



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΥΠΟΔΟΜΩΝ, ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

Αθήνα, 02 - 07 - 2015

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

Αριθμ. Πρωτ. : 61197

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

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«S.I.L.K. CAPITAL PARTNERS Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών»**.

Ανακοινώνεται ότι την **02-07-2015** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **381045** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2014-31/12/2014** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «S.I.L.K. CAPITAL PARTNERS Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και αρ. **Γ.Ε.ΜΗ. 8058801000**.

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

S.I.L.K. CAPITAL PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 8058801000 - Αρ. Μητρώου Α.Ε. 65344/06/Β/08/13

Π. Ιωακείμ 6 - Αθήνα

Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014

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

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της S.I.L.K. CAPITAL PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ. Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον Εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και στην έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Νομαρχιακή Αυτοδιοίκηση: Αθηνών

Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο

των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων: 26 Φεβρουαρίου 2015

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Γρηγόριος Ι. Μάντζαρης

Ελεγκτική Εταιρεία: ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.

Τύπος Έκθεσης Ελέγχου: Με σύμφωνη γνώμη

Διεύθυνση διαδικτύου: www.silkcp.gr

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Πρόεδρος Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος : Νικόλαος Ιατρού

Μέλος Δ.Σ. : Σπυρίδων Αντώνιος Κοτζάμπασης

Μέλος Δ.Σ. : Πάρης Κοκορότσικος

Μέλος Δ.Σ. : Αθανάσιος Κουμέπτης

Μέλος Δ.Σ. : Ερμανουήλ Τρουλλινός

Μέλος Δ.Σ. : Σπυρο-Πάνος Σκούρας

1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε €

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

31/12/2014

31/12/2013

Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια στοιχεία

38.387,64

24.769,93

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

1.889,70

2.908,47

Διαθέσιμα προς πώληση χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία

174.420,00

281.600,00

Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

144.769,70

155.303,98

Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

100.085,23

100.157,15

Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

4.304,64

4.434,61

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

463.856,91

569.174,13

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

420.150,00

420.150,00

Μετοχικό Κεφάλαιο

(201.292,23)

(70.348,41)

Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων

218.857,77

349.801,59

Προβλέψεις/ Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

5.631,34

6.004,67

Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

239.367,80

213.367,87

Σύνολο υποχρεώσεων (β)

244.999,14

219.372,54

ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)

463.856,91

569.174,13

1.2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε €

Κύκλος εργασιών

1/1-31/12/2014

1/1-31/12/2013

401.151,27

344.803,93

Μικτά κέρδη

117.423,83

152.795,91

Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων

(38.569,90)

(3.002,87)

Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων

(36.782,98)

(1.853,57)

Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους (α)

(45.283,82)

17.857,89

Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)

Ποσά από αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρημ/κών περιουσιακών στοιχείων, δυνατικά ανακατατάξιμα στα κέρδη ή τις ζημίες σε μεταγενέστερη περίοδο

(85.660,00)

(8.800,00)

(85.660,00)

(8.800,00)

Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)

(130.943,82)

9.057,89

Κέρδη (ζημίες) μετά φόρων ανά μετοχή - βασικά (σε €)

(3,1166)

0,2156

Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων

(28.258,20)

5.379,41

1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε €

31/12/2014

31/12/2013

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης χρήσης (1.1.2014 & 1.1.2013 αντίστοιχα)

349.801,59

340.743,71

Κέρδη/(Ζημίες) χρήσεως μετά από φόρους

(45.283,82)

17.857,89

Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρημ/μικών περιουσιακών στοιχείων

(85.660,00)

(8.800,00)

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2014 & 31.12.2013 αντίστοιχα)

218.857,77

349.801,60

1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (έμμεση μέθοδος)

Ποσά εκφρασμένα σε €

1/1-31/12/2014

1/1-31/12/2013

Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων

(36.782,98)

(1.853,57)

Πλέον / μείον προσαρμογές για: Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα

738,97

871,34

Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

(2.525,89)

(2.020,64)

Έξοδα απομείωσης απαιτήσεων

5.000,00

0,00

Αποσβέσεις ενσωμάτων και ασωμάτων ακινητοποιήσεων

10.311,70

8.382,28

Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:

Εισπραχθείσες/(Πληρωθείσες) μακροπρόθεσμες εγγυήσεις (Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων

5.000,00

0,00

(24.928,08)

(70.748,53)

Αύξηση/(Μείωση) πρόβλεψης παροχών προσωπικού

(373,33)

600,00

Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων

30.003,93

68.221,88

Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα

(738,97)

(871,34)

Φόροι εισοδήματος (προηγ.χρήσεων, διαφορές φορολ/κού ελέγχου)

0,00

0,00

Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)

(14.294,65)

2.581,42

Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες

Αγορά ενσωμάτων και άυλων πάγιων στοιχείων

21.200,00

0,00

Πωλήσεις διαθέσιμων προς πώληση περιους. στοιχείων

(122,81)

0,00

Πωλήσεις διαθέσιμων προς πώληση περιους. στοιχείων

2,14

1.591,55

Τόκοι εισπραχθέντες

18.168,68

58,84

Καθαρές ταμιακές εκροές σε επενδυτικές δραστηριότητες (β)

Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Καταθέσεις από μετόχους

(4.004,00)

0,00

Καθαρές ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)

(4.004,00)

0,00

Καθαρή αύξηση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α+β+γ)

(129,97)

2.640,26

Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου

4.434,61

1.794,35

Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου

4.304,64

4.434,61

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1) Οι βασικές λογιστικές αρχές είναι οι ίδιες με αυτές του Ισολογισμού της 31/12/2013 κατά τα Δ.Λ.Π.

2) Η εταιρεία έχει περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις μέχρι και 2009 και ανέλεγκτη παραμένει η χρήση 2010. Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013, εκδόθηκε «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης» με βάση την ΠΟΛ. 1159/2011 από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή, που έλεγξε τις αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις και από το σχετικό έλεγχο δεν προέκυψαν διαφορές φόρων. Για τη χρήση 2014, η εταιρεία υποχρεούται να υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των ορκωτών ελεγκτών που προβλέπεται από τα άρθρα 65Α του Ν. 4174/2013, ο οποίος είναι σε εξέλιξη και θα οριστικοποιηθεί μετά την έκδοση της προβλεπόμενης, από την παρ. 2 του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013, απόφασης του Γενικού Γραμματέα Εσόδων. Από τον έως σήμερα έλεγχο δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις, πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

3) Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων.

4) Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού ανερχόταν κατά την 31/12/2014 σε 5 άτομα και κατά την 31/12/2016 σε 6 άτομα.

5) Δεν υπάρχουν επιδίδες ή υπό διαιτησία διαφορές της εταιρείας καθώς και αποφ. δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική λειτουργία της εταιρείας. Δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

6) Η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

7) Από την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων έως σήμερα, δεν συνέβησαν ουσιώδη γεγονότα.

8) Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (έσοδα και έξοδα) σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας στην λήξη της τρέχουσας περιόδου, τα οποία έχουν προκύψει απο συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα, κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, προς αυτήν μέρη, έχουν σε ευρώ, ως εξής:

Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

92.802,00

Λήψη χρηματοοικονομικών υπηρεσιών από TRINITY Α.Ε.

94.353,73

Απαιτήσεις απο διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης.

16.304,02

Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης.

40.033,52

Υποχρεώσεις από λήψη χρηματοοικονομικών υπηρεσιών από TRINITY Α.Ε.

32.842,78

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΙΑΤΡΟΥ

Α.Δ.Τ. ΑΚ 203969

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΟΤΖΑΜΠΑΣΗΣ

Α.Δ.Τ. Σ 562402

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΒΑΡΣΟΣ

ΑΔΤ ΑΚ 066371

Α.Μ.Α. 27375 - Α' ΤΑΞΗΣ

S.I.L.K. CAPITAL PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
Περίοδου 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2014
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 008058801000

ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2015

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	5
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	14
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	15
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	15
2. ΟΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	16
2.1 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	16
2.2 ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ..	16
2.3 ΕΝΟΠΙΟΗΣΗ.....	21
2.4 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	21
2.5 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ	21
2.6 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ.....	22
2.7 ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	22
2.8 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ.....	22
2.9 ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΗΜ/ΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	22
2.10 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	23
2.11 ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	23
2.12 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	23
2.13 ΠΑΡΟΧΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ.....	24
2.14 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ – ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	24
2.15 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ.....	25
2.16 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	25
2.17 ΔΙΑΝΟΜΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ	25
2.18 ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	26
2.19 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	26
3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	26
3.1 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ	26
3.2 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	26
3.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ.....	26
3.4 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	26
3.5 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ.....	26
4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	27
4.1 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ.....	27
4.2 ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	28
4.3 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	28
4.4 ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	28
4.5 ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΗΜ/ΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	29
4.6 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	29
4.7 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ – ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ	29
4.8 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	31
4.9 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....	31
4.10 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31
4.11 ΤΡΕΧΩΝ & ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ.....	32
5. ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.....	34
5.1 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	34
5.2 ΚΟΣΤΟΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	34
5.3 ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ.....	35
5.4 ΕΞΟΔΑ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	35
5.5 ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ.....	35
5.6 ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ.....	35

5.7 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	36
5.8 ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΕΡΔΩΝ/(ΖΗΜΙΩΝ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ.....	36
6. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	36
7. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ.....	37
8. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ.....	37

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ
2014 ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014**

(Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 26/2/2015 και έχουν δημοσιοποιηθεί, μαζί με την Έκθεση Ελέγχου του Νόμιμου Ελεγκτή και την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητού Συμβουλίου, με την κατάθεση τους στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την ανάρτηση τους στην ιστοσελίδα www.silkcp.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευόμενα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία, αλλά δεν παρέχουν ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2015

Ο Δηλών

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΙΑΤΡΟΥ
Πρόεδρος Δ.Σ. &
Διευθύνων Σύμβουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2014
(ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1.1.2014 - 31.12.2014)

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«S.I.L.K. CAPITAL PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στην εταιρική χρήση 2014 (1.1.2014 - 31.12.2014). Η Έκθεση συντάχθηκε βάσει των διατάξεων του άρθρου 43^α του Κ.Ν 2190/1920.

Η παρούσα έκθεση περιέχει όλες τις αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να υπάρξει μια ουσιαστική ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο, την οποία υποβάλλουμε στην Τακτική Γενική Συνέλευσή σας, μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση, και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

1. Η φύση των δραστηριοτήτων της εταιρείας

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2008, με την επωνυμία «HEL B FINANCE Χρηματοοικονομικοί Σύμβουλοι Ανώνυμη Εταιρεία», με διάρκεια 50 έτη. Με απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, της 30/8/2010, η εταιρεία μετονομάστηκε σε «S.I.L.K. CAPITAL PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ». Έδρα της εταιρείας είναι η Αθήνα, οδός Πατρ. Ιωακείμ 6.

Η εταιρεία έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την Απόφαση 1/566/26-10-2010.

Η εταιρεία διέπεται από την Ελληνική Νομοθεσία και λειτουργεί σύμφωνα με τον Ν. 2190/20 και το Ν. 3606/2007, είναι δε εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό μητρώου 65344/06/Β/08/13 και ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 008058801000.

Συνοπτικά, σκοπός της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 3606/2007 είναι αποκλειστικά η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων και παρεπόμενων υπηρεσιών κατά την έννοια του άρθρου 4, του ανωτέρω νόμου. Λεπτομερής ανάλυση του σκοπού της εταιρείας, αναφέρεται στο άρθρο 3 του Καταστατικού.

Ο χώρος που δραστηριοποιείται η εταιρεία, είναι ιδιαίτερος ανταγωνιστικός, λόγω ύπαρξης σημαντικού αριθμού επιχειρήσεων, με παρόμοιο αντικείμενο.

2. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

Η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές που δεν σχετίζονται με την κύρια δραστηριότητας (παροχή επενδυτικών υπηρεσιών), οπότε δεν υφίστανται οι αντίστοιχοι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αφορούν καταθέσεις σε τράπεζες και μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ εταιρείας.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Δεν υπάρχει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο, αφού οι όποιες συναλλαγές σε ξένο νόμισμα εκκαθαρίζονται άμεσα, ενώ τα υπόλοιπα λογαριασμών σε ξένα νομίσματα είναι μικρής αξίας.

Κίνδυνος επιτοκίου

Λόγω της μη ύπαρξης τραπεζικού δανεισμού, δεν υφίσταται κίνδυνος από μεταβολές επιτοκίων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Οι απαιτήσεις διακανονίζονται σε σύντομο διάστημα, οπότε εκτιμάται ότι δεν υπάρχει πιστωτικός κίνδυνος.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Διοίκηση παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει το ταμειακό πρόγραμμα με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές και εκροές. Με βάση τα υπάρχοντα δεδομένα, δεν προκύπτει κίνδυνος έλλειψης ρευστότητας.

3. Εξέλιξη των εργασιών, αποτελέσματα και αποδοτικότητα

Τα συγκεντρωτικά αριθμητικά δεδομένα των λογαριασμών αποτελεσμάτων και ιδίων Κεφαλαίων, της χρήσεως 2014, για να σχηματίσετε ιδία αντίληψη για την πορεία της εταιρείας μας, είναι τα εξής:

- Ο κύκλος εργασιών της ανήλθε σε 401.151,27 €, σημειώνοντας αύξηση κατά ποσοστό 16,34 % έναντι της προηγούμενης χρήσης, κυρίως λόγω των συνεργασιών της εταιρείας στο τομέα των συμβουλευτικών υπηρεσιών καθώς και της αύξησης των προμηθειών επενδυτικής διαμεσολάβησης.
- Το μικτό κέρδος ανήλθε σε 29,27% στην κλειόμενη χρήση, έναντι 44,31 % στην προηγούμενη χρήση.
- Οι ζημίες προ φόρων ανήλθαν σε 36.782,98 €, ενώ στην προηγούμενη χρήση είχαν ανέλθει σε 1.853,57 €.
- Τα Ίδια Κεφάλαια κατά την 31/12/2014, ανέρχονται σε 218.857,77 €, ενώ την 31/12/2013 ήταν 349.801,59 €. Το μεγαλύτερο μέρος της μείωσης των Ιδίων Κεφαλαίων (85.660 €), οφείλεται στη ζημία αποτίμησης των κατεχόμενων μετοχών της ΕΥΡΩΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε. Σημειώνεται ότι έως 31/12/2014, έχει κατατεθεί από τους μετόχους, συνολικό ποσό 25.758,00 €, έναντι αύξησης κεφαλαίου που θα αποφασισθεί στο μέλλον.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2014 και 2013 έχουν ως εξής:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	ΧΡΗΣΗ 2014	ΧΡΗΣΗ 2013
ΓΕΝΙΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	0,44	0,49
ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0,78	0,65
ΜΙΚΤΟΥ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ	29,27%	44,31%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (προ φόρων)	-7,12%	-0,35%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΡΟΣ ΞΕΝΑ	89,33%	159,46%

4. Προβλεπόμενη πορεία - προοπτικές για το 2015

Παρότι οικονομική κρίση στη χώρα μας συνεχίζεται, η Εταιρεία σημείωσε αύξηση του τζίρου της. Στην τρέχουσα χρήση, επικρατεί συγκρατημένη αισιοδοξία για τη σταθεροποίηση και βελτίωση του οικονομικού κλίματος, η οποία θα συμβάλει στην ενίσχυση του τζίρου και βελτίωση της αποδοτικότητας. Με βάση τα ανωτέρω, η Διοίκηση της εταιρείας, δραστηριοποιείται για την αύξηση των εσόδων μέσω της επέκτασης του πελατολογίου, τόσο στον τομέα των υπηρεσιών επενδυτικής διαμεσολάβησης, όσο και στον τομέα των συμβουλευτικών υπηρεσιών.

5. Περιβαλλοντικά και εργασιακά θέματα

Από τη δραστηριότητα της Εταιρείας δεν δημιουργούνται κίνδυνοι για το φυσικό περιβάλλον. Οι όροι απασχόλησης του προσωπικού, όπως αμοιβές, ασφαλιστικές εισφορές, άδειες, αποζημιώσεις κλπ είναι με βάση την κείμενη νομοθεσία.

6. Ακίνητα –Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν έχει ακίνητα στην κυριότητά της, ούτε διατηρεί υποκαταστήματα.

7. Κατεχόμενα από την εταιρεία χρεόγραφα και συνάλλαγμα (γρηματοπιστωτικά μέσα)

Κατά την 31/12/2014, η Εταιρεία κατείχε 102.000 μετοχές της εταιρείας «ΕΥΡΟΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΑΕ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ». Οι μετοχές αυτές αποκτήθηκαν ως εισφορά σε είδος, για τη συμμετοχή της ανωτέρω εταιρείας, στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μας, σε ποσοστό 15%. Η αξία των ανωτέρω μετοχών εκτιμήθηκε από αρμόδια επιτροπή του άρθρ. 9 Ν. 2190/1920 σε 295.900 €.

Οι ανωτέρω μετοχές διατίθενται προς πώληση, όταν η Διοίκηση της Εταιρείας κρίνει σκόπιμη τη ρευστοποίηση τους και αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, η οποία στις 31/12/2014 ήταν 174.420,00 €. Το έως 31/12/2014, αποτέλεσμα της αποτίμησης (ζημία) 99.845,00 €, εμφανίζεται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων.

8. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσεως μέχρι την ημερομηνία έγκρισης της Έκθεσης του Δ.Σ.

Από την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης, δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα, που να επηρεάζουν τα κονδύλια του Ισολογισμού και τη χρηματοοικονομική της θέση.

9. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Οι σημαντικότερες συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31/12/2014, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη, έχουν ως εξής:

	2014	2013
Αμοιβές προς διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	72.802,00	19.486,45
Λήψη χρηματοοικονομικών υπηρεσιών από TRINITY A.E.	94.353,73	19.721,85
Αγορά παγίου στοιχείου από μέλος της Διοίκησης	20.000,00	0,00

	31/12/2014	31/12/2013
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	16.304,02	55.475,31
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	40.033,52	40.107,57
Υποχρεώσεις από λήψη χρημ/κών υπηρεσιών προς TRINITY A.E.	32.842,78	10.105,00

10. Μερισματική Πολιτική

Λόγω ζημιογόνων αποτελεσμάτων δεν συντρέχει περίπτωση διανομής μερισμάτων.

Μετά από αυτά κ.κ. Μέτοχοι παρακαλούμε να εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2014 και να απαλλάξετε σύμφωνα με το Νόμο το Συμβούλιό μας και το Νόμιμο Ελεγκτή, από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τις πράξεις που έγιναν στην κλειόμενη χρήση.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2015

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Η ανωτέρω έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από τέσσερις (4) σελίδες είναι εκείνη που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορηγήσαμε, με ημερομηνία 27 Φεβρουαρίου 2015.

ΑΘΗΝΑ, 27 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2015

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Ι. ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 31561

ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.
ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 4, ΑΘΗΝΑ, ΤΚ 11528
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 159

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «S.I.L.K. CAPITAL PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της «S.I.L.K. CAPITAL PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2014, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών 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 οικονομικών 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 παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «S.I.L.K. CAPITAL PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

ΑΘΗΝΑ, 27 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2015

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Ι. ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 31561

ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.
ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 4, ΑΘΗΝΑ, ΤΚ 11528
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 159

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	<u>ΣΗΜ.</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	4.1	38.387,64	24.769,93
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.2	1.889,70	2.908,47
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.11	91.326,01	99.826,85
Διαθέσιμα προς πώληση χρημ/κά περιουσιακά στοιχεία	4.5	174.420,00	281.600,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.3	53.443,69	55.477,13
		<u>359.467,04</u>	<u>464.582,37</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	4.4	100.085,23	100.157,15
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.6	4.304,64	4.434,61
		<u>104.389,87</u>	<u>104.591,76</u>
Σύνολο Ενεργητικού		<u>463.856,91</u>	<u>569.174,13</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.7	420.150,00	420.150,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	4.7	264.302,63	264.302,63
Αποθεματικά	4.8	(99.845,00)	(14.185,00)
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον		(365.749,86)	(320.466,04)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>218.857,77</u>	<u>349.801,59</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	4.9	5.631,34	6.004,67
		<u>5.631,34</u>	<u>6.004,67</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.10	239.367,80	213.367,87
		<u>239.367,80</u>	<u>213.367,87</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		<u>463.856,91</u>	<u>569.174,13</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	<u>ΣΗΜ.</u>	<u>01/01/2014- 31/12/2014</u>	<u>01/01/2013- 31/12/2013</u>
Κύκλος εργασιών (παροχή υπηρεσιών)	5.1	401.151,27	344.803,93
Κόστος παροχής υπηρεσιών	5.2	(283.727,44)	(192.008,02)
Μικτό κέρδος		117.423,83	152.795,91
Άλλα έσοδα	5.3	51.048,04	9,53
Έξοδα πωλήσεων	5.4	(49.789,18)	(37.878,75)
Έξοδα διοίκησης	5.5	(148.388,82)	(112.754,28)
Άλλα έξοδα	5.6	(8.863,77)	(5.175,29)
Κέρδη/(ζημίες) εκμετάλλευσης		(38.569,90)	(3.002,87)
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	5.7	1.786,92	1.149,30
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) προ φόρων		(36.782,98)	(1.853,57)
Φόρος εισοδήματος	4.11	(8.500,84)	19.711,46
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου μετά από φόρους (α)		<u>(45.283,82)</u>	<u>17.857,89</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)			
- Ποσά από αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση χρημ/μικών περιουσιακών στοιχείων, δυνητικά ανακατατάξιμα στα κέρδη ή τις ζημίες σε μεταγενέστερη περίοδο			
		(85.660,00)	(8.800,00)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)+(β)		<u>(130.943,82)</u>	<u>9.057,89</u>
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή	5.8	<u>(3,1166)</u>	<u>0,2156</u>
Κέρδη /(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		<u>(28.258,20)</u>	<u>5.379,41</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	<u>01/01/2014 - 31/12/2014</u>	<u>01/01/2013 - 31/12/2013</u>
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
(Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων	(36.782,98)	(1.853,57)
Δικαιώματα προαίρεσης		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	738,97	871,34
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(2.525,89)	(2.020,64)
Έξοδα απομείωσης απαιτήσεων	5.000,00	0,00
Αποσβέσεις ενσωμάτων και ασωμάτων ακινητοποιήσεων	10.311,70	8.382,28
	<u>(23.258,20)</u>	<u>5.379,41</u>
Εισπραχθείσες/(Πληρωθείσες) μακροπρόθεσμες εγγυήσεις	5.000,00	0,00
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	(24.928,08)	(70.748,53)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	30.003,93	68.221,88
Αύξηση/(Μείωση) πρόβλεψης παροχών προσωπικού	(373,33)	600,00
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	9.702,52	(1.926,65)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	(738,97)	(871,34)
Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>(14.294,65)</u>	<u>2.581,42</u>
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσωμάτων παγίων	(2.910,65)	(1.532,71)
Πωλήσεις διαθεσίμων προς πώληση περιουσ. στοιχείων	21.200,00	0,00
Έξοδα και ζημίες πώλησης χρεογράφων	(122,81)	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	2,14	1.591,55
Καθαρές ταμιακές εκροές σε επενδυτικές δραστηριότητες	<u>18.168,68</u>	<u>58,84</u>
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καταθέσεις από μετόχους	(4.004,00)	0,00
Καθαρές ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>(4.004,00)</u>	<u>0,00</u>
Καθαρή αύξηση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(129,97)	2.640,26
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	4.434,61	1.794,35
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	<u>4.304,64</u>	<u>4.434,61</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά από αποτίμηση χρημ/κών περιουσιακών στοιχείων	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1/1/2013	420.150,00	264.302,63	0,00	(5.385,00)	(338.323,92)	340.743,71
Αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση χρημ/μικών περιουσιακών στοιχείων				(8.800,00)		(8.800,00)
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου					17.857,89	17.857,89
Υπόλοιπο την 31/12/2013	420.150,00	264.302,63	0,00	(14.185,00)	(320.466,03)	349.801,60
Υπόλοιπο την 1/1/2014	420.150,00	264.302,63	0,00	(14.185,00)	(320.466,04)	349.801,59
Αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση χρημ/μικών περιουσιακών στοιχείων				(85.660,00)		(85.660,00)
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου					(45.283,82)	(45.283,82)
Υπόλοιπο την 31/12/2014	420.150,00	264.302,63	0,00	(99.845,00)	(365.749,86)	218.857,77

**S.I.L.K. CAPITAL PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα**

Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2014

(Ποσά σε ευρώ)

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1.1 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2008, με την επωνυμία «HEL B FINANCE Χρηματοοικονομικοί Σύμβουλοι Ανώνυμη Εταιρεία», με διάρκεια 50 έτη. Με απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, της 30/8/2010, η εταιρεία μετονομάστηκε σε «S.I.L.K. CAPITAL PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ». Έδρα της εταιρείας είναι η Αθήνα, οδός Πατρ. Ιωακείμ 6.

Η εταιρεία έχει λάβει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την Απόφαση 1/566/26-10-2010.

Η εταιρεία διέπεται από την Ελληνική Νομοθεσία και λειτουργεί σύμφωνα με τον Ν. 2190/20 και το Ν. 3606/2007, είναι δε εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με ΑΡ. Μ.Α.Ε. 65344/06/Β/08/13 και ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 8058801000.

Με βάση το άρθρο 3 του Καταστατικού:

Σκοπός της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 3606/2007 είναι αποκλειστικά η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων κατά την έννοια του άρθρου 4, του ανωτέρω νόμου, και πιο συγκεκριμένα την παροχή των κατωτέρω επενδυτικών υπηρεσιών:

(α) Την παροχή προς τους πελάτες της Εταιρείας, της επενδυτικής υπηρεσίας λήψης και διαβίβασης εντολών (άρθρο 4 παρ. 1, παρ. (α) ν. 3606/2007), η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών, καθώς επίσης και κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως αυτά περιγράφονται στο άρθρο 5 ν. 3606/2007,

(β) Την παροχή προς τους πελάτες της Εταιρείας, της υπηρεσίας παροχής επενδυτικών συμβουλών (άρθρο 4 παρ. 1, παρ. (ε) ν. 3606/2007), η οποία συνίσταται στην παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτη, είτε κατόπιν αιτήσεώς του, είτε με πρωτοβουλία της Εταιρείας, σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα σύμφωνα με την έννοια του άρθρου 5 ν. 3606/2007 και

(γ) Τη σύσταση πελατών, επί προμήθεια, προς τρίτες επιχειρήσεις παρέχουσες μη επενδυτικές υπηρεσίες ή επενδυτικές υπηρεσίες για τις οποίες η εταιρεία δεν έχει ανάλογη άδεια.

Προς την επίτευξη του σκοπού της η Εταιρεία μπορεί σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία ενδεικτικά και όχι περιοριστικά:

(α) να συνάπτει κάθε είδους συμβάσεις και συμφωνίες με τρίτους, φυσικά ή νομικά πρόσωπα και άλλες εταιρείες, ημεδαπές ή αλλοδαπές, με σκοπούς συναφείς ή παρεμφερείς προς τον δικό της σκοπό,

(β) να συνάπτει κάθε είδους συμβάσεις και συμφωνίες συνεργασίας με ημεδαπές ή αλλοδαπές εταιρείες παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών καθώς και εταιρείες με συναφείς ή παρεμφερείς σκοπούς,

(γ) να διατηρεί γραφεία, να μισθώνει χώρους, να προσλαμβάνει και να απολύει υπαλλήλους, να προβαίνει σε κάθε μορφής έξοδα και δαπάνες για τη λειτουργία της εταιρείας και
(δ) να αναλαμβάνει οιοσδήποτε δεσμεύσεις προς οιονδήποτε τρίτο εφόσον συνδέονται προς τις ανωτέρω δραστηριότητες.

2. ΟΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

2.1 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2014, αφορούν στη χρήση 2014 (1/1 – 31/12/2014). Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 1 “Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων” και έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον Δεκέμβριο του 2014, μετά την υιοθέτησή τους από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι λογιστικές αρχές που περιγράφονται κατωτέρω, έχουν εφαρμοσθεί σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2013, έχουν συνταχθεί με τα Δ.Π.Χ.Π.Α. και τις διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά το Δεκέμβριο του 2013.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί στα πλαίσια του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση κάποια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος τους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου και τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern).

Η κατάρτιση τους σύμφωνα με τα ΔΛΠ απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Οι περιοχές για τις οποίες έχουν γίνει εκτιμήσεις και παραδοχές έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία, παρατίθενται στις επόμενες παραγράφους.

2.2 ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες, τα οποία έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσεως ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2014

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων»
Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 αφορά τις οδηγίες εφαρμογής του προτύπου σχετικά με τον συμψηφισμό ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και μιας

χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και στο ΔΠΧΑ 7 τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων» -Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμου ποσού για μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η τροποποίηση εισαγάγει την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με το ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων περιουσιακών στοιχείων, εφόσον το ποσό βασίζεται στην εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» - Ανανέωση παραγώγων και συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης

Η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης σε μια κατάσταση όπου ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται ώστε να εκκαθαριστεί με έναν νέο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονιστικών διατάξεων, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

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

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»

Η Διερμηνεία διευκρινίζει ότι το «γεγονός που δεσμεύει» και δημιουργεί μια υποχρέωση καταβολής εισφοράς είναι η δραστηριότητα που περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία που ενεργοποιεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 17η Ιουνίου 2014 και δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους 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. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από το τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2013 και τον Σεπτέμβριο του 2014 τους κατωτέρω κύκλους περιορισμένων τροποποιήσεων σε υφιστάμενα πρότυπα. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2010-2012

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2010-2012, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2013, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιουλίου 2014 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Π.Χ.Α 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Τροποποιούνται οι ορισμοί των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης» και των «συνθηκών αγοράς» και προστίθενται ορισμοί για τους «όρους απόδοσης» και τους «όρους προϋπηρεσίας» που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης».

Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση θα επιμετράται στην εύλογη αξία του σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί η οντότητα να γνωστοποιεί τις αποφάσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των κριτηρίων συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς. Διευκρινίζει επίσης ότι η οντότητα παρέχει μόνο συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οντότητας εάν τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα παρουσιάζονται τακτικά.

Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση της εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΛΠ 39 δεν αφαιρούν την δυνατότητα να επιμετρηθούν οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες δεν αναφέρεται επιτόκιο στα τιμολογημένα ποσά, απροεξόφλητες εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό.

Δ.Α.Π. 16 «Ενσώματα Πάγια»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Δ.Α.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες «βασικού διοικητικού στελέχους» στην αναφέρουσα οντότητα ή στη μητρική της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, είναι ένα συνδεδεμένο μέρος της οικονομικής οντότητας.

Δ.Α.Π. 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2011-2013

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2011-2013, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2013, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιουλίου 2014 και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 18η Δεκεμβρίου 2014.

Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οντότητα, στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., έχει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και σε ισχύ ΔΠΧΑ ή να εφαρμόσει νωρίτερα ένα νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ το οποίο δεν είναι ακόμη υποχρεωτικό, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόσει την ίδια έκδοση του ΔΠΧΑ σε όλες τις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τη λογιστική αντιμετώπιση της ίδρυσης μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.

Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση της εύλογης αξίας»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου, που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», ή το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση».

Δ.Α.Π. 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληροί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα», απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο πρότυπων ξεχωριστά.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2012-2014

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2012-2014, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 25 Σεπτεμβρίου 2014, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιουλίου 2016 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία Κατεχόμενα προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μια άλλη (πχ πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν πρέπει να θεωρείται σαν ένα νέο σχέδιο πώλησης αλλά μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησής.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή, μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που έχει αποαναγνωρισθεί. Αυτό επηρεάζει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το πρότυπο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η

υποχρέωση και όχι με βάση τη χώρα που υπάρχει η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργός αγορά υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων σε αυτό το νόμισμα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, πρέπει να βρίσκονται είτε στις οικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στη ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ. στη έκθεση Διαχείρισης). Διευκρινίζεται επίσης ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» - Πρωτοβουλία Γνωστοποίησης

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 18 Δεκεμβρίου 2014, αποφασίζουν ότι η σημαντικότητα εφαρμόζεται για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων και ότι η συμπερίληψη σε αυτές ασήμαντων πληροφοριών μπορεί να εμποδίσει την χρησιμότητα των γνωστοποιήσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι επιχειρήσεις θα πρέπει να χρησιμοποιούν την επαγγελματική τους κρίση, καθορίζοντας το που και με ποια σειρά παρουσιάζονται οι πληροφορίες στις γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις)- Διευκρινήσεις για τις επιτρεπτές μεθόδους απόσβεσης

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλη για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και ότι τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί»

Στις 30 Ιανουαρίου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί».

Σκοπός του ΔΠΧΑ 14 είναι να προσδιορίσει τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα παρέχει αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτες, σε τιμή ή ποσοστό που υπόκειται σε ειδική ρύθμιση από το κράτος.

Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε μια οικονομική οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ να συνεχίσει να λογιστικοποιεί, με μικρές αλλαγές, τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, τόσο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ όσο και στις μεταγενέστερες οικονομικές καταστάσεις. Τα υπόλοιπα και οι κινήσεις αυτών των λογαριασμών παρουσιάζονται χωριστά στις καταστάσεις οικονομικής θέσης, αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων ενώ συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις απαιτούνται. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» το οποίο είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017 και αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου.

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31.

Το νέο πρότυπο καθορίζει το πώς και το πότε μια οικονομική οντότητα θα αναγνωρίζει έσοδο και απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων πιο κατατοπιστικές σχετικές γνωστοποιήσεις. Το πρότυπο παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο πέντε βημάτων, που πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες για την αναγνώριση του εσόδου. Το ΔΠΧΑ 15 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ

Η εταιρεία δεν καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις επειδή δεν ελέγχει άμεσα ή έμμεσα άλλες εταιρείες.

2.4 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των φορολογητέων αποτελεσμάτων της περιόδου με τον εκάστοτε ισχύοντα συντελεστή. Τα φορολογητέα αποτελέσματα διαφέρουν από τα λογιστικά κέρδη της εταιρείας όπως αυτά αναφέρονται στις οικονομικές καταστάσεις, διότι δεν περιλαμβάνουν έσοδα ή έξοδα τα οποία δεν φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά σε άλλες χρήσεις και δεν περιλαμβάνουν ποσά τα οποία ουδέποτε φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά.

Αναβαλλόμενη φορολογία είναι ο φόρος που εκάστοτε οφείλεται ή απαιτείται λόγω χρονικής διαφοράς στην φορολογία εσόδων ή φορολογική αναγνώριση εξόδων και λογιστικοποιείται στο μέγεθος που αναμένεται να ανακύνει μελλοντικά.

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση αναγνωρίζεται κατά κανόνα για όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές και φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται στο βαθμό που πιθανολογείται να υπάρξουν φορολογητέα κέρδη και θα συμψηφιστεί με την αντίστοιχη ανακύπτουσα φορολογική υποχρέωση.

Τα ποσά των αναβαλλομένων φόρων (απαιτήσεις ή υποχρεώσεις) αξιολογούνται κατά την ημερομηνία του εκάστοτε Ισολογισμού και αναθεωρούνται αν απαιτηθεί, συνεκτιμώντας νέα δεδομένα και συγκυρίες που επιδρούν στη διαθεσιμότητα μελλοντικών φορολογητέων κερδών για την αξιοποίηση τούτων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με βάση τα ποσοστά φορολογίας που αναμένεται να ισχύουν στην χρήση κατά την οποία θα διακανονιστούν τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις.

Αυτός ο φόρος επιβαρύνει ή πιστώνεται στα αποτελέσματα πλην της περίπτωσης που συνδέεται με ποσά που μεταφέρονται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια οπότε και ο φόρος έχει την ίδια λογιστική μεταχείριση.

2.5 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ

Ο κύκλος εργασιών αντιπροσωπεύει έσοδα από την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και λογιστικοποιείται κατά την πραγματοποίησή του.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση πραγματικού επιτοκίου, εφόσον υπάρχει η βεβαιότητα ότι τα έσοδα αυτά θα εισπραχθούν. Τα έσοδα από μερίσματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα είσπραξής τους έχει κατοχυρωθεί.

2.6 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε μεταγενέστερες χρήσεις αυξάνουν τη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων μόνο εάν πιθανολογείται ότι θα εισρεύσουν στην εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Έπιπλα και σκεύη

5 έως 10 έτη

Η Εταιρεία εκτιμά ότι οι υπολειμματικές αξίες των παγίων κατά το τέλος της ωφέλιμης ζωής τους, είναι μηδενικές

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από την πώληση παγίων στοιχείων, προσδιορίζονται από τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ του εσόδου και της αναπόσβεστης αξίας, όπως αυτή εμφανίζεται στα λογιστικά βιβλία και συμπεριλαμβάνεται στο λειτουργικό αποτέλεσμα.

2.7 ΑΨΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία καθορίστηκε μέχρι 7 έτη.

2.8 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία, είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημίες απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.9 ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΗΜ/ΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αφορούν μη παράγωγα χρηματ/κά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία η Διοίκηση δεν γνωρίζει πότε θα ρευστοποιήσει. Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους η οποία προσανξάνεται με τις άμεσα επιρριπτές στην συναλλαγή δαπάνες. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμιακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημίες μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις εύλογες τιμές τους. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως προεξόφληση μελλοντικών ταμιακών ροών.

2.10 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία τους και ύστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τις προβλέψεις για απομείωση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν η Διοίκηση έχει αντικειμενικές ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει το σύνολο των οφειλόμενων ποσών, σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους, σχηματίζει πρόβλεψη για απομείωση των απαιτήσεων. Το ύψος της πρόβλεψης διαμορφώνεται από τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και τις παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, οι οποίες προεξοφλούνται με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.11 ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, καθαρές από τα άμεσα έξοδα σύναψης τους (τραπεζικά έξοδα και προμήθειες). Στις περιόδους που θα προκύψουν, οι δανειακές υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο ποσό με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Όποια διαφορά προκύπτει μεταξύ των εισπράξεων (καθαρών από έξοδα συναλλαγών) και της αξίας εξόφλησης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια του δανεισμού.

Οι δανειακές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες εκτός αν η εξόφληση της υποχρέωσης μπορεί να αναβληθεί για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Το κόστος δανεισμού καταχωρείται στα αποτελέσματα στη χρήση που προκύπτει.

2.12 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Οι μισθώσεις για τις οποίες όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες του μισθωμένου στοιχείου παραμένουν στον εκμισθωτή χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα ποσά που καταβάλλονται για την εξόφληση των δόσεων των ανωτέρω μισθώσεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, σύμφωνα με ένα σταθερό ρυθμό, καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις που αφορούν ενσώματες ακινητοποιήσεις για τις οποίες η εταιρεία έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες των μισθωμένων παγίων χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη αξία που προκύπτει μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε καταβολή μισθώματος αναλύεται στο τμήμα εκείνο που μειώνει την υποχρέωση και στο τμήμα που αφορά την χρηματοοικονομική δαπάνη, ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο καθ' όλη την διάρκεια της υπολειπόμενης χρηματοδοτικής υποχρέωσης.

Οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις καταχωρούνται στο παθητικό χωρίς να περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικές δαπάνες. Το μέρος της χρηματοοικονομικής δαπάνης που αναφέρεται στο επιτόκιο χρεώνεται στα αποτελέσματα χρήσης καθ' όλη τη διάρκεια εκμίσθωσης, ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό περιοδικό ποσοστό επιτοκίου για το υπόλοιπο της υποχρέωσης σε κάθε περίοδο. Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις που αποκτήθηκαν με σύναψη χρηματοδοτικών μισθώσεων αποσβένονται σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκειας ζωής των παγίων.

Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται με βάση την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.13 ΠΑΡΟΧΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία, υπολογίζονται με βάση τις διατάξεις του Ν.2112/20. Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

2.14 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ – ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

Πολιτική της εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη.

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών, Κ.Ν. 2190/1920, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο.

Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, γίνει κατώτερο από το μισό (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την γενική συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.

Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, καταστεί κατώτερο του ενός δεκάτου (1/10) του μετοχικού κεφαλαίου και η Γενική Συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, η εταιρεία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.

Η εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

2.15 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Η εταιρεία δραστηριοποιείται μόνο στον τομέα της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

2.16 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

2.17 ΔΙΑΝΟΜΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της επιχείρησης καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών, Κ.Ν. 2190/1920, επιβάλλονται σε σχέση με τα διανεμόμενα κέρδη τα εξής:

Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών, προς σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού αποτελέσματα εις νέον. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός, όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά, και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική.

Αυτό δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασισθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή, το μη διανεμηθέν μέρισμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση, εντός

τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που Παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος, με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει τη μη διανομή μερίσματος.

2.18 ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Τα βασικά κέρδη, ανά μετοχή, υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους, με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε χρήσης.

2.19 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι προβλέψεις διενεργούνται όταν υπάρχει νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση, ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικών πόρων για τη τακτοποίηση της δέσμευσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να κινηθεί αξιόπιστα.

3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

3.1 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές που δεν σχετίζονται με την κύρια δραστηριότητας (παροχή επενδυτικών υπηρεσιών), οπότε δεν υφίστανται χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι από εμπορική ή δανειοληπτική δραστηριότητα. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αφορούν καταθέσεις σε τράπεζες και μετοχές εισηγμένης στο ΧΑ εταιρείας.

3.2 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Δεν υπάρχει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο, αφού δεν διενεργούνται συναλλαγές σε ξένα νομίσματα.

3.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Λόγω της μη ύπαρξης τραπεζικού δανεισμού, δεν υφίσταται κίνδυνος από μεταβολές επιτοκίων.

3.4 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά τον κίνδυνο μη εκπλήρωσης από τον αντισυμβαλλόμενο των υποχρεώσεων του για την πληρωμή της εταιρίας στο προσδιοριζόμενο χρονικό διάστημα, κατά τη συμβατική του υποχρέωση. Η εταιρία είναι υποχρεωμένη να πραγματοποιεί σε κάθε χρήση σχετικές προβλέψεις, εφόσον υφίσταται λόγος.

3.5 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η Διοίκηση παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει το ταμειακό πρόγραμμα με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές και εκροές. Με βάση τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα, δεν προκύπτει κίνδυνος έλλειψης ρευστότητας.

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

4.1 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Οι κυριότερες κατηγορίες των ενσώματων παγίων και οι μεταβολές τους, έχουν ως εξής:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ 01/01/2014 - 31/12/2014

<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	<u>Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια</u>	<u>Σύνολο</u>
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	61.759,00	61.759,00
Προσθήκες 1/1/2014 - 31/12/2014	22.910,65	22.910,65
Πωλήσεις-διαγραφές	0,00	0,00
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	84.669,65	84.669,65
 <u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>		
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	(36.989,07)	(36.989,07)
Προσθήκες 1/1/2014 - 31/12/2014	(9.292,94)	(9.292,94)
Πωλήσεις-διαγραφές	0,00	0,00
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	(46.282,01)	(46.282,01)
 <u>Αναπόσβεστη αξία</u>		
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	38.387,64	38.387,64

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ 01/01/2013 - 31/12/2013

<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	<u>Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός και λοιπά πάγια</u>	<u>Σύνολο</u>
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	60.226,29	60.226,29
Προσθήκες 1/1/2013 - 31/12/2013	1.532,71	1.532,71
Πωλήσεις-διαγραφές	0,00	0,00
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013	61.759,00	61.759,00
 <u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>		
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	(29.625,57)	(29.625,57)
Προσθήκες 1/1/2013 - 31/12/2013	(7.363,50)	(7.363,50)
Πωλήσεις-διαγραφές	0,00	0,00
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013	(36.989,07)	(36.989,07)
 <u>Αναπόσβεστη αξία</u>		
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013	24.769,93	24.769,93

Τα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις διενεργηθείσες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων που διενεργήθηκαν από την Εταιρεία βαρύνουν τα αποτελέσματα ως εξής: κατά 2.787,88 € το κόστος παροχής υπηρεσιών, κατά 4.181,82 € τα διοικητικά έξοδα και κατά 2.323,24 € τα έξοδα πωλήσεων.

4.2 ΑΨΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν λογισμικό. Η κίνηση των σχετικών λογαριασμών, έχει ως εξής:

	Λογισμικά προγράμματα		Λογισμικά προγράμματα
<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>		<u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u>	
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	6.791,85	Κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	6.791,85
Προσθήκες 1/1/2014-31/12/2014	0,00	Προσθήκες 1/1/2013-31/12/2013	0,00
Πωλήσεις - διαγραφές	0,00	Πωλήσεις - διαγραφές	0,00
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	6.791,85	Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013	6.791,85
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>		<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</u>	
Κατά την 1η Ιανουαρίου 2014	(3.883,38)	Κατά την 1η Ιανουαρίου 2013	(2.864,60)
Προσθήκες 1/1/2014-31/12/2014	(1.018,77)	Προσθήκες 1/1/2013-31/12/2013	(1.018,78)
Πωλήσεις - διαγραφές	0,00	Πωλήσεις - διαγραφές	0,00
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	(4.902,15)	Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013	(3.883,38)
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>		<u>Αναπόσβεστη αξία</u>	
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	1.889,70	Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013	2.908,47

Οι αποσβέσεις του λογισμικού βάρυναν τα διοικητικά έξοδα.

4.3 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	31/12/2014	31/12/2013
Εγγυήσεις ενοικίων γραφείων	3.443,69	5.477,13
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	50.000,00	50.000,00
	53.443,69	55.477,13

Οι δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων, αφορούν λειτουργικές μισθώσεις και καταχωρήθηκαν αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος, με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου 8,5%.

4.4 ΠΕΛΑΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	31/12/2014	31/12/2013
Απαιτήσεις κατά πελατών	83.037,60	44.054,50
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	0,00	0,00
Πελάτες καθαρό υπόλοιπο	83.037,60	44.054,50
Απαιτήσεις κατά του Δημοσίου	10,00	10,00
Απαιτήσεις από μέλη της Διοίκησης	16.304,02	55.475,31
Λοιπές απαιτήσεις	733,61	571,29
Σύνολο απαιτήσεων	100.085,23	100.157,15

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς υπάρχει διασπορά πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος ελαχιστοποιείται. Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

Οι απαιτήσεις από πελάτες προέκυψαν σε διάστημα 0-90 ημερών.

4.5 ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΗΜ/ΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Το κονδύλι αφορά 102.000 μετοχές της εταιρείας «ΕΥΡΟΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε. ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ». Το αποτέλεσμα της αποτίμησης των ανωτέρω μετοχών, μεταφέρεται απευθείας στην Καθαρή Θέση στο λογ/σμο «Αποθεματικά από την αποτίμηση των χρημ/οικονομικών περιουσιακών στοιχείων».

4.6 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

	31/12/2014	31/12/2013
Ταμείο	430,59	16,78
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	3.874,05	4.417,83
	4.304,64	4.434,61

4.7 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ – ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, ορίστηκε σε 60.000,00 €, διαιρούμενο σε 6.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας 10 € εκάστη.

Με την από 16/8/2010 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, κατά 240.000 €, με την έκδοση 24.000 μετοχών, ονομαστικής αξίας 10 € εκάστη.

Με την από 01/02/2011 απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίσθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 29.500 €, με καταβολή μετρητών και με έκδοση 2.950 νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 10 ευρώ καθεμία, η, δε, τιμή διαθέσεως των ως άνω 2.950 νέων μετοχών ορίστηκε σε 18,31 €. Το εισπραχθέν υπέρ το άρτιο ποσό, ύψους 24.514,50 € μειώθηκε κατά τα έξοδα της εκδόσεως (αφαιρουμένου του αναλογούντος φόρου).

Με απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 31/12/2011, απεφασίσθη η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας κατά 79.500,00 €, λόγω ισόποσου συμψηφισμού ζημιών προηγούμενων χρήσεων, με ακύρωση 7.950 κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 10,00 € εκάστη και ταυτοχρόνως η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας, με καταβολή μετρητών, κατά το ποσό των 50.000,00 €, με την έκδοση 5.000 νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 10,00 € εκάστη, η δε τιμή διαθέσεως των ως άνω 5.000 νεοεκδοθεισόμενων μετοχών, ορίστηκε σε 56,00 € εκάστη. Η διαφορά ποσού 230.000,00 €, για το σύνολο των 5.000 νεοεκδοθεισόμενων μετοχών, επρόκειτο να αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού Ιδίων Κεφαλαίων «Αποθεματικό υπέρ το άρτιο». Έναντι της ανωτέρω αύξησης, έως 31/12/2011, είχε κατατεθεί από τους μετόχους ποσό 89.222 €, το οποίο περιελήφθη στο κονδύλι «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις». Η εν λόγω αύξηση καλύφθηκε εν μέρει, με την έκδοση 321 νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 10,00 € και τιμή διάθεσης 56,00 € εκάστη, οπότε το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 3.120,00 € και η διαφορά των

14.766,00 €, εμφανίστηκε στην πίστωση του λογαριασμού Ιδίων Κεφαλαίων «Αποθεματικό υπέρ το άρτιο», μειωμένη κατά τα έξοδα της εκδόσεως (αφαιρουμένου του αναλογούντος φόρου). Κατόπιν των ανωτέρω, το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας ανήλθε σε 253.210 € διαιρούμενο σε 25.321 κοινές ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία 10 € (ΦΕΚ τ. ΑΕ & ΕΠΕ 5351/26-6-2012).

Με απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 1/6/2012, απεφασίσθη η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των εκατόν τριών χιλιάδων εννιακοσίων σαράντα ΕΥΡΩ (103.940 €) με καταβολή μετρητών. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε με την έκδοση δέκα χιλιάδων τριακοσίων ενενήντα τεσσάρων (10.394) νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 10,00 € έκαστη και τιμή διάθεσης 10,00 €, ώστε το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας να ανέλθει σε τριακόσιες πενήντα επτά χιλιάδες εκατόν πενήντα ΕΥΡΩ (357.150,00 €) διαιρεμένο σε τριάντα πέντε χιλιάδες επτακόσιες δέκα πέντε (35.715) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα ευρώ (10,00 €) έκαστη (Απόφαση Διεύθυνσης ΑΕ & Πίστεως Υπουργείου Ανάπτυξης Κ2-4511/29-6-2012 ΦΕΚ τ. ΑΕ & ΕΠΕ 6082/4-7-2012).

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, στις 20/7/2012, απεφασίσθη η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των εξήντα τριών χιλιάδων ΕΥΡΩ (63.000 €), με την εισφορά 110.000 μετοχών της εταιρείας «Ευρωσύμβουλοι Α.Ε» από την ίδια την εταιρία («Ευρωσύμβουλοι Α.Ε»). Η αύξηση πραγματοποιήθηκε με την έκδοση έξι χιλιάδων τριακοσίων (6.300) νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας δέκα ΕΥΡΩ (10,00 €) έκαστη, οπότε το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας ανήλθε σε τετρακόσιες είκοσι χιλιάδες εκατόν πενήντα ΕΥΡΩ (420.150,00 €), διαιρεμένο σε σαράντα δύο χιλιάδες δέκα πέντε (42.015) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα ΕΥΡΩ (10,00 €) έκαστη. Η τιμή διάθεσης των ως άνω 6.300 νέων μετοχών ορίστηκε σε σαράντα έξι ΕΥΡΩ και ενενήντα πέντε σεντς (46,95 €) και η διαφορά των 232.785,00 €, εμφανίστηκε στην πίστωση του λογαριασμού Ιδίων Κεφαλαίων «Αποθεματικό υπέρ το άρτιο», μειωμένη κατά τα έξοδα της εκδόσεως (αφαιρουμένου του αναλογούντος φόρου). Οι εισφερόμενες μετοχές κατατέθηκαν για τον σκοπό αυτό στον Επενδυτικό Λογαριασμό που τηρεί η εταιρία στην «HSBC ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.». Κατόπιν παραιτήσεως των παλαιών μετόχων, ο νέος μέτοχος εταιρεία «Ευρωσύμβουλοι Α.Ε.», κάλυψε το 100% της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου (Απόφαση Διεύθυνσης ΑΕ & Πίστεως Υπουργείου Ανάπτυξης Κ2-5501/1-8-2012). Για την εκτίμηση της αξίας των εισφερόμενων μετοχών, ποσού 295.900 €, συντάχθηκε η από 13/6/2012 έκθεση εκτίμησης, της αρμόδιας επιτροπής του άρθρου 9 του Ν. 2190/1920, που συστήθηκε με την Κ2-3214/23.05.2012 απόφασή του Υφυπουργού Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών Μεταφορών και Δικτύων (ΦΕΚ τ. ΑΕ & ΕΠΕ 5185/25-6-2012).

Σημειώνεται ότι κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, στις 6/8/2012, απεφασίσθη η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των σαράντα τριών χιλιάδων εξακοσίων ΕΥΡΩ (43.600 €) με καταβολή μετρητών. Η ανωτέρω αύξηση, κατόπιν παραιτήσεως των παλαιών μετόχων, επρόκειτο να καλυφθεί κατά 100% από νέο μέτοχο. Όμως το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στη συνεδρίαση του στις 6/12/2012, διαπίστωσε τη μη καταβολή του ποσού της αύξησης εντός της νόμιμης προθεσμίας, οπότε η ανωτέρω αύξηση δεν πραγματοποιήθηκε (σχετική Ανακοίνωση Γεν. Διεύθυνσης Εσωτερικού Εμπορίου, Τμήμα ΓΕΜΗ Υπουργείου Ανάπτυξης Κ5-100/11-1-2013).

Κατόπιν αυτών, στις 31/12/2014, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε τετρακόσιες είκοσι χιλιάδες εκατόν πενήντα ΕΥΡΩ (420.150,00 €), διαιρεμένο σε σαράντα δύο χιλιάδες δέκα πέντε (42.015) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα ΕΥΡΩ (10,00 €) έκαστη. Αντίστοιχα, Αποθεματικό υπέρ το άρτιο, μετά την αφαίρεση των μετά φόρων, εξόδων αύξησης κεφαλαίου, ανέρχεται σε 264.302,63 €.

4.8 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «Τακτικού Αποθεματικού» κατά το ποσό που ισούται με το 5% των ετήσιων, των κερδών μετά από φόρους, είναι υποχρεωτική, μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το «Τακτικό Αποθεματικό» προορίζεται προς κάλυψη των σωρευμένων ζημιών, διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας, αφού πρώτα καλυφθούν οι σωρευμένες ζημιές.

Στις 31/12/2014, το κονδύλι «Αποθεματικά», αφορά στο αποτέλεσμα της αποτίμησης μετοχών (ζημία) ποσού 99.845,00 € (βλ. ανωτέρω παρ. 4.5).

4.9 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργάζονται, για την μελλοντική καταβολή παροχών, ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, σύμφωνα με την υπάρχουσα νομοθεσία.

Η κίνηση του λογαριασμού προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία έχει ως εξής:

Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2013	5.404,67
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01-31.12.2013	600,00
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01-31.12.2013	0,00
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2013	6.004,67
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 01.01.2014	6.004,67
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης 01.01-31.12.2014	0,00
Πληρωθείσες αποζημιώσεις 01.01-31.12.2014	(373,33)
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2014	5.631,34

Ο αριθμός εργαζομένων και το κόστος μισθοδοσίας, κατά την 31/12/2014 και 31/12/2013, έχουν ως εξής:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Αριθμός προσωπικού (Υπάλληλοι)	5	6
Κόστος μισθοδοσίας	96.892,42	101.273,81

4.10 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	75.498,01	60.722,23
Υποχρεώσεις από φόρους (πλην εισοδήματος)	31.394,88	10.257,93
Καταθέσεις μετόχων για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	25.758,00	37.362,00
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	48.179,12	43.405,25
Λοιπές υποχρεώσεις	58.537,79	61.620,46
	<u>239.367,80</u>	<u>213.367,87</u>

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες στην επόμενη χρήση, ενώ οι εύλογες αξίες τους συμπίπτουν με τις λογιστικές τους αξίες.

Σημειώνεται ότι στις Υποχρεώσεις από φόρους περιλαμβάνεται ληξιπρόθεσμο υπόλοιπο οφειλών για φόρους και τέλη, ύψους 23.543 €, ενώ επίσης στις Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία, περιλαμβάνεται ληξιπρόθεσμο υπόλοιπο οφειλών 46.046 €. Η Εταιρεία πρόκειται να προβεί άμεσα σε ρύθμιση των ανωτέρω οφειλών, με σκοπό την κατά το συντομότερο δυνατόν εξόφληση τους.

4.11 ΤΡΕΧΩΝ & ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ

Ο οφειλόμενος τρέχων Φόρος εισοδήματος μειωμένος κατά το ποσό του προκαταβλητέου φόρου, καθώς και ο αναβαλλόμενος φόρος έχουν ως εξής:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Υπόλοιπο φόρου εισοδήματος περιόδου	0,00	0,00
Σύνολο υποχρεώσεων από φόρο εισοδήματος	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	91.326,01	99.826,85
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/ (υποχρεώσεις) περιόδου	<u>91.326,01</u>	<u>99.826,85</u>

Η ανάλυση και η κίνηση των λογαριασμών των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων κατά την διάρκεια της κλειόμενης και προηγούμενης χρήσεως, στην ίδια φορολογική αρχή, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι συμψηφισμοί, έχει ως εξής:

<u>Αναβαλλόμενες απαιτήσεις</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Υπόλοιπο έναρξης	99.826,85	80.115,39
Επί των φορολογικών ζημιών	(3.581,60)	17.052,01
Επί της διαγραφής εξόδων εγκαταστάσεως	(4.147,27)	2.218,59
Επί της προσαρμογής των αποσβέσεων	7,19	(183,69)
Επί της προσαρμογής των δοσμένων εγγυήσεων	(771,31)	155,86
Επί της προσαρμογής αποζημίωσης προσωπικού	(97,07)	480,28
Επί των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	89,22	(11,59)
Σύνολο	<u>91.326,01</u>	<u>99.826,85</u>
<u>Αναβαλλόμενες Υποχρεώσεις</u>		
Υπόλοιπο έναρξης	0,00	0,00
Υπόλοιπο τέλους	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων/ (υποχρεώσεων)	<u>91.326,01</u>	<u>99.826,85</u>

	Υπόλοιπο 31/12/2011	Μεταβολές στη χρήση 2012	Υπόλοιπο 31/12/2012	Μεταβολές στη χρήση 2013	Υπόλοιπο 31/12/2013	Μεταβολές στη χρήση 2014	Υπόλοιπο 31/12/2014
Αναβαλλόμενες Απαιτήσεις							
Επί της διαγραφής εξόδων εγκαταστάσεως	22.363,76	(3.421,00)	18.942,76	2.218,59	21.161,35	(4.147,27)	17.014,08
Επί της προσαρμογής των αποσβέσεων των ενσώματων παγίων & αύλων παγίων	923,49	(522,98)	400,51	(183,69)	216,81	7,19	224,00
Επί της προσαρμογής των δοσμένων εγγυήσεων	970,69	(79,30)	891,39	155,86	1.047,25	(771,31)	275,94
Επί των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	718,73	1.221,99	1.940,72	(11,59)	1.929,13	89,22	2.018,35
Επί των φορολογικών ζημιών	45.117,76	11.741,31	56.859,07	17.052,01	73.911,08	(3.581,60)	70.329,48
Επί της αναγνώρισης των υποχρεώσεων προς το προσωπικό	980,94	100,00	1.080,94	480,28	1.561,22	(97,07)	1.464,15
	71.075,37	9.040,02	80.115,39	19.711,46	99.826,85	(8.500,84)	91.326,01
Αναβαλλόμενες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων/ (υποχρεώσεων)	71.075,37	9.040,02	80.115,39	19.711,46	99.826,85	(8.500,84)	91.326,01

Ο αναβαλλόμενος φόρος παρακολουθείται συμψηφιστικά (απαίτηση – υποχρέωση) και το υπόλοιπο που προκύπτει (χρεωστικό ή πιστωτικό) εμφανίζεται αντίστοιχα στο Ενεργητικό ή το Παθητικό.

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίσθηκε ως εξής:

	01/01/2014 - 31/12/2014	01/01/2013 - 31/12/2013
Ζημίες, προ φόρων, ως ο λογ/σμός αποτελεσμάτων	(36.782,98)	(1.853,57)
Φορολογικός συντελεστής	0,26	0,26
Φόροι εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή	(9.563,58)	(481,93)
Φόρος επί μη φορολογικά εκπεστέων δαπανών	10.260,79	4.805,09
Αναστροφή φορολ. ζημίας	7.803,62	0,00
Διαφορές από μεταβολή φορολογικών συντελεστών	0,00	(24.034,62)
Σύνολο φορολογικής επιβάρυνσης/(ελάφρυνσης)	8.500,84	(19.711,46)
	01/01/2014 - 31/12/2014	01/01/2013 - 31/12/2013
Τρέχουσα φορολογική επιβάρυνση/(ελάφρυνση)	(4.222,02)	5,71
Ετεροχρονισμένη φορολογική επιβάρυνση	4.822,17	4.473,45
Ετεροχρονισμένη φορολογική (ελάφρυνση)	97,07	(156,00)
Αναστροφή φορολ. ζημίας	7.803,62	0,00
Διαφορές από μεταβολή φορολογικών συντελεστών	0,00	(24.034,62)
Σύνολο φορολογικής επιβάρυνσης/(ελάφρυνσης)	8.500,84	(19.711,46)

Η εταιρεία έχει περαιώσει φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3888/2010. Για την ανέλεγκτη φορολογική χρήση 2010, δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου, λόγω ύπαρξης σωρευμένων φορολογικών ζημιών. Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013, εκδόθηκε «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης» με βάση την ΠΟΛ. 1159/2011, από τον τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, που έλεγξε τις οικονομικές καταστάσεις και από τον σχετικό έλεγχο, δεν προέκυψαν διαφορές φόρων. Για τη χρήση 2014, η εταιρεία υποχρεούται να υπαχθεί στον φορολογικό

έλεγχο των ορκωτών ελεγκτών που προβλέπεται από τα άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, πλην όμως δεν έχει μέχρι σήμερα εκδοθεί η προβλεπόμενη, από την παρ. 2 του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013, απόφαση του Γενικού Γραμματέα Εσόδων. Η διοίκηση της Εταιρίας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις, πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Με την ψήφιση του Ν.4110/2013 ο φορολογικός συντελεστής, από το οικονομικό έτος 2014 (χρήση 2013) και μετά, αυξήθηκε από 20% σε 26%. Στις οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2013, έγινε αποτίμηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης της 31/12/2012, με βάση το νέο συντελεστή 26%, και η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αυξήθηκε κατά 24.034,62 €, με ισόποση βελτίωση των Ιδίων Κεφαλαίων και των αποτελεσμάτων της χρήσης 2013.

5. ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

5.1 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

01/01/2014-31/12/2014

ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΟ
ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	0,00	8.326,11	8.326,11
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΧΡΗΜ/ΚΩΝ ΣΥΝ/ΓΩΝ	106.042,58	52.267,63	158.310,21
ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	172.567,20	61.947,75	234.514,95
ΣΥΝΟΛΟ	278.609,78	122.541,49	401.151,27

01/01/2013-31/12/2013

ΠΩΛΗΣΕΙΣ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΟ
ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	10.055,00	24.902,30	34.957,30
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΧΡΗΜ/ΚΩΝ ΣΥΝ/ΓΩΝ	75.124,15	22.555,05	97.679,20
ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	119.999,99	92.167,44	212.167,43
ΣΥΝΟΛΟ	205.179,14	139.624,79	344.803,93

5.2 ΚΟΣΤΟΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

01/01/2014 - 01/01/2013 -
31/12/2014 31/12/2013

Αμοιβές προσωπικού	45.164,41	42.131,68
Αμοιβές τρίτων	213.624,91	125.593,91
Παροχές τρίτων	19.241,12	18.055,97
Διάφορα έξοδα	2.909,12	3.666,83
Αποσβέσεις	2.787,88	2.559,63
Σύνολο	283.727,44	192.008,02

5.3 ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ

	01/01/2014 - 31/12/2014	01/01/2013 - 31/12/2013
Αποζημίωση λύσης μίσθωσης	50.000,00	0,00
Λοιπά έκτακτα έσοδα	1.048,04	9,53
Σύνολα	51.048,04	9,53

5.4 ΕΞΟΔΑ ΠΩΛΗΣΕΩΝ

	01/01/2014 - 31/12/2014	01/01/2013 - 31/12/2013
Αμοιβές προσωπικού	25.313,46	13.560,51
Αμοιβές τρίτων	0,00	0,00
Παροχές τρίτων	14.674,56	14.736,84
Φόροι - τέλη	0,00	0,00
Διάφορα έξοδα	7.477,92	7.448,38
Αποσβέσεις	2.323,24	2.133,03
Σύνολα	49.789,18	37.878,75

5.5 ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

	01/01/2014 - 31/12/2014	01/01/2013 - 31/12/2013
Αμοιβές προσωπικού	26.414,54	48.581,62
Αμοιβές τρίτων	65.657,00	1.943,83
Αμοιβές τακτικού ελέγχου	3.300,00	3.300,00
Παροχές τρίτων	24.782,53	26.154,50
Φόροι - τέλη	9.361,86	15.386,76
Διάφορα έξοδα	13.672,30	13.697,95
Αποσβέσεις	5.200,58	3.689,62
Σύνολα	148.388,82	112.754,27

5.6 ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ

	01/01/2014 - 31/12/2014	01/01/2013 - 31/12/2013
Φορολ. πρόστιμα & προσανζήσεις	204,24	688,79
Προσανζήσεις ασφαλιστικών εισφορών	40,50	4.080,52
Έξοδα απομείωσης απαιτήσεων	5.000,00	0,00
Λοιπά έκτακτα έξοδα	3.619,03	405,98
Σύνολα	8.863,77	5.175,29

5.7 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

	01/01/2014 - 31/12/2014	01/01/2013 - 31/12/2013
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	(738,97)	(871,34)
Έξοδα συμ/χων & χρεογ/φων	(442,81)	0,00
Έσοδα χρεογράφων	0,00	0,00
Έσοδα αποτίμησης εγγυήσεων	2.966,56	429,09
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	2,14	1.591,55
Σύνολα	1.786,92	1.149,30

5.8 ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΕΡΔΩΝ/(ΖΗΜΙΩΝ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

	31/12/2014	31/12/2013
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσεως μετά από φόρους	(130.943,82)	9.057,89
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	42.015	42.015
Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή	(3,1166)	0,2156

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση το μέσο σταθμισμένο αριθμό, επί του συνόλου των μετοχών.

6. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι σημαντικότερες συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31/12/2014, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη, έχουν ως εξής:

	2014	2013
Αμοιβές προς διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	72.802,00	19.486,45
Λήψη χρηματοοικονομικών υπηρεσιών από TRINITY A.E.	94.353,73	19.721,85
Αγορά παγίου στοιχείου από μέλος της Διοίκησης	20.000,00	0,00
	31/12/2014	31/12/2013
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	16.304,02	55.475,31
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	40.033,52	40.107,57
Υποχρεώσεις από λήψη χρημ/κών υπηρεσιών προς TRINITY A.E.	32.842,78	10.105,00

7. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Η επιχείρηση έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Επίσης, δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

8. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Πέραν των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014 γεγονότα, που να αφορούν στην Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα οποία επηρεάζουν τα κονδύλια της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, την τρέχουσα χρηματοοικονομική εικόνα και την συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΙΑΤΡΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 203969

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ
ΚΟΥΜΕΤΤΗΣ
Α.Δ.Τ. 105347

ΚΩΝ/ΝΟΣ ΒΑΡΣΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 066371
Α.Α.Ο.Ε.Ε 27375 Α'
ΤΑΞΗΣ

Βεβαιώνεται ότι οι παρούσες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, που αποτελούνται από 37 σελίδες, είναι αυτές που αναφέρουμε στην Έκθεση Ελέγχου που χορηγήσαμε, με ημερομηνία 27 Φεβρουαρίου 2015.

ΑΘΗΝΑ, 27 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2015

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Ι. ΜΑΝΤΖΑΡΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 31561

ACES ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.
ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 4, ΑΘΗΝΑ, ΤΚ 11528
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 159