ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ,
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
Δ/ΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ & Γ.Ε.ΜΗ.
ΤΜΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ
Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 101 81
Πληροφορίες : Μ. ΜΩΡΑΪΤΗ
Τηλέφωνο : 210 38 93 347
TELEFAX : 210 38 38 981
e-mail : mmoraiti@gge.gr

Αθήνα, 11/05/2016
Αριθ.Πρωτ.: 424885

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**EUROTRUST - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**».

Ο ΥΠΟΥΡΓΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

Ανακοινώνεται ότι την 11/05/2016 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **619772** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2015 - 31/12/2015** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**EUROTRUST - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. **1057101000**.

ΜΕ ΕΝΤΟΛΗ ΥΠΟΥΡΓΟΥ
Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 24028/06/Β/91/32 - ΕΔΡΑ: Σεβαστουπόλεως 113 & Ερυθρού Σταυρού - 115 26 Αθήνα
ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 1057101000

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 Ιανουαρίου 2015 έως 31 Δεκεμβρίου 2015

(Δημοσιευόμενα βάσει του κ ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΠΧΑ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της "EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.". Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση διαδικτύου	: www.eurotrustsec.gr
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	: 24/2/2016
Νόμιμος ελεγκτής	: Ιωάννης Θ. Φιλίππου
Ελεγκτική εταιρία	: Σ.Ο.Λ. Α.Ε.Ο.Ε.
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών	: Γνώμη χωρίς επιφύλαξη

Γεώργιος Καψής, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
Αλέξανδρος Παναγιωτόπουλος, Αντιπρόεδρος
Κωνσταντίνος Θανόγιαννης, Μέλος
Γεώργιος Σαββίδης, Μέλος
Παναγιώτα Καψή, Μέλος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά εκφρασμένα σε €)

	31.12.2015	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.244.568,75	1.286.872,47
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.145,22	3.376,59
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	937.281,59	689.496,19
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	89.885,20	67.477,82
Απαιτήσεις από πελάτες	2.037.077,04	660.156,77
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	579.367,19	1.113.530,58
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	36.014,24	74.199,85
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**4.926.339,23**	**3.895.110,27**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.500.000,00	2.500.000,00
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	669.217,37	-621.988,58
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων(α)	**3.169.217,37**	**1.878.011,42**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	755.536,01	870.137,99
Προβλέψεις/λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	30.187,36	37.458,81
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	472.322,11	70.744,61
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	499.076,38	1.038.757,44
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	**1.757.121,86**	**2.017.098,85**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	**4.926.339,23**	**3.895.110,27**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε €)

	31.12.2015	31.12.2014
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (1.1.2015 και 1.1.2014 αντίστοιχα)	**1.878.011,42**	**2.362.411,18**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	1.291.205,95	-484.399,76
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης (31.12.2015 και 31.12.2014 αντίστοιχα)	**3.169.217,37**	**1.878.011,42**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 3 της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 9/459/27.12.2007 ενημερώνουμε πως είναι σε διαθεσιμότητα οι δημοσιοποιήσεις που προβλέπονται στην ιστοσελίδα της εταιρίας www.eurotrustsec.gr

2. Η εταιρεία κατά την 31/12/2015 και κατά την 31/12/2014 απασχολούσε 9 και 10 άτομα προσωπικό αντίστοιχα.

3. Η Εταιρεία μέχρι και τη χρήση 2009 έχει ελεγχθεί φορολογικά. Για τις χρήσεις του 2011, 2012, 2013 και 2014 η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά σύμφωνα με την ΠΟΛ.1159/22.07.2011 από τον νόμιμο ελεγκτή ενώ για τη χρήση 2015 βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος από τον νόμιμο ελεγκτή συμφωνα με την ΠΟΛ.1124/18.6.2015.

4. Το ποσό της σωρευτικής πρόβλεψης για τις φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ανέρχεται στο ποσό των 8.000,00 ευρώ.

5. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας.

6. Επί του ακινήτου της εταιρείας που βρίσκεται στην Αθήνα, οδός Σεβαστουπόλεως 113, υπάρχει προσημείωση υποθήκης υπέρ της «ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», υπό την ιδιότητά της ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, ποσού ευρώ 1.300.000,00.

7. Τα ποσά των συναλλαγών της εταιρείας με συνδεδεμένα μέλη, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων τους στην λήξη της τρέχουσας χρήσης είναι τα εξής (ποσά σε χιλιάδες ευρώ):

α) Έσοδα	8,68
β) Έξοδα	13,24
γ) Απαιτήσεις	26,25
δ) Υποχρεώσεις	3,36
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	73,54
στ) Απαιτήσεις από τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	201,51
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	18,35

	31.12.2015	31.12.2014
Κύκλος εργασιών	402.905,01	415.370,74
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	**186.599,30**	**129.281,98**
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	**1.365.207,04**	**-146.239,73**
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	**851.358,56**	**-667.502,49**
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	**1.080.354,96**	**-319.205,48**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	**210.850,99**	**-165.194,28**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	**1.291.205,95**	**-484.399,76**
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)	**10,8035**	**-3,1921**
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**1.410.368,15**	**-100.653,17**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά εκφρασμένα σε €)

	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	851.358,56	-667.502,49
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	45.161,11	45.586,56
Προβλέψεις	106.007,70	55.038,13
Συναλλαγματικές διαφορές	888,06	81,80
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	447.616,68	405.820,30
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	58.144,16	49.511,26
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-1.623.417,03	250.508,30
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-539.120,18	-311.103,88
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-58.705,04	-50.085,69
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	-14.714,33
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**-712.065,98**	**-236.860,04**
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικών, συγγενών κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-245.464,89	358.756,16
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	-1.626,02	-13.633,15
Έσοδα εισπραχθέντα από θυγατρικές, συγγενείς, κοινοπραξίες κοινοπραξίες και λοιπές επενδύσεις	167,18	4.002,22
Τόκοι εισπραχθέντες	24.310,25	29.649,25
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**-222.613,48**	**378.774,48**
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αντληθέντα δάνεια	286.975,52	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	-316.245,10
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**286.975,52**	**-316.245,10**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	**-647.703,94**	**-174.330,66**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.084.300,81	1.258.713,27
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-888,06	-81,80
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**435.708,81**	**1.084.300,81**

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2016

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ	ΚΑΨΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	ΣΑΒΒΙΔΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΜ541589	Α.Δ.Τ. ΑΕ075367	Α.Δ.Τ. ΑΕ015082

EUROTRUST

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2015)
ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 1057101000

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

«Κενή σελίδα»

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 5
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 16
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 17
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 18
1. Γενικές πληροφορίες 19
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών 20
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων 20
2.2 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων 20
2.3 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών 27
2.4 Λειτουργικοί τομείς 27
2.5 Χρηματοοικονομικά προϊόντα 28
2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα 30
2.7 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 30
2.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 31
2.9 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων 31
2.10 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις 32
2.11 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 32
2.12 Μετοχικό κεφάλαιο 32
2.13 Μερίσματα 33
2.14 Προβλέψεις 33
2.15 Μισθώσεις 33
2.16 Παροχές στο προσωπικό 33
2.17 Δανεισμός 33
2.18 Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 34
2.19 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων 35
2.20 Συνδεδεμένα μέρη 36
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 36
3.1 Πιστωτικός κίνδυνος 36
3.2 Κίνδυνος αγοράς 37
3.3 Κίνδυνος ρευστότητας 38
3.4 Λειτουργικός κίνδυνος 38
4. Έσοδα παροχής υπηρεσιών 39
5. Έξοδα κατ' είδος 39
6. Άλλα έσοδα - έξοδα 40
7. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό) 40

8. Φόρος εισοδήματος 40
9. Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή 41
10. Ενσώματα πάγια 42
11. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 42
12. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 43
13. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις / απαιτήσεις 43
14. Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού 44
15. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις 44
16. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων 44
17. Λοιπές απαιτήσεις 45
18. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 46
19. Μετοχικό κεφάλαιο 46
20. Αποθεματικά 46
21. Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου 46
22. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους 47
23. Μακροπρόθεσμες & Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις 47
24. Υποχρεώσεις προς πελάτες 48
25. Λοιπές υποχρεώσεις 48
26. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 48
27. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη 48
28. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις 49
29. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού 49
30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την εταιρεία μέρη 49
31. Μεταγενέστερα γεγονότα 50

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα έκθεση τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για τη χρήση 1/1-31/12/2015 και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτών.

Αυτές οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι σύμφωνες με τις διατάξεις του ΚΝ 2190/1920 όπως ισχύουν «Περί Ανωνύμων Εταιριών» και παρουσιάζουν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της εταιρίας μας μια την περίοδο 1/1-31/12/2015 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και παρέχουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων της χρηματοοικονομικής θέσης, της κατάστασης της συνολικού εισοδήματος, των μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή στην οποία αναφέρονται.

Έχουν ληφθεί υπόψη τα νέα πρότυπα που ισχύουν την 31/12/2015.

Τα κυριότερα σημεία δραστηριότητας της χρήσης είναι τα εξής:

Α) Για τους λογαριασμούς των αποτελεσμάτων σημειώνουμε:

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε στα 402.905,01 ευρώ, ενώ την προηγούμενη χρήση ήταν 415.370,74 ευρώ. Δηλαδή παρουσίασε μείωση κατά 3%.

Το μικτό αποτέλεσμα ύψους 129.281,98 ευρώ (κέρδος) το 2014, για την διαχειριστική χρήση 2015 ανέρχεται σε 186.599,30 ευρώ (κέρδος), αυξημένο κατά 44,34%, διότι κατά κύριο λόγο μειώθηκε το μισθοδοτικό κόστος κατά 23,07% και μειώθηκαν οι προμήθειες από αγοραπωλησίες κατά 3%. Μετά την αφαίρεση των εξόδων διάθεσης, διοίκησης, χρηματοπιστωτικών αποτελεσμάτων και λοιπών εσόδων - εξόδων είχαμε ως αποτέλεσμα κέρδη προ φόρων 851.358,56 ευρώ έναντι ζημιών προ φόρων της προηγούμενης χρήσεως 667.502,49 ευρώ.

Για τους λογαριασμούς του Ισολογισμού αναφέρουμε τα κατωτέρω:

Η Εταιρεία στεγάζεται σε ιδιόκτητα γραφεία στην Αθήνα επί της οδού Σεβαστουπόλεως 113 αξίας 1.402.979,66 ευρώ, όπως εμφανίζεται στους λογαριασμούς οικοπέδου και κτιρίου 370.606,80 και 1.032.372,86 ευρώ αντίστοιχα.

Στην παρούσα χρήση υπολογίσθηκαν αποσβέσεις 30.971,19 ευρώ και η αναπόσβεστη αξία του κτιρίου ανέρχεται στο ποσό των 849.616,72 ευρώ.

Οι απαιτήσεις από πελάτες ήταν 2.037.077,04 ευρώ έναντι 660.156,77 ευρώ την προηγούμενη χρήση.

Οι λοιπές απαιτήσεις ανήλθαν στο ποσό των 143.658,38 ευρώ έναντι 29.229,77 ευρώ την προηγούμενη χρήση.

Τα λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού ανήλθαν στο ποσό των 370.568,70 ευρώ έναντι 351.779,70 ευρώ την προηγούμενη χρήση. Το μεγαλύτερο μέρος αφορά τις εισφορές της Εταιρείας στο ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ και στο ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ.

Οι προκαταβολές από πελάτες ανέρχονται στο ποσό των 408.042,18 ευρώ έναντι ποσού 886.812,87 ευρώ την προηγούμενη χρήση.

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2015 ανέρχονται σε ποσό ευρώ 3.169.217,37 έναντι ευρώ 1.878.011,42 της προηγούμενης χρήσεως.

Κατά τη χρήση του 2009 η Εταιρεία εξέδωσε ομολογιακό δάνειο μέσω της Τραπέζης Αττικής ποσού 1.000.000,00 ευρώ με διάρκεια 15 έτη. Το επιτόκιο προσδιορίζεται με βάση το euribor που προσφέρει η διατραπεζική αγορά για καταθέσεις σε ευρώ δύο ημέρες πριν την περίοδο εκτοκισμού, για περίοδο ίση με την περίοδο των δόσεων. Οι δόσεις αποπληρωμής έχουν ορισθεί ανά τρίμηνο. Το ομολογιακό δάνειο δεν είναι μετατρέψιμο σε μετοχές της Εταιρείας. Το υπόλοιπο του δανείου την 31/12/2015 ανέρχεται στο ποσό των 631.794,32 ευρώ.

Οι δόσεις της επόμενης χρήσης εμφανίζονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και ανέρχονται στο ποσό των 59.088,28 ευρώ.

Οι παρακάτω δείκτες δείχνουν την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας.

	31/12/2015		**31/12/2014**	
Σύνολο υποχρεώσεων	1.757.121,86	35,67%	2.017.098,85	51,79%
Σύνολο παθητικού	4.926.339,23		3.895.110,27	
Ίδια κεφάλαια	3.169.217,37	64,33%	1.878.011,42	48,21%
Σύνολο παθητικού	4.926.339,23		3.895.110,27	
Κέρδη προ φόρων	851.358,56	17,28%	-667.502,49	-17,14%
Σύνολο ενεργητικού	4.926.339,23		3.895.110,27	
Κέρδη μετά φόρων	1.080.354,96	21,93%	-319.205,48	-8,20%
Σύνολο ενεργητικού	4.926.339,23		3.895.110,27	

Β) Η Εταιρεία μας την 31/12/15 και την 31/12/14 είχε τις παρακάτω μετοχές:

	31/12/2015		**31/12/2014**	
Μετοχές εσωτερικού	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ WARRANTS	0	0,00	249.940	39.990,40
MEDITERRA (ΜΑΣΟΠ)	0	0,00	31.395	26.685,75
Ε. ΠΑΪΡΗΣ ΑΒΕΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ (ΠΑΙΡ)	3.540	633,66	3.540	591,18
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	319.898	89.251,54		
ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ (ΛΕΒΚ)	0	0,00	760	136,80
Μετοχές εξωτερικού				
ALU FR	0	0,00	20	59,40
VOD GB	0	0,00	5	14,29
Σύνολο	**323.438**	**89.885,20**	**285.660**	**67.477,82**

Η αποτίμηση των χρεογράφων έγινε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και το αποτέλεσμα της αποτίμησης μεταφέρθηκε στο αποτέλεσμα της χρήσεως.

Γ) Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που χρησιμοποίει η εταιρεία

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι, που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2015 συμφωνούν με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων) σε εύλογες αξίες μέσω αποτελέσματος και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern), αρχές που είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ) Οι στόχοι και οι πολιτικές της επιχείρησης, όσον αφόρα τη διαχείριση του χρηματοοικονομικού κίνδυνου και την έκθεση της επιχείρησης στον κίνδυνο μεταβολής τιμών, τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον κίνδυνο ταμειακών ροών.

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

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας γίνονται κατά κύριο λόγο σε ευρώ.

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για ζημίες που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).

Ο κίνδυνος αγοράς για την Εταιρεία προκύπτει από επενδύσεις της σε χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα οποία εκτίθενται στις διακυμάνσεις της

αγοράς. Η Εταιρεία υπολογίζει την πιθανή οικονομική ζημία που μπορεί να υποστεί από τις διακυμάνσεις των τιμών της αγοράς βασιζόμενη σε σενάρια με διαφορετικές συνθήκες της αγοράς.

Το επιτόκιο για τις δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι κυμαινόμενο. Την 31/12/2015 η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου για τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου ανά τρίμηνο. Όμως λόγω του μικρού ύψους των δανειακών υποχρεώσεων και επειδή τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάζονται από τιμές κυμαινόμενων επιτοκίων θεωρούμε ότι ο κίνδυνος επιτοκίου για την Εταιρεία είναι μικρός.

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμιακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμιακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.
Λόγω του ότι οι υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι δεδομένες και προβλέψιμες και πάντοτε καλύπτονται με σημαντικό ποσό διαθεσίμων ενώ παράλληλα οι επενδύσεις της Εταιρείας είναι σε άμεσα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία θεωρούμε ότι δεν υπάρχει για την εταιρεία κίνδυνος ρευστότητας.

Ε) Συνέχιση της δραστηριότητας (Going Concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο δηλώνει ότι η εταιρεία, διαθέτει επάρκεια πόρων, οι οποίοι εξασφαλίζουν τη συνέχιση της λειτουργίας της ως «δρώσα οικονομική μονάδα (Going Concern)» για το προβλεπτό μέλλον.

ΣΤ) Σημαντικά γεγονότα έως σήμερα

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Ζ) Προοπτικές για το 2016

Για την χρήση 2016 δεν μπορούμε να κάνουμε ασφαλή πρόβλεψη, διότι τα αποτελέσματα της Εταιρείας έχουν άμεση εξάρτηση από τον συνολικό όγκο συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών

ο οποίος εξαρτάται και από τις διεθνείς συγκυρίες που λόγω της οικονομικής ύφεσης επηρεάζουν και την χώρα μας.

Τέλος, αξιότιμοι κύριοι Μέτοχοι σας καλούμε:
Να εγκρίνετε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2015.
Να απαλλάξετε εμάς και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2015 σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό.
Να εγκρίνετε τις αμοιβές και τους μισθούς των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
Να διορίσετε έναν (1) τακτικό και έναν (1) αναπληρωματικό Ορκωτό Ελεγκτή για το έτος 2016.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΚΑΨΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ075367	ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Α.Δ.Τ. Σ250275	ΣΑΒΒΙΔΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ015082

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα Έκθεση πεπραγμένων που αποτελείται από πέντε (5) σελίδες είναι αυτή του αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 24/2/2016.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΣΟΛ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ
Crowe Horwath

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκίωνος Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 125

Ιωάννης Θ. Φιλίππου
Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 1720

«Κενή σελίδα»

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους μετόχους της Εταιρείας «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

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

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκίωνος Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 125

Ιωάννης Θ. Φιλίππου
Αρ.Μ. ΣΟΕΛ 1720

EUROTRUST

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 31ης Δεκεμβρίου 2015
(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2015)

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 1057101000

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» την 24η Φεβρουαρίου 2016 και θα δημοσιοποιηθούν με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.eurotrustsec.gr.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΚΑΨΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ075367	ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Α.Δ.Τ. Σ250275	ΣΑΒΒΙΔΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ015082

«Κενή σελίδα»

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	***Σημ.***	**1/1-31/12/2015**	**1/1-31/12/2014**
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	***4***	402.905,01	415.370,74
Κόστος υπηρεσιών	***5***	-216.305,71	-286.088,76
Μικτά κέρδη / (ζημιές)		**186.599,30**	**129.281,98**
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	***5***	-23.063,64	-13.856,05
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	***5***	-348.221,30	-318.221,33
Άλλα έσοδα - έξοδα	***6***	1.549.892,68	56.555,67
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)		**1.410.368,15**	**-100.653,17**
Αποσβέσεις		-45.161,11	-45.586,56
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)		**1.365.207,04**	**-146.239,73**
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)	***7***	-513.848,48	-521.262,76
Κέρδη /(ζημίες) προ φόρων		**851.358,56**	**-667.502,49**
Φόρος εισοδήματος	***8***	228.996,40	348.297,01
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους (Α)		**1.080.354,96**	**-319.205,48**
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€)	***9***	**10,8035**	**-3,1921**
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν ή ταξινομήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Κέρδη/(ζημίες) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		210.850,99	-165.194,28
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (Β)		**210.850,99**	**-165.194,28**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		**1.291.205,95**	**-484.399,76**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε ευρώ)

Ενεργητικό	***Σημ***	**31/12/2015**	**31/12/2014**
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	***10***	1.244.568,75	1.286.872,47
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	***11***	2.145,22	3.376,59
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	***12***	36.014,24	74.199,85
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	***13***	566.712,89	337.716,49
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	***14***	370.568,70	351.779,70
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**2.220.009,80**	**2.053.945,10**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	***15***	2.037.077,04	660.156,77
Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	***16***	89.885,20	67.477,82
Λοιπές απαιτήσεις	***17***	143.658,38	29.229,77
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	***18***	435.708,81	1.084.300,81
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**2.706.329,43**	**1.841.165,17**
Σύνολο ενεργητικού		**4.926.339,23**	**3.895.110,27**
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	***19***	2.500.000,00	2.500.000,00
Αποθεματικά	***20***	1.368.324,47	1.157.473,48
Αποτελέσματα εις νέο		-699.107,10	-1.779.462,06
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**3.169.217,37**	**1.878.011,42**
Υποχρεώσεις			
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	***21***	8.000,00	8.000,00
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	***22***	22.187,36	29.458,81
Δάνεια	***23***	755.536,01	870.137,99
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**785.723,37**	**907.596,80**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	***24***	408.042,18	886.812,87
Δάνεια	***23***	472.322,11	70.744,61
Λοιπές υποχρεώσεις	***25***	91.034,20	151.944,57
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**971.398,49**	**1.109.502,05**
Σύνολο υποχρεώσεων		**1.757.121,86**	**2.017.098,85**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**4.926.339,23**	**3.895.110,27**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2014	**2.500.000,00**	**1.322.667,76**	**-1.460.256,58**	**2.362.411,18**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα				
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	-319.205,48	**-319.205,48**
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-165.194,28	-	**-165.194,28**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	**0,00**	**-165.194,28**	**-319.205,48**	**-484.399,76**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2014	**2.500.000,00**	**1.157.473,48**	**-1.779.462,06**	**1.878.011,42**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2015	**2.500.000,00**	**1.157.473,48**	**-1.779.462,06**	**1.878.011,42**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα				
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	1.080.354,96	**1.080.354,96**
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	210.850,99		**210.850,99**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	**0,00**	**210.850,99**	**1.080.354,96**	**1.291.205,95**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2015	**2.500.000,00**	**1.368.324,47**	**-699.107,10**	**3.169.217,37**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

Λειτουργικές δραστηριότητες	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Κέρδη προ φόρων	851.358,56	-667.502,49
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	45.161,11	45.586,56
Προβλέψεις	106.007,70	55.038,13
Συναλλαγματικές διαφορές	888,06	81,80
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	447.616,68	405.820,30
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	58.144,16	49.511,26
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-1.623.417,03	250.508,30
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	-539.120,18	-311.103,88
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-58.705,04	-50.085,69
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	-14.714,33
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**-712.065,98**	**-236.860,04**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ επενδύσεων	0,00	0,00
Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ επενδύσεων	-245.464,89	358.756,16
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.626,02	-13.633,15
Τόκοι εισπραχθέντες	24.310,25	29.649,25
Έσοδα από θυγατρικές, συγγενείς, κοινοπραξίες κλπ επενδύσεις	167,18	4.002,22
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**-222.613,48**	**378.774,48**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αντληθέντα δάνεια	286.975,52	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	-316.245,10
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**286.975,52**	**-316.245,10**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	**-647.703,94**	**-174.330,66**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.084.300,81	1.258.713,27
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-888,06	-81,80
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**435.708,81**	**1.084.300,81**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία με την επωνυμία "EUROTRUST Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών" και το διακριτικό τίτλο "EUROTRUST Α.Ε.Π.Ε.Υ." ιδρύθηκε το 1991, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σεβαστουπόλεως 113, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό 1057101000 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 50 έτη.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η κατ' επάγγελμα παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών και η άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων κατά την έννοια του Νόμου 3606/2007 σύμφωνα με την άδεια που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 2.500.000,00 ευρώ, διαιρείται σε 100.000 μετοχές με ονομαστική αξία 25,00 ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ονομαστικές.

Το νόμισμα αναφοράς είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια και οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ.

Η Εταιρεία σύμφωνα με το καταστατικό της διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από 5 μέλη. Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 18/6/2014 και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της 18/6/2014 για τον καθορισμό αρμοδιοτήτων, έχει ως εξής:

- Γεώργιος Καψής, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
- Αλέξανδρος Παναγιωτόπουλος, Αντιπρόεδρος
- Κωνσταντίνος Θανόγιαννης, Μέλος
- Γεώργιος Σαββίδης, Μέλος
- Παναγιώτα Καψή, Μέλος

Σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 3 της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 9/459/27.12.2007 ενημερώνουμε πως οι δημοσιοποιήσεις που προβλέπονται θα είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρίας www.eurotrustsec.gr με την δημοσιοποίηση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

Σύμφωνα με το άρθρο 81 του Ν. 4261/2014 ενημερώνουμε πως οι δημοσιοποιήσεις που προβλέπονται θα είναι σε διαθεσιμότητα στην ιστοσελίδα της εταιρίας www.eurotrustsec.gr έως την 30/6/2016.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 24η Φεβρουαρίου 2016.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της διαχειριστικής χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015 έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων) σε εύλογες αξίες μέσω αποτελέσματος και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern), αρχές που είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στις οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 όπως προσαρμόσθηκαν με τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα Δ.Π.Χ.Α.

Η Εταιρεία δεν προέβη στη πρόωρη εφαρμογή κάποιου Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας καταρτίζονται και δημοσιεύονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας και νόμισμα της χώρας έδρας της.

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με τρόπο ώστε να δίνουν μια ακριβή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών της ροών.

2.2 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2015

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.

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 τις κατωτέρω τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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 Φεβρουαρίου 2015.

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 επιμετρείται 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 στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων σε τακτική βάση.

Δ.Λ.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.Λ.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.Λ.Π. 38 «Άϋλα 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 Ιανουαρίου 2015. Η εταιρεία εφάρμοσε τις ετήσιες βελτιώσεις για πρώτη φορά στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

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.Λ.Π. 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα»

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι 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.

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.

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 του 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.

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.

ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» - Πώληση ή Εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του

Η κύρια συνέπεια της τροποποίησης ή οποία εκδόθηκε από το Συμβούλιο στις 11 Σεπτεμβρίου 2014, είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική ή όχι). Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία στεγάζονται σε μια θυγατρική. 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 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) –Εταιρείες Επενδύσεων: Εφαρμογή των εξαιρέσεων ενοποίησης

Στις 18 Δεκεμβρίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 για θέματα που έχουν προκύψει στο πλαίσιο της εφαρμογής των εξαιρέσεων ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που

ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

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 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 15 Δεκεμβρίου 2015. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

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 αποαναγνωριστεί. 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,αποσαφηνίζουν 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 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 18 Δεκεμβρίου 2015.

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

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες 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 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 2 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις)- Γεωργία: Διαρκή Φυτά

Οι τροποποιήσεις φέρνουν τα διαρκή φυτά (bearer plants), τα οποία χρησιμοποιούνται αποκλειστικά και μόνο για να αυξηθεί παραγωγή, στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 έτσι ώστε να αντιμετωπίζονται λογιστικά με τον ίδιο τρόπο όπως τα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 23 Νοεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»-Μέθοδος της Καθαρής Θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 27 την οποία εξέδωσε το Συμβούλιο στις 12 Αυγούστου 2014, επιτρέπει σε μία οντότητα να χρησιμοποιεί τη μέθοδο της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίηση των επενδύσεων της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς, στις ατομικές της οικονομικές καταστάσεις. Αυτό συνιστά επιλογή λογιστικής πολιτικής για κάθε κατηγορία επενδύσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 18 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» -Λογιστικός χειρισμός της απόκτησης μεριδίου σε μια από κοινού δραστηριότητα

Η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της «απόκτησης» όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί «επιχείρηση». Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 24 Νοεμβρίου 2015.

2.3 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών από την Εταιρεία. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές που γίνονται βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας και αναφέρονται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων, όποτε απαιτείται. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές 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 εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν μόνο την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και τις μελλοντικές περιόδους οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και τις μελλοντικές περιόδους.

2.4 Λειτουργικοί τομείς

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας:

α) που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτά έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας)

β) του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλή λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του

γ) για τον οποίο διατίθενται χωριστές χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Η Εταιρεία παρέχει μόνο επενδυτικές υπηρεσίες με κύριο σκοπό τη διεξαγωγή χρηματιστηριακών συναλλαγών. Οι επενδυτικές αυτές υπηρεσίες είναι η μοναδική δραστηριότητα της Εταιρείας και το σύνολο αυτών παρέχεται εντός της ελληνικής επικράτειας. Ως εκ τούτου δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα.

2.5 Χρηματοοικονομικά προϊόντα

Τα βασικά χρηματοοικονομικά προϊόντα της Εταιρείας είναι τα ταμειακά διαθέσιμα, οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

Τα διαθέσιμα της εταιρείας τοποθετούνται σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται από την ισχύουσα νομοθεσία.

Στις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις περιλαμβάνεται το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας το οποίο η διοίκηση το χαρακτηρίζει ως «κατεχόμενο για εμπορικούς σκοπούς». Στην περίπτωση αυτή η αρχική αναγνώριση γίνεται στην εύλογη αξία χωρίς να επιβαρύνεται με τα έξοδα διενέργειας της συναλλαγής και στη συνέχεια αποτιμάται επίσης στην εύλογη αξία και ταξινομείται στο λογαριασμό «Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων», όπως ορίζει το Δ.Λ.Π. 39.

Οι δεσμεύσεις επί των βραχυπροθέσμων επενδύσεων αναφέρονται χωριστά στις οικονομικές καταστάσεις και αναλύονται στις σημειώσεις.

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αφορούν συμμετοχές της εταιρείας, για τις οποίες δεν υπάρχει σχεδιασμός για τη βραχυπρόθεσμη πώλησή τους. Αφορά επίσης και ομόλογα μετατρέψιμα σε μετοχές. Αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται, μέσω της κατάστασης των λοιπών συνολικών εσόδων, σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων, μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα και να μεταφερθούν στα αποτελέσματα. Για τίτλους που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια) (π.χ. μετοχές, ομόλογα, παράγωγα) ως εύλογη αξία θεωρούνται οι δημοσιευμένες τιμές την ημερομηνία αναφοράς της συνταχθείσας Οικονομικής Κατάστασης. Η χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων και τίτλων επιλογής από την Εταιρεία διέπεται από την απόφαση 3/378/14.4.06 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα, που αφορούν υποχρεώσεις ή απαιτήσεις, η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τον βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα τους αποφάσισε ότι η εύλογη αξία τους ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία. Η Εταιρεία αποτιμά τα διάφορα χρηματοοικονομικά προϊόντα που κατέχει στην εύλογη αξία αυτών όπως αυτή προσδιορίζεται με τον πιο πρόσφορο και αντικειμενικό τρόπο. Η Εταιρεία εμφανίζει τα

χρηματοοικονομικά προϊόντα σε εύλογη αξία ακολουθώντας την κατηγοριοποίηση που προβλέπεται από την τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 7 ως εξής:

Επίπεδο 1: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τιμών ενεργούς αγοράς.

Επίπεδο 2: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης που χρησιμοποιούν αδιαμφισβήτητα αντικειμενικές τιμές σχεδόν ενεργούς αγοράς ή τιμές που προέρχονται αμέσως ή εμμέσως από στοιχεία της αγοράς.

Επίπεδο 3: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης χρησιμοποιώντας στοιχεία τα οποία δεν θεωρούνται αδιαμφισβήτητα αντικειμενικά.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά προϊόντα της Εταιρείας κατηγοριοποιημένα σύμφωνα με την αντικειμενικότητα προσδιορισμού της εύλογης αξίας αυτών.

	Επίπεδο 1	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
31/12/2015				
Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Μετοχές	89.885,20	-	-	**89.885,20**
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**89.885,20**	**-**	**-**	**89.885,20**

	Επίπεδο 1	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
31/12/2014				
Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Μετοχές	67.477,82	-	-	**67.477,82**
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**67.477,82**	**-**	**-**	**67.477,82**
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Μετατρέψιμο σε μετοχές ομολογιακό δάνειο	-	38.185,61	-	**38.185,61**
Σύνολο διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	**-**	**38.185,61**	**-**	**38.185,61**
Σύνολο χρημαοικονομικών μέσων	**67.477,82**	**38.185,61**	**-**	**105.663,43**

Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες

31/12/2015

Απαιτήσεις	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Επενδύσεις και διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Δάνεια και απαιτήσεις	Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία	Σύνολο
Επενδύσεις	89.885,20	-	-	0,00	**89.885,20**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	-	-	2.175.312,65	-	**2.175.312,65**
Χρηματικά διαθέσιμα	-	-	435.708,81	-	**435.708,81**
Σύνολο	89.885,20	0,00	2.611.021,46	0,00	**2.700.906,66**

Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος	Υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις		-	**0,00**
Δάνεια	1.227.858,12	-	**1.227.858,12**
Σύνολο	1.227.858,12	0,00	**1.227.858,12**

31/12/2014

Απαιτήσεις	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Επενδύσεις και διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Δάνεια και απαιτήσεις	Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία	Σύνολο
Επενδύσεις	67.477,82	-	-	38.185,61	**105.663,43**
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	-	-	682.376,33	-	**682.376,33**
Χρηματικά διαθέσιμα	-	-	1.084.300,81	-	**1.084.300,81**
Σύνολο	67.477,82	0,00	1.766.677,14	38.185,61	**1.872.340,57**

Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος	Υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	1.010.215,56	-	**1.010.215,56**
Δάνεια	940.882,60	-	**940.882,60**
Σύνολο	1.951.098,16	0,00	**1.951.098,16**

2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές που διενεργούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ., όπως ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, που είναι εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

2.7 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται να προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν τον λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Με βάση τα έτη μίσθωσης
Κτίρια και τεχνικά έργα	33 έτη
Μεταφορικά μέσα	7 έτη
Έπιπλα	10 έτη
Η/Υ & Λογισμικά προγράμματα	5 έτη
Εξοπλισμός Τηλεπικοινωνιών	10 έτη
Λοιπός Εξοπλισμός	10 έτη

2.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας είναι λογισμικά προγράμματα.

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς λογισμικού, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη που προστίθεται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Το κόστος αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού που αναγνωρίζεται ως άυλο περιουσιακό στοιχείο αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του (5 έτη).

2.9 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.

Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται και 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 ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.10 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα και συνεπώς δεν υπάρχει ανάγκη για προεξόφλησή τους στην παρούσα αξία. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις πραγματοποιείται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.11 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο Ταμείο της Εταιρείας καθώς και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις repos, οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας σε ευρώ και σε ξένο νόμισμα ρευστοποιήσιμα σε γνωστό ποσό και συνεπώς διατρέχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Οι καταθέσεις προθεσμίας αποτιμούνται στην εύλογη αξία που είναι η αρχική επένδυση συν τους δεδουλευμένους τόκους, απαλλαγμένους από φορολογία, κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία που είναι εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα, αποτιμούνται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία (fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ.) που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

2.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση των ιδίων κεφαλαίων.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στο λογαριασμό «Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο» στα ίδια κεφάλαια.

2.13 Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται σαν υποχρέωση μετά την έγκρισή τους από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με βάση τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του καταστατικού.

2.14 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

2.15 Μισθώσεις

α) Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, σημαντικό τμήμα των κινδύνων και των ανταμοιβών της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές (ιδιοκτήτες) ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Πληρωμές σύμφωνα με τις λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

β) Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Δεν υπάρχουν μισθώσεις που να πληρούν τα εννοιολογικά χαρακτηριστικά της χρηματοδοτικής μίσθωσης.

2.16 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό. Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση, λόγω του μικρού αριθμού του απασχολούμενου προσωπικού, δεν κρίθηκε απαραίτητο από την Εταιρεία να γίνει αναλογιστική μελέτη αλλά ο υπολογισμός της έγινε με βάση τις διατάξεις του άρθρου 42ε του Ν.2190/1920 καθώς και τις διατάξεις του Ν. 2112/1920 όπως ισχύουν σήμερα.

2.17 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

2.18 Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους που προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και υπολογίζονται με χρήση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και οι πιστωτικοί φόροι μπορεί να χρησιμοποιηθούν. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Η Εταιρεία συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αν και μόνο αν:

- Η Εταιρεία έχει ένα νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίσει τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και
- Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν σε φόρο εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή είτε:
  - στην ίδια φορολογητέα οικονομική μονάδα, είτε
  - σε διαφορετικές φορολογητέες οικονομικές μονάδες, οι οποίες προτίθενται να συμψηφίσουν τις τρέχουσες φορολογητέες υποχρεώσεις και απαιτήσεις ή να εισπράξουν τις απαιτήσεις και να τακτοποιήσουν / εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις συγχρόνως, σε κάθε μελλοντική περίοδο στην οποία σημαντικά ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ή απαιτήσεων αναμένονται να τακτοποιηθούν ή να ανακτηθούν.

2.19 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Παροχή υπηρεσιών (αμοιβές και προμήθειες): Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται την ημερομηνία που παρέχονται οι υπηρεσίες.

(β) Έσοδα από τόκους: Αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Μερίσματα: Αναγνωρίζονται ως έσοδο την ημερομηνία αποκοπής τους.

Τα αποτελέσματα από αγοραπωλησίες χρεογράφων αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν κέρδη ή ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων (μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, αποτελέσματα από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα κ.λπ.) καθώς και τα αποτελέσματα από την αποτίμηση χρεογράφων στο τέλος κάθε περιόδου στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Έξοδα

Οι δαπάνες καταχωρούνται με την πραγματοποίησή τους και διακρίνονται σε δαπάνες που αφορούν:

α) **το κόστος υπηρεσιών** (αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων, συνδρομές κλπ.)

β) **τη διοικητική λειτουργία** της Εταιρείας (αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων, παροχές τρίτων, τηλεπικοινωνίες, κλπ.)

γ) **το κόστος διάθεσης** της Εταιρείας (προβολή κ.λπ.)

2.20 Συνδεδεμένα μέρη

Σκοπός του Δ.Λ.Π. 24 είναι να εξασφαλίσει ότι οι οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας εμπεριέχουν τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται προκειμένου να επιστήσουν την προσοχή στο ενδεχόμενο ότι η οικονομική θέση και το κέρδος ή η ζημία της δύνανται να έχουν επηρεαστεί από την ύπαρξη συνδεμένων μερών και από τις συναλλαγές και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα, συμπεριλαμβανομένων δεσμεύσεων, που αφορούν αυτά τα συνδεμένα μέρη. Η εταιρεία δε συνδέεται με οικονομική οντότητα, η οποία καταρτίζει οικονομικές καταστάσεις.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για ζημίες που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Συνεπώς η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).

(α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση.

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών.

Η δυνατότητα παροχής πιστώσεων από τα μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών προς τους πελάτες τους με σκοπό τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών (margin account), ρυθμίστηκε για πρώτη φορά με το νόμο 2843/2000.

Το μοντέλο παροχής πιστώσεων στηρίζεται στη γενική αρχή κατά την οποία η πίστωση δίδεται μόνον κατόπιν σχετικής έγγραφης σύμβασης μεταξύ μέλους και πελάτη και εφόσον ο τελευταίος παρέχει στο μέλος αντίστοιχη εξασφάλιση της πίστωσης, επί της οποίας υφίσταται νόμιμο ενέχυρο υπέρ του μέλους.

Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την εκ μέρους των μελών του Χ.Α παροχή πιστώσεων ορίζονται στο νόμο, αλλά και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Πράξης του Διοικητή της Τράπεζας της

Ελλάδος. Ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα αυτή.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος για Τ + 2

Σύμφωνα με το Ν. 2843/2000 και την αριθμ. 2/363/30.11.2005 (όπως τροποποιήθηκε από την αριθμ. 8/370/26.1.06) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς πρέπει μέχρι το πέρας του Τ + 2, ο πελάτης να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση το μέλος του Χ.Α προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο την ημέρα Τ + 3 προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις και έτσι ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται σημαντικά.

(γ) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προκειμένου να διαφυλάξει τα ελεύθερα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών επέβαλε στα μέλη του Χ.Α, σύμφωνα με την απόφαση 2/306/22.06.2004 όπως ισχύει, να τηρούν τα χρήματα των πελατών τους, σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς αναγνωρισμένης φήμης πιστωτικών ιδρυμάτων.

3.2 Κίνδυνος αγοράς

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες διακυμάνσεις στην αγορά. Η εταιρεία, για να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό επιλέγει τις εταιρείες στις οποίες επενδύει σύμφωνα με ποιοτικά και οικονομικά κριτήρια ενώ επίσης φροντίζει να υπάρχει διασπορά στο χαρτοφυλάκιό της.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας γίνονται κατά κύριο λόγο σε ευρώ και κατά συνέπεια δεν υπάρχει σημαντικός συναλλαγματικός κίνδυνος.

Κίνδυνος επιτοκίου

Το επιτόκιο για τις δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας είναι κυμαινόμενο. Την 31/12/2015 η εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου για τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου ανά τρίμηνο. Όμως λόγω του μικρού ύψους των δανειακών της υποχρεώσεων και επειδή τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάζονται από τιμές κυμαινόμενων επιτοκίων θεωρούμε ότι ο κίνδυνος επιτοκίου για την εταιρεία είναι μικρός.

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμιακών ροών και την εξασφάλιση επαρκών ταμιακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

3.4 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεσα ή έμμεσα ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες της Εταιρείας, τα πληροφοριακά συστήματα και τις υποδομές της αλλά και από εξωτερικούς παράγοντες όπως οι διάφοροι πάροχοι, το θεσμικό πλαίσιο και τα γενικώς αποδεκτά πρότυπα επενδυτικής διαχειριστικής συμπεριφοράς.

Ο στόχος της Εταιρείας είναι να διαχειρίζεται τον λειτουργικό κίνδυνο με τέτοιο τρόπο ώστε να περιορισθούν οι πιθανές ζημιές της φήμης της και να επιτευχθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για τους μετόχους της. Τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και εφαρμογή των απαραίτητων διαδικασιών για την ομαλή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας έχει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Διαχείριση Κεφαλαίων και Κεφαλαιακή Επάρκεια

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων ανέρχεται σε Ευρώ 2.500.000.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αυτή αναλαμβάνει. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά), καθώς και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων).

Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς. Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα (8%). Η Εταιρεία έχει υποχρέωση να αναφέρει την κεφαλαιακή της επάρκεια στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

4. Έσοδα παροχής υπηρεσιών

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας αφορά έσοδα από χρηματιστηριακές υπηρεσίες και αναλύεται ως ακολούθως:

	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Συναλλαγές Εσωτερικού		
Προμήθειες αγορών - πωλήσεων	318.432,31	303.871,86
Μεταβιβαστικά αγορών - πωλήσεων	59.413,94	100.770,79
Έσοδα μεταφοράς αξιών σε ΚΕΜ	400,00	150,00
Έσοδα από άνοιγμα μερίδας	1.035,00	610,00
Έσοδα από εντολή εξάσκησης warrants	0,00	138,50
Έσοδα ΜΤΦ αξιών στον Ειδικό Λογ.	0,00	80,00
Έσοδα φύλαξης μετοχών	1.152,75	2.102,15
Διάφορα έσοδα	0,00	100,00
Συναλλαγές Εξωτερικού		
Προμήθειες αγορών - πωλήσεων	18.031,85	6.401,94
Προμήθεια θεματοφυλακής	640,00	408,00
Προμήθεια ξένου χρηματιστή	3.221,75	659,71
Έσοδα φύλαξης μετοχών	112,41	77,79
Διάφορα έσοδα	465,00	0,00
Σύνολο εσόδων παροχής υπηρεσιών	**402.905,01**	**415.370,74**

5. Έξοδα κατ' είδος

1/1-31/12/2015	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα λειτ. διάθεσης	Έξοδα διοικητικής λειτ.	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	139.006,32	0,00	34.751,58	**173.757,90**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	13.800,00	0,00	46.148,03	**59.948,03**
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	45.647,61	**45.647,61**
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	30.111,97	**30.111,97**
Διάφορα έξοδα	63.499,39	23.063,64	33.121,85	**119.684,88**
Αποσβέσεις	0,00	0,00	45.161,11	**45.161,11**
Προβλέψεις	0,00	0,00	113.279,15	**113.279,15**
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	**216.305,71**	**23.063,64**	**348.221,30**	**587.590,65**

1/1-31/12/2014	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα λειτ. διάθεσης	Έξοδα διοικητικής λειτ.	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	180.683,27	0,00	45.170,82	**225.854,09**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	16.800,00	0,00	46.535,98	**63.335,98**
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	57.544,40	**57.544,40**
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	29.225,59	**29.225,59**
Διάφορα έξοδα	88.605,49	13.856,05	39.119,85	**141.581,39**
Αποσβέσεις	0,00	0,00	45.586,56	**45.586,56**
Προβλέψεις	0,00	0,00	55.038,13	**55.038,13**
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	**286.088,76**	**13.856,05**	**318.221,33**	**618.166,14**

6. Άλλα έσοδα - έξοδα

	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Προμήθειες - μεσιτείες	1.516.507,52	6.306,23
Προμήθειες margin	14.733,87	20.204,85
Αμοιβές χειρηστών Σ.Α.Τ.	125,93	70,93
Ενοίκια Κτιρίων	4.749,12	4.749,12
Επιδοτήσεις	4.399,46	19.505,00
Χρηματιστηριακή πληροφόρηση τιμών	1.631,50	1.734,50
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	-7.799,04	-2.287,94
Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	6.910,98	2.206,14
Έκτακτα έσοδα	2.143,26	121,42
Λοιπά έκτακτα έξοδα	-1.234,55	-1.744,62
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	7.724,63	5.690,04
Σύνολο εσόδων παροχής υπηρεσιών	**1.549.892,68**	**56.555,67**

7. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)

	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Μερίσματα	0,21	0,76
Έσοδα από διαχείριση κεφαλαίου εκκαθάρισης	166,97	4.001,46
Πιστωτικοί τόκοι τραπεζών	107,24	1.327,98
Τόκοι τρεχουμ. λογ. πελατών	24.203,01	28.321,27
Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων	-20.808,17	-20.972,64
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων δανείων	-30.002,51	-23.178,84
Προμήθειες Ε/Ε	-2.665,62	-2.518,73
Διάφορα έξοδα τραπεζών	-4.667,86	-2.841,05
Προμήθειες και έξοδα αγοραπωλησίας συμμ. - χρεογρ.	-8.087,64	-60.591,16
Αποτελέσματα αγοραπωλησίας και αποτίμησης χρεογράφων	-472.094,11	-444.811,81
Σύνολο χρηματοοικονομικού αποτελέσματος (καθαρό)	**-513.848,48**	**-521.262,76**

8. Φόρος εισοδήματος

Το ποσό του φόρου εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 1/1-31/12/2015 και 1/1-31/12/2014, αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Τρέχων φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Από αναβαλλόμενο φόρο έσοδο / (έξοδο)	228.996,40	348.297,01
Από αναβαλλόμενο φόρο έσοδο / (έξοδο)	**228.996,40**	**348.297,01**

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου επί των κερδών. Η διαφορά έχει ως εξής:

	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων	**851.358,56**	**-667.502,49**
Φόρος υπολογισμένος με τον φορολογικό συντελεστή της εταιρείας	-246.893,98	173.550,65
Φόρος που αναλογεί στην αναγνώριση της ζημιάς χαρτοφυλακίου προηγούμενων ετών με βάση το Ν.4172/2013	529.193,05	162.500,00
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	-92.269,96	-6.466,48
Έσοδα που δεν φορολογούνται	0,00	18.712,83
Επίδραση από την αλλαγή φορολογικών συντελεστών	38.967,29	0,00
Φόροι	**228.996,40**	**348.297,01**
Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους	**1.080.354,96**	**-319.205,48**

9. Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή, τα οποία και ταυτίζονται με τα απομειωμένα, υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Κέρδη/Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους	1.080.354,96	-319.205,48
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	100.000	100.000
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	**10,8035**	**-3,1921**

10. Ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα	Κτήρια και τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	370.606,80	1.039.305,31	2.341,73	575.257,85	1.987.511,69
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	12.092,55	0,00	1.540,60	13.633,15
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	-19.025,00	0,00	0,00	-19.025,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	**370.606,80**	**1.032.372,86**	**2.341,73**	**576.798,45**	**1.982.119,84**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	0,00	126.034,12	2.341,71	528.254,17	656.630,00
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	31.090,86	0,00	12.866,54	43.957,40
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	-5.340,03	0,00	0,00	-5.340,03
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	**0,00**	**151.784,95**	**2.341,71**	**541.120,71**	**695.247,37**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2014	**370.606,80**	**880.587,91**	**0,02**	**35.677,74**	**1.286.872,47**
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	370.606,80	1.032.372,86	2.341,73	576.798,45	1.982.119,84
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	0,00	1.626,02	0,00	1.626,02
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**370.606,80**	**1.032.372,86**	**3.967,75**	**576.798,45**	**1.983.745,86**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	0,00	151.784,95	2.341,71	541.120,71	695.247,37
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	30.971,19	12,83	12.945,72	43.929,74
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**0,00**	**182.756,14**	**2.354,54**	**554.066,43**	**739.177,11**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2015	**370.606,80**	**849.616,72**	**1.613,21**	**22.732,02**	**1.244.568,75**

11. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

`	Λογισμικά προγράμματα
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	155.055,18
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00
Τακτοποίηση	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	**155.055,18**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	150.049,43
Αποσβέσεις περιόδου	1.629,16
Τακτοποίηση	0,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	**151.678,59**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2014	**3.376,59**
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	155.055,18
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**155.055,18**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	151.678,59
Αποσβέσεις περιόδου	1.231,37
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**152.909,96**
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2015	**2.145,22**

12. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

	1/1 - 31/12/2015	1/1 - 31/12/2014
Συμμετοχή στη εταιρεία "ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ Α.Ε."	8.768,89	8.768,89
Συμμετοχή στη εταιρεία "U-TRADE Α.Ε."	27.245,35	27.245,35
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο τράπεζας Αττικής	0,00	38.185,61
Σύνολο διαθεσίμων προς πώληση	**36.014,24**	**74.199,85**

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 1/1/2014	**239.394,13**
Ζημιά από αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση	-165.194,28
Υπόλοιπο 31/12/2014	**74.199,85**
Αναταξινόμηση	-38.185,61
Υπόλοιπο 31/12/2015	**36.014,24**

Η εταιρία μέσα στη χρήση προέβη σε αναταξινόμηση των διαθεσίμων προς πώληση στην κατηγορία χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Βλέπε σημείωση 16).

13. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις / απαιτήσεις

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	**337.716,49**	**-10.580,52**
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο) / έσοδο περιόδου	228.996,40	348.297,01
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	**566.712,89**	**337.716,49**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις / απαιτήσεις όπως προκύπτουν από τις σχετικές προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	-20.440,31	-16.164,29
Ομολογιακά δάνεια	-2.379,64	-2.370,52
Σύνολο φορολογικής υποχρέωσης	**-22.819,95**	**-18.534,81**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Παροχές σε εργαζομένους	6.434,33	7.659,29
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	0,00	33.800,00
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	58.319,97	54.818,10
Φορολογική ζημιά	524.778,54	259.973,91
Σύνολο φορολογικής απαίτησης	**589.532,84**	**356.251,30**
Υπόλοιπο αναβαλλόμενου φόρου (συμψηφισμένου)	**566.712,89**	**337.716,49**

Οι βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014
Βραχυπρόθεσμες	60.000,00	60.000,00
Μακροπρόθεσμες	506.712,89	277.716,49
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	**566.712,89**	**337.716,49**

14. Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

	31/12/2015	31/12/2014
Δοσμένες Εγγυήσεις	4.187,69	6.223,69
Εγγύηση αύξησης ορίου συναλλαγών	100.000,00	2.500,00
Συμμετοχή στο κεφάλαιο εκκαθάρισης	31.660,00	113.677,00
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο	234.721,01	229.379,01
Σύνολο λοιπών στοιχείων μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	**370.568,70**	**351.779,70**

Η εύλογη αξία των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

15. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

	31/12/2015	31/12/2014
Απαιτήσεις από πελάτες εσωτερικού	2.237.077,04	790.156,77
Μείον: Προβλέψεις	200.000,00	130.000,00
Σύνολο πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων	**2.037.077,04**	**660.156,77**

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων από πελάτες συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

16. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία έχει στην κατοχή της μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές και κυρίως στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες χαρακτηρίζονται ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο. Η τρέχουσα αξία των μετοχών έχει υπολογιστεί με βάση την τελευταία τιμή κλεισίματος του χρηματιστηρίου κατά την 31.12.2015. Η διαφορά μεταξύ αξίας κτήσεως και εύλογης αξίας καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως. Η ανάλυση του εμπορικού χαρτοφυλακίου της εταιρείας είναι η εξής:

	31/12/2015		31/12/2014	
Μετοχές εσωτερικού	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ WARRANTS	0	0,00	249.940	39.990,40
MEDITERRA (ΜΑΣΟΠ)	0	0,00	31.395	26.685,75
Ε. ΠΑΪΡΗΣ ΑΒΕΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ (ΠΑΙΡ)	3.540	633,66	3.540	591,18
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	319.898	89.251,54		
ΛΕΒΕΝΤΕΡΗΣ (ΛΕΒΚ)	0	0,00	760	136,80
Μετοχές εξωτερικού				
ALU FR	0	0,00	20	59,40
VOD GB	0	0,00	5	14,29
Σύνολο	**323.438**	**89.885,20**	**285.660**	**67.477,82**

Η εταιρία κατείχε την 31.12.2014 830.122 ομολογίες μετατρέψιμες σε μετοχές της τράπεζας Αττικής οι οποίες μετατράπηκαν, μετά από απόφαση της τράπεζας Αττικής, σε 830.122 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ. Επίσης, με ανακοίνωση της τράπεζας Αττικής έπαψε από 1/12/2015 η διαπραγμάτευση των 1.364.362.467 μετοχών και αντικαταστάθηκαν από 69.327.361 κοινές ονομαστικές μετοχές (reverse split). Μετά το reverse split η εταιρία κατέχει 42.180 νέες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ. Επίσης η εταιρία αγόρασε κατά η διάρκεια της χρήσεως 277.718 μετοχές της τράπεζας Αττικής τις οποίες τις κατέταξε στην κατηγορία χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η διοίκηση της εταιρίας αποφάσισε την αναταξινόμηση των 42.180 συμμετοχικών τίτλων της τράπεζας Αττικής από την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση στην κατηγορία χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η σωρευμένη ζημιά επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσεως.

17. Λοιπές απαιτήσεις

	31/12/2015	31/12/2014
Ελληνικό Δημόσιο	4.271,93	6.205,87
Θεματοφύλακες	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	138.235,61	22.219,56
Έξοδα επόμενων χρήσεων	1.150,84	804,34
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	**143.658,38**	**29.229,77**

Η εύλογη αξία των λοιπών απαιτήσεων συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

18. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31/12/2015	31/12/2014
Ταμείο	94,23	3.131,20
Καταθέσεις όψεως	162.301,05	46,58
Καταθέσεις προθεσμίας	0,00	159.000,00
Καταθέσεις σε ξένο νόμισμα	185,79	83,56
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα εταιρείας	**162.581,07**	**162.261,34**
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα πελατών	**273.127,74**	**922.039,47**
Σύνολο	**435.708,81**	**1.084.300,81**

19. Μετοχικό κεφάλαιο

	31/12/2015	31/12/2014
Μετοχικό κεφάλαιο	**2.500.000,00**	**2.500.000,00**

Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 2,5 εκ. ευρώ διαιρούμενο σε 100.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 25 ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

20. Αποθεματικά

	31/12/2015	31/12/2014
Τακτικό αποθεματικό	845.179,18	845.179,18
Αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	250.951,60	250.951,60
Λοιπά αποθεματικά	272.193,69	272.193,69
Ζημιά από αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση	0,00	-210.850,99
Σύνολο αποθεματικών	**1.368.324,47**	**1.157.473,48**

Η σωρευμένη ζημιά των 210.850,99 των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μεταφέρθηκε στο αποτέλεσμα της χρήσης μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εσόδων και επιβάρυνε το χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα.

21. Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου

	31/12/2015	31/12/2014
Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου	**8.000,00**	**8.000,00**

Αφορά πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου της ανέλεγκτης χρήσεως 2010. Η Εταιρεία μέχρι και τη χρήση 2009 έχει ελεγχθεί φορολογικά. Για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά σύμφωνα με την ΠΟΛ.1159/22.07.2011 από τον νόμιμο ελεγκτή ενώ για τη χρήση 2015 βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος από τον νόμιμο ελεγκτή με βάση την ΠΟΛ.1124/18.6.2015. Δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις από την ανέλεγκτη χρήση.

22. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

	31/12/2015	31/12/2014
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	**22.187,36**	**29.458,81**

Αφορά την οφειλόμενη αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης υπολογισμένη με το 40% του ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης.

23. Μακροπρόθεσμες & Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

	31/12/2015	31/12/2014
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Ομολογιακό δάνειο	572.706,04	631.794,32
Μακροπρόθεσμο δάνειο	182.829,97	238.343,67
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων	**755.536,01**	**870.137,99**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	355.420,44	0,00
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακού δανείου	59.088,28	59.088,28
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανείου	57.813,39	11.656,33
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων	**472.322,11**	**70.744,61**
Σύνολο δανείων	**1.227.858,12**	**940.882,60**

Η εταιρεία, την χρήση 2009, εξέδωσε ομολογιακό δάνειο μέσω της Τραπέζης Αττικής ποσού 1.000.000,00 ευρώ και διάρκεια 15 έτη. Το επιτόκιο προσδιορίζεται με βάση το euribor το προσφερόμενο στην διατραπεζική αγορά για καταθέσεις σε ευρώ δύο ημέρες πριν την περίοδο εκτοκισμού για περίοδο ίση με την περίοδο των δόσεων. Οι δόσεις αποπληρωμής έχουν ορισθεί ανά τρίμηνο. Το ομολογιακό δάνειο δεν είναι μετατρέψιμο σε μετοχές της εταιρείας. Οι ετήσιες δόσεις έως το έτος 2023 είναι 59.088,28 ευρώ, ενώ η ετήσια δόση του έτους 2024 είναι 159.088,08 ευρώ.

Οι δόσεις της επόμενης περιόδου εμφανίζονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Η εταιρεία, την 27/6/2013 άντλησε βραχυπρόθεσμο δανεισμό ποσού ευρώ 500.000,00 από την Τράπεζα Αττικής. Το υπόλοιπο του συγκεκριμένου δανείου, κατά την 31.12.2015, ανέρχεται σε 240.643,36. Μετά από συμφωνία που υπογράφηκε με την τράπεζα Αττικής το συγκεκριμένο βραχυπρόθεσμο δάνειο μετατράπηκε σε μακροπρόθεσμο.

Επίσης, κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2015 η εταιρία έκανε χρήση εγκεκριμένου πιστωτικού ορίου ποσού το οποίο κατά την 31.12.2015 ανερχόταν σε ευρώ 355.420,44 και το οποίο εξοφλήθηκε τον Ιανουάριο του 2016.

Μια αύξηση του επιτοκίου κατά 100 μονάδες βάσης θα είχε σαν αποτέλεσμα την αύξηση των τόκων κατά 12,3 χιλ. ευρώ περίπου.

24. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31/12/2015	31/12/2014
Υποχρεώσεις προς πελάτες	**408.042,18**	**886.812,87**

Την 31.12.2015 υπήρχαν ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα ποσού 271.849,78 ευρώ και μη εκκαθαρισμένα ποσού 136.192,40 ευρώ ενώ την 31.12.2014 ήταν 920.514,00 και 33.701,13 αντίστοιχα.

25. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2015	31.12.2014
Δικαιούχοι αμοιβών	56.672,57	42.209,61
Θεματοφύλακες	68,55	36.224,23
Φόροι αμοιβών προσωπικού	654,88	2.343,03
Φόροι-τέλη αμοιβών τρίτων	860,00	1.080,00
Φόροι μελών ΔΣ	0,00	0,00
Λοιποί Φόροι-Τέλη	2.226,29	1.385,02
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Φόροι τέλη προηγούμενων χρήσεων	5.868,80	6.757,44
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	5.407,34	9.755,49
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	13.712,16	7.220,90
Πιστωτές Χρηματιστηρίου	5.563,61	44.968,85
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	**91.034,20**	**151.944,57**

Η εύλογη αξία των λοιπών υποχρεώσεων συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

26. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία μέχρι και τη χρήση 2009 έχει ελεγχθεί φορολογικά. Για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά σύμφωνα με την ΠΟΛ.1159/22.07.2011 από τον νόμιμο ελεγκτή ενώ για τη χρήση 2015 βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος από τον νόμιμο ελεγκτή με βάση την ΠΟΛ.1124/18.6.2015. Δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις από την ανέλεγκτη χρήση.

27. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί του ακινήτου της εταιρείας που βρίσκεται στην Αθήνα, οδός Σεβαστουπόλεως 113, έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ της «ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», υπό την ιδιότητά της ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, ποσού ευρώ 1.300.000,00 προς εξασφάλιση της εμπρόθεσμης και ολοσχερούς αποπληρωμής του ομολογιακού δανείου το υπόλοιπο του οποίου την 31.12.2015 ανέρχεται σε ευρώ 631.794,32 ευρώ.

28. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τη χρήση 2010 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξεταστούν και οριστικοποιηθούν. Το ποσό της πρόβλεψης διαφορών φορολογικού ελέγχου που έχει σχηματίσει η Εταιρεία κατά τις προηγούμενες χρήσεις ανέρχεται σωρευτικά σε ευρώ 8 χιλ.

Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές έχουν ως εξής:

	31/12/2015	**31/12/2014**
Εγγυητική επιστολή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών για κάλυψη τακτικής εισφοράς	84.721,00	79.379,00
Εγγυητικές επιστολές στην Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. (ΕΤ.ΕΚ.) ως διαχειριστή του συστήματος για αύξηση του πιστωτικού ορίου	65.000,00	100.000,00
Σύνολο εγγυητικών επιστολών	**149.721,00**	**179.379,00**

29. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014 ήταν 9 και 10 άτομα αντίστοιχα.

30. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την εταιρεία μέρη

Οι συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη είναι οι αμοιβές που δίνονται στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου για παροχή υπηρεσίας στην εταιρεία είτε σαν συνεργάτες είτε σαν μισθωτοί καθώς και οι συναλλαγές που έχουν τα συνδεδεμένα μέρη σαν πελάτες της εταιρείας και οι οποίες πραγματοποιούνται με τους συνήθεις εμπορικούς όρους. Η ανάλυσή τους έχει ως εξής:

	1/1-31/12/2015	**1/1-31/12/2014**
Βραχυπρόθεσμες παροχές προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς	**97.486,50**	**115.518,79**

	1/1-31/12/2015	**1/1-31/12/2014**
Έσοδα προμηθειών από συναλλαγές μελών Δ.Σ. και συγγενών τους	19.385,52	81.416,36

	31/12/2015	31/12/2014
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ. και συγγενείς	227.762,46	243.495,24

	31/12/2015	31/12/2014
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς	11.937,40	5.356,46
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς λόγου εξόδου από την υπηρεσία	9.777,61	17.818,81
Σύνολο υποχρεώσεων	**21.715,01**	**23.175,27**

31. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

EUROTRUST

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

Σεβαστουπόλεως 113 & Ερυθρού Σταυρού
Αμπελόκηποι, 115 26 Αθήνα
T 210 3363100 // F 210 3238334
E eurotrust@eurotrustsec.gr // U www.eurotrustsec.gr

Εποπτευόμενη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδος αρ. αδ. 71η/27/2/91 ΔΣ.ΕΠ.ΚΕΦ.