Αθήνα,13/09/2019
Αριθ.Πρωτ.:452912

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΛΙΟΔΑΚΗ ΕΜΜΑΝΟΥΕΛΑ
Τηλέφωνο: 2103382151
Fax: 2103616464
E-mail: emmal@acci.gr

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **10/09/2019** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1853190** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες) για την χρήση **01/01/2015 - 31/12/2015** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ», το διακριτικό τίτλο **UNITED RESERVE AE** και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **6243101000**.

Η καταχώριση έγινε, μετά από τυπικό έλεγχο (έλεγχο πληρότητας), σύμφωνα με την Οδηγία με (ΑΔΑ: 647Θ465ΧΙ8-ΞΦ5) και αρ. πρωτ. 141372/ 28-12-2018 της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή με θέμα: «Έλεγχος νομιμότητας πράξεων και στοιχείων των Α.Ε. κατά την μετάβαση από το Ν.2190/1920 στον Ν. 4548/2018.», ως και με τη διάταξη του άρθρου 9, παράγρ.2, του Ν 4548/2018 (ΦΕΚ 104/Α).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

Deloitte.

Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι

Φραγκοκλησιάς 3Β & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα

Τηλ.: +30 (210) 6781.100
Fax: +30 (210) 6774.221.2
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
«UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ»

Έκθεση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ» (η «Εταιρεία»), 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.

Deloitte.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε το εξής:

1. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσης αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις ενδεχόμενες επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας, 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 αντιστοίχηση 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, 11 Μαΐου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ανδρέας Χ. Μπαρλίκας
Α.Μ.ΣΟΕΛ: 13991
Deloitte.
Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120



UNITED RESERVE
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2015 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2015

σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2015-31/12/2015

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

- ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
- ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
- ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ
- ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ» ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 01/01/2015-31/12/2015

Κύριοι,
Σας συγκαλέσαμε σε Τακτική Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας, για να σας εκθέσουμε το στοιχεία για την πορεία των δραστηριοτήτων της Εταιρίας για τη χρήση που έκλεισε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 (Περίοδος 01/01/2015-31/12/2015), και να υποβάλουμε στην έγκρισή σας τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που προκύπτουν κατά το κλείσιμο αυτής, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

1) ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως ανήλθε σε € 598.000 τα οποία προήλθαν από αμοιβή διαχείρισης και αποδοτικότητας του υπό διαχείριση εταιρικο καζίνο όπως παρουσιάζεται παρακάτω:

	01.01.2015 - 31.12.2015
Έσοδα από Αμοιβή Διαχείρισης	
Αμοιβή διαχείρισης Regency Entertainment AE	598.000
Σύνολο	**598.000**

Τα κέρδη της χρήσεως ανήλθαν σε € 17.473.

Η δριμύτητα της τρέχουσας οικονομικής κρίσης κυρίως στην Ελλάδα επηρεάζει αναπόφευκτα έντονα τις δραστηριότητες της βιομηχανίας παιγνίων, αλλά παρόλα αυτά με κατάλληλες διαχειριστικές τακτικές η εταιρία κατόρθωσε ο αντίκτυπος στην οικονομική θέση και την απόδοση να μετριασθεί και να συγκρατηθεί σε διαχειρίσιμα πλαίσια.
Η Εταιρία ήδη από τον Ιούνιο 2014, αντιμετώπισε σοβαρά προβλήματα ως προς την άσκηση των καθηκόντων της στην διαχείριση της Regency International Casino Tirana SHA, με αποτέλεσμα η τιμολόγηση για την αντίστοιχη αμοιβή διαχείρισης από την παραπάνω εταιρία να διακοπεί τον Μάιο 2014. Την 02/12/2014 υπέγραψε συμφωνητικό με το οποίο αναστέλονται οι υπηρεσίες διαχείρισης στην εταιρία Regency International Casino Tirana SHA, με ισχύ από την 04/08/2014, εώς ότου η RICT αποπληρώσει το δάνειο που έχει λάβει από την NBG Albania. Σε περίπτωση που αυτό επιτευχθεί τότε το συμβόλαιο διαχείρισης, που οι δυο παραπάνω εταιρίες υπέγραψαν την 24/11/2005 θα ακυρωθεί. Σε περίπτωση όμως που ο παραπάνω όρος δεν επιτευχθεί τότε η UR έχει το δικαίωμα να ασκήσει τα καθήκοντα της ως διαχειριστής βάση του συμβολαίου διαχείρισης.
Οι προοπτικές μας για το 2016 πιστεύουμε ότι θα είναι σταθερές, όπως και το 2015.

2) ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

α. Κίνδυνοι Αγοράς

1) Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρία εκτιμά ότι ο συναλλαγματικός κίνδυνος δεν έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
2) Κίνδυνος μεταβολής τιμών
Δεν προβλέπονται σημαντικές μεταβολές στην αγορά για την χρήση 2016.
3) Επιτοκίου και εύλογης αξίας
Τα έσοδα της Εταιρίας καθώς και οι ταμειακές ροές είναι γενικά ανεξάρτητες από τις διακυμάνσεις επιτοκίων στην αγορά διότι η Εταιρία δεν διαθέτει σημαντικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τοκιζόμενα με σταθερό επιτόκιο.

β. Πιστωτικός κίνδυνος
Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος της μη έγκαιρης ή της αδυναμίας είσπραξης απαιτήσεων.
Η εταιρία δεν διατρέχει κάποιο άμεσο ή έμμεσο πιστωτικό κίνδυνο, διότι τα έσοδα της προέρχονται από αμοιβή διαχείρισης και αποδοτικότητας της εταιρίας «Regency Entertainment AE».

γ. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η Εταιρία να μη δύναται να εκπληρώσει τις οικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν. Η προσέγγιση που υιοθετεί η Εταιρία για την διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίζει, όσο γίνεται περισσότερο, ότι πάντα θα έχει αρκετή ρευστότητα για να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές λήγουν, κάτω από συνήθεις αλλά και δύσκολες συνθήκες, χωρίς να υφίστανται μη αποδεκτές ζημίες ή να διακινδυνεύεται η φήμη της.
Γενικά η Εταιρία εξασφαλίζει ότι διαθέτει αρκετά ταμειακά διαθέσιμα για να καλύψει τις λειτουργικές της ανάγκες.

δ. Κίνδυνος επιτοκίου ταμειακών ροών

Οι ταμειακές ροές της Εταιρίας δεν αναμένεται να επηρεαστούν μέσα στο 2016

3) ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Στη συνέχεια, παραθέτουμε πίνακα σύγκρισης της χρήσης που έκλεισε το 2015 με την προηγούμενη χρήση 2014, όπου εμφανίζεται η στατική και δυναμική εικόνα της Εταιρίας, όπως αυτή προκύπτει από τους βασικούς δείκτες οικονομικής διάρθρωσης και απόδοσης-αποδοτικότητας.

	2015	2014
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ / Ίδια Κεφάλαια	2,03%	3,20%
α/ Οικονομικής Διάρθρωσης		
Κυκλοφ. Ενεργητικό / Σύνολο Ενεργητικού	4,51%	31,85%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	1.140,36%	1.017,35%
Ίδια Κεφάλαια / Πάγιο Ενεργητικό	96,28%	133,60%
β/ Αποδόσεως και Αποδοτικότητας		
Καθαρά Αποτ. Χρήσ. προ φόρων / Ίδια Κεφάλαια	2,93%	5,20%
Μικτά Αποτελέσματα/ Κύκλος Εργασιών	87,95%	87,70%

4) ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΣΤΟ ΤΟΜΕΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Δεν υπήρξε δραστηριότητα της Εταιρίας κατά τη χρήση 2015 στους τομείς έρευνας και ανάπτυξης.

5) ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΑΠΟ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2015 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρία και για τα οποία επιβάλλεται, σχετική αναφορά.

6) ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού για το 2015 ανήλθε σε 1 άτομο.
Δεν υπάρχουν περιβαλλοντικά θέματα για την Εταιρία.

7) ΑΝΑΦΟΡΑ ΚΑΙ ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΟΣΑ ΠΟΥ ΑΝΑΦΕΡΟΝΤΑΙ ΣΤΟΥΣ ΕΤΗΣΙΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ.

Α/ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Το Ενεργητικό (και Παθητικό) του Ισολογισμού της 31.12.2015 ανέρχεται σε € 937.505.

- Σχετικά με το πάγιο Ενεργητικό λαμβάνοντας υπ' όψιν τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουμε: Αναπόσβεστα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία € 3.
  Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις € 895.231.

Σχετικά με το κυκλοφορούν Ενεργητικό, σημειώνουμε τα ακόλουθα :

Λογαριασμοί Απαιτήσεων:
Ο λογαριασμός των Απαιτήσεων αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**31.12.2015**
Προκαταβολή Φόρου	7.583
Παρακρατούμενοι φόροι	211
Χρεώστες	297
Σύνολο	8.091

Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας :
Τα Διαθέσιμα της Εταιρίας ανήλθαν την 31/12/2015 σε € 32.203.

Έξοδα επόμενων χρήσεων:
Τα έξοδα επόμενων χρήσεων ανέρχονται σε € 1.977.

- Σχετικά με το Παθητικό συνοψίζουμε τα παρακάτω :

Ίδια Κεφάλαια : Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας διαιρείται σε 470.010 μετοχές των € 3,00 εκάστη, ήτοι € 1.410.030,00.
Η συνολική καθαρή θέση των Μετόχων την 31/12/2015 ανήλθε σε € 861.922.
Υποχρεώσεις : Το σύνολο των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρίας είναι € 5.040 και αφορούν προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού.

Το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρίας είναι € 70.543.

Η περαιτέρω ανάλυση των μεγεθών της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης περιέχεται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2015.

Β/ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Τα κέρδη χρήσης ανήλθαν σε € 17.473.

Τα έξοδα διοίκησης ανήλθαν σε € 539.892.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της Εταιρίας στη χρήση 2015 ανήλθαν σε € 227.

Η περαιτέρω ανάλυση των μεγεθών της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος περιέχεται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2015.

Κύριοι Μέτοχοι,

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01/01/2015 - 31/12/2015.

Με εκτίμηση

Εκ του Διοικητικού Συμβουλίου

Μαρούσι, 9 Μαΐου 2016

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ



Deloitte.

Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι

Φραγκοκλησιάς 3Α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα

Τηλ.: +30 (210) 6781 100
Fax: +30 (210) 6774.221 -2
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
«UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ»

Έκθεση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ» (η «Εταιρεία»), 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.

Deloitte.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε το εξής:

1. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα της χρήσης αυτής δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις ενδεχόμενες επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας, 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 αντιστοίχηση 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, 11 Μαΐου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ανδρέας Χ. Μπαρλίκας
Α.Μ.ΣΟΕΛ: 13991
Deloitte.
Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων
Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Οι κατωτέρω χρηματοοικονομικές καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες 2-24 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 9 Μαΐου 2016, τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και υπογράφονται από τους υπευθύνους για την κατάρτιση:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΔΣ	Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
GOSLING IAN 526445556	ΓΑΛΑΝΑΚΙΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΜ-536478	ΔΙΛΒΟΗ ΖΗΝΟΒΙΑ Ρ-321305

UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

Ποσά σε Ευρώ	*Σημειώσεις*	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης			
Κύκλος εργασιών	5.	598.000	747.339
Κόστος πωληθέντων	6.	(72.032)	(91.939)
Μικτά αποτελέσματα		**525.968**	**655.400**
Έξοδα διοίκησης	6.	(539.892)	(645.811)
Κέρδη εκμεταλλεύσεως		**(13.924)**	**9.589**
Πιστωτικοί τόκοι & έσοδα		39.368	35.065
Χρεωστικοί τόκοι & έξοδα		(227)	(740)
Κέρδη προ φόρων		**25.217**	**43.914**
Φόρος εισοδήματος	7.	(7.744)	(16.869)
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους		**17.473**	**27.045**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		-	-
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα		**17.473**	**27.045**

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 6-24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε Ευρώ	*Σημειώσεις*	31.12.2015	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Πάγιο ενεργητικό			
- Ενσώματες ακινητοποιήσεις	9.	3	3
- Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	17.	895.231	632.057
Σύνολο πάγιου ενεργητικού		**895.234**	**632.060**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
- Απαιτήσεις	11.	8.091	11.874
- Προθεσμιακές καταθέσεις	12.	-	260.000
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12.	32.203	21.949
- Προπληρωμένα έξοδα		1.977	1.571
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**42.271**	**295.394**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**937.505**	**927.454**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια κεφάλαια			
- Καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	13.	1.410.030	1.410.030
- Τακτικό αποθεματικό	13.	6.203	6.203
- Ζημιές εις νέο		(554.311)	(571.784)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**861.922**	**844.449**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
- Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	14.	5.040	5.040
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**5.040**	**5.040**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
- Προμηθευτές		11.396	18.771
- Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	16.	58.651	53.712
- Υποχρεώσεις από φόρους		496	5.482
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**70.543**	**77.965**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**937.505**	**927.454**

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 6-24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά σε Ευρώ	Καταβεβλημένο Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Ζημιές εις νέο	Σύνολο
Κατά την 31.12.2014				
Κατά την 01.01.2014	1.410.030	6.203	(598.829)	817.404
Κέρδη χρήσης	-	-	27.045	27.045
Κατά την 31.12.2014	1.410.030	6.203	(571.784)	844.449
Κατά την 31.12.2015				
Κατά την 01.01.2015	1.410.030	6.203	(571.784)	844.449
Κέρδη χρήσης	-	-	17.473	17.473
Κατά την 31.12.2015	1.410.030	6.203	(554.311)	861.922

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 6-24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε Ευρώ	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	25.217	43.914
Πλέον (μείον) προσαρμογές για:		
Χρεωστικοί τόκοι και έξοδα	227	740
Προβλέψεις	-	1.260
Έσοδα από επενδυτικές δραστηριότητες	(39.368)	(35.065)
Σύνολο εισροών λειτουργικής δραστηριότητας πρό αλλαγών στο κεφάλαιο κίνησης	**(13.924)**	**10.849**
Πλέον (μείον) προσαρμογές γιά κεφάλαιο κίνησης:		
Μείωση απαιτήσεων – προπληρωμένων	3.377	103.279
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων	(2.436)	18.266
Καταβεβλημένοι φόροι	(12.730)	(46.414)
Καταβεβλημένοι χρεωστικοί τόκοι	(227)	(740)
Σύνολο (εκροών)/εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες	**(25.940)**	**85.240**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Τόκοι εισπραχθέντες	1.194	13.900
Δάνεια σε επιχειρήσεις	(225.000)	(200.000)
Σύνολο εκροών για επενδυτικές δραστηριότητες	**(223.806)**	**(186.100)**
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου	**(249.746)**	**(100.860)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**281.949**	**382.809**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**32.203**	**281.949**

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 6-24 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Εταιρία UNITED RESERVE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (στο εξής η Εταιρία) με την σημερινή της νομική μορφή λειτουργεί από τις 16 Μαρτίου 2005, με AP.M.A.E. 58293 / 01 ΑΤ / Β / 05/ 423. Οι μετοχές της Εταιρίας ανήκουν στην Tobias Enterprises Company Limited με έδρα την Λευκωσία της Κύπρου. Η διάρκεια λειτουργίας της Εταιρίας έχει ορισθεί σε πενήντα (50) έτη. Η έδρα της Εταιρίας βρίσκεται στην Αγίου Κωνσταντίνου 49, ΤΚ 151 24 στο Μαρούσι Αττικής.
Η Εταιρία δραστηριοποιείται στη παροχή υπηρεσιών διαχείρισης.
Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού για το 2015 ανέρχεται σε 1 άτομο (2014: 1 άτομο).

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης
Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις ερμηνείες τους όπως έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και κατ' επέκταση από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 9 Μαΐου 2016.

2.2 Βάση επιμέτρησης
Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού που παρουσιάζονται στην εύλογη αξία (διαθέσιμα, χρεόγραφα).

2.3 Λειτουργικό νόμισμα
Τα λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας είναι το Ευρώ. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών
Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν βασιστεί σε ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες που θεωρούνται ως λογικοί υπό τις παρούσες συνθήκες, τα αποτελέσματα των οποίων αποτελούν τη βάση για τη διαμόρφωση γνώμης για τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα εμφανή από άλλες πηγές. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.
Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και στις μελλοντικές περιόδους, οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν για την σύνταξη αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αναφέρονται παρακάτω και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που αναφέρονται σε αυτές.

3.1 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα
Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις τα οποία εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα που εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Οι συναλλαγματικές διαφορές των μη νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμηση τους στο τέλος της χρήσεως, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.2 Γήπεδα, κτίρια και λοιπός εξοπλισμός

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις του ενεργητικού απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους ή στις αξίες τεκμαιρόμενου κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάσει εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Το κόστος περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των παγίων στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο, μόνον στην έκταση που οι δαπάνες αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να προκύψουν από την χρήση του παγίου. Τα κόστη επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός εμφανίζονται στην αξία κόστους, μειωμένη με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Η χρησιμοποιούμενη μέθοδος απόσβεσης αντικατοπτρίζει την αναμενόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής των ενσώματων ακινητοποιήσεων, εκτός από τα γήπεδα-οικόπεδα και τις ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση που δεν αποσβένονται. Σύμφωνα με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, τα αποτελέσματα επιβαρύνονται με ένα σταθερό ποσό καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των συγκεκριμένων παγίων, χρησιμοποιώντας τους ακόλουθους συντελεστές απόσβεσης :

Μεταφορικά μέσα	10%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10% - 20%

Το κέρδος ή ζημία που απορρέει από την εκποίηση ή τη διαγραφή ενσώματων ακινητοποιήσεων προσδιορίζεται ως η διαφορά της αξίας πώλησης ή εκποίησης του παγίου και της καθαρής λογιστικής αξίας του παγίου και καταχωρείται στα αποτελέσματα.

3.3 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

Άυλα περιουσιακά στοιχεία όπως άδειες αποκλειστικότητας, σήματα και τίτλοι αποτιμούνται αρχικώς στο κόστος και αποσβένονται συστηματικά κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους με συντελεστή 30%.

3.4 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων εκτός της υπεραξίας

Η Εταιρία, εκτιμά σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού, αν υπάρχει οποιαδήποτε ένδειξη απομείωσης ενός περιουσιακού στοιχείου. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη, η Εταιρία εκτιμά το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου ώστε να προσδιορίσει την ζημία με την οποία θα πρέπει να επιβαρυνθεί. Αν δεν μπορεί να προσδιοριστεί το ανακτήσιμο ποσό του παγίου, η Εταιρία προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό για τη μονάδα ταμειακών ροών στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, που αναμένονται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεση του κατά το τέλος της ωφέλιμης ζωής του. Κατά τον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρία χρησιμοποιεί μεταξύ των άλλων και ένα προ φόρου επιτόκιο προεξόφλησης που αντανακλά τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις της διαχρονικής αξίας του χρήματος και τους κινδύνους που είναι συναφείς με το περιουσιακό στοιχείο. Το επιτόκιο προεξόφλησης δεν περιλαμβάνει κινδύνους για τους οποίους οι μελλοντικές ταμειακές ροές έχουν προσαρμοστεί.

Όταν η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι μικρότερη από τη λογιστική αξία του, η λογιστική αξία του στοιχείου αυτού μειώνεται στην ανακτήσιμη αξία του (ζημία απομείωσης). Μία ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων αμέσως, εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο απεικονίζεται σε αναπροσαρμοσμένη αξία, οπότε και αντιμετωπίζεται ως μείωση της αναπροσαρμοσμένης αξίας του.

Σε περίπτωση που η ζημία απομείωσης αναστραφεί, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου θα αυξηθεί στο ανακτήσιμο ποσό του. Η αυξημένη λογιστική αξία δεν πρέπει να υπερβαίνει τη λογιστική αξία, που θα είχε προσδιορισθεί (καθαρή από απόσβεση) αν δεν είχε καταχωρηθεί ζημία απομείωσης στο περιουσιακό στοιχείο, σε προηγούμενα έτη. Μία αναστροφή της ζημίας απομείωσης αναγνωρίζεται αμέσα ως έσοδο στην κατάσταση λογαριασμού των αποτελεσμάτων χρήσης, εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο απεικονίζεται σε αναπροσαρμοσμένη αξία, οπότε θα αντιμετωπίζεται ως μία αύξηση αναπροσαρμογής.

3.5 Μισθωμένα πάγια

Στην περίπτωση που η Εταιρία είναι μισθωτής παγίων μέσω λειτουργικών μισθώσεων, το μισθώματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στην διάρκεια της λειτουργικής μίσθωσης.
Στην περίπτωση που η Εταιρία είναι μισθωτής παγίων μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα μισθωμένα αυτά πάγια αναγνωρίζονται ως πάγια και η αντίστοιχη υποχρέωση για καταβολή των μισθωμάτων ως στοιχείο του παθητικού. Τα ενσώματα μισθωμένα πάγια αρχικά καταχωρούνται στην μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων. Τα μισθωμένα ακίνητα αποσβένονται στην χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και της διάρκειας της μίσθωσης. Κάθε πληρωμή μισθώματος διαχωρίζεται σε κεφάλαιο και τόκο. Το ποσό του μισθώματος που αφορά κεφάλαιο μειώνει την υποχρέωση, ενώ ο τόκος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.6 Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες εμφανίζονται αρχικά στον ισολογισμό στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο (effective interest rate), μείον την πρόβλεψη για απομείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος μίας απαίτησης υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στην παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του προεξοφλώντας την με το αποτελεσματικό αρχικό επιτόκιο. Η πρόβλεψη για μη ανακτήσιμα ποσά καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι έχει επέλθει μείωση της αξίας της απαίτησης.

3.7 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στις τράπεζες και στο ταμείο καθώς και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας (μέχρι 3 μήνες) οι οποίες είναι άμεσα μετατρέψιμες και έχουν ασήμαντο κίνδυνο να μεταβληθεί η αξία τους.

3.8 Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις αρχικά εμφανίζονται στον ισολογισμό στην εύλογη αξία και μετέπειτα αποτιμούνται στην αναπόσβεστη αξία τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

3.9 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό όταν η Εταιρία έχει μία 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. Εφόσον το ποσό της υποχρέωσης είναι σημαντικό, η πρόβλεψη καθορίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμιακές ροές με επιτόκιο που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.
Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται.

3.10 Έσοδα

Τα έσοδα λογιστικοποιούνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος που προκύπτει από τις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρίας (υπηρεσίες διαχείρισης). Ποσά εισπραχθέντα για λογαριασμό τρίτων, όπως συμμετοχή δημοσίου και Φ.Π.Α. εξαιρούνται των εσόδων.
Έσοδα από τόκους θεωρούνται τα δεδουλευμένα, ο υπολογισμός των οποίων γίνεται λαμβάνοντος υπόψη το εναπομένον κεφάλαιο και το ισχύον επιτόκιο.
Τα έσοδα από μερίσματα καταχωρούνται στα αποτελέσματα τη στιγμή που θεμελιώνεται το δικαίωμα πληρωμής τους στους μετόχους.

3.11 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους, περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος καθώς και τους αναβαλλόμενους φόρους.

Τρέχων φόρος είναι το ποσό του πληρωτέου φόρου εισοδήματος που υπολογίζεται στο φορολογητέο κέρδη μίας χρήσεως. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό κέρδος, όπως αυτό εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, καθώς δεν περιλαμβάνει ποσά εσόδων και εξόδων που φορολογούνται ή εκπίπτονται σε άλλες χρήσεις ή δεν είναι φορολογικά αναγνωρίσιμα. Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρίας υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν για κάθε οικονομικό έτος.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι το ποσό του φόρου εισοδήματος που θα καταβληθεί ή είναι απαιτητό σε μελλοντικές περιόδους και αφορά φορολογητέες ή εκπιστέες προσωρινές διαφορές. Προσωρινές διαφορές είναι οι διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων του ισολογισμού. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις υπολογίζονται στις φορολογητέες προσωρινές διαφορές και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις υπολογίζονται πάνω σε εκπιστέες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν 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.

Η Εταιρία καταχωρεί μία αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, υποκαταστήματα, συγγενείς και με δικαιώματα σε κοινοπραξίες, εκτός εάν η Εταιρία, είναι σε θέση να ελέγξει το χρονικό σημείο της αναστροφής της προσωρινής διαφοράς και αναμένεται ότι η προσωρινή διαφορά δεν θα αναστραφεί στο προβλεπόμενο μέλλον.

Η αξία της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και μειώνεται κατά το ποσό το οποίο δεν είναι πλέον πιθανό να ανακτηθεί, λόγω ανεπαρκών φορολογητέων κερδών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις αποτιμώνται με φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος περιλαμβάνεται στο καθαρό κέρδος ή ζημία της χρήσης, με εξαίρεση τις περιπτώσεις που ο φόρος αφορά στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια στην ίδια ή σε διαφορετική περίοδο, οπότε και χρεώνεται ή πιστώνεται στα ίδια κεφάλαια.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις συμψηφίζονται στο βαθμό που επιτρέπεται να συμψηφίζονται τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις ή όταν αφορούν φόρους εισοδήματος που έχουν κυρωθεί από την ίδια υπηρεσία, και η Εταιρία προτίθεται να τις συμψηφίσει.

3.12 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης

Τα άμεσα έξοδα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

(β) Μερίσματα σε κοινές μετοχές

Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

(γ) Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

3.13 Χρηματοοικονομικά μέσα

3.13.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

3.13.1.1 Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο ΔΛΠ 39 ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και απαιτήσεις, επενδύσεις διακρατώμενες ως τη λήξη, διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία έχουν χαρακτηριστεί ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης. Η Εταιρία καθορίζει την κατηγορία στην οποία θα ταξινομήσει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική τους αναγνώριση.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον, εκτός από την περίπτωση των επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα άμεσα επιρριφθέντα κόστη συναλλαγής.

Η κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων πραγματοποιείται από τη διοίκηση ανάλογα με τα χαρακτηριστικά και το σκοπό για τον οποίο το μέσο αποκτήθηκε. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης όταν η τεκμηριωμένη επενδυτική στρατηγική της Εταιρίας είναι να διαχειρίζεται χρηματοοικονομικές επενδύσεις στην εύλογη αξία διότι στην ίδια βάση διαχειρίζεται και τις σχετικές υποχρεώσεις. Οι επενδύσεις που είναι διαθέσιμες προς πώληση και διακρατώμενες ως τη λήξη χρησιμοποιούνται όταν η σχετική υποχρέωση (συμπεριλαμβανομένων των χρηματοδοτήσεων από τους μετόχους) είναι παθητικά διαχειριζόμενη και/ή λογίζεται στο αποσβεσμένο κόστος.

Οι αγορές ή πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός ενός χρονικού περιθωρίου που καθορίζεται από κανονισμούς ή τους πρότυπους κανόνες της σχετικής αγοράς, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία που η Εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

3.13.1.2 Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μετά την αρχική τους αναγνώριση εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία ανήκουν. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας περιλαμβάνουν χρηματικά διαθέσιμα και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις όψεως, εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις.

Οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές και προσδιορίσιμες καταβολές και τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Οι επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, το οποίο ισούται με την εύλογη αξία του ποσού που πληρώνεται για την απόκτηση της επένδυσης. Επίσης, όλα τα κόστη συναλλαγής που είναι άμεσα επιρριφθέντα στην απόκτησή αυτή συμπεριλαμβάνονται στο κόστος της επένδυσης. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι απαιτήσεις αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον τυχόν ζημία απομείωσης. Το αποσβεσμένο κόστος λαμβάνει υπόψη τυχόν έκπτωση ή πριμ κατά την απόκτηση και αμοιβές ή δαπάνες οι οποίες θεωρούνται αναπόσπαστο κομμάτι του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση από την εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου συμπεριλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έσοδα των αποτελεσμάτων χρήσης. Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης όταν οι επενδύσεις απαναγνωρίζονται ή απομειώνονται καθώς και όταν αποσβένονται.

Οι απαιτήσεις της Εταιρίας προέρχονται από εμπορικές δραστηριότητες, είναι άτοκες και παρουσιάζονται στην ονομαστική τους αξία, μειωμένες κατά το ποσό των απαιτούμενων προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις.

3.13.1.3 Αποαναγνώριση περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται όταν:

Τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου εκπνεύσουν

Η Εταιρία έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή έχει αναλάβει συμβατική δέσμευση να καταβάλλει τις ταμειακές ροές σε έναν ή περισσότερους παραλήπτες, χωρίς σημαντική καθυστέρηση και είτε (α) έχουν μεταβιβαστεί ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου ή (β) δεν έχουν μεταβιβαστεί ούτε διατηρηθεί ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου αλλά έχει μεταβιβαστεί ο έλεγχος του στοιχείου αυτού.

Όταν η Εταιρία έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή έχει αναλάβει συμβατική δέσμευση να καταβάλλει τις ταμειακές ροές και δεν έχει μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο τους περιουσιακού στοιχείου, το περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό που συνεχίζει η ανάμειξη της Εταιρίας στο στοιχείο αυτό. Η συνέχεια της ανάμειξης η οποία παίρνει τη μορφή εγγύησης στο μεταφερόμενο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετρείται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου και στο μεγαλύτερο ποσό η Εταιρία μπορεί να κληθεί να αποπληρώσει.

Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρία επίσης αναγνωρίζει μια συνδεδεμένη υποχρέωση. Το μεταφερόμενο περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρείται στη βάση που αντικατοπτρίζει το δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρία.

3.13.2 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

3.13.2.1 Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που εμπίπτουν στο περιεχόμενο του ΔΛΠ 39 αποτελούνται από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης, δάνεια και υποχρεώσεις ή παράγωγα χρηματοοικονομικά. Η Εταιρία προσδιορίζει την κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων κατά την αρχική αναγνώρισή τους.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία πλέον, στην περίπτωση δανείων, άμεσα αποδιδόμενα κόστη συναλλαγής.

3.13.2.2 Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Η μεταγενέστερη της αρχικής αναγνώρισης
επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρίας περιλαμβάνουν δάνεια, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

Έντοκα δάνεια και εμπορικές υποχρεώσεις

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης όταν οι υποχρεώσεις αποαναγνωρίζονται καθώς επίσης και κατά τη διάρκεια απόσβεσης μέσω της εφαρμογής της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τυχόν έκπτωση ή πριμ κατά την απόκτηση καθώς και τυχόν κόστη ή δαπάνες που αποτελούν τμήμα του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση αυτή περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα των αποτελεσμάτων χρήσης. Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες.

3.13.2.3 Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν η υποχρέωση εξοφλείται, δηλαδή, όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μια υπάρχουσα χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μια άλλη υποχρέωση προς τον ίδιο δανειστή η οποία εμπεριέχει σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή μετατροπή αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά των αντίστοιχων λογιστικών αξιών αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

3.15 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στον ισολογισμό μόνο εάν η Εταιρία έχει νομικό το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

3.16 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που διαπραγματεύονται ενεργά σε οργανωμένες χρηματοοικονομικές αγορές προσδιορίζεται με αναφορά σε διαπραγματεύσιμες τιμές συναλλαγής ενεργού αγοράς και συγκεκριμένα τιμές ζήτησης για τα περιουσιακά στοιχεία και τιμές προσφοράς για τις υποχρεώσεις, στο κλείσιμο της ημέρας κατά την ημερομηνία ισολογισμού, χωρίς καμία μείωση των εξόδων συναλλαγής.

Για μονάδες σε μονάδες καταπιστευματικών δραστηριοτήτων και μερίδια σε αόριστες επενδυτικές εταιρείες, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με αναφορά σε δημοσιευμένες τιμές ζήτησης.

Για χρηματοοικονομικά μέσα όπου δεν υπάρχει ενεργός αγορά, η εύλογη αξία προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας κατάλληλες τεχνικές αποτίμησης. Οι τεχνικές αποτίμησης περιλαμβάνουν τη μέθοδο προεξοφλημένων ταμειακών ροών, σύγκριση με παρόμοια μέσα για τα οποία υπάρχουν παρατηρήσιμες τιμές, μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων, πιστωτικά μοντέλα και άλλα σχετικά μοντέλα αποτίμησης. Κάποια χρηματοοικονομικά μέσα απεικονίζονται στην εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης διότι οι τρέχουσες αγοραίες συναλλαγές ή τα παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς δεν είναι διαθέσιμα. Η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας ένα μοντέλο αποτίμησης το οποίο έχει ελεγχθεί σε σχέση με τις τιμές ή τα στοιχεία πραγματικών συναλλαγών της αγοράς και χρησιμοποιώντας την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Εταιρίας για τις καταλληλότερες παραδοχές του μοντέλου. Τα μοντέλα προσαρμόζονται για να αντικατοπτρίσουν το περιθώριο των τιμών ζήτησης και προσφοράς, να αντικατοπτρίσουν το κόστη για το κλείσιμο θέσεων, την αξιοπιστία και ρευστότητα του αντισυμβαλλόμενου και τους περιορισμούς του μοντέλου. Επίσης, το κέρδος και η ζημία που υπολογίζεται όταν απεικονίζονται πρώτη φορά τέτοια χρηματοοικονομικά μέσα (Κέρδος ή Ζημία Μέρας 1) αναβάλλεται και αναγνωρίζονται μόνο όταν τα στοιχεία γίνουν παρατηρήσιμα ή κατά την αποαναγνώριση του μέσου.

Για τις τεχνικές προεξοφλημένων ταμειακών ροών, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές βασίζονται στις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της διοίκησης και το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται είναι ένα αναφερόμενο στην αγορά επιτόκιο για παρόμοια μέσα. Η χρήση διαφορετικών μοντέλων αποτίμησης και παραδοχών θα μπορούσε να παράγει σημαντικά διαφορετικές εκτιμήσεις εύλογων αξιών.

Η εύλογη αξία των ολονύχτιων καταθέσεων και αυτών με κυμαινόμενο επιτόκιο με αξιόπιστα ιδρύματα είναι η λογιστική τους αξία. Η λογιστική αξία είναι το κόστος της κατάθεσης και ο δεδουλευμένος τόκος. Η εύλογη αξία των καταθέσεων με σταθερό επιτόκιο υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται με τρέχοντα επιτόκια για παρόμοια μέσα κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

Εάν η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στο κόστος, το οποίο είναι η εύλογη αξία του τιμήματος που πληρώνεται για την απόκτηση της επένδυσης ή το ποσό που εισπράττεται κατά την έκδοση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Όλα τα κόστη συναλλαγής που είναι άμεσα επιρριφθέντα στην απόκτηση συμπεριλαμβάνονται στο κόστος της επένδυσης.

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι το ποσό που εισπράττεται για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή πληρώνεται για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή υπό κανονικές συνθήκες μεταξύ δύο εμπορικά συναλλασσόμενων κατά την ημερομηνία αποτίμησης της. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2014, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο, προσδιορίστηκε με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα ή αυτά είναι περιορισμένα από ενεργές χρηματαγορές, οι αποτιμήσεις των εύλογων αξιών προκύπτουν από την εκτίμηση της Διοίκησης σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που υπάρχουν.

Οι μέθοδοι αποτίμησης της εύλογης αξίας ιεραρχούνται σε τρία επίπεδα:

- **Επίπεδο 1**: Χρηματιστηριακές αξίες από ενεργές χρηματαγορές για ακριβώς ίδια εμπορεύσιμα στοιχεία.
- **Επίπεδο 2**: Αξίες που δεν είναι επιπέδου 1 αλλά μπορεί να εντοπισθούν ή να προσδιορισθούν άμεσα ή έμμεσα μέσω χρηματιστηριακών τιμών από ενεργές χρηματαγορές.
- **Επίπεδο 3**: Αξίες για περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που δε βασίζονται σε χρηματιστηριακές τιμές από ενεργές χρηματαγορές.

Οι παρακάτω μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας για κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικού στοιχείου:

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις: Η λογιστική αξία είναι σχεδόν ίδια με την εύλογη επειδή η λήξη αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων είναι βραχυπρόθεσμη.

4. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ

Εφαρμογή νέων και τροποποιημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Νέα και τροποποιημένα ΔΠΧΑ που επηρεάζουν τα ποσά που παρουσιάζονται ή / και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας

Κατά το τρέχον έτος, η Εταιρεία έχει εφαρμόσει μια σειρά νέων και τροποποιημένων ΔΠΧΑ και διερμηνειών που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), τα οποία είναι υποχρεωτικά στις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την **1η Ιανουαρίου, 2015.**

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους - Προγράμματα καθορισμένων παροχών: Εισφορές εργαζομένων (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015-IASB 1η Ιουλίου 2014)
Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον επιτρέπει μια πρακτική λύση αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Εάν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας, οι εισφορές μπορούν να αναγνωρίζονται αφαιρετικά του κόστους της υπηρεσίας την περίοδο κατά την οποία παρέχεται η αντίστοιχη υπηρεσία.
Η εφαρμογή αυτών των τροποποιήσεων δεν έχουν σημαντική επίδραση στις γνωστοποιήσεις ή/και στα ποσά που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Κύκλος Ετήσιων Βελτιώσεων σε ΔΠΧΑ 2011-2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015-IASB 1η Ιουλίου 2014)
Ο Κύκλος Ετήσιων Βελτιώσεων σε ΔΠΧΑ 2011-2013 κάνει τροποποιήσεις στα ακόλουθα πρότυπα:

ΔΠΧΑ 1 Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (οι αλλαγές αφορούν μόνο στη βάση για Συμπεράσματα)
Διευκρινίζει ότι μία οικονομική οντότητα, στις πρώτες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., έχει την επιλογή μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και σε εφαρμογή ΔΠΧΑ ή της πρόωρης εφαρμογής ενός νέου ή τροποποιημένου ΔΠΧΑ τα οποίο δεν είναι ακόμη υποχρεωτικό, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή τροποποιημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την πρόωρη εφαρμογή. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόσει την ίδια έκδοση του ΔΠΧΑ για όλες τις περιόδους που καλύπτουν οι πρώτες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων -Εξαίρεση των κοινοπραξιών από το πεδίο εφαρμογής
Διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τη λογιστική αντιμετώπιση για το σχηματισμό κοινοπραξίας.

ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας - Πεδίο εφαρμογής της παραγράφου 52 (εξαίρεση του χαρτοφυλακίου)
Διευκρινίζει ότι η εξαίρεση του χαρτοφυλακίου από το πεδίο εφαρμογής που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 ή του ΔΠΧΑ 9, ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32.

ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα - Διευκρινίσεις σχετικά με τη συσχέτιση του ΔΠΧΑ 3 και του ΔΛΠ 40 κατά την ταξινόμηση ακινήτου ως επενδυτικού ακινήτου ή ιδιοχρησιμοποιουμένου ακινήτου

Διευκρινίζει ότι εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληροί τον ορισμό τόσο της συνένωσης επιχειρήσεων όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3 όσο και της επένδυσης σε ακίνητο, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 40, τότε απαιτείται ανεξάρτητα η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο πρότυπων.

Η εφαρμογή αυτών των τροποποιήσεων δεν έχουν σημαντική επίδραση στις γνωστοποιήσεις ή/και στα ποσά που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Κύκλος Ετήσιων Βελτιώσεων σε ΔΠΧΑ 2010-2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015-IASB 1η Ιουλίου 2014)
Ο Κύκλος Ετήσιων Βελτιώσεων σε ΔΠΧΑ 2010-2012 κάνει τροποποιήσεις στα ακόλουθα πρότυπα:

ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών - ορισμός της 'προϋπόθεσης κατοχύρωσης'
Τροποποιεί τους ορισμούς της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης» και «προϋπόθεσης αγοράς» και προσθέτει τους ορισμούς για την «προϋπόθεση απόδοσης» και «προϋπόθεση υπηρεσίας» (που ήταν προηγουμένως μέρος του ορισμού της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης»).

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (με επακόλουθες τροποποιήσεις σε άλλα πρότυπα) -Λογιστικός χειρισμός ενδεχόμενου τιμήματος σε μία συνένωση επιχειρήσεων
Διευκρινίζει ότι ενδεχόμενο τίμημα το οποίο έχει ταξινομηθεί ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση θα επιμετράται στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς - Συνάθροιση των λειτουργικών τομέων
Απαιτεί η οντότητα να γνωστοποιεί τις εκτιμήσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των κριτηρίων συνάθροισης των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς -Συμφωνία του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των προς παρουσίαση τομέων με το περιουσιακό στοιχείο της οικονομικής οντότητας
Διευκρινίζει ότι η οντότητα πρέπει να παρέχει την συμφωνία του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οντότητας μόνο εάν τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα παρουσιάζονται τακτικά.

ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας - Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις
Διευκρινίζεται ότι το ΔΠΧΑ 13 και οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και στο ΔΛΠ 39, δεν αποκλείει την δυνατότητα επιμέτρησης των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων χωρίς καθορισμένο επιτόκιο στα ποσά των τιμολογίων και χωρίς προεξόφληση, εάν οι επιπτώσεις της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικές.

ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια και ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία - μέθοδος αναπροσαρμογής - αναλογική επαναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων
Διευκρινίζεται ότι, όταν ένα ενσώματο πάγιο ή άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η προ αποσβέσεων λογιστική αξία προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της λογιστικής αξίας.

ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών - Τα βασικά διευθυντικά στελέχη
Διευκρινίζει ότι, μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας είναι συνδεδεμένο μέρος της οικονομικής οντότητας.

Η εφαρμογή αυτών των τροποποιήσεων δεν έχουν σημαντική επίδραση στις γνωστοποιήσεις ή/και στα ποσά που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Το ακόλουθα Πρότυπα, Τροποποιήσεις Προτύπων και Διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί ακόμη σε ισχύ για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015:

1. <u>Πρότυπο, Τροποποιήσεις Προτύπων και Διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:</u>

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) Λογιστική για επένδυση σε από κοινού δραστηριότητα (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση', όπως αυτή ορίζεται από το ΔΠΧΑ 3.
Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει ότι η εφαρμογή των εν λόγω τροποποιήσεων θα έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποίηση) Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)
Οι τροποποιήσεις αυτές διευκρινίζουν ότι η μέθοδος απόσβεσης που βασίζεται στα έσοδα που δημιουργούνται από μια δραστηριότητα δεν είναι κατάλληλη για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου. Επίσης διευκρινίζουν πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Αυτό μπορεί να ξεπεραστεί μόνο σε περιορισμένες περιπτώσεις όπου το άυλο περιουσιακό στοιχείο εκφράζεται ως μέτρο των εσόδων, ή όταν μπορεί να αποδειχθεί ότι τα έσοδα και η ανάλωση των οικονομικών οφελών του άυλου περιουσιακού στοιχείου συσχετίζονται σε μεγάλο βαθμό.
Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει ότι η εφαρμογή των εν λόγω τροποποιήσεων θα έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποίηση) Γεωργία: Διαρκείς φυτείες (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)
Οι τροποποιήσεις αυτές εντάσσουν τις «διαρκείς φυτείες» στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 και όχι του ΔΛΠ 41, επιτρέποντας να λογιστικοποιούνται ως ενσώματο πάγια και να επιμετρώνται μεταγενέστερα στο κόστος ή στην αναπροσαρμοσμένη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 16. Επίσης εισάγει τον ορισμό για τις «διαρκείς φυτείες».
Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει ότι η εφαρμογή των εν λόγω τροποποιήσεων θα έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) Ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις - μέθοδος της καθαρής θέσης (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)
Τροποποιείται το ΔΛΠ 27 ώστε να επιτρέπει την επιλογή λογιστικοποίησης των επενδύσεων σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς εταιρείες με την μέθοδο της καθαρής θέσης στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει ότι η εφαρμογή των εν λόγω τροποποιήσεων θα έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Κύκλος Ετήσιων Βελτιώσεων σε ΔΠΧΑ 2012-2014 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2016)
Ο Κύκλος Ετήσιων Βελτιώσεων σε ΔΠΧΑ 2012-2014 κάνει τροποποιήσεις στα ακόλουθα πρότυπα:

ΔΠΧΑ 5 Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία Διακρατούμενα προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες
Προσθέτει ειδικές οδηγίες στο ΔΠΧΑ 5 για τις περιπτώσεις στις οποίες η οικονομική οντότητα επαναταξινομήσει ένα περιουσιακό στοιχείο από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή» ή αντίστροφα και τις περιπτώσεις στις οποίες η λογιστική του «διακρατούμενου προς διανομή» διακόπτεται.

ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις
Συμπληρωματικές οδηγίες για να διευκρινίσει κατά πόσο μία συμφωνία για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστά συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις που αφορούν σε συμψηφισμούς χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

ΔΛΠ 19 Παροχές σε Εργαζομένους
Διευκρινίζει ότι τα εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση του προεξοφλητικού επιτοκίου για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία θα πρέπει να εκφράζονται στο ίδιο νόμισμα όπως και οι παροχές που πρέπει να καταβληθούν.

ΔΛΠ 34 Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά

Διευκρινίζει την έννοια «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει ότι η εφαρμογή των εν λόγω τροποποιήσεων θα έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) Γνωστοποιήσεις (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2016)
Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.
Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει ότι η εφαρμογή των εν λόγω τροποποιήσεων θα έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

2. ***Πρότυπα, Τροποποιήσεις Προτύπων και Διερμηνείες που δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:***

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (2014) (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)
Η οριστική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, η οποία περιέχει τις λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά μέσα, αντικαθιστά το ΔΛΠ 39. Το πρότυπο περιλαμβάνει τις λογιστικές αρχές στους ακόλουθους τομείς:

• **Ταξινόμηση και επιμέτρηση**. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου στο οποίο διακρατούνται και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Η έκδοση του ΔΠΧΑ 9 (2014) εισάγει την κατηγορία «εύλογης αξίας μέσω λοιπών συναλλαγών εσόδων» για ορισμένα χρεόγραφα. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται με παρόμοιο τρόπο όπως στο ΔΛΠ 39, ωστόσο υπάρχουν διαφορές ως προς την επιμέτρηση του πιστωτικού κινδύνου της οντότητας.

• **Απομείωση**. Η έκδοση του ΔΠΧΑ 9 (2014) εισάγει μια προσέγγιση «αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών» για την επιμέτρηση της απομείωσης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Έτσι δεν είναι πλέον απαραίτητο να προηγηθεί ένα πιστωτικό γεγονός για να αναγνωριστεί μία πιστωτική ζημία.

• **Η λογιστική αντιστάθμισης**. Εισάγει μια προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης που έχει σχεδιαστεί για να ευθυγραμμιστεί περισσότερο με το πώς οι οικονομικές οντότητες αναλαμβάνουν δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνου κατά την ανάληψη χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων.

• **Διαγραφή**. Οι κανόνες για την διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων μεταφέρθηκαν από το ΔΛΠ 39.

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου στα μέλλον δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις γνωστοποιήσεις ή/και στα ποσά που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 14 Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Τιμών (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)
Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε μία οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς να συνεχίσει να υπολογίζει, με κάποιες περιορισμένες αλλαγές, τα «υπόλοιπα των αναβαλλόμενων λογαριασμών ρυθμιζόμενων τιμών», σύμφωνα με τις προηγούμενες Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές, τόσο κατά την αρχική υιοθέτηση των ΔΠΧΑ όσο και στις μεταγενέστερες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ο στόχος του ΔΠΧΑ 14 είναι να διευκρινίσει τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής αναφοράς για τα «υπόλοιπα των αναβαλλόμενων λογαριασμών ρυθμιζόμενων τιμών» που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα παρέχει αγαθά ή υπηρεσίες σε τιμή που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση. Το πρότυπο αυτό δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία, καθώς η Εταιρεία δεν υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 15 παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο πέντε βημάτων που εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες. Παρέχονται οδηγίες σχετικά με θέματα όπως είναι η χρονική στιγμή αναγνώρισης του εσόδου, λογιστικοποίηση μεταβλητού τιμήματος, το κόστος για την εκπλήρωση και την ανάληψη σύμβασης και διάφορα συναφή θέματα. Εισάγονται επίσης νέες γνωστοποιήσεις για τα έσοδα.
Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου στο μέλλον μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στις γνωστοποιήσεις ή/και στα ποσά που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Ωστόσο, δεν είναι εφικτό να γίνει μια εύλογη εκτίμηση της επίδρασης του προτύπου, μέχρις ότου η Εταιρεία να πραγματοποιήσει μια λεπτομερείς επισκόπηση.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)
Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζονται, επιμετρώνται, παρουσιάζονται και γνωστοποιούνται οι μισθώσεις. Όσον αφορά τον μισθωτή, το πρότυπο παρέχει ένα ενιαίο λογιστικό μοντέλο βάσει του οποίου ο μισθωτής αναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις σε όλες τις συμβάσεις μίσθωσης, εκτός αν αυτές έχουν διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών ή το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μικρής αξίας. Ο εκμισθωτής συνεχίζει να ταξινομεί τις μισθώσεις σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές με λογιστική προσέγγιση ουσιαστικά αμετάβλητη σε σχέση με το ΔΛΠ 17.
Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου στο μέλλον δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις γνωστοποιήσεις ή/και στα ποσά που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016-η ημερομηνία εφαρμογής αναβάλλεται επ' αόριστον)
Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28 διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων από έναν επενδυτή σε μια συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία, ως ακολούθως. Απαιτείται η πλήρης αναγνώριση κέρδους ή ζημίας, στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του επενδυτή, που προκύπτει από την πώληση ή εισφορά των περιουσιακών στοιχείων που αποτελούν μια «επιχείρηση» (όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3). Απαιτείται η μερική αναγνώριση κέρδους ή ζημίας, όπου τα περιουσιακά στοιχεία δεν αποτελούν «επιχείρηση». Οι απαιτήσεις αυτές ισχύουν ανεξάρτητα από τη νομική μορφή της συναλλαγής.
Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει ότι η εφαρμογή των εν λόγω τροποποιήσεων θα έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) Εταιρείες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2016)
Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει ότι η εφαρμογή των εν λόγω τροποποιήσεων θα έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)
Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει ότι η εφαρμογή των εν λόγω τροποποιήσεων θα έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 7 (Τροποποίηση) Πρόταση γνωστοποίησης (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)
Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες θα πρέπει να παρέχουν γνωστοποιήσεις που να επιτρέπουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προέρχονται από χρηματοδοτικές λειτουργίες. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει ότι η εφαρμογή των εν λόγω τροποποιήσεων θα έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

5. ΕΣΟΔΑ

Τα έσοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
Έσοδα από αμοιβή διαχείρισης		
Αμοιβή διαχείρισης Regency Entertainment AE	598.000	598.000
Αμοιβή διαχείρισης Regency International Casino Tirana SHA	-	149.339
Καθαρός κύκλος πωλήσεων	**598.000**	**747.339**

Η Εταιρία ήδη από τον Ιούνιο 2014, αντιμετώπισε σοβαρά προβλήματα ως προς την άσκηση των καθηκόντων της στην διαχείριση της Regency International Casino Tirana SHA ("RICT"), με αποτέλεσμα η τιμολόγηση για την αντίστοιχη αμοιβή διαχείρισης από την RICT να διακοπεί τον Μάιο 2014. Την 02/12/2014 η Εταιρία υπέγραψε συμφωνητικό με το οποίο αναστέλλονται οι υπηρεσίες διαχείρισης στην RICT, με ισχύ από την 04/08/2014, έως ότου η RICT αποπληρώσει το δάνειο που έχει λάβει από την NBG Albania. Σε περίπτωση που αυτό επιτευχθεί τότε το συμβόλαιο διαχείρισης, που οι δυο παραπάνω εταιρίες υπέγραψαν την 24/11/2005 θα ακυρωθεί. Σε περίπτωση όμως που ο παραπάνω όρος δεν επιτευχθεί τότε η Εταιρία έχει το δικαίωμα να ασκήσει τα καθήκοντα της ως διαχειριστής βάση του συμβολαίου διαχείρισης.

6. ΕΞΟΔΑ

Τα έξοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	01.01.2015– 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
	Κόστος πωληθέντων	
Αμοιβές προσωπικού	50.677	53.142
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	-	16.083
Παροχές τρίτων	18.584	22.113
Φόροι – τέλη	216	216
Λοιπά έξοδα	2.555	385
Σύνολο	**72.032**	**91.939**
	Έξοδα διοίκησης	
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	373.471	463.589
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	136.708	139.200
Αμοιβές προσωπικού	120	100
Φόροι – τέλη	9.112	18.858
Παροχές τρίτων	1.534	1.933
Λοιπά έξοδα	18.955	22.131
Σύνολο	**539.892**	**645.811**

7. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ποσά σε Ευρώ	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
Τρέχων φόρος	7.744	16.756
Αναβαλλόμενος φόρος	-	113
Φόρος εισοδήματος χρήσης	**7.744**	**16.869**

Η συμφωνία του φόρου επί των κερδών/ζημιών της χρήσεως έχει ως εξής:

01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014- 31.12.2014	
Ποσά σε Ευρώ	%	Ποσά σε Ευρώ	%

Κέρδη προ φόρων	25.217		43.914	
Φόρος που αναλογεί στο φορολογικό συντελεστή 29% (2014:26%)	7.313	29,00%	11.418	26,00%
Λογιστικές αναμορφώσεις των μη εκπιπτόμενων δαπανών από το φορολογητέο εισόδημα	430	1,71%	5.338	12,16%
Λοιπές επιδράσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	-	0,26%	113	0,26%
Φορολογικά έξοδα και πραγματικός φορολογικός συντελεστής περιόδου	7.743	38,41%	16.869	38,41%

Οι ανέλεγκτες χρήσεις για την Εταιρία αναφέρονται στην σημείωση 19 «Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις».

8. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η Εταιρία δεν έχει στην κατοχή της ασώματα περιουσιακά στοιχείο κατά την 31.12.2015 και 31.12.2014.

9. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ, ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**Μεταφορικά μέσα**	**Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο**
Κόστος			
Κατά την 01.01.2014	**43.993**	**80.531**	**124.524**
Κατά την 31.12.2014	**43.993**	**80.531**	**124.524**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Κατά την 01.01.20144	**43.993**	**80.528**	**124.521**
Αποσβέσεις	-	-	-
Κατά την 31.12.2014	**43.993**	**80.528**	**124.521**
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2014	**-**	**3**	**3**
Κόστος			
Κατά την 01.01.2015	**43.993**	**80.531**	**124.524**
Κατά την 31.12.2015	**43.993**	**80.531**	**124.524**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Κατά την 01.01.2015	**43.993**	**80.528**	**124.521**
Κατά την 31.12.2015	**43.993**	**80.528**	**124.521**
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2015	**-**	**3**	**3**

10. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

Οι αναγνωρισθείσες φορολογικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**Αποσβέσεις**	**Σύνολο**
Κατά την 01.01.2014	**113**	**113**
Επίδραση στα αποτελέσματα περιόδου	(113)	(113)
Κατά την 31.12.2014	**-**	**-**
Επίδραση στα αποτελέσματα περιόδου	-	-
Κατά την 31.12.2015	**-**	**-**

11. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2015	31.12.2014
Προκαταβολή Φόρου	7.583	11.320
Παρακρατούμενοι φόροι	211	211
Χρεώστες	297	343
Σύνολο	8.091	11.874

12. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και οι καταθέσεις έχουν ως εξής:

Διαθέσιμα

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2015	31.12.2014
Καταθέσεις όψεως	31.903	21.407
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	260.000
Ταμείο	300	542
Σύνολο	32.203	281.949

13. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Α) ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εγκεκριμένο και καταβληθέν μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αποτελείται από 470.010 κοινές πλήρως εξοφλημένες ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 3,00 η κάθε μία. Το σύνολο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε Ευρώ 1.410.030.

Β) ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα αποθεματικά αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε Ευρώ	Τακτικό Αποθεματικό
Υπόλοιπο κατά την 01.01.2014	6.203
Υπόλοιπο κατά την 31.12.2014	**6.203**
Υπόλοιπο κατά την 31.12.2015	**6.203**

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με τα Ελληνικό εταιρικό δίκαιο οι εταιρίες υποχρεούνται να παρακρατούν το 5% των καθαρών ετήσιων μετά φόρων κερδών τους για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, έως ότου το υπόλοιπο του τακτικού αποθεματικού ισούται ή φτάσει τουλάχιστον το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν είναι διαθέσιμο για διανομή αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να εξαλείψει ζημιές. Κατά την διάρκεια της παρούσας χρήσης δεν σχηματίσθηκε τακτικό αποθεματικό λόγω της ύπαρξης ζημιών από προηγούμενες χρήσεις.

14. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

Η υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία Ευρώ 5.040 στις 31.12.2015 (31.12.2014: 5.040), περιλαμβάνει την υποχρέωση που προκύπτει βάσει του Ν.2112/1920 και δεν χρησιμοποιήθηκε η σύνταξη αναλογιστικής μελέτης λόγω του μικρού αριθμού εργαζομένων στην Εταιρία (31 Δεκεμβρίου 2015: 1 εργαζόμενος – 31 Δεκεμβρίου 2014: 1 εργαζόμενος).

15. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Λόγω της ύπαρξης σωρευμένων ζημιών, η Εταιρία δεν έχει προβεί σε οποιαδήποτε παροχή μερισμάτων ή προμερισμάτων προς τους μετόχους.

16. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις στις 31.12.2015 και στις 31.12.2014 έχουν ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2015	31.12.2014
Λοιποί φόροι τέλη	41.797	35.862
Πιστωτές διάφοροι	2.146	2.481
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	2.208	2.369
Δεδουλευμένα έξοδα	12.500	13.000
Σύνολο	58.651	53.712

17. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Στις 09/06/2010 η Εταιρία χορήγησε δάνειο ποσού Ευρώ 25.000 προς την συνδεδεμένη Εταιρία Gaming Investments Overseas SA, οι μετοχές της οποίας ανήκουν στον ίδιο μέτοχο με αυτόν που ανήκουν οι μετοχές της Εταιρίας, με επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του Δημοσίου ετήσιας διάρκειας. Το δάνειο είναι πληρωτέο μετά την παρέλευση 10 ετών. Οι πιστωτικοί τόκοι του δανείου αυτού για το 2015 ανήλθαν σε Ευρώ 1.229 (2014: Ευρώ 1.229, 2013: Ευρώ 1.213, 2012: Ευρώ 1.229, 2011: Ευρώ 1.213, 2010: 694) και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «πιστωτικοί τόκοι & έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρία χορήγησε δάνεια στις 29/11/2011 ποσού Ευρώ 15.000 και στις 16/12/2011 ποσού Ευρώ 10.000 προς την συνδεδεμένη Εταιρία Gaming Investments Overseas SA με επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του Δημοσίου ετήσιας διάρκειας. Τα παραπάνω δάνεια είναι καταβλητέα μετά την παρέλευση 10 ετών. Οι πιστωτικοί τόκοι των δανείων αυτών για το 2015 ανήλθαν σε Ευρώ 1.229 (2014: Ευρώ 1.229, 2013: Ευρώ 1.213, 2012: Ευρώ 1.229, 2011: Ευρώ 90) και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «πιστωτικοί τόκοι & έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρία χορήγησε δάνειο στις 15/10/2012 ποσού Ευρώ 20.000 προς την συνδεδεμένη Εταιρία Gaming Investments Overseas SA με επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του Δημοσίου ετήσιας διάρκειας. Το παραπάνω δάνειο είναι καταβλητέο μετά την παρέλευση 10 ετών. Οι πιστωτικοί τόκοι του δανείου αυτού για το 2015 ανήλθαν σε Ευρώ 983 (2014: Ευρώ 983, 2013: Ευρώ 969, 2012: Ευρώ 208) και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «πιστωτικοί τόκοι & έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρία χορήγησε δάνειο στις 12/06/2012 ποσού Ευρώ 300.000 προς την Εταιρία Grand Metropolitan Corporation με επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του Δημοσίου ετήσιας διάρκειας. Το παραπάνω δάνειο είναι καταβλητέο μετά την παρέλευση 10 ετών. Οι πιστωτικοί τόκοι του δανείου αυτού για το 2015 ανήλθαν σε Ευρώ 14.752 (2014: Ευρώ 14.752, 2013: Ευρώ 14.550, 2012: Ευρώ 8.164) και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «πιστωτικοί τόκοι & έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρία χορήγησε δάνειο στις 03/10/2013 ποσού Ευρώ 10.000 προς την συνδεδεμένη Εταιρία Gaming Investments Overseas SA με επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο των έντοκων γραμματίων του Δημοσίου ετήσιας διάρκειας. Το παραπάνω δάνειο είναι καταβλητέο μετά την παρέλευση 10 ετών. Οι πιστωτικοί τόκοι του δανείου για το 2015 ανήλθαν σε Ευρώ 492 (2014: Ευρώ 492, 2013: Ευρώ 120) και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «πιστωτικοί τόκοι & έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρία χορήγησε δάνειο στις 01/10/2014 ποσού Ευρώ 200.000 προς την Εταιρία First Ocean Enterprises SA με επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο των έντοκων γραμματίων του Δημοσίου ετήσιας διάρκειας. Το παραπάνω δάνειο είναι καταβλητέο μετά την παρέλευση 10 ετών. Οι πιστωτικοί τόκοι του δανείου αυτού για το 2015 ανήλθαν σε Ευρώ 9.834 (2014: Ευρώ 2.479) και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «πιστωτικοί τόκοι & έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρία χορήγησε δάνειο στις 13/02/2015 ποσού Ευρώ 220.000 προς την Εταιρία First Ocean Enterprises SA με επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο των έντοκων γραμματίων του Δημοσίου ετήσιας διάρκειας. Το παραπάνω δάνειο είναι καταβλητέο μετά την παρέλευση 10 ετών. Οι πιστωτικοί τόκοι του δανείου αυτού για το 2015 ανήλθαν σε Ευρώ 9.544 και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «πιστωτικοί τόκοι & έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρία χορήγησε δάνειο στις 22/07/2015 ποσού Ευρώ 5.000 προς την συνδεδεμένη Εταιρία Gaming Investments Overseas SA με επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του Δημοσίου ετήσιας διάρκειας. Το παραπάνω δάνειο είναι καταβλητέο μετά την παρέλευση 10 ετών. Οι πιστωτικοί τόκοι του δανείου αυτού για το 2015 ανήλθαν σε Ευρώ 110 και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «πιστωτικοί τόκοι & έσοδα» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

18. ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η Εταιρία την 02/12/2014 υπέγραψε συμφωνητικό με το οποίο αναστέλλονται οι υπηρεσίες διαχείρισης που παρείχε η Εταιρία στην εταιρία Regency International Casino Tirana SHA, θυγατρική της Gaming Investments Overseas SA, με ισχύ από την 04/08/2014, έως ότου η RICT αποπληρώσει το δάνειο που έχει λάβει από την NBG Albania. Σε περίπτωση που αυτό επιτευχθεί τότε το συμβόλαιο διαχείρισης, που οι δυο παραπάνω εταιρίες υπέγραψαν την 24/11/2005 θα ακυρωθεί. Σε περίπτωση όμως που ο παραπάνω όρος δεν επιτευχθεί τότε η UR έχει το δικαίωμα να ασκήσει τα καθήκοντα της ως διαχειριστής βάση του συμβολαίου διαχείρισης. Η αμοιβή για το 2014 είχε ανέλθει σε Ευρώ 149.339 και περιλαμβάνεται στον λογαριασμό «κύκλος εργασιών» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Η υποχρέωση προς τη συγκεκριμένη εταιρία με 31.12.2015 ανήλθε σε Ευρώ 11.396 (31.12.2014 – υποχρέωση Ευρώ 11.396).

Η Εταιρία παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης στην Εταιρία Regency Entertainment AE με την οποία έχουν κοινά μέλη στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η αμοιβή για το 2015 ανήλθε σε Ευρώ 598.000 (2014: 598.000) και περιλαμβάνεται στον λογαριασμό «κύκλος εργασιών» στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Η απαίτηση από τη συγκεκριμένη εταιρία με 31.12.2015 ανήλθε σε Ευρώ 0 (2014: Ευρώ 0).

Το ποσό που δόθηκε για αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2015 ανέρχεται σε Ευρώ 373.471 (2014: Ευρώ 463.589).

19. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την ίδρυση της έως σήμερα. Επισημαίνεται όμως ότι για τις χρήσεις 2006 έως και 2009 ακολούθησε, όπως είχε την δυνατότητα, την διαδικασία της περαίωσης μέσω της φορολογικής Αρχής. Επιπλέον, για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 η Εταιρία ελέγχθηκε ως προς τη φορολογική της συμμόρφωση από τους νόμιμους ελεγκτές της σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994. Για την χρήση 2014 η Εταιρία ελέγχθηκε ως προς τη φορολογική της συμμόρφωση από τους νόμιμους ελεγκτές της σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013. Για την χρήση 2015 ο έλεγχος αυτός σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2015. Η διοίκηση εκτιμά ότι εάν προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο δεν θα οφορούν σημαντικά κονδύλια.

20. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Η Εταιρία έχει προβεί σε μισθωτήρια συμβόλαια ενοικίασης γραφείων από τα οποία προκύπτουν οι εξής μελλοντικές υποχρεώσεις :

Μελλοντικές Υποχρεώσεις		
Ποσά σε Ευρώ	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Κατά το πρώτο έτος	12.000	12.000
Από το δεύτερο έως το πέμπτο έτος	48.000	48.000
Μετά το πέμπτο έτος	12.000	24.000
Σύνολο	72.000	84.000

21. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα θεωρούνται ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς.

α. Κίνδυνοι Αγοράς
Κίνδυνος αγοράς θεωρείται ο κίνδυνος συναλλάγματος, επιτοκίου και ο κίνδυνος τιμών.
Η Εταιρία ακολουθεί την πολιτική διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς. Η πολιτική περιγράφει τους βασικούς ορισμούς που αφορούν την διαχείριση του κινδύνου αγοράς και καθορίζει τους ρόλους και τις ευθύνες των εμπλεκομένων μονάδων και στελεχών.
Ο κίνδυνος συνθηκών αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο μεταβολών των τιμών, όπως οι συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια και οι τιμές των μετοχών, επηρεάζοντας τα αποτελέσματα της Εταιρίας ή την αξία των χρηματοοικονομικών της μέσων. Ο σκοπός της διαχείρισης κινδύνου από τις συνθήκες της αγοράς είναι να ελέγχει την έκθεση της Εταιρίας στους κινδύνους αυτούς στο πλαίσιο αποδεκτών παραμέτρων, με παράλληλη βελτιστοποίηση των αποδόσεων.
1) Συναλλαγματικός κίνδυνος.
Δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος διότι οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα είναι ασήμαντες
2) Κίνδυνος μεταβολής τιμών
Δεν υφίσταται τέτοιος κίνδυνος, με την έννοια ότι στις περισσότερες περιπτώσεις οι τιμές προσφοράς των υπηρεσιών μας έχουν συμφωνηθεί με τις συναλλασσόμενες εταιρίες.
3) Επιτοκίου και εύλογης αξίας.
Η Εταιρία δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις προς τράπεζες ή άλλες εταιρίες.

β. Πιστωτικός κίνδυνος
Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος της μη έγκαιρης ή της αδυναμίας είσπραξης απαιτήσεων.
Η Εταιρία δεν διατρέχει κάποιο άμεσο ή έμμεσο πιστωτικό κίνδυνο, διότι η φύση των υπηρεσιών που ειδικεύεται (διαχείριση καζίνο) επιτρέπει την άμεση αποπληρωμή των ενδεχόμενων απαιτήσεων συνεπικουρούμενη από το γεγονός της υψηλής ταμειακής ρευστότητας του συναλλασσόμενου.

γ. Κίνδυνος ρευστότητας
Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η Εταιρία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν. Η προσέγγιση που υιοθετεί η Εταιρία για τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίζει, όσο γίνεται περισσότερο, ότι πάντα θα έχει αρκετή ρευστότητα για να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές λήγουν, κάτω από συνήθεις αλλά και δύσκολες συνθήκες, χωρίς να υφίσταται μη αποδεκτές ζημίες ή να διακινδυνεύεται η φήμη της Εταιρίας .
Γενικά η Εταιρία εξασφαλίζει ότι διαθέτει αρκετά ταμιακά διαθέσιμα για να καλύψει τις λειτουργικές της ανάγκες. Η πολιτική αυτή δε λαμβάνει υπόψη της τη σχετική επίδραση από ακραίες συνθήκες που δεν μπορούν να προβλεφθούν, όπως οι φυσικές καταστροφές.

δ. Κίνδυνος επιτοκίου ταμειακών ροών
Το μόνο στοιχείο που είναι έντοκο είναι οι τραπεζικές καταθέσεις. Οι ταμειακές ροές της Εταιρίος δεν αναμένεται να επηρεαστούν διότι εκτιμούμε ότι υπάρχει (σχετική) σταθερότητα στην αγορά επιτοκίου (EURIBOR) και γενικότερα στην αγορά που δραστηριοποιούμαστε και συνεπώς η ρευστότητα μας δεν θα επηρεαστεί σημαντικά σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

ε. Διαχείριση κεφαλαίου
Η πολιτική του Διοικητικού Συμβουλίου συνίσταται στη διατήρηση μιας ισχυρής βάσης κεφαλαίου, ώστε να διατηρεί την εμπιστοσύνη των πιστωτών και της αγοράς στην Εταιρία, και να επιτρέπει την μελλοντική ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο επίσης παρακολουθεί το επίπεδο των μερισμάτων στους μετόχους των ονομαστικών μετοχών.

22. ΜΗ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

Κατά την διάρκεια του 2015, η Εταιρία αναγνώρισε πιστωτικούς τόκους Ευρώ 38.174 (Σημείωση 17) που δεν είχαν εισπραχθεί μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2015 (2014: Ευρώ 21.164).

23. ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Η αμοιβή του νόμιμου ελεγκτικού γραφείου σχετικά με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας για την χρήση 2015 ανήλθε σε Ευρώ 9.000 (2014: Ευρώ 9.000). Η αμοιβή του νόμιμου ελεγκτικού γραφείου σχετικά με τον φορολογικό έλεγχο που αναφέρεται στη Σημείωση 19 ανέρχεται σε Ευρώ 3.500 (2014: Ευρώ 4.000).

24. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31/12/2015 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρία και για τα οποία επιβάλλεται, σχετική αναφορά.