ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

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

Αθήνα, 30 - 11 - 2018

Αριθμ. Πρωτ. : 1280047

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

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«EPIC Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών»**.

Ανακοινώνεται ότι την 30-11-2018 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «EPIC Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 2625601000:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1582953 οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2017-31/12/2017**, που εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 28-08-2018.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1582954 το από 28-08-2018 πρακτικό της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με το οποίο εκλέχθηκαν, για τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 01/01/2018-31/12/2018, ως τακτικός ελεγκτής ο κ. Μιχαήλ Χατζησταυράκης του Ελευθερίου με Α.Μ. ΣΟΕΛ 26581, και ως αναπληρωματικός ο κ. Παναγιώτης Κυριακόπουλος του Ηλία με Α.Μ. ΣΟΕΛ 13661, μέλη της ελεγκτικής εταιρείας «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.» με Α.Μ. ΣΟΕΛ 125.

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

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΔΗΜΑΚΗΣ

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

Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

ΑΡ. Γ.Ε.Μ.Η. : 2625601000

Οικονομικές Καταστάσεις
για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2017

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

Φεβρουάριος 2018

Περιεχόμενα **Σελίδα**

Α) Βεβαίωση 3

Β) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου 4

Γ) Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 6

Δ) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 8

Α) Βεβαίωση

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Epic Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ» την 21η Φεβρουαρίου 2018.

Για την

«Epic Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ»

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ιωάννης Κοσσίδας

Β) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Προς τους

κ.κ Μετόχους της Εταιρίας,

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2017 της εταιρίας μας «Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» με δ.τ. «Epic Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ», αποτελούνται από τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων, μαζί με την παρούσα έκθεση, η οποία αφορά στη διαχειριστική χρήση από 1/1/2017 έως 31/12/2017.

Α. Εξέλιξη των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της εταιρίας κατά τη χρήση 2017.

Τα καθαρά έσοδα της εταιρίας από αμοιβές/προμήθειες κατά τη χρήση 01.01.2017-31.12.2017 ανήλθαν σε 924.445 ευρώ έναντι 965.073 ευρώ κατά την προηγούμενη χρήση (01.01.2016-31.12.2016). Τα έξοδα από λειτουργικές δραστηριότητες κατά την κλειόμενη χρήση ανήλθαν σε 830.468 ευρώ και 824.209 ευρώ κατά την προηγούμενη χρήση. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 286.967 ευρώ και μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε 171.990 ευρώ, έναντι, αντιστοίχως 246.128 ευρώ και 148.779 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Εξάλλου, το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας κατά την 31/12/2017 ανήλθε στο ποσό των ευρώ 3.059.141, έναντι 3.020.063 ευρώ της προηγούμενης χρήσης, και αναλύεται ως εξής: Ενσώματα πάγια ευρώ 94.047, άυλα περιουσιακά στοιχεία ευρώ 19.019, διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ευρώ 2.220.938, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ευρώ 34.470, λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ευρώ 268.218, απαιτήσεις από πελάτες ευρώ 48.609, λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ευρώ 38.052 και τέλος ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα ευρώ 335.787.

Οι υποχρεώσεις της εταιρίας την 31/12/2017 ήταν ευρώ 169.293, έναντι 183.926 ευρώ της προηγούμενης χρήσης, και αφορούσαν υποχρεώσεις προς προμηθευτές, φόρους, ασφαλιστικούς οργανισμούς, καθώς και προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης ευρώ 78.997.

Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας κατά την κλειόμενη χρήση και την προηγούμενη χρήση ανήλθαν αντιστοίχως στα ποσά των ευρώ 2.889.848 και 2.836.137.

Στο σημείο αυτό παραθέτουμε τους εξής σημαντικούς χρηματοοικονομικούς αριθμοδείκτες:

1) Δείκτης γενικής ρευστότητας: κυκλοφορούν ενεργητικό/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:

   31/12/2017: $\frac{422.449}{90.295} = 4,68$

   31/12/2016: $\frac{316.142}{109.522} = 2,89$

2) Δείκτης αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων: καθαρά κέρδη χρήσης προ φόρων/ίδια κεφάλαια:

   31/12/2017: $\frac{286.967}{2.889.848} = 9,93\%$

   31/12/2016: $\frac{246.128}{2.836.137} = 8,68\%$

3) Δείκτης αποδοτικότητας ενεργητικού: καθαρά κέρδη χρήσης/σύνολο ενεργητικού:

   31/12/2017 : $\frac{171.990}{3.059.141} = 5,63\ \%.$

   31/12/2016 : $\frac{148.779}{3.020.063} = 4,93\ \%.$

Β. Συνοπτικά στοιχεία για κινδύνους και αβεβαιότητες.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρίας κατά την 31/12/2017 ήταν 25,18%, ενώ κατά την 31/12/2016 ήταν 16,55%.

Παρακολουθείται διαρκώς ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρίας και σχετικοί πίνακες υποβάλλονται μετά από κάθε ημερολογιακό τρίμηνο στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο.

Αναφέρουμε πληροφορίες, σχετικά με τους ακόλουθους κινδύνους:

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Σημειώνουμε ότι όλα τα έσοδα εισπράττονται από λογαριασμούς πελατών που ελέγχουμε απόλυτα. Όλες οι πράξεις εκκαθαρίζονται με άμεσα διαθέσιμα χρήματα κατά την εκτέλεση της πράξης, ενώ δεν χορηγείται κανενός είδους δανεισμός προς τους πελάτες. Έτσι, ο πιστωτικός κίνδυνος είναι μικρός. Αντίστοιχα, όλες οι επενδύσεις γίνονται σε διαβαθμισμένους εκδότες με σκοπό τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου και υπάρχει σημαντική διασπορά ως προς τις εκδόσεις και τον χρονικό ορίζοντα.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρία διατρέχει μειωμένο κίνδυνο ρευστότητας, λόγω της διαθεσιμότητας σημαντικών ταμειακών διαθεσίμων και χαρτοφυλακίου σε τίτλους με υψηλή εμπορευσιμότητα στη δευτερογενή αγορά.

(γ) Κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας

Η εταιρία έχει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία λόγω της τοποθέτησης των διαθεσίμων της σε καταθέσεις μικρού κινδύνου και προσυμφωνημένου επιτοκίου, έτσι ώστε δεν υπάρχει κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων. Υπάρχει και σημαντικό μέρος των διαθεσίμων σε ομολογίες μακράς διάρκειας, οι οποίες έχουν κίνδυνο επιτοκίου, αλλά λογικό πιστωτικό κίνδυνο.

(δ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρία επενδύει κατά κύριο λόγο σε ευρώ και ο κίνδυνος αυτός είναι εξαιρετικά περιορισμένος, δεδομένου ότι τα νομίσματα, στα οποία μπορεί να γίνουν επενδυτικές θέσεις είναι τα τρία βασικά USD, GBP και CHF.

Γ. Λοιπές Πληροφορίες.

Η εταιρία δεν έχει υποκαταστήματα και δεν διαθέτει συνάλλαγμα.

Επίσης, κανένα σημαντικό γεγονός συνέβη από τη λήξη της χρήσης 1/1/2017-31/12/2017 μέχρι την ημέρα σύνταξης της παρούσας έκθεσης και των οικονομικών καταστάσεων.

Δ. Προοπτικές

Κατορθώσαμε να σταθεροποιήσουμε τα αποτελέσματα της εταιρίας το 2017, μετά από μία χρονιά που ήταν σχετικά καλή στο εξωτερικό και άσχημη στο εσωτερικό. Η ευρωπαϊκή οικονομία έχει αρχίσει να δείχνει σημάδια ανάκαμψης, τα οποία όμως δεν είναι φανερά στη χώρα μας, κυρίως λόγω των capital controls και του δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος.

Αναμένουμε να δούμε και την πορεία των οικονομιών γενικά το 2018, για να μπορέσουμε να αντιμετωπίσουμε τις τυχόν εκπλήξεις.

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί τα εκτεθέντα ως απολογισμό επί των πεπραγμένων του, και προσδοκά ότι η Γενική Συνέλευση θα εγκρίνει τους χειρισμούς του σχετικά με τα συμφέροντα της εταιρίας, καθώς και τις οικονομικές καταστάσεις, για τη χρήση που έληξε την 31/12/2017.

Επίσης ευελπιστεί ότι η Συνέλευση με ιδιαίτερη απόφασή της, θα απαλλάξει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για την χρήση από 1η Ιανουαρίου 2017 μέχρι 31ης Δεκεμβρίου 2017.

Ακριβές αντίγραφο από το βιβλίο πρακτικών

του Διοικητικού Συμβουλίου

Κηφισιά, 21 Φεβρουαρίου 2018

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ιωάννης Κοσσίδας

Γ) Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2017, 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.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, 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 και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Κωδ. Ν. 2190/1920.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ'αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλόλητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλόλητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2018

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Παναγιώτης Κυριακόπουλος

Αρ Μ ΣΟΕΛ: 13661
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε. μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 125

Δ) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

Περιεχόμενα οικονομικών καταστάσεων

Ισολογισμός 9
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος 10
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 11
Κατάσταση ταμειακών ροών 12
1. Γενικά 13
2. Βάση παρουσίασης 13
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών 16
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου και χρηματοοικονομικά μέσα 21
5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως 23
6. Ενσώματα πάγια 24
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 25
8. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 25
9. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις 26
10. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία 27
11. Απαιτήσεις από Πελάτες 27
12. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία 27
13. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 27
14. Μετοχικό κεφάλαιο 28
15. Αποθεματικά εύλογης αξίας 28
16. Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) 28
17. Λοιπά αποθεματικά 28
18. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία 29
19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 30
20. Καθαρά έσοδα από αμοιβές /προμήθειες 30
21. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων 30
22. Αμοιβές προσωπικού 30
23. Λοιπά λειτουργικά έξοδα 30
24. Έσοδα από τόκους 31
25. Φόρος εισοδήματος 31
26. Κέρδη ανά μετοχή 31
27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις 32
28. Δεσμεύσεις 32
29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 32
30. Μερίσματα 32
31. Κεφάλαια υπό διαχείριση 32
32. Λοιπές πληροφορίες 33
33. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού 33

Ισολογισμός

	Σημ.	31/12/2017	31/12/2016
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	**6**	94.047	124.815
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**7**	19.019	20.893
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	**8**	2.220.938	2.273.443
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**9**	34.470	14.217
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	**10**	268.218	270.553
		2.636.692	**2.703.921**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Απαιτήσεις από Πελάτες	**11**	48.609	48.490
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	**12**	38.052	57.849
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**13**	335.787	209.804
		422.449	**316.142**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		**3.059.141**	**3.020.063**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	**14**	2.512.000	2.512.000
Αποθεματικά εύλογης αξίας	**15**	(5.461)	48.818
Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)	**16**	22.507	22.507
Λοιπά αποθεματικά	**17**	150.347	139.450
Κέρδη εις νέον		210.455	113.362
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**2.889.848**	**2.836.137**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	**18**	78.997	74.404
		78.997	**74.404**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	**19**	66.443	72.256
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		23.852	37.266
		90.295	**109.522**
Σύνολο υποχρεώσεων		**169.293**	**183.926**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**3.059.141**	**3.020.063**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	Σημ.	2017	2016
Καθαρά έσοδα από αμοιβές /προμήθειες	**20**	924.445	965.073
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	**21**	109.511	15.564
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		378	33
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**1.034.334**	**980.670**
Αμοιβές προσωπικού	**22**	(417.250)	(450.843)
Αποσβέσεις	**6,7**	(29.028)	(25.613)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**23**	(335.988)	(315.826)
Απομείωση χρεωγράφων	**15**	(48.202)	(31.927)
Έξοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**(830.468)**	**(824.209)**
Έσοδα από τόκους	**24**	84.417	91.167
Μείον: έξοδα από τόκους		(1.316)	(1.501)
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους		**83.101**	**89.666**
Κέρδη προ φόρων		**286.967**	**246.128**
Φόρος εισοδήματος	**25**	(114.977)	(97.349)
Καθαρά κέρδη περιόδου μετά φόρων		**171.990**	**148.779**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα καθαρά			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη από την επαναεπιμέτρηση των παροχών συνταξιοδότησης προσωπικού	**18**	-	7.271
Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Κέρδη/(ζημίες) από την αποτίμηση ΔΠΠ Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	**15**	(54.279)	145.397
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους		**(54.279)**	**152.668**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο		**117.711**	**301.447**
Κέρδη ανά μετοχή			
Βασικά και απομειωμένα	**26**	**0,5375**	**0,4649**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	2.512.000	(96.580)	15.236	28.852	275.182	2.734.690
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο		145.397	7.271		148.779	301.447
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού				110.599	(110.599)	-
Διανομή μερισμάτων					(200.000)	(200.000)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**2.512.000**	**48.817**	**22.507**	**139.451**	**113.362**	**2.836.137**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	2.512.000	48.817	22.507	139.451	113.362	2.836.137
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο		(54.279)	-		171.990	117.711
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού				10.897	(10.897)	-
Διανομή μερισμάτων					(64.000)	(64.000)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	**2.512.000**	**(5.462)**	**22.507**	**150.348**	**210.455**	**2.889.848**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

	Σημ.	2017	2016
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**286.967**	**246.128**
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	**6,7**	29.028	25.613
Κέρδη από την πώληση παγίων		(100)	-
Ζημίες απομείωσης χρεωγράφων		48.202	31.927
(Κέρδη)/Ζημίες από τη πώληση χρεογράφων		(109.511)	(1.275)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		1.316	1.501
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης		**255.902**	**303.894**
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		22.012	2.402
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων		(5.813)	(10)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων παροχών προς το προσωπικό		4.593	3.360
		276.694	**309.646**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(1.316)	(1.501)
Καταβεβλημένοι φόροι		(160.016)	60.541
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**115.361**	**368.686**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Αγορά)/Πώληση Διαθέσιμων προς πώληση χρ/κών περιουσιακών στοιχείων		70.908	(557.197)
(Αγορά)/Πώληση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		3.715	(48.670)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**74.622**	**(605.866)**
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα		(64.000)	(200.000)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(64.000)**	**(200.000)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως		**125.983**	**(437.181)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		209.804	646.985
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**13**	**335.787**	**209.804**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικά

Η Εταιρία «Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» ιδρύθηκε στην Αθήνα του Νομού Αττικής το 1997 και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ με αριθμό: 2625601000 (πρώην Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών (Μ.Α.Ε.) με αριθμό 38960/06/Β/97/19) . Η έδρα της εταιρίας είναι ο Δήμος Κηφισιάς του Νομού Αττικής. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.epic.gr. Η διάρκεια της εταιρίας ορίζεται από το καταστατικό της σε 50 έτη.

Σκοπός της εταιρίας είναι η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και παρεπόμενων υπηρεσιών με βάση την άδεια που της παρέχει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία που αφορά στη λειτουργία επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, ως εκάστοτε αυτή ισχύει. Για την επιδίωξη του σκοπού της η Εταιρία δύναται:

α) Να ιδρύει, αποκτά ή διοικεί οποιαδήποτε επιχείρηση ή να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

β) Να ιδρύει, υποκαταστήματα και πρακτορεία σε οποιοδήποτε μέρος της Ελλάδας ή στο εξωτερικό.

γ) Να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο, στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

δ) Να ενεργεί με κάθε άλλο τρόπο που θα εξυπηρετεί άμεσα ή έμμεσα το σκοπό της Εταιρίας.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 21 Φεβρουαρίου 2018.

2. Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» («η Εταιρεία»), για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 5.

2.1 Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις που υιοθετήθηκαν από τη Εταιρεία

Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά ορισμένα πρότυπα και τροποποιήσεις, που είναι υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2017. Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα κάποιο άλλο πρότυπο, διερμηνεία ή τροποποίηση που έχει εκδοθεί αλλά δεν είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2017.

Η φύση και η επίπτωση κάθε νέου προτύπου ή τροποποίησης, που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρείας, περιγράφεται παρακάτω, παρά το γεγονός ότι αυτά τα νέα πρότυπα και τροποποιήσεις που εφαρμόζονται για πρώτη φορά το 2017, δεν είχαν σημαντική επίδραση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 Κατάσταση των Ταμιακών Ροών: Πρωτοβουλία Γνωστοποίησης

Τον Ιανουάριο του 2016, το Συμβούλιο τροποποίησε το ΔΛΠ 7 ώστε να υποχρεωθούν οι οντότητες να παρέχουν επιπλέον γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος: Αναγνώριση αναβαλλομένων φορολογικών απαιτήσεων για μη πραγματοποιημένες ζημιές

Με τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 διευκρινίζεται ότι η μείωση κάτω του κόστους της λογιστικής αξίας ενός χρεωστικού τίτλου σταθερού επιτοκίου που επιμετράται στην εύλογη αξία ενώ η φορολογική του βάση είναι το κόστος, οδηγεί σε μια εκπεστέα προσωρινή διαφορά και κατά συνέπεια στην αναγνώριση μια αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης. Ένα ζήτημα που διευκρινίζεται επίσης σύμφωνα με την τροποποίηση, είναι πως θα πρέπει να προσδιοριστούν τα πιθανά μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές θα συμψηφιστούν για να εκτιμηθεί αν θα πρέπει να αναγνωριστεί μια αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή όχι. Επιπλέον όταν μια οικονομική οντότητα αξιολογεί κατά πόσον φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα στο μέλλον έναντι των οποίων μπορεί να χρησιμοποιήσει μια εκπεστέα προσωρινή διαφορά, εξετάζει αν η φορολογική νομοθεσία περιορίζει τις πηγές των φορολογητέων κερδών έναντι των οποίων μπορεί να γίνουν εκπτώσεις φόρου. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρείας, αλλά είναι υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα: Μεταφορές των Επενδύσεων σε ακίνητα

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η μεταφορά ενός ακίνητου, συμπεριλαμβανομένου ενός ακινήτου υπό κατασκευή ή ανάπτυξη, εντός ή εκτός των επενδύσεων σε ακίνητα, θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο όταν συντελείται αλλαγή στην χρήση του ακινήτου. Αυτή η αλλαγή στην χρήση πραγματοποιείται όταν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί τον ορισμό της επένδυσης σε ακίνητα και θα πρέπει να τεκμηριώνεται. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2018, δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών: Ταξινόμηση και επιμέτρηση των συναλλαγών που βασίζονται στην αξία μετοχών

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις επιπτώσεις των προϋποθέσεων κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, την λογιστική αντιμετώπιση της υποχρέωσης παρακρατούμενου φόρου για παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και τη λογιστική αντιμετώπιση τροποποιήσεων σε συμφωνίες παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 2 εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2018, δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, καθώς η Εταιρεία δεν έχει, ούτε προτίθεται να προσφέρει προγράμματα παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών της.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Το νέο πρότυπο καθορίζει τις αρχές αναγνώρισης και επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μερικών συμβολαίων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το υπάρχον ΔΛΠ 39. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της

οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Το ΔΠΧΑ 9 εισαγάγει ένα νέο μοντέλο απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αυτό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Το πρότυπο εισάγει επίσης σημαντικές αλλαγές στο μοντέλο λογιστικής αντιστάθμισης.

Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα: Χαρακτηριστικά Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση

Στις 12 Οκτωβρίου 2017, το ΣΔΛΠ εξέδωσε την τροποποίηση για να αντιμετωπίσει ανησυχίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο το ΔΠΧΑ 9 *Χρηματοοικονομικά Μέσα* ταξινομεί συγκεκριμένα προπληρωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Επιπλέον, το ΣΔΛΠ αποσαφηνίζει μια πτυχή της λογιστικής των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μετά από μια τροποποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2019, δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Το ΔΠΧΑ 15 καθορίζει τις απαιτήσεις αναγνώρισης των εσόδων που εφαρμόζονται σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες, εκτός των συμβάσεων που είναι στο πεδίο εφαρμογής των προτύπων που αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα, τις μισθώσεις και τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα προηγούμενα πρότυπα (και διερμηνείες) που σχετίζονταν με τα έσοδα.

Το πρότυπο παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο πέντε βημάτων, που πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες για την αναγνώριση του εσόδου. Επίσης η οντότητα θα αναγνωρίσει ως περιουσιακό στοιχείο το επαυξητικό κόστος εξασφάλισης μιας σύμβασης με πελάτη, εφόσον εκτιμά ότι θα ανακτήσει το εν λόγω κόστος. Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, τόσο ποσοτικές όσο και ποιοτικές, ώστε οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να έχουν τη δυνατότητα να κατανοούν τη φύση, το ποσό, τον χρόνο και την αβεβαιότητα του εσόδου και των ταμειακών ροών που απορρέουν από τις συμβάσεις με τους πελάτες.

Το ΔΠΧΑ 15 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Η Εταιρεία εξετάζει επί του παρόντος τις επιπτώσεις του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές καταστάσεις, ωστόσο, η υιοθέτησή του δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση σε αυτές.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 15 δεν αλλάζουν τις βασικές αρχές του προτύπου αλλά διευκρινίζουν με ποιο τρόπο θα πρέπει να εφαρμόζονται κάποιες από αυτές τις αρχές. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πώς προσδιορίζεται μια υποχρέωση εκτέλεσης (η υπόσχεση μεταφοράς ενός αγαθού ή μιας υπηρεσίας σε έναν πελάτη) σε μια σύμβαση, πως καθορίζεται εάν μια Εταιρεία είναι ο κύριος (πάροχος ενός αγαθού ή υπηρεσίας), ή ο πράκτορας (υπεύθυνος για το διακανονισμό της παράδοσης του αγαθού ή της υπηρεσίας). Καθορίζεται επίσης αν τα έσοδα από τη χορήγηση μιας άδειας χρήσης θα πρέπει να αναγνωρίζονται άμεσα ή με την πάροδο του χρόνου. Επιπλέον δίνονται περισσότερες απαλλαγές στην πρώτη εφαρμογή του προτύπου με σκοπό τη μείωση του κόστους και της πολυπλοκότητας. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2018.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις

Το νέο πρότυπο καθορίζει τις αρχές αναγνώρισης, επιμέτρησης, παρουσίασης και γνωστοποίησης των μισθώσεων για τον μισθωτή και για τον εκμισθωτή. Με την εφαρμογή του νέου προτύπου καταργούνται το ΔΛΠ 17 *Μισθώσεις* και οι διερμηνείες ΜΕΔ 15 *Λειτουργικές μισθώσεις- Κίνητρα*, ΜΕΔ 27 *Εκτίμηση της ουσίας των συναλλαγών που συνεπάγονται τον νομικό τύπο της μίσθωσης* και ΕΔΔΠΧΑ 4 *Προσδιορισμός του εάν μια συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση*.

Το πρότυπο υιοθετεί ένα ενιαίο μοντέλο λογιστικής αντιμετώπισης των μισθώσεων από το μισθωτή. Σύμφωνα με αυτό, ο μισθωτής σε μία μίσθωση, απαιτείται να αναγνωρίσει στην κατάσταση οικονομικής θέσης περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις μισθώσεις με διάρκεια μεγαλύτερη των δώδεκα μηνών,

εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο είναι μικρής αξίας και απόσβεση με χρηματοοικονομικό έξοδο, κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις μισθώσεις σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το πρότυπο επίσης απαιτεί εκτεταμένες γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις του μισθωτή.

Το ΔΠΧΑ 16 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές της καταστάσεις αν και δεν αναμένεται να είναι σημαντική λόγω της μικρής αξίας των συμβάσεων μίσθωσης που έχει συνάψει.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 Αβεβαιότητα σχετικά με το χειρισμό του φόρου εισοδήματος

Μπορεί να είναι ασαφές πώς εφαρμόζεται το φορολογικό δίκαιο σε μια συγκεκριμένη συναλλαγή ή μια περίσταση ή αν η φορολογική αρχή θα δεχθεί ένα φορολογικό χειρισμό της εταιρείας. Το ΔΛΠ 12 *Φόροι Εισοδήματος* καθορίζει τον τρόπο υπολογισμού του τρέχοντος και του αναβαλλόμενου φόρου, αλλά όχι τον τρόπο ανταπόκρισης στις επιπτώσεις μιας αβεβαιότητας. Η Διερμηνεία 23 παρέχει απαιτήσεις που προσθέτουν στις απαιτήσεις του ΔΛΠ 12, καθορίζοντας τον τρόπο ανταπόκρισης στις επιπτώσεις μιας αβεβαιότητας στη λογιστική των φόρων εισοδήματος. Η Διερμηνεία εφαρμόζεται υποχρεωτικά για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2019, δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρίας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

- Μεταφορικά μέσα 7 έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός 5-10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται, εφόσον κριθεί σκόπιμο, σε κάθε τέλος χρήσεως.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρείται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

3.3 Μισθώσεις

Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρία μισθώνει το κτίριο που στεγάζονται οι υπηρεσίες. Η μίσθωση αυτή είναι λειτουργική και οι σχετικές δαπάνες επιβαρύνουν τα αποτελέσματα.

3.4 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 5 έτη.

Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Με την εξαίρεση των ασωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών στοιχείων μακροπρόθεσμου ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωση του καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά.

3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

α. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

i. Ταξινόμηση

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα
- Δάνεια και απαιτήσεις
- Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη
- Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει η Εταιρεία έχουν ταξινομηθεί ως Δάνεια και απαιτήσεις και Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που να έχουν ταξινομηθεί στις λοιπές κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δε μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις υπόλοιπες κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί σε αυτή την κατηγορία από τη Διοίκηση της Εταιρείας είναι αυτά που έτσι επιλέχθηκε να γίνει κατά την αρχική τους αναγνώριση και περιλαμβάνουν κυρίως ομόλογα.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης τους. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και απαιτήσεις επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα Δάνεια και απαιτήσεις της εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως εμπορικές απαιτήσεις.

ii. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μεταβιβαστεί και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

iii. Επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, κατά την αρχική αναγνώριση επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (που συνήθως ισούται με το κόστος ή το τίμημα απόκτησης τους) πλέον του κόστους συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση τους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων των οποίων οι δαπάνες συναλλαγής αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στη συνέχεια στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή υποστούν απομείωση. Κατά την πώληση ή απομείωση, τα κέρδη ή οι ζημιές που έχουν σωρευτεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Τα Δάνεια και απαιτήσεις μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές αγοράς. Για τα στοιχεία τα οποία δε διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακή αγορά, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Στις περιπτώσεις που η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον απομείωση.

iv. Απομείωση

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού να εξετάζεται αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μιας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Αν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι υπάρχει ζημία απομείωσης που αφορά δάνεια και απαιτήσεις που τηρούνται λογιστικά στο αποσβεσμένο κόστος, το ποσό της ζημίας ισούται με τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του περιουσιακού στοιχείου. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται είτε απευθείας είτε μέσω της χρήσης ενός λογαριασμού πρόβλεψης. Το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, το ύψος της ζημίας απομείωσης μειώνεται και η μείωση σχετίζεται αντικειμενικά με γεγονός που συμβαίνει μετά την αναγνώριση της απομείωσης, το ποσό της αναστροφής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η αναστροφή δεν μπορεί να υπερβαίνει το ζημία απομείωσης που είχε πριν καταχωρηθεί.

β. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

i. Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια, υποχρεώσεις, ή ως παράγωγα που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης σε μια αποτελεσματική αντιστάθμιση, αναλόγως.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και, στην περίπτωση των δανείων καθαρά από τα άμεσα έξοδα της συναλλαγής.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

ii.Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Οι εμπορικές υποχρεώσεις και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

γ. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

3.7 Ταμειακά διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν επίσης και τις Καταθέσεις πελατών.

3.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

3.9 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει του φορολογικού ισολογισμού σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στη Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρίας όπως αναμορφώνονται στην φορολογική της δήλωση και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

3.10 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατικά προγράμματα) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο που προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

3.11 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων

- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης

- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

3.12 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Έσοδα αμοιβών και προμηθειών

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται κατά τη διάρκεια της χρήσης στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

3.13 Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

3.14 Διανομή μερισμάτων

Διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.15 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής Εταιρείας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν ως ίδιες μετοχές.

Τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αποδίδεται στους μετόχους της μητρικής (αφού αφαιρεθεί ο τόκος επί των μετατρέψιμων μετοχών, μετά φόρων) με τον μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους (προσαρμοσμένο για την επίδραση των απομειούμενων μετατρέψιμων μετοχών).

Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου και για όλες τις παρουσιαζόμενες λογιστικές περιόδους προσαρμόζεται για γεγονότα που έχουν μεταβάλει τον αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία χωρίς αντίστοιχη μεταβολή στους πόρους.

3.16 Θεματοφυλακή

Η Εταιρεία δεν παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής σε χρηματοπιστωτικά μέσα φυσικών και νομικών προσώπων. Ως θεματοφύλακες η Εταιρεία χρησιμοποιεί την τράπεζα Πειραιώς και την J. Safra Sarasim.

3.17 Στρογγυλοποιήσεις

Διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου και χρηματοοικονομικά μέσα

4.1 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

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

i. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεση της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).

ii. Κίνδυνος Αγοράς

Είναι ο κίνδυνος που συνδέεται με την πορεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών μιας ΕΠΕΥ, το οποίο αποτελείται από το σύνολο των θέσεων σε χρηματοπιστωτικά μέσα. Τα εν λόγω μέσα κατέχονται είτε με το σκοπό της διαπραγμάτευσης είτε με το σκοπό της αντιστάθμισης κινδύνου σχετιζόμενα με άλλα στοιχεία του χαρτοφυλακίου της εταιρίας, ενώ δεν υπόκεινται σε καμία συμβατική ρήτρα που να περιορίζει την εμπορευσιμότητά τους.

Ο κίνδυνος αγοράς αντιμετωπίζεται αποτελεσματικά με τον πλέον αναγνωρισμένο τρόπο που είναι το VaR και το Stress Test. Η Εταιρία διαθέτει σύστημα παρακολούθησης των παραπάνω μετρήσεων. Παράλληλα, προκειμένου αυτά να είναι διασταυρωμένα και αξιόπιστα, η Εταιρία έχει προσλάβει εξωτερικό συνεργάτη, απόλυτα εξειδικευμένο στις διαδικασίες υπολογισμού κινδύνων, ενώ ταυτοχρόνως διαθέτει ένα από τα πλέον αξιόπιστα λογισμικά μέτρησης και παρακολούθησης κινδύνου μέσω Bloomberg (Algorythmics).

Ο επιτοκιακός κίνδυνος, ο οποίος επίσης δεν αφορά τα πιστωτικά υπόλοιπα, αφού η Εταιρία δεν χορηγεί πίστωση, λαμβάνεται επί της ουσίας ως μέρος του κινδύνου αγοράς και αντιμετωπίζεται με το stress test και αφορά τόσο στο ίδιο χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας όσο και σε εκείνα των πελατών. Σε ότι αφορά στους πελάτες το ακραίο σενάριο που εξετάζεται σε αυτή τη περίπτωση αφορά στις κεφαλαιακές ζημιές που θα προκύψουν από την μετατόπιση της καμπύλης των επιτοκίων κατά +200 μονάδες βάσης στις κοντινές περιόδους της καμπύλης επιτοκίων ενώ για τις μακρινές διάρκειες (άνω των επτά ετών) υπολογίζεται μίνιμουμ άνοδος των επιτοκίων από 50 μ.β. έως μηδενική μεταβολή. Σε ότι αφορά στην εταιρία, ο επιτοκιακός κίνδυνος, με δεδομένο ότι διακρατεί ως επί το πλείστον ομολογιακούς τίτλους, σχετίζεται με τη μετατόπιση της καμπύλης και ως εκ τούτου ως κεφαλαιακής απώλειας, ως αποτέλεσμα της πτώσης της τιμής των ομολόγων.

iii. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας για την εταιρεία είναι αμελητέος

iv. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Οι αρχικοί στόχοι της διαχείρισης του κεφαλαίου είναι να εξασφαλιστεί ότι η Εταιρεία διατηρεί ικανοποιητικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας προκειμένου να υποστηριχθούν οι εργασίες της και να μεγιστοποιηθεί το όφελος των μετόχων .

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή δομή της και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων της. Η Εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει την κεφαλαιακή δομή της με την αναπροσαρμογή του ποσού διανομής μερισμάτων στους μετόχους, με την επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους ή με την έκδοση κεφαλαιακών τίτλων.

Συγκεκριμένα στις 31/12/2017 ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ήταν 25,18% με όριο 8%. (2016: 16,55%).

4.2 Εκτίμηση της εύλογης αξίας

Η εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης :

Επίπεδο 1: Επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η εταιρεία κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Επίπεδο 2: Εισροές εκτός των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1^{ο} επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμες εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2017:

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	2.220.938	-	-

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2016.

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	2.273.443	-	-

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, η λογιστική αξία των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων , καθώς και του κονδυλίου προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις προσέγγιζε την εύλογη αξία.

5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Τα πραγματικά ποσά πιθανόν να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

5.1 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζονται βάσει αναλογιστικών μεθόδων η διενέργεια των οποίων απαιτεί από τη Διοίκηση να εκτιμήσει συγκεκριμένους παραμέτρους τη μελλοντική αύξηση των αμοιβών των εργαζομένων, το επιτόκιο προεξόφλησης των εν λόγω υποχρεώσεων, το ποσοστό αποχώρησης των εργαζομένων κλπ. Η Διοίκηση προσπαθεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω πρόβλεψη αναθεωρείται να εκτιμά με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές.

5.2 Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρία υπόκειται σε φορολόγηση στην Ελλάδα. Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της χρήσης.

6. Ενσώματα πάγια

	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	**64.701**	**247.078**	**311.779**
Προσθήκες	33.684	9.986	43.670
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**98.385**	**257.064**	**355.449**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	**(10.196)**	**(201.006)**	**(211.202)**
Αποσβέσεις περιόδου	(9.859)	(9.572)	(19.431)
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**(20.055)**	**(210.578)**	**(230.633)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2016	**78.329**	**46.486**	**124.815**
Κόστος			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	**98.385**	**257.064**	**355.449**
Προσθήκες	5.850	12.474	18.324
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές	(35.005)	(1.590)	(36.595)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	**69.230**	**267.948**	**337.177**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	**(20.055)**	**(210.578)**	**(230.633)**
Αποσβέσεις περιόδου	(10.921)	(10.313)	(21.234)
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές	8.737	-	8.737
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	**(22.240)**	**(220.891)**	**(243.131)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2017	**46.990**	**47.057**	**94.047**

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικό
Κόστος	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	**283.672**
Προσθήκες	5.000
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**288.672**
Σωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	**(261.598)**
Αποσβέσεις περιόδου	(6.182)
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**(267.779)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2016	**20.893**
Κόστος	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	**288.672**
Προσθήκες	5.680
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές	(91)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	**294.261**
Σωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	**(267.779)**
Αποσβέσεις περιόδου	(7.794)
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές	331
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	**(275.242)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2017	**19.019**

8. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	2.273.443	1.648.379
Προσθήκες	1.799.522	762.989
Πωλήσεις και λήξεις	(1.705.295)	(299.573)
Κέρδη/ (ζημιές) εύλογης αξίας	(146.732)	161.648
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	**2.220.938**	**2.273.443**

	31/12/2017	31/12/2016
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	2.220.938	2.273.443
Κυκλοφορούν ενεργητικό	-	-
	2.220.938	**2.273.443**

	31/12/2017	31/12/2016
Εισηγμένοι τίτλοι		
- Συμμετοχικοί τίτλοι	29.932	39.708
- Ομόλογα	2.175.353	2.135.823
- Αμοιβαία Κεφάλαια	-	82.260
Μη εισηγμένοι τίτλοι		
- Συμμετοχικοί τίτλοι	15.652	15.652
	2.220.938	**2.273.443**

9. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	31/12/2017	31/12/2016
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	(34.470)	(14.217)
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	-	-
	(34.470)	**(14.217)**
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Πληρωτέες μετά από 12 μήνες	-	-
Πληρωτέες εντός 12 μήνες	-	-
	-	**-**
	(34.470)	**(14.217)**

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο έναρξης:	(14.217)	(62.229)
Φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(8.880)	(1.836)
Φόρος στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα	(11.373)	49.848
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	**(34.470)**	**(14.217)**

Η κίνηση στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων μέσα στην ίδια φορολογική αρχή είναι η παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	**Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού**	**Αποτίμηση ΔΠΠ χρημ/κων περιουσιακών στοιχείων**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2016	**(22.711)**	**(39.448)**	**(70)**	**(62.229)**
Χρέωση/(πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(1.836)			(1.836)
Χρέωση/(πίστωση) στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα	2.970	46.878		49.848
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016	**(21.577)**	**7.430**	**(70)**	**(14.217)**
Χρέωση/(πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(1.332)		(7.548)	(8.880)
Χρέωση/(πίστωση) στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	(11.373)		(11.373)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017	**(22.909)**	**(3.943)**	**(7.618)**	**(34.470)**

Ο αναβαλλόμενος φόρος που χρεώθηκε/(πιστώθηκε) στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα είναι ο παρακάτω:

	31/12/2017	31/12/2016
Αναλογιστικά κέρδη	-	2.970
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	(11.373)	46.878
	(11.373)	**49.848**

10. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

	31/12/2017	31/12/2016
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	261.371	263.706
Δοσμένες εγγυήσεις	6.847	6.847
Σύνολο	**268.218**	**270.553**

Τα ποσά Συμμετοχής στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997 άρθρο 74 παραγ. 4, σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Εταιρείας, επιστρέφονται σ' αυτήν από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών, μειωμένα με τις αποζημιώσεις που πιθανολογείται ότι θα καταβάλει.

11. Απαιτήσεις από Πελάτες

	31/12/2017	31/12/2016
Πελάτες	**48.609**	**48.490**

Το υπόλοιπο των πελατών δεν είναι ληξιπρόθεσμο ούτε απομειωμένο.

Το σύνολο των πελατών είναι σε ευρώ.

12. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

	31/12/2017	31/12/2016
Δεδουλευμένα έσοδα	24.212	43.748
Προπληρωμένα έξοδα	11.480	12.580
Λοιπές απαιτήσεις	2.360	1.520
Σύνολο	**38.052**	**57.849**

13. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρίας και τραπεζικές καταθέσεις τόσο της Εταιρίας όσο και πελατών αυτής και αναλύονται ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Ταμείο	22.549	17.960
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	306.498	191.844
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	6.741	-
Σύνολο	**335.787**	**209.804**

Οι καταθέσεις σε ξένο νόμισμα είναι σε USD.

Τα μέσα σταθμικά επιτόκια των καταθέσεων είναι σχεδόν μηδενικά.

Τα ανωτέρω ποσά αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών.

14. Μετοχικό κεφάλαιο

Την 31 Δεκεμβρίου 2017 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας διαιρείται σε 320.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 7,85 η καθεμία.

15. Αποθεματικά εύλογης αξίας

	Αποθεματικό εύλογης αξίας από ΔΠΠ Χρηματοοικονομικά στοιχεία
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2016	**(96.580)**
Επανεκτίμηση	161.648
Μεταφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων	30.627
Φόρος εισοδήματος	(46.878)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016	**48.818**
Επανεκτίμηση	(146.732)
Μεταφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων	81.080
Φόρος εισοδήματος	11.373
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017	**(5.461)**

16. Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2016	**15.236**
Αναλογιστικά κέρδη χρήσεως (σημ. 16)	10.241
Φόρος εισοδήματος	(2.970)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2016	**22.507**
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2017	**22.507**

Καταχωρούνται τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές κατά την επιμέτρηση της υποχρέωσης παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

17. Λοιπά αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2016	**28.852**
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	110.599
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2016	**139.451**
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	10.897
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2017	**150.348**

Τα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνουν το σχηματισθέν τακτικό αποθεματικό της εταιρείας. Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (κωδ.Ν.2190/20, άρθρα 44 και 45) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

18. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

	31/12/2017	31/12/2016
Υποχρεώσεις ισολογισμού		
Συνταξιοδοτικές παροχές	**78.997**	**74.404**
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές	**4.593**	**6.330**
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Λοιπά συνολικά εισοδήματα)		
Συνταξιοδοτικές παροχές	**-**	**(10.241)**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

	31/12/2017	31/12/2016
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	**78.997**	**74.404**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

	31/12/2017	31/12/2016
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	3.254	1.917
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.339	4.413
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	**4.593**	**6.330**

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:

	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο έναρξης	74.404	78.315
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	4.593	6.330
	78.997	**84.645**
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές από αλλαγές σε δημογ/κές παραδοχές	-	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές από αλλαγές σε οικονομικές παραδοχές	-	2.207
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	-	(12.448)
	-	**(10.241)**
Υπόλοιπο τέλους	**78.997**	**74.404**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
	%	%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,8%	1,8%
Πληθωρισμός	2,0%	2,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,0%	2,0%

Η μέση αναμενόμενη διάρκεια λήξης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού είναι 17 έτη.

19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2017	31/12/2016
Προμηθευτές	15.489	16.399
Δεδουλευμένα έξοδα	555	679
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι	47.076	52.238
Λοιπές υποχρεώσεις	3.323	2.941
Σύνολο	**66.443**	**72.256**

20. Καθαρά έσοδα από αμοιβές /προμήθειες

	31/12/2017	31/12/2016
Έσοδα από διαχείριση χαρτοφυλακίων	275.136	259.756
Έσοδα από διαμ/ση αγοραπωλ. χρεωγράφων	442.743	555.422
Έσοδα υποστήριξης χαρτοφυλακίων	148.766	149.896
Λοιπά έσοδα	57.800	-
Σύνολο	**924.445**	**965.073**

21. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	31/12/2017	31/12/2016
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Ομολόγων	**109.511**	**15.564**

22. Αμοιβές προσωπικού

	31/12/2017	31/12/2016
Μισθοί και ημερομίσθια	(319.526)	(347.469)
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	(80.461)	(84.734)
Λοιπές εργοδοτικές εισφορές και έξοδα	(12.670)	(12.310)
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(4.593)	(6.330)
Σύνολο	**(417.250)**	**(450.843)**

23. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

	31/12/2017	31/12/2016
Αμοιβές τρίτων	(78.332)	(78.571)
Τηλεπικοινωνίες-Φωτισμός-Ύδρευση	(18.712)	(17.843)
Μισθώματα	(73.508)	(73.530)
Φόροι-τέλη	(26.933)	(26.003)
Συνδρομές	(43.374)	(43.592)
Λοιπά έξοδα	(95.129)	(76.287)
Σύνολο	**(335.988)**	**(315.826)**

24. Έσοδα από τόκους

	31/12/2017	31/12/2016
Τόκοι ομολόγων	84.320	91.027
Τόκοι καταθέσεων	97	141
Σύνολο	**84.417**	**91.167**

25. Φόρος εισοδήματος

	31/12/2017
Τρέχων Φόρος χρήσης	(123.857)
Αναβαλλόμενος φόρος	8.880
Σύνολο	**(114.977)**

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον βασικό φορολογικό συντελεστή της Ελλάδας, ως εξής:

	31/12/2017
Κέρδη προ φόρων	**286.967**
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές στην Ελλάδα	(83.220)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(31.757)
Σύνολο φόρων	**(114.977)**

Από τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 και έπειτα, οι Ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Για τις χρήσεις 2011 έως 2016 η Εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των εξωτερικών ελεγκτών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 του ν.2238/1994 (χρήσεις 2011-2013) και του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013 (χρήσεις 2014 και 2016). Οι Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2016 εκδόθηκαν χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2017 είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθεί μετά την δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων, ωστόσο οι όποιες ενδεχόμενες πρόσθετες επιβαρύνσεις προκύψουν μετά την ολοκλήρωσή του, δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/2016 του Υπουργείου Οικονομικών που αποδέχεται τη γνωμοδότηση υπ' αριθμ. 256/2015 του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου και την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και πρόστιμων στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών.

26. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου εξαιρουμένων των τυχόν κατεχομένων ιδίων μετοχών.

	31/12/2017	31/12/2016
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	171.990	148.779
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	320.000	320.000
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	**0,5375**	**0,4649**

27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις/ Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 δεν υπήρχαν ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση της εταιρίας.

28. Δεσμεύσεις

Την 31η Δεκεμβρίου 2017 και 2016 η Εταιρεία έχει συνάψει διάφορες συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν κυρίως την ενοικίαση των γραφείων της. Το σύνολο της μελλοντικής ελάχιστης καταβολής μισθωμάτων έχει ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Εως 1 έτος	22.067	76.106
Από 1 έως 5 έτη	1.013	23.079
Πάνω από 5 έτη	-	-
Σύνολο	**23.079**	**99.185**

29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας περιλαμβάνουν τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από τα παραπάνω πρόσωπα.

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο υψηλότερο του κανονικού.

Πέραν των αμοιβών των «Βασικών διοικητικών στελεχών» που παρατίθενται κατωτέρω δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές της εταιρείας με λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

	31/12/2017	31/12/2016
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	**141.572**	**162.243**

30. Μερίσματα

Η Εταιρία κατέβαλε μερίσματα στη τρέχουσα χρήση ποσού ευρώ 64.000 (2016: 200.000).

31. Κεφάλαια υπό διαχείριση

Τα κεφάλαια των ιδιωτών πελατών που διαχειρίζονταν η Εταιρία κατά την 31/12/2017 ανέρχονται σε 61.332.745 (31/12/2016: 61.005.520). Εξ αυτών 6.180.078 ευρώ αφορούν καταθέσεις πελατών κατά την 31/12/2017 (31/12/2016: 10.149.958).

32. Λοιπές πληροφορίες

Η Δημοσιοποίηση εποπτικών πληροφοριών, σύμφωνα με τον κανονισμό 575/2013/ΕΕ και τα άρθρα 80-87 του Νόμου 4261/2014, γίνετε με ανάρτηση τους στον ιστότοπο της Εταιρείας (www.epic.gr) στις <<Πληροφορίες Κανονιστικού Πλαισίου>>, παράλληλα με την ανάρτηση των οικονομικών καταστάσεων.

33. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2017 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Κηφισιά, 21 Φεβρουαρίου 2018

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΣΣΙΔΑΣ Α.Δ.Τ. ΑΒ 251052	ΑΛΚΙΒΙΑΔΗΣ ΑΓΓΕΛΑΚΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΜ 616792

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΑΓΓΕΛΟΣ ΦΡΑΓΚΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 101322

" Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών"

Στοιχεία και Πληροφορίες της Χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2017 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017

(δημοσιευμένα βάσει του ν.2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά Δ.Λ.Π)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της " Epic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών". Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιουδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρίας όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή καθώς και οι πληροφορίες εποπτικής φύσεως σύμφωνα με τον κανονισμό (Ε.Ε.) 575/2013 και το νόμο 4261/2014 .

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση έδρας Εταιρίας:	Εσπέρου 96, Κηφισιά
Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.Εταιρίας :	2625601000
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας :	www.epic.gr
Αρμόδια Υπηρεσία:	Διεύθυνση Α.Ε & Πίστεως - Υπουργείο Ανάπτυξης
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία)	21/2/2018
Νόμιμος Ελεγκτής :	Παναγιώτης Κυριακόπουλος
Ελεγκτική εταιρία :	Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτή :	Σύμφωνη γνώμη

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Πρόεδρος : Αλέξανδρος Κασκαβέλης
Αντιπρόεδρος : Ιωάννης Κοσσίδας
Διευθύνων Σύμβουλος: Αλκιβιάδης Αγγελάκης
Μέλος: Αντωνία Λαμπράκη
Μέλος: Ασημίνα Λαμπράκη
Μέλος: Σοφία Στρογγύλη
Μέλος: Γεώργιος Λαμπράκης

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	31.12.2017	31.12.2016
Ενσώματα πάγια	94.047	124.815
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	19.019	20.893
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	268.218	270.553
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	34.470	14.217
Διαθέσιμα προς πώληση χρημ/κα περιουσιακά στοιχεία	2.220.938	2.273.443
Απαιτήσεις από πελάτες	48.609	48.490
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	38.052	57.849
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	335.787	209.804
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**3.059.141**	**3.020.063**

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μετοχικό Κεφάλαιο	2.512.000	2.512.000
Αποθεματικά εύλογης αξίας	-5.461	48.818
Αποθεματικό αναλογιστών κερδών/ζημιών	22.507	22.507
Λοιπά αποθεματικά	150.347	139.450
Κέρδη εις νεον	210.455	113.362
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**2.889.848**	**2.836.137**
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	78.997	74.404
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	66.443	72.256
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	23.852	37.266
Σύνολο υποχρεώσεων	**169.293**	**183.926**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**3.059.141**	**3.020.063**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Καθαρή θέση έναρξης χρήσης (1/1/2017 και 1/1/2016)	2.836.137	2.734.690
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα /(έξοδα) μετά από φόρους	53.711	101.447
Καθαρή θέση λήξης χρήσης (31/12/2017 και 31/12/2016 αντίστοιχα)	**2.889.848**	**2.836.137**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Καθαρά έσοδα από αμοιβες / προμήθειες	924.445	965.073
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	109.511	15.564
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	378	33
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	**1.034.334**	**980.670**
Αμοιβές προσωπικού	-417.250	-450.843
Αποσβέσεις	-29.028	-25.613
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-335.988	-315.826
Απομείωση χρεογράφων	-48.202	-31.927
Έξοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	**-830.468**	**-824.209**
Έσοδα από τόκους	84.417	91.167
Μείον : έξοδα από τόκους	-1.316	-1.501
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	**83.101**	**89.666**
Κέρδη προ φόρων	**286.967**	**246.128**
Πλέον / Μείον: φόροι	-114.977	-97.349
Κέρδη μετά από φόρους (Α)	**171.990**	**148.779**
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους Εταιρίας	171.990	148.779
Λοιπά συνολικά εισοδήματα καθαρά		
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Αναλογιστικά κέρδη από την επαναεπιμέτρηση των παροχών συνταξιοδότησης προσωπικού (Β)	-	7.271
Λοιπά συνολικά έσοδα /(έξοδα) μετά από φόρους (Γ)	-54.279	145.397
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Α) + (Β) + (Γ)	**117.711**	**301.447**
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους Εταιρίας	117.711	301.447
Κέρδη μετά φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,5375	0,4649
Κέρδη πρό φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	**123.005**	**166.478**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

2η Εναλλακτική: Έμμεση μέθοδος

Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Κέρδη προ φόρων	286.967	246.128
Προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:		
Αποσβέσεις	29.028	25.613
Κέρδη από την πώληση παγίων	-100	-
Ζημιές απομείωσης χρεογράφων	48.202	31.927
(Κέρδη)/Ζημιές από τη πώληση χρεογράφων	-109.511	-1.275
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.316	1.501
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ μεταβολών καφελαίου κίνησης	**255.902**	**303.894**
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	22.012	2.402
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων	-5.813	-10
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων παροχών προς το προσωπικό	4.593	3.360
	276.694	**309.646**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-1.316	-1.501
Καταβεβλημένοι φόροι	-160.016	60.541
Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**115.361**	**368.686**
Ταμειακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
(Αγορά)/Πώληση Διαθεσίμων προς πώληση χρ/κών περιουσιακών στοιχείων	70.908	-557.197
(Αγορά)/Πώληση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	3.715	-48.670
Ταμειακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**74.622**	**-605.866**
Ταμειακές Ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	-64.000	-200.000
Ταμειακές Ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	**-64.000**	**-200.000**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως	**125.983**	**-437.181**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	209.804	646.985
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**335.787**	**209.804**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1] Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές των οικονομικών κατάστασεων της 31/12/2016. **2]** Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία υποθέσεις καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας **. 3]** Το απασχολούμενο προσωπικό στο τέλος της περιόδου ανέρχεται σε: 10 άτομα. **4]** Το ποσό που αναφέρεται στα "Λοιπά συνολικά έσοδα/έξοδα μετά από φόρους" ποσού 54 χιλ. ευρώ αφορά ζημιά αποτίμησης επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση στην εύλογη αξία. **5]** Στις οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνεται σωρευτικά προβλέψη για παροχή στο προσωπικό 78 χιλ. € περίπου. **6]** Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές & εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης, καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας , στη λήξη της χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως ακολούθως:

	Ποσά σε €
α) Έσοδα	0
β) Έξοδα	0
γ) Απαιτήσεις	0
δ) Υποχρεώσεις	0
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	141.572
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της	0

Κηφισιά, 21 Φεβρουαρίου 2018

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**
ΚΟΣΣΙΔΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ	**ΑΓΓΕΛΑΚΗΣ ΑΛΚΙΒΙΑΔΗΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΒ 251052	**Α.Δ.Τ. ΑΜ 616792**

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΦΡΑΓΚΟΣ ΑΓΓΕΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 101322