Αθήνα, 15/03/2018
Αριθ.Πρωτ.:423605

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

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **14/03/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1348812** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες) για την χρήση **01/01/2015 - 31/12/2015** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», το διακριτικό τίτλο **ATTICA VENTURES A.E.** και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **5395401000** (πρώην Αρ.ΜΑΕ 55116/001/Β/2003/0476).

Σχετικό έγγραφο ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 3671 / 08/03/2018).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

ATTICA VENTURES

ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Αριθμός Μ.Α.Ε. 55116/01/Β/03/476

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

(δημοσιευόμενα βάσει του Ν. 2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ενοποιημένες και μη κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες αποσκοπούν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ. Ο αναγνώστης που επιζητά να ανέλθει σε ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν οι Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή. Ειδικότερα μπορεί να αναζητήσει στην διεύθυνση διαδικτύου www.attica-ventures.gr) , όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

Διεύθυνση έδρας: Ομήρου 18, 10672 Αθήνα **Αρμόδια Περιφέρεια:** Αθηνών **Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:** Γαμβρίλης Ιωάννης, (Πρόεδρος), Πανόπουλος Δημήτρης (Μέλος), Παπαδόπουλος Ιωάννης (Διευθύνων Σύμβουλος), Τσουρέκας Δημήτριος (Μέλος) Πηγάκης Κωνσταντίνος (Αντιπρόεδρος) Στύλιος Χρυσόστομος (Μέλος)
Διεύθυνση διαδικτύου : www.attica-ventures.gr
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία και πληροφορίες) : Συνεδρίαση Δ.Σ της 30 Μαρτίου 2016
Ορκωτοί ελεγκτές λογιστές : Αθανασία Γερασιμοπούλου Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071, Νικόλαος Κατσιμπάρδης Α.Μ Σ.Ο.Ε.Λ 35181
Ελεγκτική εταιρεία : Grant Thornton Α.Ε. (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 127)
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών : Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	31 Δεκ 2015	31 Δεκ 2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	106.639,26	63.428,53
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	115.335,47	112.608,75
Λοιπές απαιτήσεις	209.544,70	233.860,41
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.098.379,60	1.133.257,44
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**1.529.899,03**	**1.543.155,13**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	600.000,00	600.000,00
Τακτικό Αποθεματικό	53.381,97	50.349,18
Αποτελέσματα εις νέον	647.069,57	641.911,86
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**1.300.451,54**	**1.292.261,04**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	33.785,89	30.284,08
Υποχρεώσεις παροχών μετά την έξοδο από την εταιρεία	7.410,67	5.114,66
Λοιπές υποχρεώσεις	188.250,93	215.495,35
Σύνολο υποχρεώσεων	**229.447,49**	**250.894,09**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**1.529.899,03**	**1.543.155,13**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

(ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	1-Ιαν-15 31 Δεκ 2015	1-Ιαν-14 31 Δεκ 2014
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	776.971,52	989.800,94
Κέρδη (Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.726,72	(5.153,28)
Άλλα λειτουργικά έσοδα	66.505,17	4.554,55
Τόκοι και συναφή έσοδα	15.584,87	26.806,09
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	**863.788,28**	**1.016.008,30**
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών	(187,00)	(149,53)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(402.031,83)	(415.938,46)
Αποσβέσεις	(11.989,27)	(6.977,25)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(388.587,88)	(465.676,07)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	**(802.795,96)**	**(888.741,32)**
Κέρδη προ φόρων	**60.992,32**	**127.266,99**
Μείον : Φόροι	(52.801,81)	(66.611,15)
Κέρδη μετά από φόρους (α)	**8.190,51**	**60.655,84**
Λοιπά Συνολικά Έσοδα περιόδου μετά από φόρους (β)	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα περιόδου (α) + (β)	**8.190,51**	**60.655,84**
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή -βασικά (σε €)	0,55	4,04
Προτεινόμενα μέρισμα ανά μετοχή (σε €)	0,00	0,00

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	1-Ιαν-15 31 Δεκ 2015	1-Ιαν-14 31 Δεκ 2014
Καθαρή Θέση έναρξης χρήσης		
(1.1.2014 και 1.1.2013 αντίστοιχα)	1.292.261,04	1.231.605,20
Κέρδη χρήσεως μετά από φόρους	8.190,49	60.655,84
	1.300.451,54	**1.292.261,04**
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	0,00
Καθαρή Θέση λήξης χρήσης	**1.300.451,54**	**1.292.261,04**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

Άμεση μέθοδος	1 Ιαν 2015 31 Δεκ 2015	1 Ιαν 2014 31 Δεκ 2014
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	778.971,52	989.800,94
Λοιπά έσοδα	66.505,17	4.554,55
Κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις	0,00	0,00
Τόκοι και συναφή έσοδα	15.584,87	26.806,09
Προμήθειες και έξοδα Τραπεζών	(187,00)	(149,53)
Πληρωμές σε υπαλλήλους και προμηθευτες	(790.619,74)	(881.614,54)
Φόροι πληρωθέντες	(63.812,31)	(73.388,93)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λοιπών υποχρεώσεων	(30.436,05)	(64.565,31)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) σε λοιπά περιουσιακά στοιχεία	24.315,69	15.121,26
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	**20.322,15**	**16.564,53**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	(55.200,00)	(4.843,22)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	0,00	(916,03)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	**(55.200,00)**	**(5.759,25)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**0,00**	**0,00**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**(34.877,85)**	**10.805,28**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.133.257,44	1.122.452,16
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**1.098.379,60**	**1.133.257,44**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1) Η εταιρεία έχει τηρήσει τις Λογιστικές Αρχές βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.). Οι βασικές λογιστικές αρχές και μέθοδοι που εφαρμόστηκαν είναι ίδιες με αυτές των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης 2014.
2) Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2010 και είναι ενδεχομένως υπόχρεη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που πιθανόν να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές. Κατά την 31/12/2015 η πρόβλεψη για την παραπάνω ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010 ανέρχεται σε ευρώ 8.055,64. Σημειώνεται ότι η εταιρεία για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994.
3) Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει η μητρική ATTICA BANK ΑΤΕ με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, η οποία κατέχει το 100,00% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.
4) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.
5) Ο αριθμός του προσωπικού κατά τη χρήση 2015 ήταν 4 άτομα ενώ για την προηγούμενη χρήση 2014 ήταν 5 άτομα.
6) Οι συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτή μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24, κατά την 31.12.2015 έχουν ως ακολούθως: α) με συνδεδεμένες εταιρείες: απαιτήσεις € 1.098.379,60, έσοδα € 15.584,87 β) αμοιβές συνεδριάσεων μελών Δ.Σ. € 29.611,94

ΑΘΗΝΑ, 30 Μαρτίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΓΑΜΒΡΙΛΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΖ. 995770	ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ 005500	ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΧΙΝΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΗ 121074	ΧΡΗΣΤΟΣ ΜΑΡΑΝΤΟΣ Α.Δ.Τ. Μ 481653 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α /17216

ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

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

ΜΑΡΤΙΟΣ 2016

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, καθώς και οι σημειώσεις
που τις συνοδεύουν, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση
της 30/03/2016 και αναρτήθηκαν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΓΑΜΒΡΙΛΗΣ	ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ	ΣΩΤΗΡΙΟΣ ΧΗΝΟΣ	ΧΡΗΣΤΟΣ ΜΑΡΑΝΤΟΣ
ΑΔΤ ΑΖ 995770	Α.Τ. ΑΚ 005500	Α.Τ. ΑΗ121074	Α.Τ Μ 481653 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α /17216

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Σημείωση

Σελίδα

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου 4
Έκθεση Ελέγχου 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 19
(2.3) Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις 21
3. ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ 21
(3.1) Γενικά 21
(3.2) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα 21
(3.3) Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία 22
(3.4) Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία 22
(3.5) Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 23
(3.6) Μετοχικό Κεφάλαιο 24
(3.7) Μισθώσεις 24
(3.8) Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις 24
(3.9) Έσοδα 25
(3.10) Προβλέψεις 25
(3.11) Φόρος Εισοδήματος 25
(3.12) Παροχές προς το Προσωπικό 26
(3.13) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 26
(3.14) Κέρδη ανά μετοχή 26
4. ΈΣΟΔΑ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ 26
5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ 28
6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 29
7. ΒΑΣΙΚΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ 30
8. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 30
9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 31
10. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 31
11. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ 31
12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 31
13. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ 32
14. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ –ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥΣ ΦΟΡΟΥΣ 32
15. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΞΟΔΟ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 33
16. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 33
17. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ 33
18. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 34
19. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 34
20. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 35
20.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ 35
20.2 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ 35
20.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ 35
20.4 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ 36
20.5 ΙΕΡΑΡΧΙΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ 36
21. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ 31.12.2015 37

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, για τα πεπραγμένα της 15ης χρήσης

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό της εταιρείας σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητά της κατά τη διαρρεύσασα περίοδο 01/01/2015-31/12/2015 καθώς και τις προοπτικές της για την επόμενη χρήση 01/01/2016-31/12/2016.

Σε συνέχεια των προηγούμενων ετών και η χρήση αυτή κρίνεται ικανοποιητική, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τα οικονομικά αποτελέσματα που επιτεύχθηκαν όσο και τις υπεραξίες που έχουν δημιουργηθεί καθώς και τις ωφέλειες από τις διαχρονικές ρευστοποιήσεις των συμμετοχών των ZAITECH FUND και ZAITECH FUND II ΑΚΕΣ, οι οποίες αποτυπώνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις των Funds για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015.
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. Πλήρη αποεπένδυση στην εταιρεία Solar Concept, πραγματοποίησε και το ΑΚΕΣ Zaitech Fund II, έναντι ποσού € 4,0 εκ. επιτυγχάνοντας 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 € 39.373.161,03 (98,43% του ενεργητικού του ΑΚΕΣ)
- Το σύνολο επενδύσεων του ΑΚΕΣ ανέρχεται σε € 31.039.810,15
- Έχει αποδοθεί ή είναι προς απόδοση 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%.

Τα ανωτέρω έχουν σαν αποτέλεσμα, μέσα σε συνθήκες βαθιάς ύφεσης που δημιουργεί ζητήματα βιωσιμότητας στις επιχειρήσεις και προφανώς καταβαραθρώνει τις αποτιμήσεις, το ΑΚΕΣ να έχει να παρουσιάσει πραγματικά – όχι λογιστικά - λειτουργικά κέρδη ύψους € 204 χιλ.

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.

Με την έγκριση του επιχειρηματικού σχεδίου της εταιρίας από το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στο πρώτο εξάμηνο του 2016, η εταιρία έχει ήδη δρομολογήσει νέο γύρο σημαντικών επενδύσεων που θα δημιουργούν σημαντικά οφέλη για τον όμιλο της Attica Bank.

Σε ότι αφορά τα οικονομικά μεγέθη και τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, τα έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες της εταιρείας ανήλθαν στην χρήση του 2015 στο ποσό € 863.788,28 έναντι ποσού € 1.016.008,30 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. Επίσης, τα κέρδη προ φόρων της χρήσεως 2015 ανήλθαν στο ποσό € 60.992,32 έναντι ποσού € 127.266,99 του προηγούμενου έτους. Η εταιρεία, παρά την κατά περίπου € 150 χιλ. μείωση των εσόδων της – αποτέλεσμα κυρίως των επιτυχημένων ρευστοποιήσεων των συμμετοχών του Zaitech Fund ΑΚΕΣ, που συνακόλουθα οδηγεί σε μείωση των αμοιβών της εταιρίας – διατήρησε την κερδοφόρα πορεία της, περιορίζοντας σημαντικά τα λειτουργικά της έξοδα κατά € 113 χιλ., γεγονός που της έδωσε τη δυνατότητα να πραγματοποιήσει και πρόσθετες προβλέψεις επί μελλοντικών κινδύνων.

Το καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους κατά το χρονικό διάστημα από 01/01/2015 έως 31/12/2015 ανήλθε στο ποσό € 8.190,51 έναντι ποσού € 60.655,84 του προηγούμενου έτους.

Το σύνολο του ενεργητικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης παρουσίασε μεταβολή και διαμορφώθηκε σε ποσό € 1.529.899,02 έναντι ποσού € 1.543.155,13 στο τέλος της προηγούμενης χρήσης, τα δε ίδια κεφάλαια της εταιρείας στο τέλος της τρέχουσας χρήσης διαμορφώθηκαν σε € 1.300.451,54 έναντι ποσού € 1.292.261,04 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 31/12/2015 περιουσιακά στοιχεία εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα (εκτός ευρώ).

3. Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Κατά την 31/12/2015 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 31/12/2015 δεν σχηματίσθηκαν προβλέψεις για την αντιμετώπιση πιθανών μελλοντικών ζημιών από επισφαλείς απαιτήσεις, λόγω μη ύπαρξης ανείσπρακτων απαιτήσεων.

5. Αποζημιώσεις αποχωρούντος και απολυομένου προσωπικού

Για το προσωπικό που συνδέεται με τη εταιρεία με σύμβαση αορίστου χρόνου το ύψος της σωρευτικής πρόβλεψης ανέρχεται σε €7.410,67, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του Ν.2112/20, το

οποίο κρίνεται επαρκές. Η πρόβλεψη αυτή έχει σχηματιστεί, προκειμένου να αντιμετωπισθεί η επιβάρυνση από τυχόν αποζημίωση που θα καταβληθεί στο μέλλον στην περίπτωση κατά την οποίαν με υπαιτιότητα της εταιρείας θα διακοπεί κάποια από αυτές τις συμβάσεις.

6. 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

Η Attica Ventures σε ό,τι αφορά στο έτος 2015 και σύμφωνα με τον σχεδιασμό που είχε τεθεί από την έναρξη της λειτουργίας της, έχει προχωρήσει στην εξέταση νέων επενδύσεων στο πλαίσιο του σχετικού χρονοδιαγράμματος που έχει τεθεί.. Σημειώνεται ότι το σύνολο των επενδύσεων κινείται με ικανοποιητικούς ρυθμούς λαμβανομένου υπόψη του αρνητικού περιβάλλοντος της ελληνικής οικονομίας. Όπως αναφέρθηκε ήδη, έχει επιτευχθεί η πλήρης αποεπένδυση από 4 συμμετοχές με συνολικό κέρδος ύψους € 7,6 εκ. Η εταιρεία έχει καθιερωθεί στην αγορά ως μια από τις πλέον ενεργές και δυναμικές εταιρείες διαχείρισης venture capital, οι επενδύσεις της κινούνται σε επίπεδο αποτελεσμάτων πολύ ικανοποιητικά, η αίσθηση της αγοράς είναι πολύ θετική για αυτές, και έχει επίσης εισαγάγει τέσσερεις εταιρίες στην ΕΝΑ του ΧΑ και ήταν η μόνη ελληνική εταιρία διαχείρισης venture capital που το πέτυχε, με σημαντικές υπεραξίες για τους μεριδιούχους Attica Bank και ΤΑΝΕΟ. Παράλληλα, η εταιρεία βραβεύθηκε μέσα στο 2011 από το Εμπορικό και Βιομηχανικό Επιμελητήριο Αθηνών με το βραβείο για τη συμβολή της στην αύξηση της απασχόλησης.

Τα συνολικά υπό διαχείριση κεφάλαια των 2 ΑΚΕΣ που διαχειρίζεται η εταιρεία, ανέρχονται σε 65 εκ. ευρώ

Το Zaitech Fund II ΑΚΕΣ, ακολουθεί το επιτυχημένο επενδυτικό μοντέλο του Zaitech Fund, επικεντρώνοντας το επενδυτικό ενδιαφέρον, κυρίως στην αγορά των τροφίμων – ποτών/αγροτικών προϊόντων και επιπρόσθετα στον τουρισμό αλλά και την ενέργεια σε προσεκτικά επιλεγμένα projects και μετά από τον επανακαθορισμό της αγοράς σε νέα πιο ασφαλή δεδομένα. Εντός της χρήσης 2016, αναμένεται η έγκριση του επιχειρηματικού σχεδίου της εταιρείας, που μεταξύ των άλλων προβλέπει αύξηση του ενεργητικού του ΑΚΕΣ στα € 40 εκ.

Η αναμενόμενη σταθεροποίηση της οικονομίας ως αποτέλεσμα της διαφαινόμενης θετικής αξιολόγησης από τους Θεσμούς και η επίτευξη θετικών ρυθμών ανάπτυξης από το β' εξάμηνο 2016 δημιουργεί την ευκαιρία άμεσων επενδύσεων με στόχο την εκμετάλλευση του ανοδικού επενδυτικού κύκλου στο ξεκίνημά του. Ήδη έχει ενεργοποιηθεί πλήρως η στρατηγική της εταιρείας, με την υπογραφή προσυμφώνων επένδυσης σε εταιρείες από τις αγορές-στόχους.

Γ. ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΘΑΡΩΝ ΚΕΡΔΩΝ

Η προτεινόμενη διάθεση των κερδών για τη χρήση 2015 έχει ως εξής:

ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ	ΠΟΣΟ €
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΗΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	60.992,32
Μείον (-) ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	-52.801,81
Πλέον (+) ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	638.879,06
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ	647.069,57
Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΚΕΡΔΩΝ ΓΙΝΕΤΑΙ ΩΣ ΕΞΗΣ:	
1. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	409,53
2. ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΚΕΡΔΩΝ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	646.660,04
ΣΥΝΟΛΟ	**647.069,57**

Μετά τα παραπάνω κ.κ. μέτοχοι σας παρακαλούμε:

α) να εγκρίνετε τον Ισολογισμό και τα αποτελέσματα της διαχειριστικής χρήσεως που έληξε την 31/12/2015

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, 30/03/2016

Ο Πρόεδρος του ΔΣ	Ο Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής	Ο Αντιπρόεδρος του ΔΣ
Ιωάννης Γαμβρίλης	Ιωάννης Παπαδόπουλος	Κωνσταντίνος Πηγάκης

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

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

Έκθεση 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 2015, 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. 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 2015 και 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.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ.3α) και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2016

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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

(Ποσά σε €)

	Σημ.	1η Ιαν – 31-Δεκ-15	1η Ιαν – 31-Δεκ-14
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		778.971,52	989.800,94
Κέρδη/(Ζημιές)από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		2.726,72	(5.153,28)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		66.505,17	4.554,55
Τόκοι και συναφή έσοδα		15.584,87	26.806,09
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	**4**	**863.788,28**	**1.016.008,30**
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών		(187,00)	(149,53)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(402.031,83)	(415.938,46)
Αποσβέσεις		(11.989,27)	(6.977,25)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		(388.587,86)	(465.676,07)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	**5**	**(802.795,96)**	**(888.741,32)**
Κέρδη προ φόρων		**60.992,32**	**127.266,99**
Μείον : Φόροι	**6**	(52.801,81)	(66.611,15)
Κέρδη μετά από φόρους (α)		**8.190,51**	**60.655,84**
Λοιπά Συνολικά Έσοδα περιόδου μετά από φόρους (β)		-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης (α) + (β)		**8.190,51**	**60.655,84**
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή βασικά (σε €)	7	0,55	4,04
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)		-	-

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε €)	Σημ.	31/12/2015	31/12/2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8	106.639,26	63.428,53
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	115.335,47	112.608,75
Λοιπές απαιτήσεις	10	209.544,70	233.860,41
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	1.098.379,60	1.133.257,44
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**1.529.899,02**	**1.543.155,13**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	12	600.000,00	600.000,00
Τακτικό Αποθεματικό	13	53.381,97	50.349,18
Αποτελέσματα εις νέον		647.069,57	641.911,86
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**1.300.451,54**	**1.292.261,04**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	14	33.785,89	30.284,08
Υποχρεώσεις παροχών μετά την έξοδο από την εταιρεία	15	7.410,67	5.114,66
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		17.196,60	38.089,41
Λοιπές υποχρεώσεις	16	171.054,32	177.405,94
Σύνολο υποχρεώσεων		**229.447,48**	**250.894,09**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**1.529.899,02**	**1.543.155,13**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε €)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2014	**600.000,00**	**46.758,48**	**584.846,73**	**1.231.605,21**
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	3.590,70	(3.590,70)	-
Διαμομή μερισμάτων	-	-	-	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	**3.590,70**	**(3.590,70)**	-
Κέρδη μετά από φόρους (α)	-	-	60.655,84	60.655,84
Λοιπά Συνολικά Έσοδα περιόδου μετά από φόρους (β)	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα περιόδου (α) + (β)	-	-	**60.655,84**	**60.655,84**
Υπόλοιπα 31/12/2014	**600.000,00**	**50.349,18**	**641.911,87**	**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**	**647.069,59**	**1.300.451,56**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε €)	31/12/2015	31/12/2014
Άμεση μέθοδος		
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	778.971,52	989.800,94
Λοιπά έσοδα	66.505,17	4.554,55
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	-	-
Τόκοι και συναφή έσοδα	15.584,87	26.806,09
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών	(187,00)	(149,53)
Πληρωμές σε υπαλλήλους και προμηθευτές	(790.619,69)	(881.614,54)
Φόροι πληρωθέντες	(63.812,31)	(73.388,93)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών απαιτήσεων	24.315,70	15.121,26
Καθαρή αύξηση / (μείωση) λοιπών υποχρεώσεων	(10.436,10)	(64.565,30)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	**20.322,16**	**16.564,54**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	(55.200,00)	(4.843,22)
Αγορές χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση	-	(916,03)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	**(55.200,00)**	**(5.759,25)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**(34.877,84)**	**10.805,29**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.133.257,45	1.122.452,16
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**1.098.379,61**	**1.133.257,45**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 37 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.

Έδρα της εταιρείας είναι ο Δήμος Αθηναίων και η διεύθυνση των γραφείων της είναι Ομήρου18, Τ.Κ. 106-72 Αθήνα.
Η Εταιρεία απασχολεί 4 άτομα και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα.

Η Εταιρεία είναι 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.

Οι αναφερόμενες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015, έχουν εγκριθεί για δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30/03/2016.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την 31.12.2015 όπως διαμορφώθηκε μετά από την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 3ης Αυγούστου 2015 (πρακτικό Νο 86) είχε ως εξής:

Ιωάννης Γαμβρίλης	Πρόεδρος Δ.Σ.
Κωνσταντίνος Πηγάκης	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Ιωάννης Παπαδόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος
Δημήτρης Πανόπουλος	Μέλος Δ.Σ.
Χρυσόστομος Στύλιος	Μέλος Δ.Σ.
Δημήτριος Τσουρέκας	Μέλος Δ.Σ.

Σημειώνεται ότι ο κύριος Αντώνιος Σελλιανάκης ήταν μέλος του Δ.Σ. της εταιρείας μέχρι την 17/7/2015 ημερομηνία κατά την οποία υπέβαλε την παραίτησή του από μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας.

Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας από την αρχή της λειτουργίας της είναι ο Γιάννης Παπαδόπουλος που γεννήθηκε στην Αθήνα το 1967 και είναι απόφοιτος της Σχολής Μηχανολόγων Μηχανικών - ειδίκευση Μηχανικού Παραγωγής και Διοίκησης του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου και κάτοχος MBA από το Cass Business School London.

Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών από το Φεβρουάριο του 2004 είναι ο Σωτήρης Χήνος, που γεννήθηκε το 1969 στην Αθήνα και είναι απόφοιτος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών- ειδίκευση Διοίκηση Επιχειρήσεων και μεταπτυχιακό τίτλο σε Money, Banking and Finance από το University of Sheffield.

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 2014 και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται εκτός από τις αλλαγές σε Πρότυπα και Διερμηνείες που ισχύουν από την 01/01/2015 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 2015.

(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 2015. Στην παράγραφο 2.2.1 παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν

υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2015. 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 01/01/2015 ή μεταγενέστερα.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2011-2013 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015)**

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2011 - 2013», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές 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 τα εξής: ΔΠΧΑ 1: Η έννοια των υφιστάμενων ΔΠΧΑ, ΔΠΧΑ 3: Εξαιρέσεις για κοινοπραξίες, ΔΠΧΑ 13: Πεδίο εφαρμογής της παραγράφου 52 (εξαίρεση χαρτοφυλακίου), και ΔΛΠ 40: Αποσαφήνιση της αλληλεξάρτησης του ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα κατά την ταξινόμηση των ακινήτων ως επενδύσεις σε ακίνητα ή ως ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα. Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)**

Το Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» με τίτλο Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19). Η παρούσα τροποποίηση έχει εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός της τροποποίησης είναι να απλοποιήσει 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, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2010-2012 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)**

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2010 - 2012», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 8 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές 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 7: Καταβληθέντες τόκοι που κεφαλαιοποιούνται, ΔΛΠ 16/ΔΛΠ 38: Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και ΔΛΠ 24: Βασικά Διευθυντικά Στελέχη. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Τροποποίηση 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 έκδωσε περιορισμένου σκοπού τροποποίηση στο ΔΛΠ 27 «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Με την παρούσα τροποποίηση, μία εταιρεία έχει την επιλογή να επιμετρήσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της, κάτι το οποίο έως και την έκδοση της συγκεκριμένης τροποποίησης, δεν ίσχυε. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2012-2014 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Το IASB προχώρησε τον Σεπτέμβριο του 2014 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2012 - 2014», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές 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 της Πώλησης, ΔΠΧΑ 7: Συμβάσεις υπηρεσίας και εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, ΔΛΠ 19: Επιτόκιο προεξόφληση, και ΔΛΠ 34: Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

- **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 χρηματοοικονομικά αναφορά καρποφόρων φυτειών. Με την τροποποίηση αυτή, αποφασίστηκε ότι οι καρποφόρες φυτείες που χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για την αύξηση της παραγωγής, θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με το ίδιο τρόπο όπως τα ενσώματα πάγια (ΔΛΠ 16). Συνεπώς οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τις καρποφόρες φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις καρποφόρες φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

- **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)**

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέες οδηγίες σχετικά με την λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης συμμετοχής σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία οικονομική οντότητα και διευκρινίζουν το κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες αποκτήσεις. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

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

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

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στο 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 μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανακλούν άλλους παράγοντες και όχι την ανάλωση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

(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 Αναθεωρήσεις Προτύπων αλλά και οι ακόλουθες Διερμηνείες για τα υπάρχοντα Πρότυπα, έχουν δημοσιευθεί αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Συγκεκριμένα:

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

Τον Ιανουάριο του 2014, εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 14. Στόχος του ενδιάμεσου αυτού προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των εταιρειών 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 των συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων οικονομικής οντότητας. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Το Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας» (τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28). Η τροποποίηση θα εφαρμόζεται από τις οικονομικές οντότητες μελλοντικά για πωλήσεις ή εισφορές στοιχείων του ενεργητικού που πραγματοποιούνται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016. Προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται, με απαραίτητη τη σχετική γνωστοποίηση αυτής στις Οικονομικές Καταστάσεις. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενη Φορολογία " Η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιημένες ζημιές" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Το Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημίες από χρεόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Το Μάιο του 2014 το IASB εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις όσον αφορά την αναγνώριση των εσόδων τόσο κάτω από τις αρχές των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικάνικων λογιστικών αρχών (US GAAP). Το νέο πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 Έσοδα, ΔΛΠ 11 Κατασκευαστικές συμβάσεις και κάποιες διερμηνείες που είναι σχετιζόμενες με τα έσοδα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Ιούλιο του 2014 το IASB εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο πρότυπο αφορούν την ύπαρξης ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για αναμενόμενες ζημιές από απομείωση και επίσης μια 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 έχει καμία. 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 δημοσίευσε το νέο Πρότυπο, ΔΠΧΑ 16. Ο σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μια σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτή») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή πληροφοριών για τις μισθώσεις με τον τρόπο που πιστά καταγράφει αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του στόχου, 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 έχει 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 2015 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 2015 και την προηγούμενη χρήση 2014.

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 2015 και την προηγούμενη χρήση 2014.

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 2015 και την προηγούμενη χρήση 2014.

(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 :

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1η Ιαν – 31-Δεκ-15	1η Ιαν – 31-Δεκ-14
Αμοιβές & προμήθειες διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών	778.971,52	989.800,94
Τόκοι καταθέσεων σε Πιστωτικά Ιδρύματα	15.584,87	26.806,09
Ζημιές/Κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις	2.726,72	(5.153,28)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	66.505,17	4.554,55
Σύνολο εσόδων από λειτουργικές δραστηριότητες	**863.788,28**	**1.016.008,30**

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-15	1η Ιαν – 31-Δεκ-14
Προμήθειες & έξοδα τραπεζών		
Έξοδα τραπεζών	(187,00)	(149,53)
Σύνολο Προμήθειων & εξόδων τραπεζών (α)	**(187,00)**	**(149,53)**
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού		
Μισθοδοσία και Ημερομίσθια και συναφή έξοδα	(344.155,90)	(350.269,63)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(55.579,92)	(60.554,17)
Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(2.296,01)	(5.114,66)
Σύνολο αμοιβών & εξόδων προσωπικού (β)	**(402.031,83)**	**(415.938,46)**
Αποσβέσεις		
Απόσβεσεις ενσώματων παγίων (σημ. 8)	(11.005,27)	(5.993,25)
Απόσβεσεις ασώματων παγίων (σημ. 8)	(984,00)	(984,00)
Σύνολο αποσβέσεων (γ)	**(11.989,27)**	**(6.977,25)**
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		
Αμοιβές τρίτων	(91.400,84)	(83.233,83)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(44.112,03)	(67.185,30)
Τηλεπικοινωνίες	(6.994,06)	(6.869,43)
Επισκευές και συντηρήσεις	(4.406,19)	(6.621,85)
Έξοδα κίνησης μεταφορικών μέσων	(16.564,47)	(24.141,55)
Έντυπα και γραφική ύλη	(2.288,75)	(2.796,86)
Υπηρεσίες κοινής ωφέλειας	(7.107,15)	(5.282,01)
Ενοίκια κτιρίων & μεταφορικών μέσων	(39.581,56)	(49.400,04)
Λοιπά έξοδα	(176.132,81)	(220.145,20)
Σύνολο λοιπών λειτουργικών εξόδων (δ)	**(388.587,86)**	**(465.676,07)**
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων (α)+(β)+(γ)+(δ)	**(802.795,96)**	**(888.741,32)**

Ο αριθμός του προσωπικού κατά την χρήση 2015 ήταν 4 άτομα, όπως και την προηγούμενη χρήση 2014.

6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

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

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1η Ιαν – 31-Δεκ-15	1η Ιαν – 31-Δεκ-14
Φόρος εισοδήματος	(49.300,00)	(63.942,17)
Αναβαλλόμενος Φόρος	(3.501,81)	(2.668,98)
Φόροι	**(52.801,81)**	**(66.611,15)**

Αναβαλλόμενος Φόρος		
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(3.501,81)	(2.668,98)
Αποτέλεσμα από Αναβαλλόμενους φόρους	**(3.501,81)**	**(2.668,98)**

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 2015 και 26% για τη χρήση 2014).

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 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 65Α του Ν. 4174/2013, και της κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσας Υπουργικής Απόφασης ΠΟΛ.1159/2011. Οι ανωτέρω έλεγχοι για τις χρήσεις 2011 και 2014 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί και υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή με σύμφωνη γνώμη.

Ομοίως για τη χρήση 2015 ο σχετικός φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2015. 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-15	1η Ιαν – 31-Δεκ-14
Κέρδη μετά από φόρους	8.190,51	60.655,84
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών κατά τη χρήση	15.000,00	15.000,00
Βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή	**0,55**	**4,04**

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
Έναρξη 01/01/2013					
Αξία κτήσης	92.087,47	-	49.478,19	4.920,00	146.485,66
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31/12/2013	(65.530,00)	-	(13.917,00)	(1.476,00)	(80.923,00)
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 01/01/2014	**26.557,47**	-	**35.561,19**	**3.444,00**	**65.562,66**
Πλέον:					
Προσθήκες χρήσης 2014	4.843,12	-	-	-	4.843,12
Μείον:					
Απόσβεσεις χρήσης 2014	(3.263,40)	-	(2.729,85)	(984,00)	(6.977,25)
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2014	**28.137,19**	-	**32.831,34**	**2.460,00**	**63.428,53**
Αξία κτήσης 31/12/2014	96.930,59	-	49.478,19	4.920,00	151.328,78
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31/12/2014	(68.793,40)		(16.646,85)	(2.460,00)	(87.900,25)
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2014	**28.137,19**	-	**32.831,34**	**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	**23.407,34**	**55.200,00**	**26.555,92**	**1.476,00**	**106.639,26**
Αξία κτήσης 31/12/2015	96.930,59	55.200,00	49.478,19	4.920,00	206.528,78
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31/12/2015	(73.523,25)	-	(22.922,27)	(3.444,00)	(99.889,52)
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2015	**23.407,34**	**55.200,00**	**26.555,92**	**1.476,00**	**106.639,26**

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2015	31/12/2014
Μετοχές Εισηγμένες-Εσωτερικού	115.335,47	112.608,75
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**115.335,47**	**112.608,75**

Οι ανωτέρω μετοχές της εταιρείας 31/12/2015 και 31/12/2014 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	31/12/2015	31/12/2014
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος και λοιπές απαιτήσεις από φόρους προς συμψηφισμό	69.322,69	56.371,67
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	-	-
Προπληρωθέντα έξοδα	123.913,75	159.770,89
Δοσμένες εγγυήσεις & λοιπές απαιτήσεις	16.308,26	17.717,85
Λοιπές απαιτήσεις	**209.544,70**	**233.860,41**

11. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2015	31/12/2014
Καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα Εσωτερικού	98.379,60	1.133.257,44
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα Εσωτερικού	1.000.000,00	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**1.098.379,60**	**1.133.257,44**

12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2015	31/12/2014
Καταβλημένο	600.000,00	600.000,00

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 δεν είχε καμία μεταβολή στην χρήση 2015 και την χρήση 2014.

13. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2015	31/12/2014
Τακτικό αποθεματικό	53.381,97	50.349,18

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. Σύμφωνα με την προτεινόμενη διάθεση κερδών από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, από τα καθαρά κέρδη της χρήσης που έληξε την 31.12.2015 θα διατεθεί για σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού ποσού € 409,53, το οποίο θα εμφανιστεί στον εν λόγω λογαριασμό μετά την έγκριση της διανομής από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

14. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ –ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΌ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥΣ ΦΟΡΟΥΣ

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

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Υπόλοιπο 31.12.2014	Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	Υπόλοιπο 31.12.2015
Λοιπές Προσωρινές Διαφορές	-38.113,89	2.178,91	0,00	-35.934,98
Παροχές σε Εργαζομένους	7.829,81	-5.680,72	0,00	2.149,09
Σύνολο	**-30.284,08**	**-3.501,81**	**0,00**	**-33.785,89**

(Ποσά σε €)	31/12/2015		31/12/2014	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Κυκλοφοριακά Στοιχεία				
Λοιπές Προσωρινές Διαφορές		-35.934,98	0,00	-38.113,89
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις				
Παροχές σε Εργαζομένους	2.149,09	0,00	7.829,81	0,00
Σύνολο	**2.149,09**	**-35.934,98**	**7.829,81**	**-38.113,89**
Συμψηφισμός		**2.149,09**		**7.829,81**
Σύνολο		**-33.785,89**		**-30.284,08**

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.

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	31/12/2015	31/12/2014
Υποχρεώσεις παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία	7.410,67	5.114,66
Σύνολο	**7.410,67**	**5.114,66**

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

16. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2015	31/12/2014
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	25.817,34	40.442,05
Πιστωτές, προμηθευτές & δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	19.878,46	30.576,72
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	14.612,91	13.674,36
Έσοδα επόμενων χρήσεων	60.756,52	59.657,17
Λοιπές προβλέψεις	49.989,09	33.055,64
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	**171.054,32**	**177.405,94**

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.

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

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	**31/12/2015**	**31/12/2014**
Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές της Εταιρείας ως μισθωτής (με χαρτόσημο ή ΦΠΑ):		
Εως ενός ετους	30.010,85	31.436,00
Από ένα μεχρι και πέντε ετη	150.054,24	150.054,00
Άνω των πέντε ετών	35.012,66	65.024,00
Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	**215.077,74**	**246.514,00**

Το συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2015 και αφορά την καταβολή μισθωμάτων, ανήλθε στο ποσό των € 39.581,56.

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	**31/12/2015**	**31/12/2014**
Α1. Απαιτήσεις	1.098.379,60	1.133.257,44
Α2. Έσοδα	15.584,87	26.806,09
Β. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	**31/12/2015**	**31/12/2014**
Αμοιβές συνεδριάσεων μελών Δ.Σ.	29.611,94	33.649,20
Μισθοδοσία	279.288,00	281.277,25
Συνολα	**308.899,94**	**314.926,45**

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 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^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.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31ηΔεκεμβρίου 2015 για την Εταιρεία είναι μέσα στο πρώτο εξάμηνο στης χρήσης 2014 εκτός των προβλέψεων για διαφορές φορολογικού ελέγχου.

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 31.12.2015 αλλά και της προηγούμενης 31.12.2014 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 Εταιρείαδεν εκτίθεται σε σημαντικό επιτοκιακό κίνδυνο εκτός από των διαθεσίμων που τοποθετεί κυρίως σε καταθετικούς λογαριασμούς στην μητρική τράπεζαATTICABANK.

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 31.12.2015	**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**

Ενεργητικό 31.12.2014	**ΕΠΙΠΕΔΟ 1**	**ΕΠΙΠΕΔΟ 2**	**ΕΠΙΠΕΔΟ 3**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελέσματων				
- Μετοχές εισηγμένες εσωτερικού	112.608,75	-	-	112.608,75
Σύνολο Ενεργητικού	**112.608,75**	**-**	**-**	**112.608,75**

21. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ 31.12.2015

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΓΑΜΒΡΙΛΗΣ ΑΔΤ ΑΖ 995770	ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Τ. ΑΚ 005500	ΣΩΤΗΡΙΟΣ ΧΗΝΟΣ Α.Τ. ΑΗ121074	ΧΡΗΣΤΟΣ ΜΑΡΑΝΤΟΣ Α.Τ Μ 481653 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α /17216