ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: Γ.Ε.ΜΗ, ΑΕ, ΕΠΕ & Υ.Μ.Σ.
ΤΜΗΜΑ: Α΄
Πληροφορίες: ΤΣΑΛΤΑ ΖΩΗ
Τηλέφωνο: 2103382312
E-mail: tsalta@acci.gr

Αθήνα,19/08/2020
Αριθ.Πρωτ.:1975102

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

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

Την **19/08/2020** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ,** το διακριτικό τίτλο ATTICA VENTURES A.E. και αριθμό ΓΕΜΗ **5395401000**:
Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2198327 οι εγκεκριμένες από την 10/09/2019 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2018 έως 31/12/2018.
Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2198328 η από 10/09/2019 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2019 έως 31/12/2019:
- Η ελεγκτική εταιρεία **«GRANT THORNTON Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094399329, Αρ. ΓΕΜΗ 121548701000, και με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 127.

«Η παρούσα καταχώριση και δημοσίευση, που υπάγεται στις αυτοματοποιημένες καταχωρίσεις, έγινε από τη Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ. (μεταβατικά και επειδή δεν έχουν υλοποιηθεί οι αιτήσεις για τις αυτοματοποιημένες καταχωρίσεις), χωρίς τη διενέργεια ελέγχου πληρότητας ή ελέγχου νομιμότητας και χωρίς έλεγχο του περιεχομένου των πράξεων και των στοιχείων, που υποβλήθηκαν με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου (άρθρα 85 & 102 του Ν. 4635/2019 (ΦΕΚ 167/Α)»..

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΗΣ Δ/ΝΣΗΣ

ΓΙΩΤΑ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ

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

ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

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

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2019

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, καθώς και οι σημειώσεις
που τις συνοδεύουν, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση
της 30/08/2019 και αναρτήθηκαν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας

Αθήνα, 30/08/2019

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Το ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
Φωτόπουλος Βασίλειος	Βλασσοπούλου Θεοδώρα	Μπαντράς Αθανάσιος
ΑΤ ΑΙ-098391	ΑΤ ΑΒ 594145	Α.Τ. ΑΗ 513025
		Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0000517

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Σημείωση **Σελίδα**

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου ... 4
Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας ... 7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ... 10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ... 12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ... 13
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ... 14
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ... 14
(2.1) Αρχές παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων ... 14
(2.2) Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας ... 15
(2.3) Αλλαγές σε λογιστικές αρχές ... 15
3. ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ ... 22
(3.1) Γενικά ... 22
(3.2) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα ... 22
(3.3) Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία ... 23
(3.4) Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ... 23
(3.5) Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα ... 24
(3.6) Μετοχικό Κεφάλαιο ... 24
(3.7) Μισθώσεις ... 24
(3.8) Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις ... 24
(3.9) Έσοδα ... 25
(3.10) Προβλέψεις ... 25
(3.11) Φόρος Εισοδήματος ... 25
(3.12) Παροχές προς το Προσωπικό ... 25
(3.13) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη ... 26
(3.14) Κέρδη ανά μετοχή ... 26
4. ΈΣΟΔΑ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ... 26
5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ... 27
6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ... 28
7. ΒΑΣΙΚΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ... 28
8. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ... 29
9. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ... 30
10. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ... 30
11. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ... 30
12. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ... 30
13. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ... 30
14. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ... 31
15. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ... 31
16. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ... 32
17. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ... 32
17.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ... 32
17.2 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ... 32
17.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ... 33
17.4 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ... 33
18. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ 31.12.2018 ... 33

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το καταστατικό της εταιρείας σας παρουσιάζουμε τη δραστηριότητά της κατά τη διαρρεύσασα περίοδο 01/01/2018-31/12/2018 καθώς και τις προοπτικές της για την επόμενη χρήση 01/01/2019-31/12/2019.

Σε συνέχεια των προηγούμενων ετών και η χρήση αυτή κρίνεται σε λειτουργικό επίπεδο σχετικά ικανοποιητική.

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

- Οι μεριδιούχοι έχουν καταβάλει συνολικά το ποσό (total draw down) των € 39.961.773,22 (99,75% του ενεργητικού του ΑΚΕΣ)
- Το σύνολο επενδύσεων του ΑΚΕΣ ανέρχεται σε € 31.103,489,05
- Έχει αποδοθεί προς τους μεριδιούχους το ποσό των € 21.382.763,13 (68,90% των επενδεδυμένων κεφαλαίων)
- Όλες οι αποεπενδύσεις απέφεραν σημαντικά κέρδη, ενώ το σύνολο των κερδών ανέρχεται σε € 7.617.271,54. Συγκεκριμένα, το σύνολο των ρευστοποιήσεων ανέρχεται σε € 20.612.175,35, με κόστος κτήσης των ρευστοποιούμενων συμμετοχών το ποσό των € 12.994.903,81.
  Το IRR των αποεπενδύσεων είναι ίσο προς 16,4%.

Αξίζει να σημειώσουμε ότι η εταιρία μας είναι η μόνη από όλα τα funds του ΤΑΝΕΟ που επένδυσε το σύνολο των προς επένδυση κεφαλαίων. Επίσης είναι αυτή που έχει σημειώσει τις περισσότερες αποεπενδύσεις και είναι η μόνη εταιρία διαχείρισης που πέτυχε την εισαγωγή 4 επενδύσεων της στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σε ότι αφορά τα οικονομικά μεγέθη και τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, τα έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες της εταιρείας ανήλθαν στην χρήση του 2018 στο ποσό € 219 χιλ. έναντι ποσού € 200 χιλ. όσον αφορά την προηγούμενη χρήση, αυξημένα κατά 10%. Το ύψος αυτό προέρχεται αποκλειστικά από τη διαχείριση, που ανέλαβε η εταιρεία, του αμοιβαίου κεφαλαίου επιχειρηματικών συμμετοχών ZAITECH FUND, το οποίο ιδρύθηκε με μεριδιούχους την ATTICA BANK και το ΤΑΜΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΝΕΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ.

Το 2018, η εταιρεία εμφάνισε ζημίες προ φόρων ύψους € 10,199 χιλ. αντίστοιχες των ζημιών ύψους € 6,5 χιλ. την προηγούμενη χρήση. Η εταιρεία, συνέχισε το περιορισμό των δαπανών της, δεδομένης της μη ανάληψης νέων επενδυτικών κεφαλαίων.

Το καθαρό αποτέλεσμα μετά από φόρους κατά το χρονικό διάστημα από 01/01/2018 έως 31/12/2018 ανήλθε στο ποσό (€ 10.199,32) έναντι ποσού (€ -6.506,03) του προηγούμενου έτους.

Το σύνολο του ενεργητικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης παρουσίασε μεταβολή και διαμορφώθηκε σε ποσό € 201.693,68 έναντι ποσού € 207.187,74 στο τέλος της προηγούμενης χρήσης, τα δε ίδια κεφάλαια της εταιρείας στο τέλος της τρέχουσας χρήσης διαμορφώθηκαν σε € 170.025,31 έναντι ποσού € 180.224,63 στο τέλος της προηγούμενης χρήσης.

Α. ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

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

1. Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων και αποσβέσεις αυτών

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποτιμήθηκαν στην αξία κτήσεως τους (ιστορικό κόστος). Οι αποσβέσεις όλων των πάγιων περιουσιακών στοιχείων έχουν υπολογισθεί με βάση την ωφέλιμη ζωή των παγίων. Εντός της χρήσης 2018 η εταιρεία προέβη στην πώληση όλων των επίπλων και του λοιπού εξοπλισμού της, ενώ πούλησε ένα Ι.Χ. αυτοκίνητο. Στις 31/12/2018 η εταιρεία δεν κατείχε πάγια περιουσιακά στοιχεία.

2. Αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα.

Δεν υπήρχαν την 31/12/2018 περιουσιακά στοιχεία εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα (εκτός ευρώ).

3. Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Κατά την 31/12/2018 δεν υπήρχε σχετικό χαρτοφυλάκιο προκειμένου και να αποτιμηθεί στην εύλογη αξία σύμφωνα με τα οριζόμενα στα ΔΠΧΑ 9, καθώς εντός της χρήσης 2017 πωλήθηκε το σύνολο του χαρτοφυλακίου.

4. Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Στη χρήση που έληξε την 31/12/2018 δεν σχηματίσθηκαν προβλέψεις για την αντιμετώπιση πιθανών μελλοντικών ζημιών από επισφαλείς απαιτήσεις, λόγω μη ύπαρξης ανείσπρακτων απαιτήσεων.

5. Προβλέψεις για φορολογικούς σκοπούς

Η εταιρεία για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 όπως αυτές τροποποιήθηκαν και ισχύουν σύμφωνα με το άρθρο 65^{A} του Ν. 4174/2013 και έχει λάβει έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη.

Β. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Για το 2019 στόχος της εταιρίας είναι να συμμετάσχει σε διαδικασίες για την εξεύρεση προς διαχείριση κεφαλαίων έτσι ώστε να διασφαλιστεί η απρόσκοπτη λειτουργία της και μετά την φετινή χρήση, με βάση την ιστορική παρουσία της στην αγορά αλλά και τις ευκαιρίες που θα δημιουργηθούν μέσα από την προβλεπόμενη ανάταξη της ελληνικής οικονομίας.

Γ. ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΘΑΡΩΝ ΚΕΡΔΩΝ

Το Δ.Σ. λόγω των ζημιών τόσο στην τρέχουσα όσο και στην προηγούμενη χρήση θα προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων την μη διανομή κερδών.

ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ	ΠΟΣΟ €
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΗΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(10.199,32)
Μείον (-) ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	0,00
Πλέον (+/-) ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	(315.916,87)
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ	(326.116,19)
Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΚΕΡΔΩΝ ΓΙΝΕΤΑΙ ΩΣ ΕΞΗΣ:	
1. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	0,00
2. ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΖΗΜΙΩΝ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	(326.116,19)
ΣΥΝΟΛΟ	**(326.116,19)**

Μετά τα παραπάνω κ.κ. μέτοχοι σας παρακαλούμε:

α) να εγκρίνετε τον Ισολογισμό και τα αποτελέσματα της διαχειριστικής χρήσεως που έληξε την 31/12/2018

β) να εγκρίνετε τον πίνακα διάθεσης κερδών

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

Αθήνα 30 Αυγούστου 2019

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Το ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
Φωτόπουλος Βασίλειος	Βλασσοπούλου Θεοδώρα	Μπαντράς Αθανάσιος
ΑΤ ΑΙ-098391	ΑΤ ΑΒ 594145	Α.Τ. ΑΗ 513025 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0000517

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

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

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018, 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, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη", οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2017 και 2018. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών 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.

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 ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη 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 γνώμη με επιφύλαξη.

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.2 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας έχει καταστεί κατώτερο του ημίσεος (1/2) του μετοχικού της κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του κωδ. Ν. 2190/1920 περί συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας, όπως αυτό έχει αντικατασταθεί από 1/1/2019 από το άρθρο 119 παρ.4 του Ν.4548/2018. Το γεγονός αυτό υποδηλώνει την ύπαρξη ουσιώδους

αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Όπως αναφέρεται στην ίδια επεξηγηματική σημείωση, η Διοίκηση της Εταιρείας έχει προβεί στον σχεδιασμό κατάλληλων δράσεων για τη βελτίωση της οικονομικής θέσης και την ομαλή συνέχιση της δραστηριότητας της, προϋπόθεση η οποία έχει ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Η γνώμη μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

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 αρχής 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 προβεί 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 τη 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 τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας .
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα 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 καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής 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 εταιρικών 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 31.12.2018.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο Βάση για γνώμη με επιφύλαξη της έκθεσης ελέγχου.

γ) Στη Σημείωση 2.2 επί των Οικονομικών Καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 έχει καταστεί κατώτερο του ημίσεος (1/2) του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018, βάσει του οποίου το Διοικητικό Συμβούλιο, όπως σχετικά ενημερώθηκε από την 30/08/2019 επιστολή μας, θα έπρεπε να έχει συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση των μετόχων ώστε να ληφθούν τα κατάλληλα μέτρα.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2019
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια



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

Grant Thornton
An instinct for growth™

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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

(Ποσά σε €)

	Σημ.	1η Ιαν – 31-Δεκ-18	1η Ιαν – 31-Δεκ-17
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		219.974,20	200.000,00
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)		(33.000,00)	12.633,86
Τόκοι και συναφή έσοδα		230,49	282,66
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	**4**	**187.204,69**	**212.916,52**
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών		(98,98)	(335,38)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(3.277,26)	(24.149,09)
Αποσβέσεις		(8.000,00)	(6.000,00)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		(186.027,77)	(188.938,08)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	**5**	**(197.404,01)**	**(219.422,55)**
Κέρδη προ φόρων		**(10.199,32)**	**(6.506,03)**
Μείον : Φόροι	**6**	**-**	**-**
Κέρδη μετά από φόρους (α)		**(10.199,32)**	**(6.506,03)**
Λοιπά Συνολικά Έσοδα περιόδου μετά από φόρους (β)			
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης (α) + (β)		**(10.199,32)**	**(6.506,03)**
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή βασικά (σε €)	**7**	(0,68)	(0,43)
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)		**-**	**-**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε €)	Σημ.	31/12/2018	31/12/2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	**8**	-	44.000,00
Λοιπές απαιτήσεις	**10**	48.295,60	25.497,97
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**11**	153.398,08	137.689,77
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**201.693,68**	**207.187,74**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	**12**	442.350,00	442.350,00
Τακτικό Αποθεματικό	**13**	53.791,50	53.791,50
Αποτελέσματα εις νέον		(326.116,19)	(315.916,87)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**170.025,31**	**180.224,63**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		8.368,00	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	**14**	23.300,37	26.963,11
Σύνολο υποχρεώσεων		**31.668,37**	**26.963,11**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**201.693,68**	**207.187,74**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε €)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1/1/2017	**600.000,00**	**53.791,50**	**(309.410,84)**	**344.380,66**
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(157.650,00)			(157.650,00)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	-	-	-
Διαμομή μερισμάτων	-	-	-	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	-
Κέρδη μετά από φόρους (α)	-	-	(6.506,03)	(6.506,03)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα περιόδου μετά από φόρους (β)	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα περιόδου (α) + (β)	-	-	**(6.506,03)**	**(6.506,03)**
Υπόλοιπα 31/12/2017	**442.350,00**	**53.791,50**	**(315.916,87)**	**180.224,63**
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	-			0,00
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	-		-
Διαμομή μερισμάτων	-	-	-	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	-
Κέρδη μετά από φόρους (α)	-	-	-10.199,32	-10199,32
Λοιπά Συνολικά Έσοδα περιόδου μετά από φόρους (β)	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα περιόδου (α) + (β)	-	-	**-10.199,32**	**(10.199,32)**
Υπόλοιπα 31/12/2018	**442.350,00**	**53.791,50**	**(326.116,19)**	**170.025,31**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε €)	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Άμεση μέθοδος		
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	219.974,20	200.000,00
(Πληρωμή)/είσπραξη λοιπών εσόδων-εξόδων	(31.131,97)	(2.124,84)
Τόκοι και συναφή έσοδα	230,49	282,66
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών	(98,68)	(134,12)
Πληρωμές σε υπαλλήλους και προμηθευτές	(81.512,37)	(362.666,49)
Φόροι πληρωθέντες	(15.657,90)	(33.708,44)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών απαιτήσεων	-	75.406,30
(Πληρωμή) λοιπών υποχρεώσεων-πιστωτών	(76.095,46)	(94.434,85)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	**15.708,31**	**(217.379,78)**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
(Αγορές)/Πωλήσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	-	17.098,24
(Αγορές)/Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώλησι	-	102.608,74
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	**-**	**119.706,98**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αύξηση/ (μείωση) μετοχικού κεφαλαιου	-	(157.650,00)
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**-**	**(157.650,00)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**15.708,31**	**(255.322,80)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	137.689,77	393.012,57
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**153.398,08**	**137.689,77**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Κατά την 31.12.2018 η έδρα της εταιρείας ήταν ο Δήμος Αθηναίων και η διεύθυνση των γραφείων της ήταν στην οδό Λάκωνος 17, Τ.Κ. 106 72.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας την 31η Δεκεμβρίου 2018 είχε την ακόλουθη σύνθεση:

Φωτόπουλος Βασίλειος	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος
Βλασοπούλου Θεοδώρα	Μέλος Δ.Σ.
Κοσμάς Γιακουμάτος	Μέλος Δ.Σ

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 16/1/2023.
Οι αναφερόμενες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018, έχουν εγκριθεί για δημοσίευση από το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο στις 30/08/2019.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(2.1) Αρχές παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου2018 (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») 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 σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός των περιπτώσεων που αναφέρεται διαφορετικά. Τα μεγέθη που παρατίθενται στις οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε Ευρώ.

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

αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.
Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2017 και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται εκτός από τις αλλαγές σε Πρότυπα και Διερμηνείες που ισχύουν από την 01/01/2018 όπως παρουσιάζονται στην επόμενη παράγραφο.

(2.2) Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Οι βασικές προϋποθέσεις και τα θέματα που εκτιμήθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο ώστε να καθοριστεί η ύπαρξη οποιασδήποτε αβεβαιότητας για την ικανότητα της οντότητας να συνεχίσει τις δραστηριότητες της τουλάχιστον για ένα έτος έχουν ως εξής :

Οικονομική Θέση

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας είχε καταστεί μικρότερο από το μισό του καταβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου με συνέπεια να συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 119 του Ν. 4548/2018.

Αξιολόγηση της Διοίκησης:

Η διοίκηση της εταιρίας προτίθεται να αναζητήσει συνεργασίες για την συνέχιση της λειτουργίας της εταιρίας με δεδομένη τη λήξη της διαχείρισης του Zaitech Fund. Σημειώνεται ότι η εταιρία επέτυχε τη ανανέωση της σύμβασης διαχείρισης του Zaitech Fund για δύο εξάμηνες περιόδους και σήμερα η διάρκεια της διαχείρισης είναι μέχρι την 31/12/2019. Αναμένεται να υπάρξει ετήσια παράταση της σύμβασης της εταιρίας.
Με τα μέχρι σήμερα δεδομένα αναμένεται να υπάρξουν προσκλήσεις για δημιουργία τέτοιων κεφαλαίων εντός του έτους. Παράλληλα η διοίκηση της εταιρίας αναζητά στρατηγικές συνεργασίας στο πλαίσιο της διατήρησης της λειτουργίας της.

Συμπέρασμα

Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνοντας υπόψη και την αξιολόγηση όλα τα παραπάνω κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η οντότητα διαθέτει σήμερα τους διαθέσιμους πόρους για να μπορέσει να συνεχίσει τις δραστηριότητές της, και δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα για την ικανότητα της οντότητας να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα.

Οι μέτοχοι θα κάνουν τις δέουσες ενέργειες για την κεφαλαιακή στήριξη της εταιρείας για την αντιμετώπιση των μειωμένων ιδίων κεφαλαίων που προέκυψε κύρια λόγω του αρνητικού αποτελέσματος του 2016. Η στήριξη από τους μετόχους της, αίρει οποιαδήποτε αβεβαιότητα σχετικά με την απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητάς της εταιρείας.

(2.3) Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2018 ή μεταγενέστερα.

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

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Το νέο Πρότυπο έχει επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει επίσης μία νέα προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο μοντέλο του ΔΛΠ 39.
Οι νέες πρόνοιες για τις ζημιές απομείωσης, έχουν ως αποτέλεσμα σε ορισμένες περιπτώσεις οι αναμενόμενες ζημιές να αναγνωριστούν νωρίτερα.

α) Κατάταξη και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων
Το ΔΠΧΑ 9 διατηρεί σε μεγάλο βαθμό τις υπάρχουσες απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 για την ταξινόμηση και τη μέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Ωστόσο, εξαλείφει τις προηγούμενες κατηγορίες του ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: διακρατούμενα ως τη λήξη, δάνεια και απαιτήσεις και διαθέσιμα προς πώληση.
Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 δεν είχε επίδραση στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας που αφορούν χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.
Η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 στην κατάταξη και τη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζεται παρακάτω.
Η Εταιρεία αρχικά αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του συν το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά μέσα μεταγενέστερα επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η κατάταξη βασίζεται σε δύο κριτήρια:

- το επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δηλαδή εάν στόχος είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ή η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών καθώς και η πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και
- εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου («SPPI» κριτήριο).

Η νέα κατάταξη και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας έχει ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια και ομόλογα ελληνικού δημοσίου. Οι επενδύσεις αυτές δεν πληρούν τα κριτήρια για κατάταξη στο αποσβεσμένο κόστος, διότι οι ταμειακές ροές τους δεν συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, οι επενδύσεις της Εταιρεία στα ανωτέρω χρηματοοικονομικά στοιχεία είχαν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και ως εκ τούτου κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9 δεν επέφερε μεταβολή στην ταξινόμηση, επιμέτρηση και παρουσίαση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

β) Απομείωση

Η Εταιρεία έχει ταξινομήσει τις επενδύσεις του σε «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων». Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εξετάζεται η εύλογη αξία των επενδύσεων και σε περίπτωση μεταβολής της, το κέρδος ή ζημιά που αναγνωρίζεται καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα της περιόδου.

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

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Το νέο Πρότυπο έχει επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

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

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Οι τροποποιήσεις έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής βασιζόμενων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)
Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)
Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)
Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 1: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, ΔΛΠ 28: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)
Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει

μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιελάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέο Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)
Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Η νέα Διερμηνεία δεν έχει επίδραση στις ενοποιημένες /εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

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

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)
Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)
Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)
Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)
Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)
Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)
Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού. Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)
Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)
Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

(3.1) Γενικά

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

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

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ.

(3.2) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

(3.3) Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

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

Αποσβέσεις. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Στις 31/12/2018 τα πάγια της εταιρείας περιλαμβάναν μόνο το Ι.Χ. αυτοκίνητο με προβλεπόμενη ωφέλιμη ζωή τα έξη έτη. Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

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

(3.4) Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία

Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Επίπεδο 1: Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά, είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά και παράγωγα των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές αγοράς που δεν είναι ενεργές και κάποια παράγωγα.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός

της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία.

(3.5) Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

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

(3.6) Μετοχικό Κεφάλαιο

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

(3.7) Μισθώσεις

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Λειτουργικές Μισθώσεις

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

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η Εταιρεία δεν συμμετείχε σε χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά την χρήση 2018 και την προηγούμενη χρήση 2017.

(3.8) Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις

Απαιτήσεις

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

Υποχρεώσεις

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

Συμψηφισμός απαιτήσεων - υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις Οικονομικές Καταστάσεις, επιτρέπεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων

ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

(3.9) Έσοδα

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

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

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

(3.10) Προβλέψεις

Η Εταιρεία διενεργεί πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν

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

(3.11) Φόρος Εισοδήματος

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

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

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

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

(3.12) Παροχές προς το Προσωπικό

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

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

Στα τέλη της χρήσης 2016 και στα πλαίσια της επικείμενης πώλησης της εταιρείας απομακρύνθηκε όλο το προσωπικό της εταιρείας με καταβολή των νόμιμων προβλεπόμενων αποζημιώσεων. Στις 31/12/2018 η διοίκηση της εταιρίας ασκείται από το διοικητικό συμβούλιο και δεν απασχολεί μόνιμο προσωπικό επιπλέον. Λόγω αυτού του γεγονότος η Εταιρεία δεν προέβη στον υπολογισμό πρόβλεψης αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότηση.

(3.13) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

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

(3.14) Κέρδη ανά μετοχή

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

4. ΈΣΟΔΑ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Τα έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1η Ιαν – 31-Δεκ-18	1η Ιαν – 30-Δεκ-17
Αμοιβές & προμήθειες διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών	219.974,20	200.000,00
Τόκοι καταθέσεων σε Πιστωτικά Ιδρύματα	230,49	282,66
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα)	-33.000,00	12.633,86
Σύνολο εσόδων από λειτουργικές δραστηριότητες	**187.204,69**	**212.916,52**

5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1η Ιαν – 31-Δεκ-18	1η Ιαν – 31-Δεκ-17
Προμήθειες & έξοδα τραπεζών		
Έξοδα τραπεζών	(98,98)	(335,38)
Σύνολο Προμήθειων & εξόδων τραπεζών (α)	**(98,98)**	**(335,38)**
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού		
Μισθοδοσία και Ημερομίσθια και συναφή έξοδα	(3.277,26)	(21.091,73)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	-	(3.057,36)
Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-
Σύνολο αμοιβών & εξόδων προσωπικού (β)	**(3.277,26)**	**(24.149,09)**
Αποσβέσεις		
Απόσβεσεις ενσώματων παγίων (σημ. 8)	(8.000,00)	(6.000,00)
Απόσβεσεις ασώματων παγίων (σημ. 8)	-	-
Σύνολο αποσβέσεων (γ)	**(8.000,00)**	**(6.000,00)**
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		
Αμοιβές τρίτων	(17.326,54)	(29.853,39)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(35.794,63)	(22.972,70)
Τηλεπικοινωνίες	(120,00)	(173,00)
Επισκευές και συντηρήσεις	-	-
Έξοδα κίνησης μεταφορικών μέσων	(625,80)	(13.176,72)
Έντυπα και γραφική ύλη	-	(261,32)
Υπηρεσίες κοινής ωφέλειας	-	-
Ενοίκια κτιρίων & μεταφορικών μέσων	(11.100,00)	(28.203,71)
Λοιπά έξοδα	(121.060,80)	(94.297,24)
Σύνολο λοιπών λειτουργικών εξόδων (δ)	**(186.027,77)**	**(188.938,08)**
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων (α)+(β)+(γ)+(δ)	**(197.404,01)**	**(219.422,55)**

6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

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

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1η Ιαν – 31-Δεκ-18	1η Ιαν – 30-Δεκ-17
Φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενος Φόρος	-	-
Φόροι	**-**	**-**
Αναβαλλόμενος Φόρος		
Λοιπές προσωρινές διαφορές	-	-
Αποτέλεσμα από Αναβαλλόμενους φόρους	**-**	**-**

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

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων (29% για τη χρήση 2018 όπως και για τη χρήση 2017). Η εταιρία για τη χρήση που έληξε την 31/12/2018 παρουσίασε φορολογικές ζημιές συνεπώς δεν προκύπτει φόρος εισοδήματος.

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

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

Για τις χρήσεις 2017 – 2018 η εταιρεία δεν έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών καθώς δεν έχει υποχρέωση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65, του Ν. 4174/2013. Εκτιμούμε ότι όταν πραγματοποιηθεί ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση αυτή δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας λόγω και των υψηλά μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών προηγουμένων χρήσεων.

7. ΒΑΣΙΚΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

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

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	1η Ιαν – 31-Δεκ-18	1η Ιαν – 30-Δεκ-17
Κέρδη μετά από φόρους	(10.199,32)	(6.506,03)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών κατά τη χρήση	15.000,00	15.000,00
Βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή	**(0,68)**	**(0,43)**

8. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

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

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Λοιπά επιβατικά αυτοκίνητα	Ακινητοποιήσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Λογισμικά Προγράμματα	Σύνολο
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2015	**21.861,65**	**55.200,00**	**28.101,61**	**1.476,00**	**106.639,26**
Πλέον:					
Αγορές χρήσης 2016	-	-	-	-	-
Μείον:					
Πωλήσεις χρησης 2016 (αξία κτήσης)	-	(55.200,00)	-	-	(55.200,00)
Απόσβεσεις χρήσης 2016	(4.763,41)	(7.360,00)	(28.101,61)	(1.476,00)	(41.701,02)
Διαγραφές αποσβέσεων πωληθέντων στοιχείων	-	7.360,00	-	-	7.360,00
Αξία κτήσης 31/12/2016	96.930,59	55.200,00	49.478,19	4.920,00	206.528,78
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31/12/2016	(79.832,35)	(55.200,00)	(49.478,19)	(4.920,00)	(189.430,54)
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2016	**17.098,24**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**17.098,24**
Πλέον:					
Αγορές χρήσης 2017	-	50.000,00	-	-	50.000,00
Μείον:					
Πωλήσεις χρησης 2017 (αξία κτήσης)	(17.098,24)	-	-	-	(17.098,24)
Απόσβεσεις χρήσης 2017	-	(6.000,00)	-	-	(6.000,00)
Διαγραφές αποσβέσεων πωληθέντων στοιχείων	-	-	-	-	-
Αξία κτήσης 31/12/2017	-	50.000,00	-	-	50.000,00
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31/12/2017	-	(6.000,00)	-	-	(6.000,00)
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2017	**0,00**	**44.000,00**	**0,00**	**0,00**	**44.000,00**
Πλέον:					
Αγορές χρήσης 2018	-	0,00	0	0	-
Μείον:					
Πωλήσεις χρησης 2018 (αξία κτήσης)		(36.000,00)	-	0	(36.000,00)
Απόσβεσεις χρήσης 2018	-	(8.000,00)	-	0	(8.000,00)
Διαγραφές αποσβέσεων πωληθέντων στοιχ	-	-	-	0	-
Αξία κτήσης 31/12/2018	-	-	0	0	-
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31/12/2018	-	(8.000,00)	0	0	(8.000,00)
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2018	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

9. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2018	31/12/2017
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος και λοιπές απαιτήσεις από φόρους προς συμψηφισμό	-	42,40
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα		-
Προπληρωθέντα έξοδα		-
Δοσμένες εγγυήσεις & λοιπές απαιτήσεις	48.295,60	25.497,97
Λοιπές απαιτήσεις	**48.295,60**	**25.540,37**

10. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2018	31/12/2017
Καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα Εσωτερικού	153.398,08	137.689,77
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα Εσωτερικού	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**153.398,08**	**137.689,77**

11. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2018	31/12/2017
Καταβλημένο	442.350,00	442.350,00

Κατά την 31/12/2018 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, ποσού € 442.350,00 διαιρείται σε 15.000 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 29,49 εκάστη και καλύπτει το ελάχιστο προβλεπόμενο από την κείμενη Νομοθεσία όριο του μετοχικού κεφαλαίου για τις εταιρείες της οικίας μορφής.

12. ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2018	31/12/2017
Τακτικό αποθεματικό	53.791,50	53.791,50

Η εταιρεία στη χρήση που έληξε την 31/12/2018 παρουσίασε ζημιές συνεπώς δεν θα διατεθεί κάποιο ποσό για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

13. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2018	31/12/2017
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	8.368,00	1.342,62
Πιστωτές, προμηθευτές & δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	23.300,37	9.969,02
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	-	771,47
Έσοδα επόμενων χρήσεων	-	-
Λοιπές Προβλέψεις	-	-
Δεδουλευμένα έξοδα	-	14.880,00
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	**31.668,37**	**26.963,11**

14. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

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

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

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

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	31/12/2018	31/12/2017
Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές της Εταιρείας ως μισθωτής:		
Εως ενός ετους	9.000,00	11.600,00
Από ένα μεχρι και πέντε ετη	-	3.900,00
Άνω των πέντε ετών	-	-
Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	**9.000,00**	**15.500,00**

Το συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2018 και αφορά την καταβολή μισθωμάτων, ανήλθε στο ποσό των € 11.100.

15. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

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

(Ποσά σε €)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ		
Α. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Α1. Απαιτήσεις	40.000,00	20.000,00
Α2. Έσοδα	90.204,69	282,66
Α.3 Πώληση Παγίων	3.000,00	17.098,24

Β. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Αμοιβές συνεδριάσεων μελών Δ.Σ.	2.700,00	12.160,00
Μισθοδοσία	0,00	0,00
Μισθώματα	11.100,00	19.800,00
Απόκτηση παγίων	0,00	50.000,00
Συνολα	**13.800,00**	**81.960,00**

16. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

17. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

17.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ως «κίνδυνο ρευστότητας» ορίζουμε το ενδεχόμενο αδυναμίας της Εταιρείας να αποπληρώσει, πλήρως ή έγκαιρα, τις τρέχουσες και μελλοντικές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις -όταν αυτές γίνουν απαιτητές- λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.
Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό κίνδυνο ρευστότητας καθώς το μεγαλύτερο μέρος των περιουσιακών της στοιχείων είναι άμεσα διαθέσιμα και υπερκαλύπτουν τις υποχρεώσεις της.

17.2 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ως «συναλλαγματικό κίνδυνο» ορίζουμε τον ανειλημμένο επενδυτικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει από τις δυσμενείς μεταβολές στις τιμές νομισμάτων, όταν υπάρχει ανοικτή συναλλαγματική θέση σε κάποιο νόμισμα. Η Εταιρεία έχει θέσει

όρια για τη μέγιστη συναλλαγματική έκθεση της, ανά νόμισμα, τα οποία και παρακολουθούνται σε συνεχή βάση. Η Εταιρεία κατά το τέλος της χρήσης 31.12.2018 αλλά και της προηγούμενης 31.12.2017 δεν είχε καμία ανοιχτή συναλλαγματική θέση σε κάποιο νόμισμα.

17.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

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

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

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

17.4 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

18. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ 31.12.2018

Μετά την 31/12/2017 η εταιρία επέτυχε τη ανανέωση της σύμβασης διαχείρισης του Zaitech Fund για δύο εξάμηνες περιόδους και η διάρκεια της διαχείρισης ήταν μέχρι την 31/12/2018. Ήδη η σύμβαση της διαχείρισης έχει ανανεωθεί για το 2019. Επίσης με την από 5 Μαρτίου 2018 απόφασης της ΓΣ άλλαξε το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας και παραμένει ως σήμερα με την ακόλουθη σύνθεση:

1) Φωτόπουλος Βασίλειος, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
2) Βλασσοπούλου Θεοδώρα, μέλος
3) Γιακουμάτος Κοσμάς, μέλος.

Από την 7 Ιανουαρίου 2019 ο κ. Φωτόπουλος Βασίλειος εξαγόρασε το 90% των μετοχών της εταιρίας από τον προηγούμενο μέτοχο κ. Παπαδόπουλο Ιωάννη, ενώ έτερος μέτοχος της εταιρίας παραμένει η Attica Bank. Δεν υπήρξε οποιαδήποτε αλλαγή του διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας ή των διαδικασιών αυτής.

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

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2019

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Το ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
		Μπαντράς Αθανάσιος
Φωτόπουλος Βασίλειος	Βλασσοπούλου Θεοδώρα	Α.Τ. ΑΗ 513025
ΑΤ ΑΙ-098391	ΑΤ ΑΒ 594145	Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 0000517