρι σήμερα δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα. Λόγω του αντικειμένου της, η εταιρεία δεν αναπτύσσει δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης. Δεν λειτουργούν υποκαταστήματα.

4. *Προβλεπόμενη εξέλιξη*

Οι προβλέψεις για την πορεία των εργασιών και αποτελεσμάτων, με την επιφύλαξη των κινδύνων που αναφέρθηκαν, είναι θετικές, αφού αναμένουμε εισροές κεφαλαίων από τους Ασφαλιστικούς Οργανισμούς, με αποτέλεσμα να αυξηθούν τα υπό διαχείριση κεφάλαια και κατ' επέκταση τα έσοδα της εταιρείας.

Έτσι θα δοθεί η ευκαιρία αξιοποίησης των δυνατοτήτων της αγοράς προς όφελος των Ασφαλιστικών Οργανισμών που θα έχουν επενδύσει στα Αμοιβαία Κεφάλαια μας.

Αθήνα,24/5/2017

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Αθανάσιος Μπακαλέξης
ΑΔΤ ΑΒ 522451

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους (Εταίρους) της Εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ.

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ, 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 που 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

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσεως 2016

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ 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

1. 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 καταρτιστεί 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 τον έλεγχό μας, για την εταιρεία ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Η προτεινόμενη μη διανομή μερίσματος τελεί υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 70%. (Άρθρο 3, παρ.3 Α.Ν. 148/1967).

Αθήνα, 25 Μαΐου 2017
Η ΟΡΚΩΤΗ ΕΛΕΓΚΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΡΙΑ

ΡΟΔΟΥΛΑ ΡΟΥΣΟΥ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14561

ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Crowe Horwath

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

III. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	*31/12/2016*	*31/12/2015*
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	5	3.090,03	4.521,81
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	6	8.540,36	12.028,64
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	7	2.845,55	2.267,82
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	1.283,50	1.283,50
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		*15.759,44*	*20.101,77*
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Πελάτες & Λοιπές απαιτήσεις	9	105.118,38	119.971,33
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	7.551.099,61	6.906.504,27
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		*7.656.217,99*	*7.026.475,60*
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		*7.671.977,43*	*7.046.577,37*
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό Κεφάλαιο	11	3.000.000,00	3.000.000,00
Λοιπά αποθεματικά	12	302.667,93	275.015,77
Αποτελέσματα προηγ. Χρήσεων εις νέον	13	3.722.777,16	3.196.958,77
Αποτελέσματα χρήσεως εις νέον	13	605.520,11	553.470,55
Σύνολο καθαρής θέσης		*7.630.965,20*	*7.025.445,09*
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	14	9.812,27	7.820,08
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		*9.812,27*	*7.820,08*
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15	7.328,84	13.312,20
Τρέχων φόρος εισοδήματος	16	23.871,12	0,00
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		*31.199,96*	*13.312,20*
Σύνολο υποχρεώσεων		*41.012,23*	*21.132,28*
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		*7.671.977,43*	*7.046.577,37*

2. Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	Σημ.	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	17	1.079.215,17	1.027.947,79
Κόστος παροχής υπηρεσιών	18	-242.435,89	-278.842,18
Μικτό κέρδος		836.779,28	749.105,61
Έξοδα διοικήσεως	18	-60.608,98	-69.710,52
Άλλα έξοδα	19	-397,96	-1.258,55
Χρηματοοικονομικό έσοδο (καθαρό)	20	77.244,28	94.268,17
Κέρδος προ φόρου		853.016,62	772.404,71
Φόρος εισοδήματος	16	-248.322,91	-220.349,59
Καθαρό κέρδος μετά το φόρο εισοδήματος		604.693,71	552.055,12
Λοιπά Συνολικά Έσοδα			
(α) Μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα			
(β) Μη μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη	14	1.163,95	1.993,56
Αναβαλλόμενος φόρος	7	-337,55	-578,13
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά από φόρους		826,40	1.415,43
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		605.520,11	553.470,55

3. Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα 01.01.2015	3.000.000,00	238.208,63	0,00	3.233.765,92	6.471.974,55
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού		36.807,14		-36.807,14	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				553.470,54	553.470,54
Υπόλοιπα 31.12.2015	3.000.000,00	275.015,77	0,00	3.750.429,32	7.025.445,09
Υπόλοιπα 01.01.2016	3.000.000,00	275.015,77	0,00	3.750.429,32	7.025.445,09
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού		27.652,16		-27.652,16	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				605.520,11	605.520,11
Υπόλοιπα 31.12.2016	3.000.000,00	302.667,93	0,00	4.328.297,27	7.630.965,20

4 . Κατάσταση ταμειακών ροών

ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πελάτες	1.069.451,71	1.027.979,20
Πληρωμές σε προμηθευτές, προσωπικό	-301.333,22	-339.054,05
Καθαρές ταμειακές ροές	768.118,49	688.925,15
Τόκοι πληρωθέντες	-378,47	-285,05
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	-189.057,31	-334.309,46
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	*578.682,71*	*354.330,64*
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές παγίων	0,00	-1.426,80
Εισπραχθέντες τόκοι επενδύσεων	65.912,63	80.479,45
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	*65.912,63*	*79.052,65*
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0,00	0,00
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα	644.595,34	433.383,29
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	6.906.504,27	6.473.120,98
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου	*7.551.099,61*	*6.906.504,27*

IV. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές Πληροφορίες

Με πρωτοβουλία των ασφαλιστικών Οργανισμών ΙΚΑ (30%), ΟΓΑ (15%) και ΟΑΕΕ (15%) και με την συμμετοχή της Εθνικής Τράπεζας (40%), όπως προέβλεπε η Υπουργική Απόφαση 78548/Β 1105 του 1992 στο άρθρο 9**: «**Στις Εταιρείες Διαχείρισης Α.Κ. που θα συστήνουν οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης (Φ.Κ.Α.) συμμετέχει υποχρεωτικά Πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα**»,** συστάθηκε το 2000 η ΑΕΔΑΚ Ασφαλιστικών Οργανισμών με σκοπό κατά το καταστατικό της «την ενεργητική διαχείριση των Αποθεματικών των Ασφαλιστικών Οργανισμών». Ιδρυτικός Νόμος είναι ο Ν.1902/90, (άρθρα 12 & 13), περί ίδρυσης Α.Κ. από Ασφαλιστικά Ταμεία, όπως εξειδικεύτηκε με την ανωτέρω Υπουργική Απόφαση το 1992, και ο Ν.2076/92 (άρθρο 35) περί ίδρυσης ΑΕΔΑΚ από Ασφαλιστικά Ταμεία. Ο Ν.3586/2007, αποτελεί για τα Ασφαλιστικά Ταμεία την βάση για την αποδοτικότερη διαχείριση των αποθεματικών τους. Τον Ιούλιο του 2009 και σε προσαρμογή της ΑΕΔΑΚ Ασφαλιστικών Οργανισμών στο Ν.3586/2007 έγιναν οι εξής μεταβολές: (α) αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της ΑΕΔΑΚ στα 3.000.000 χωρίς καταβολή νέου κεφαλαίου αλλά με κεφαλαιοποίηση κερδών εις νέον, αφού η έως τώρα λειτουργία της είναι εξαιρετικά κερδοφόρα λόγω του χαμηλού κόστους λειτουργίας της και (β) αυξήθηκε το ποσοστό των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης λόγω μείωσης του ποσοστού της ΕΤΕ από το 40% στο 20%, οπότε πλέον οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης ελέγχουν το 80% (ΙΚΑ 40%, ΟΓΑ 20%, ΟΑΕΕ 20%) του μετοχικού κεφαλαίου. Η ΑΕΔΑΚ διαχειρίζεται έως τώρα δύο Α.Κ., ένα Μικτό Εσωτερικού και ένα Ευρωπαϊκών Ομολόγων τα οποία συνεστήθησαν το 2002 και 2003 αντίστοιχα.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τα παρακάτω επτά μέλη:

Α/Α	Μέλη ΔΣ (Ονοματεπώνυμο)	Θέση
1	Αθανάσιος Μπακαλέξης ,	Πρόεδρος
2	Λάμπρος Σέμπος	Α Αντιπρόεδρος
3	Δημήτριος Τσακίρης	Β Αντιπρόεδρος
4	Θεμιστοκλής Χαντζαρίδης	Διευθύνων Σύμβουλος
5	Βασίλειος Κάβαλος	Μέλος
6	Ματθούλα Τριανταφύλλου, Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικής Ασφάλισης και Πρόνοιας	Μέλος
7	Γεώργιος Καλλίας, Υπουργείο Οικονομικών	Μέλος

Η θητεία του παραπάνω Διοικητικού συμβουλίου είναι πενταετής.

Αποστολή

Βασικό αντικείμενο της εταιρείας είναι η διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης κατά τις διατάξεις περί σύστασης και λειτουργίας Ανώνυμων Εταιριών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ν.1902/90, Ν.2076/92, Ν.2679/99, Υπ. Απόφαση 78548/Β/105/92, Ν.3283/2004, Ν.3586/2007, Ν3863/2010, Ν.4099/2012). Η λειτουργία των αμοιβαίων κεφαλαίων εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία ως Εποπτική Αρχή ασκεί έλεγχο σε όλες τις Ανώνυμες Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων για την τήρηση της νομοθεσίας. Στόχος της εταιρείας είναι τα διαχειριζόμενα κεφάλαια, τα οποία έχουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, με βασικό γνώμονα τη βέλτιστη διαχείριση σε συνδυασμό με περιορισμένη ανάληψη κινδύνου, να έχουν ικανοποιητικές αποδόσεις.

2. Σημαντικές λογιστικές αρχές

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση 2016 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς – IFRS (στο εξής ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού υπ' αριθμ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η εταιρεία για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2016 και 2015.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν την οικονομική θέση, τη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ταμειακές ροές της εταιρείας σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

2.2 Ενσώματα πάγια

Δεν υπάρχουν ιδιοχρησιμοποιούμενα ιδιόκτητα ακίνητα. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία (έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός γραφείων) αποτιμώνται με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. 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 μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα 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 το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

2.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Το λογισμικό, που περιλαμβάνεται στα άυλα περιουσιακά στοιχεία, εμφανίζεται στη τιμή κτήσεώς του, μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και, αν συντρέχουν οι σχετικές προϋποθέσεις, κατά το ποσό της απομείωσης της αξίας του. Οι αποσβέσεις του λογισμικού επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση των άυλων περιουσιακών στοιχείων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

2.4 Έλεγχος Απομείωσης ενσώματων και άλλων στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ λογιστικής αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.5 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Δεν έχουν χορηγηθεί, ούτε έχουν ληφθεί δάνεια. Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Βασικό κριτήριο αποτελεί η πέραν του ενός έτους καθυστέρηση. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.6 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις, υψηλής ρευστότητας και μειωμένου κινδύνου.

2.7 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται μόνο από κοινές μετοχές που κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια.

2.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

Τα βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

2.9 Αναβαλλόμενοι φόροι – Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Ο τρέχων

φόρος εισοδήματος είναι ο πληρωτέος φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής και της λογιστικής βάσης, με βάση του συντελεστές φόρου που θα ισχύουν στο χρόνο που αυτές οι διαφορές εκτιμάται ότι θα διακανονισθούν. Οι φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται πάντα. Οι φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο εφόσον εκτιμάται ότι υπάρχει δυνατότητα συμψηφισμού τους με φορολογικά κέρδη επομένων χρήσεων.

2.10 Παροχές σε εργαζομένους

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές. Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Η υποχρέωση προς τους εργαζομένους της Εταιρείας, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετρείται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit method). Το χρησιμοποιούμενο επιτόκιο προεξόφλησης είναι ένα μέσο επίπεδο επιτοκίου της αγοράς με βάση τις διαμορφωμένες κατά την ημερομηνία υπολογισμού συνθήκες. Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

2.11 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση μιας υποχρέωσης.

2.12 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα καταχωρούνται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στην Εταιρία και το ύψος τους μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα. Η καταχώρηση των εσόδων γίνεται ως εξής :

α) Παροχή υπηρεσιών. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας.

β) Έσοδα από τόκους. Οι τόκοι έσοδα λογίζονται με βάση την αρχή του δεδουλευμένου.

2.13 Μισθώσεις

(α) Λειτουργικές μισθώσεις

Οι πληρωμές που γίνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου.

(β) Δεν υπάρχουν χρηματοδοτικές μισθώσεις

2.14 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία δεν καταχωρούνται. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις καταχωρούνται σύμφωνα με την κρίση της διοίκησης, όταν υπάρχει αξιόπιστος τρόπος αποτίμησης τους.

2.15 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας καθώς και το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών της καταστάσεων είναι το ευρώ. Συναλλαγές σε άλλα νομίσματα δεν υπάρχουν.

2.16 Συγκριτικά στοιχεία

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

2.17 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η εταιρεία έχει ένα επιχειρηματικό τομέα, τόσο στην εσωτερική όσο και την εξωτερική της πληροφόρηση, αυτό της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων ασφαλιστικών οργανισμών.

3. Τροποποιήσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και νέες ή τροποποιημένες Διερμηνείες

Στην τρέχουσα χρήση δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής νέου Προτύπου ή Διερμηνείας. Τα νέα πρότυπα που έχουν εκδοθεί και έχουν ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1.1.2017 δεν αναμένεται να έχουν κάποια επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων που απαιτούν την άσκηση κρίσης από την διοίκηση της Εταιρίας για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών είναι το κόστος των καθορισμένων παροχών στο προσωπικό το οποίο εκτιμάται με αναλογιστικές μεθόδους με την χρήση παραδοχών για το επιτόκιο προεξόφλησης και την αύξηση των αποδοχών και συντάξεων και η εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων.

5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Αφορούν αποκλειστικά έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό γραφείων.
Οι μεταβολές που σημειώθηκαν στα ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Αξία κτήσεως	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2015	151.151,44
Προσθήκες χρήσης	1.426,80
Εκποιήσεις χρήσης	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	152.578,24
Προσθήκες χρήσης	0,00
Εκποιήσεις χρήσης	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016	152.578,24
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2015	146.423,14
Αποσβέσεις χρήσης	1.633,29
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	148.056,43
Αποσβέσεις χρήσης	1.431,78
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016	149.488,21
Αναπόσβεστη Αξία	
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	4.521,81
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016	3.090,03

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση την ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων η οποία έχει εκτιμηθεί, από το χρόνο κτήσης τους, ως εξής:

Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	5 έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές & ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	3 - 5 έτη

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Τα Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία της Εταιρείας αφορούν άδειες λογισμικού. Οι μεταβολές που σημειώθηκαν αναλύονται ως εξής:

Αξία κτήσεως	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2015	99.270,51
Προσθήκες χρήσης	0,00
Εκποιήσεις χρήσης	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	99.270,51
Προσθήκες χρήσης	0,00
Εκποιήσεις χρήσης	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016	99.270,51
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2015	83.753,59
Αποσβέσεις χρήσης	3.488,28
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	87.241,87
Αποσβέσεις χρήσης	3.488,28
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016	90.730,15
Αναπόσβεστη Αξία	
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	12.028,64
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016	8.540,36

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση την ωφέλιμη ζωή των άυλων παγίων η οποία έχει εκτιμηθεί, από το χρόνο κτήσης τους, σε 3 έως 5 έτη.

7. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος (Απαιτήσεις)

Οι αναγνωρισθείσες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις προέρχονται από προσωρινές διαφορές μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης των κάτωθι στοιχείων:

	31/12/2016	31/12/2015
Μακροπρόθεσμες		
Από πρόβλεψη Αποζημίωσης Εργαζομένων	2.845,55	2.267,82

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων απαιτήσεων έγινε με τον ισχύον φορολογικό συντελεστή 29% .

Η επίπτωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης στα Αποτελέσματα Χρήσης και στα Λοιπά

Συνολικά Έσοδα αναλύεται ως εξής:

Αναβαλλόμενη Απαίτηση	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2015	2.100,91
Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	754,04
Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά έσοδα	-578,13
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	2.267,82
Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	915,28
Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά έσοδα	-337,55
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016	2.845,55

Βλέπε και σημείωση 16 Φόρος εισοδήματος.

8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Στο κονδύλι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνονται:

	31/12/2016	31/12/2015
Εγγύηση ενοικίου γραφείων	1.254,15	1.254,15
Εγγύηση ενοικίου τραπεζικής θυρίδας	29,35	29,35
Σύνολο	1.283,50	1.283,50

9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Στο κονδύλι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις του κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνονται:

	31/12/2016	31/12/2015
Πελάτες (Απαιτήσεις από αμοιβές διαχείρισης ΑΚ)	101.395,45	91.631,94
Απαίτηση για επιστροφή φόρου εισοδήματος	0,00	24.678,12
Έξοδα επομένων χρήσεων	3.435,15	3.451,97
Τόκοι δουλευμένοι	287,78	209,30
Σύνολο	105.118,38	119.971,33

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες ή επισφαλείς απαιτήσεις. Οι απαιτήσεις από αμοιβές διαχείρισης ΑΚ αφορούν τις αμοιβές διαχείρισης των ΑΚ Μικτού και Ευρωπαϊκών Ομολόγων, του μήνα Δεκεμβρίου 2016 και η είσπραξη τους έγινε τον Ιανουάριο της επόμενης χρήσης.

10. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρείας, τραπεζικές καταθέσεις όψεως και καταθέσεις προθεσμίας που αφορούν βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις που ανανεώνονται σε διάστημα 1 – 6 μήνες προθεσμίας, ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Ταμείο	944,22	171,88
Καταθέσεις όψεως σε Ευρώ	150.155,39	56.332,39
Καταθέσεις προθεσμίας σε Ευρώ	7.400.000,00	6.850.000,00
Σύνολο	7.551.099,61	6.906.504,27

.

Οι καταθέσεις που διατηρεί η ΑΕΔΑΚ σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την ΠΝΠ 65/28.06.2015 και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων.

11. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 3.000.000,00 και διαιρείται σε 400.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 7,50 και αναλύεται κατά μέτοχο ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών	Αξία	% Συμμετοχής
ΙΚΑ	160.000,00	1.200.000,00	40,00%
ΕΤΕ	80.000,00	600.000,00	20,00%
ΟΓΑ	80.000,00	600.000,00	20,00%
ΟΑΕΕ	80.000,00	600.000,00	20,00%
Σύνολο	400.000,00	3.000.000,00	100,00%

Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται στο ελάχιστο υποχρεωτικό εκ του Ν.3586/2007 ποσό των € 3.000.000,00.

12. Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Τακτικό αποθεματικό	302.667,93	275.015,77
Σύνολο	302.667,93	275.015,77

Το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται υποχρεωτικά, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 44 και 45 του Ν.2190/1920, ως ποσοστό 5% τουλάχιστο επί των πραγματικών καθαρών κερδών κάθε χρήσης μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του γίνει τουλάχιστο ίσο με το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου.

Στη χρήση 2016 καταχωρήθηκε το τακτικό αποθεματικό της χρήσης 2015 από € 27.652,16 το οποίο εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 30 Ιουνίου 2016.
Για την χρήση 2016 η κράτηση για το τακτικό αποθεματικό θα ανέλθει σε ποσό € 30.346,73 και θα καταχωρηθεί μετά την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων από την Τακτική Γενική Συνέλευση για τη χρήση 2016.

13. Αποτελέσματα εις νέον

	31/12/2016	31/12/2015
Αποτελέσματα εις νέον προηγουμένων Χρήσεων	3.722.777,16	3.196.958,77
Αποτελέσματα χρήσης εις νέον.	605.520,11	553.470,55
Σύνολο	4.328.297,27	3.750.429,32

Σύμφωνα με την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, το σύνολο των κερδών της χρήσης, μετά από φόρους και μετά την κράτηση του κατά νόμο υποχρεωτικού ποσού για Τακτικό Αποθεματικό, θα μεταφερθεί στο εις νέον. Η προτεινόμενη μη διανομή μερίσματος τελεί υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 70%. (Άρθρο 3, παρ.3 Α.Ν. 148/1967).

14. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

Αφορά την υποχρέωση παροχών στους εργαζόμενους για την μελλοντική καταβολή παροχών λόγω αποχωρήσεως ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός. Προσμετρείται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Η κίνηση της υποχρέωσης αυτής στις χρήσεις 2016 και 2015 αναλύεται ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	7.820,08	8.080,44
Μεταβολή στη χρήση, Αύξηση / (Μείωση)	1.992,19	-260,36
Υπόλοιπο λήξης	9.812,27	7.820,08

Η παραπάνω πρόβλεψη της 31/12/2016 υπολογίστηκε από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit method).
Η ανάλυση του ποσού της μεταβολής της χρήσης από € 1.992,19 (2015, € -260,36), καταχωρήθηκε στα Αποτελέσματα και στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, ως εξής:

	01.01 – 31.12.2016	01.01 – 31.12.2015
Κόστος τόκου, Χρεώσεις / (Πιστώσεις) στα Αποτελέσματα	1.647,91	242,41
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας, Χρεώσεις / (Πιστώσεις) στα Αποτελέσματα	1.508,24	1.490,79
Αναλογιστικό πλεόνασμα, Πιστώσεις στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-1.163,96	-1.993,56

Σύνολο	1.992,19	-260,36

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον αναλογιστή είναι:

	31/12/2016	31/12/2015
Μέσος ετήσιος ρυθμός αύξησης αποδοχών	0,01%	1,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,95%	2,50%

Αύξηση Αποδοχών

Έχει γίνει υπόθεση αύξησης των αποδοχών με 0,01% ετησίως, με δεδομένο ότι η εταιρεία δεν πραγματοποιεί αυξήσεις τα τελευταία έτη, καθώς υπάγεται στις μισθολογικές ρυθμίσεις του ευρύτερου δημόσιου τομέα. Σε περίπτωση που η αύξηση αποδοχών κάθε μέλους ήταν 1%, η υποχρέωση θα ανερχόταν σε € 10.768,13 αντί των € 9.812,27.

15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2016	31/12/2015
Αποδοχές προσωπικού	3.109,79	3.237,81
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	180,00	741,20
Προμηθευτές	2.052,00	6.840,58
Δεδουλευμένα έξοδα	1.987,05	2.492,61
Σύνολο	7.328,84	13.312,20

Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές μεταξύ των ανωτέρω κονδυλίων. Όλες οι υποχρεώσεις είναι πληρωτέες εντός του πρώτου τριμήνου της επόμενης χρήσης.

16. Φόρος εισοδήματος

Η υποχρέωση του φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

	31/12/2016	31/12/2015
Τρέχων φόρος εισοδήματος	23.871,12	0.00
Σύνολο	23.871,12	0,00

Το ποσό αυτό αφορά, το ποσό του φόρου εισοδήματος της χρήσης που προκύπτει από τη δήλωση φορολογίας εισοδήματος της χρήσης 2016 από € 249.238,19 μείον την προκαταβολή φόρου του

προηγουμένου φορολογικού έτους από € 213.735,43 μείον τους παρακρατηθέντες φόρους προθεσμιακών καταθέσεων της περιόδου από 1/1 – 31/12/2016 από € 11.631,64 .

Ο φόρος εισοδήματος των χρήσεων που έληξαν την 31/12/2016 και 31/12/2015 υπολογίστηκε, σύμφωνα με τις διατάξεις του κώδικα φορολογίας εισοδήματος, με συντελεστή φόρου 29% .

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αναλύεται ως εξής:

	01.01 – 31.12. 2016	01.01 – 31.12.2015
Κέρδη προ φόρων	853.016,62	772.404,71
Ονομαστικός Φορολογικός Συντελεστής	29,00%	29,00%
Φόρος εισοδήματος βάσει ονομαστικού συντελεστή	-247.374,82	-223.997,37
Φόρος μη εκπιπτόμενων εξόδων	-1.863,37	-3.940,32
Φόρος εισοδήματος βάσει δήλωσης	-249.238,19	-227.937,68
Έκπτωση εφάπαξ καταβολής Φόρου (προηγ. χρήσης)	0,00	6.843,05
Αναβαλλόμενος φόρος	915,28	745,04
Σύνολο	-248.322,91	-220.349,59

Ο αναβαλλόμενος φόρος στα αποτελέσματα χρήσης αναλύεται ως εξής:

	01.01 – 31.12. 2016	01.01 – 31.12.20115
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	915,28	502,63
Αλλαγή Φορολογικού Συντελεστή	0,00	242,41
Σύνολο	915,28	745,04

17. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας αφορά αποκλειστικά έσοδα από αμοιβές διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων:

	01.01 – 31.12.2016	01.01 – 31.12.2015
Αμοιβές διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	1.079.215,17	1.027.947,79
Σύνολο	1.079.215,17	1.027.947,79

18. Κόστος παροχής υπηρεσιών & έξοδα διοικήσεως

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με τις κατ' είδος δαπάνες και ο μερισμός αυτών στις λειτουργίες:

	01.01 – 31.12.2016			01.01 – 31.12.2015		
Είδος Δαπανών	*Κόστος παροχής υπηρεσιών*	*Έξοδα διοικήσεως*	*ΣΥΝΟΛΟ*	*Κόστος παροχής υπηρεσιών*	*Έξοδα διοικήσεως*	*ΣΥΝΟΛΟ*
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	96.647,26	24.161,81	120.809,07	111.733,41	27.933,35	139.666,76
Αμοιβές τρίτων	29.704,60	7.426,16	37.130,76	53.960,85	13.490,21	67.451,06
Παροχές τρίτων	22.952,81	5.738,19	28.691,00	22.580,78	5.645,19	28.225,97
Φόροι - τέλη	5.872,50	1.468,12	7.340,62	5.693,97	1.423,49	7.117,46
Συνδρομές - εισφορές	69.770,01	17.442,50	87.212,51	68.056,78	17.014,19	85.070,97
Λοιπά διάφορα έξοδα	11.027,76	2.756,95	13.784,71	11.332,57	2.833,14	14.165,71
Αποσβέσεις	3.936,04	984,02	4.920,06	4.097,26	1.024,31	5.121,57
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	2.524,91	631,23	3.156,14	1.386,56	346,64	1.733,20
Σύνολο	242.435,89	60.608,98	303.044,87	278.842,18	69.710,52	348.552,70

19. Άλλα έξοδα

Τα άλλα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 – 31.12.2016	01.01 – 31.12.2015
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	245,96	6,55
Λοιπά έξοδα προηγουμένων χρήσεων	152,00	1.252,00
Σύνολο	397,96	1.258,55

20. Χρηματοοικονομικό έσοδο (καθαρό)

Στο καθαρό Χρηματοοικονομικό έσοδο των χρήσεων 2016 και 2015 της Εταιρείας συμπεριλαμβάνονται:

	01.01 – 31.12.2016	01.01 – 31.12.2015
Έσοδα από τόκους καταθέσεων εσωτερικού (προθεσμιακές)	77.622,75	94.553,22
Έξοδα τραπεζών	-378,47	-285,05
Σύνολο	77.244,28	94.268,17

21. Παροχές σε Εργαζομένους

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2015, και το συνολικό εργοδοτικό κόστος τους, κατά τις χρήσεις του 2016 και 2015 ήταν:

	Χρήση 2016	Χρήση 2015
Άτομα	*4*	*4*
Κόστος	*120.809,07*	*139.666,76*

22. Αποσβέσεις

	Χρήση 2016	Χρήση 2015
Ενσώματα πάγια	1.431,78	1.633,29
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.488,28	3.488,28
Σύνολο	4.920,06	5.121,57

23. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

	Χρήση 2016	Χρήση 2015
Κέρδος	604.693,71	552.055,12
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	400.000	400.000
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	1,5117	1,3801

24. Λοιπές πληροφορίες

24.1 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δε συνέβησαν γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών καταστάσεων, που να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις ή να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

24.2 Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά το ΔΛΠ 24

Συναλλαγές με βασικά διοικητικά στελέχη	Χρήση 2016	Χρήση 2015
Αμοιβές μελών Δ.Σ και διευθυντικών στελεχών (από μισθοδοσία)	39.052,28	36.343,28

Πέραν των ανωτέρω αμοιβών μελών Δ.Σ. και διευθυντικού προσωπικού, δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24.

24.3 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς αγωγές κατά της εταιρείας, επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, ή άλλα γεγονότα που θα μπορούσαν να δημιουργήσουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις μη αναγνωρισμένες στις Οικονομικές Καταστάσεις. Οι χρήσεις 2011, 2012, 2013, 2014 και 2015 ελέγχθηκαν φορολογικά από Ορκωτούς Ελεγκτές σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παράγραφος 5 Ν. 2238/1994 (χρήσεις 2011-2013) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 (χρήσεις 2014-2015). Για τη χρήση 2016 ο έλεγχος, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013, βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2016.

24.4 Γνωστοποιήσεις για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και τις πολιτικές διαχείρισης τους

24.4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους θεωρητικά υπάγεται η ΑΕΔΑΚ, είναι κίνδυνοι αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος ταμειακών ροών. Δεδομένου ότι το κύριο έσοδο της εταιρείας προέρχεται από την διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων της, η πορεία της είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με τη πορεία των αμοιβαίων αυτών. Οι κίνδυνοι και οι τρόποι αντιμετώπισης τους, αναπτύσσονται στο εκδοθέν ενημερωτικό δελτίο για τα ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (Φεβρουάριος 2016), που έχει αναρτηθεί στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας. Η εταιρεία δεν έχει συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, έχει επάρκεια ρευστότητας, καμία δανειακή υποχρέωση και δεν διαφαίνεται να αντιμετωπίζει άμεσα κίνδυνο ταμειακών ροών ή άλλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Η διαχείριση των κινδύνων διεκπεραιώνεται μέσω των αρμοδίων υπηρεσιών της εταιρείας και τα βασικά στοιχεία αναλύονται παρακάτω.

24.4.2 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας παρακολουθείται περιοδικά μέσω κατάστασης ταμιακών ροών .

24.4.3 Κίνδυνος αγοράς

Τα έσοδα της εταιρείας προέρχονται από αμοιβές διαχείρισης. Οποιοσδήποτε παράγοντας επιδρά αρνητικά στην αξία των υπό διαχείριση κεφαλαίων (πτώση τιμών αξιογράφων κ.λ.π.) επηρεάζει αρνητικά τον κύκλο εργασιών και τα αποτελέσματα της εταιρείας. Η διαχείριση του Ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων γίνεται από εξωτερικούς διαχειριστές. Η εταιρεία έχει πολιτική επιλογής και αξιολόγησης των διαχειριστών, ώστε να επιτυγχάνεται η βέλτιστη δυνατή απόδοση.

24.5 Έγκριση οικονομικών καταστάσεων

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στην υπ. αριθμό 224 συνεδρίαση στις 24ης Μαΐου 2017.

24.6 Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, η έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση **www.hpmf.gr**

ΑΘΗΝΑ, 24 Μαΐου 2017

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Οικονομικός Διευθυντής και Διευθυντής Λογιστηρίου
Αθανάσιος Μπακαλέξης	Θεμιστοκλής Χαντζαρίδης	Παναγιώτης Δουφεξής
ΑΔΤ ΑΒ 522451	ΑΔΤ: Π 044489	ΑΔΤ: ΑΚ 726497 Αρ. Αδείας: 0021657/Α' Τάξης