ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ,
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

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

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

Αθήνα, 13/06/2016

Αριθ.Πρωτ.: 444406

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ**».

Ο ΥΠΟΥΡΓΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

Ανακοινώνεται ότι την **13/06/2016** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **667586** 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 **«ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ»** και αριθμό **Γ.Ε.ΜΗ. 3931601000**.

ΜΕ ΕΝΤΟΛΗ ΥΠΟΥΡΓΟΥ
Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

Ν. ΚΟΤΗΣ

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

ΕΔΡΑ: Αμερικής 9, 106 72, Αθήνα ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΜΗ 3931601000 ΑΡ.Μ.Α.Ε 47023/06/Β/00/92

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

(δημοσιευόμενα βάσει του ν.2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, κατά τα Δ.Λ.Π.)

(ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της εταιρείας. Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η Έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία - Νομαρχία:	Υπουργείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας	
ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Κ. Παπαθανασίου	Πρόεδρος του Δ.Σ.
	Ξ. Βεργίνης	Α΄ Αντιπρόεδρος
	Γ. Κωτίδου	Β΄ Αντιπρόεδρος
	Θ. Χαντζαρίδης	Δ/νων Σύμβουλος
	Π.Χατζησωτηρίου	Μέλος
	Μ. Τριανταφύλλου	Μέλος
	Γ. Καλλίας	Μέλος
Ημερομηνία έγκρισης οικονομικών καταστάσεων:	30 Μαίου 2016	
Νόμιμος ελεγκτής:	Ρούσου Ροδούλα (Α.Μ. ΣΟΕΛ 14561)	
Ελεγκτική εταιρία:	ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε.	
Τύπος έκθεσης ελέγχου:	Γνώμη χωρίς επιφύλαξη	
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.hpmf.gr	

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	31/12/20015	31/12/20014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια	4.521,81	4.728,30
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	12.028,64	15.516,92
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	2.267,82	2.100,91
Λοιπες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.283,50	1.283,50
	20.101,77	**23.629,63**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Πελάτες & Λοιπές απαιτήσεις	119.971,33	94.613,83
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.906.504,27	6.473.120,98
	7.026.475,60	6.567.734,81
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**7.046.577,37**	**6.591.364,44**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.000.000,00	3.000.000,00
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης	4.025.445,09	3.471.974,55
Σύνολο καθαρής θέσης	**7.025.445,09**	**6.471.974,55**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Προβλέψεις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.820,08	8.080,44
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13.312,20	111.309,45
Σύνολο υποχρεώσεων	21.132,28	119.389,89
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων	**7.046.577,37**	**6.591.364,44**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	31/12/20015	31/12/20014
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου	6.471.974,55	5.737.871,54
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	553.470,55	734.103,01
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης	7.025.445,10	6.471.974,55

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	01.01 - 21.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	1.027.947,79	1.226.642,97
Μικτό κέρδος	749.105,61	914.500,37
Κέρδος (ζημιά) προ φόρου χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	679.395,09	836.464,73
Κέρδος (ζημία) προ φόρου	772.404,71	991.110,23
Καθαρό κέρδος (ζημιά) μετά από φόρους (Α)	**552.055,12**	**734.742,16**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	1.415,43	-639,15
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	**553.470,55**	**734.103,01**
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	1,3837	1,8353
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	684.516,66	841.272,36

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Άμεση μέθοδος	01.01 - 21.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πελάτες	1.027.979,20	1.230.193,76
Πληρωμές σε προμηθευτές, προσωπικό	-339.054,05	-398.096,84
Καθαρές ταμειακές ροές	688.925,15	832.096,92
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	-334.594,51	-262.355,04
	354.330,64	**569.741,89**
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσωμάτων παγίων	-1.426,80	-15.055,20
Εισπραχθέντες τόκοι επενδύσεων	80.479,45	133.230,53
	79.052,65	**118.175,33**
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**0,00**	**0,00**
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα	**433.383,29**	**687.917,22**
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	6.473.120,98	5.785.203,76
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου	**6.906.504,27**	**6.473.120,98**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Οι φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας έχουν καταστεί οριστικές μέχρι και την χρήση του 2010. Σχετική αναφορά γίνεται στην Σημείωση 24.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

2. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, ή άλλα γεγονότα που θα μπορούσαν να δημιουργήσουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις μη αναγνωρισμένες στις Οικονομικές Καταστάσεις.

3. Οι σχηματισμένες προβλέψεις ποσού ευρώ 7.820,08 αφορούν προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους λόγω συνταξιοδότησης.

4. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού τη χρήση 2014 ήταν 4 άτομα (Χρήση 2014: 4 άτομα).

5. Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη , κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, αφορούν αποκλειστικά αμοιβές μισθοδοσίας διευθυντικού προσωπικού και αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου συνολικού ύψους ευρώ 36.343,28 στη χρήση 2015 και ύψους ευρώ 46.340,88 στη χρήση 2014.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2016

Ο Α ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	**Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**	**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ & Δ/ΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**
Ξ. ΒΕΡΓΙΝΗΣ	**Θ. ΧΑΝΤΖΑΡΙΔΗΣ**	**Π. ΔΟΥΦΕΞΗΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΗ 023208	**Α.Δ.Τ. Π044489**	**Α.Δ.Τ. ΑΚ 726497 ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0021657/ Α΄ΤΑΞΗΣ**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
Περιόδου 01.01.2015 – 31.12.2015

σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. που έχουν εγκριθεί
από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΑΘΗΝΑ
ΜΑΙΟΣ 2016

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

I. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 3

II. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 7

III. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 9

1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 9
2. Κατάσταση συνολικού εισοδήματος 10
3. Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 11
4 . Κατάσταση ταμειακών ροών 11

IV. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 12

1. Γενικές Πληροφορίες 12
2. Σημαντικές λογιστικές αρχές 13
3. Τροποποιήσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και νέες ή τροποποιημένες Διερμηνείες 16
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης 16
5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία. 16
6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία. 17
7. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος (Απαιτήσεις) 17
8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 18
9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις 18
10. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα 19
11. Μετοχικό Κεφάλαιο 19
12. Λοιπά αποθεματικά 19
13. Αποτελέσματα εις νέον 20
14. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους 20
15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 21
16. Φόρος εισοδήματος 21
17. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών 22
18. Κόστος παροχής υπηρεσιών & έξοδα διοικήσεως 23
19. Άλλα έξοδα 23
20. Χρηματοοικονομικό έσοδο (καθαρό) 23
21. Παροχές σε Εργαζομένους 23
22. Αποσβέσεις 24
23. Κέρδη ανά μετοχή 24
24. Λοιπές πληροφορίες 24
24.1 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού 24
24.2 Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά το ΔΛΠ 24 24
24.3 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 24
24.4 Γνωστοποιήσεις για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και τις πολιτικές διαχείρισης τους 25
24.5 Έγκριση οικονομικών καταστάσεων 25
23.6 Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης 25

I. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Έκθεση Διαχείρισης Του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Δέκατη Πέμπτη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας.

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1/1-31/12/2015 της εταιρείας μας, οι οποίες καταρτίσθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις.

1. Δραστηριότητα και επιδόσεις της εταιρείας στη χρήση 2015

Η δραστηριότητα της Εταιρείας την χρήση που έληξε στις 31/12/2015 αφορά την διαχείριση των δύο Αμοιβαίων Κεφαλαίων του Μικτού και των Ευρωπαϊκών Ομολόγων. Εξωτερικοί διαχειριστές του ΑΚ Μικτού Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η EFG EUROBANK Asset Management ΑΕΔΑΚ, η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management ΑΕΔΑΚ και η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ. Εξωτερικοί διαχειριστές του ΑΚ Ευρωπαϊκών Ομολόγων είναι η ALPHA Asset Management ΑΕΔΑΚ, η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ και η Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΔΑΚ. Τα κεφάλαια υπό διαχείριση στις 31/12/2015 ανήλθαν :

α) για το Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο ύψος των **566.104.490,48** € και ετήσια απόδοση στο 4,95%, ενώ η σωρευτική από 30/5/2003 θετική στο 27,38%.

β) για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ευρωπαϊκών Ομολόγων στο ύψος των **229.607.241,23** € και ετήσια απόδοση θετική στο 8,86% ενώ η σωρευτική από 16/7/2012 στο 69,35%. Το 2015 το Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέλαβε την 8^{η} θέση επί συνόλου 32 Αμοιβαίων Κεφαλαίων της κατηγορίας του ενώ των Ευρωπαϊκών Ομολόγων κατετάγη 4^{ο} στην κατηγορία του επί συνόλου 10 Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Κατά τη διάρκεια της χρήσης έγιναν εισφορές νέων κεφαλαίων ύψους 8.381.503,60. Τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στις 31/12/2015 έχουν ως εξής:

Ποσά σε εκ. ευρώ	2015	2014
Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο		
Επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ	220,63	181,11
Ομόλογα του Ελλ. Δημοσίου	328,34	285,95
Χρηματικά διαθέσιμα εσωτερικού	6,27	52,18
Απαιτήσεις-Υποχρεώσεις	10,86	20,19
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	566,10	539,43
Αποτελέσματα χρήσεως		
Πραγματοποιηθέντα κέρδη μεταφέρθηκαν στα κεφάλαια μεριδιούχων	-9,31	34,52
Υπεραξία επενδύσεων 31/12	86,22	50,23
Καθαρή τιμή μεριδίου 31/12 σε ευρώ	3,9833	3,7956

Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ευρωπαικών Ομολόγων

Επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ	0,00	0,00
Ομόλογα Ελλ. Δημοσίου	128,60	73,87
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	0,00	0,00
Ομόλογα Εξωτερικού	95,51	93,68
Χρηματικά διαθέσιμα	2,05	32,60
Απαιτήσεις – Υποχρέωσεις	3,45	2,65
Σύνολο ενεργητικού	229,61	202,80
Αποτελέσματα χρήσεως		
Κέρδη (μεταφέρθηκαν στα κεφάλαια μεριδιούχων)	10,90	6,30
Υπεραξία επενδύσεων 31/12	-40,80	-48,32
Καθαρή τιμή μεριδίου 31/12 σε ευρώ	2,0453	1,8788

Ακολούθως τα ακριβή απολογιστικά στοιχεία για την ΑΕΔΑΚ από 01/01/20015 ως 31/12/2015 έχουν ως εξής:

Έσοδα	**2015**	**2014**
Αμοιβές Διαχείρισης	1.027.947,79	1.226.642,97
Τόκοι και λοιπά έσοδα κεφαλαίου	94.553,22	156.672,28
Σύνολο εσόδων	1.122.501,01	1.383.315,25
Έξοδα		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	139.666,76	140.990,20
Αμοιβές και έξοδα τρίτων (αμοιβές μελών Δ.Σ, Επενδυτικών Επιτροπών, Ορκωτών Λογιστών, έξοδα παράστασης, δικηγόρων και μηχ/κής επεξεργασίας)	67.451,06	104.606,32
Παροχές τρίτων (ΟΤΕ, ΔΕΗ, Μίσθωμα γραφείων κλπ)	28.225,97	28.140,26
Συνδρομές - Εισφορές (Ε.Θ.Ε, ΕΒΕΑ, BLOOMBERG, Ημερήσιος Τύπος)	30.713,10	27.425,04
Συνδρομές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς	53.541,16	60.500,45
Έξοδα δημοσιεύσεων (Ισολογισμός, Φ.Ε.Κ)	319,72	987,42
Κοινόχρηστα-Καθαρισμός γραφείων	7.832,50	8.636,75
Έντυπα, γραφική ύλη, αναλώσιμα, έξοδα κυλικείου	3.260,99	4.888,46
Διάφορα μικροέξοδα	3.569,21	2.643,27
Διάφοροι Φόροι Τέλη	7.117,46	5.035,96
Προμήθειες τραπεζών	285,05	279,37
Αποσβέσεις	5.121,57	4.807,63
Προβλέψεις	1.733,20	1.516,48
Άλλα έξοδα	1.258,55	1.747,41
Συνολικό κόστος	350.096,30	392.205,02
Κέρδη προ φόρων	772.404,71	991.110,23

Στα πλαίσια της πολιτικής κεφαλαιακής ενδυνάμωσης της εταιρείας, προτείνεται η μη διανομή μερίσματος. Συνεπώς προτείνεται ο σχηματισμός μόνο του κατά νόμο υποχρεωτικού Τακτικού Αποθεματικού ποσό € 27.652,16 και το υπόλοιπο ποσό εκ των κερδών της χρήσης, μετά από φόρους να μεταφερθεί σε νέο. Από τα παραπάνω

οικονομικά μεγέθη προκύπτει ότι η εταιρεία με τα ενεργητικά των δύο Αμοιβαίων Κεφαλαίων τα οποία διαχειρίζεται είναι σε κερδοφορία. Το χαμηλό κόστος διαχείρισης παραμένει συγκριτικό πλεονέκτημα για την διαχείριση των αποθεματικών των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης χωρίς να κινδυνεύει η κερδοφορία της Εταιρείας. Στη χρήση 2015 έγινε μείωση του κόστους λειτουργίας.

Κρίσιμοι δείκτες	**2015**	**2014**
Αποτελεσματικότητας		
Περιθώριο καθαρού κέρδους προ φόρων	75,14%	80,80%
Ρευστότητας		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	52.782,23%	5.900,43%
Απόδοσης κεφαλαίων		
Κέρδη προ φόρων / Ίδια Κεφάλαια	10,99%	15,31%
Κέρδη προ φόρων/ Ενεργητικό	10,96%	15,04%
Χρηματοοικονομικής διάρθρωσης		
Σύνολο υποχρεώσεων / Ίδια κεφάλαια	0,30%	1,84%

2. *Κίνδυνοι και αβεβαιότητες*

Δεδομένου ότι το κύριο έσοδο της εταιρείας προέρχεται από την διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων της, η πορεία της είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με τη πορεία των αμοιβαίων αυτών. Οι κίνδυνοι και οι τρόποι αντιμετώπισης τους, αναπτύσσονται στο εκδοθέν ενημερωτικό δελτίο για τα ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (Σύμφωνα με το Ν.3283/04 και την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 8/335/6.4.2005). Η εταιρεία έχει επάρκεια ρευστότητας, καμία δανειακή υποχρέωση και δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ταμειακών ροών ή άλλους χρηματοπιστωτικούς κινδύνους.

3. *Συμπληρωματικές* πληροφορίες *(προβλεπόμενες από το άρθρο 43^{α} παρ. 3 του Κ.Ν 2190/1920)*

Από τη λήξη της χρήσης μέχρι σήμερα δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα. Λόγω του αντικειμένου της, η εταιρεία δεν αναπτύσσει δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης. Δεν λειτουργούν υποκαταστήματα.

4. *Προβλεπόμενη εξέλιξη*

Οι προβλέψεις για την πορεία των εργασιών και αποτελεσμάτων, με την επιφύλαξη των κινδύνων που αναφέρθηκαν, είναι θετικές, αφού αναμένουμε εισροές κεφαλαίων και από άλλους Ασφαλιστικούς Οργανισμούς, με αποτέλεσμα να αυξηθούν τα υπό διαχείριση κεφάλαια και κατ' επέκταση τα έσοδα της εταιρείας. Έτσι θα δοθεί η ευκαιρία αξιοποίησης των δυνατοτήτων της αγοράς προς όφελος των Ασφαλιστικών Οργανισμών που θα έχουν επενδύσει στα Αμοιβαία Κεφάλαια μας.

Αθήνα,30/5/ 2016

Ο Α Αντιπρόεδρος του Δ.Σ

Ξενοφών Βεργίνης
ΑΔΤ ΑΗ 023208

II. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους (Εταίρους) της Εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ.

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ 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.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσεως 2015

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ.3α) και 37 του κ.ν. 2190/1920.
2. Η προτεινόμενη μη διανομή μερίσματος τελεί υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 70%. (Άρθρο 3, παρ.3 Α.Ν. 148/1967).

Αθήνα,1 Ιουνίου 2016
Η ΟΡΚΩΤΗ ΕΛΕΓΚΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΡΙΑ

ΡΟΔΟΥΛΑ ΡΟΥΣΟΥ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14561

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

III. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	*31/12/2015*	*31/12/2014*
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	5	4.521,81	4.728.30
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	6	12.028,64	15.516,92
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	7	2.267,82	2.100,91
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	1.283,50	1.283,50
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		*20.101,77*	*23.629,63*
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Πελάτες & Λοιπές απαιτήσεις	9	119.971,33	94.613,83
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	6.906.504,27	6.473.120,98
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		*7.026.475,60*	*6.567.734,81*
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		*7.046.577,37*	*6.591.364,44*
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό Κεφάλαιο	11	3.000.000,00	3.000.000,00
Λοιπά αποθεματικά	12	275.015,77	238.208,63
Αποτελέσματα προηγ. Χρήσεων εις νέον	13	3.196.958,77	2.499.662,91
Αποτελέσματα χρήσεως εις νέον	13	553.470,55	734.103,01
Σύνολο καθαρής θέσης		*7.025.445,09*	*6.471.974,55*
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	14	7.820,08	8.080,44
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		*7.820,08*	*8.080,44*
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15	13.312,20	8.570,49
Τρέχων φόρος εισοδήματος	16	0,00	102.738,96
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		*13.312,20*	*111.309,45*
Σύνολο υποχρεώσεων		*21.132,28*	*119.389,90*
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		*7.046.577,37*	*6.591.364,44*

2. Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	Σημ.	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	17	1.027.947,79	1.226.642,97
Κόστος παροχής υπηρεσιών	18	-278.842,18	-312.142,60
Μικτό κέρδος		749.105,61	914.500,37
Έξοδα διοικήσεως	18	-69.710,52	-78.035,64
Άλλα έξοδα	19	-1.258,55	-1.747,41
Χρηματοοικονομικό έσοδο (καθαρό)	20	94.268,17	156.392,91
Κέρδος προ φόρου		772.404,71	991.110,23
Φόρος εισοδήματος	16	-220.349,59	-256.368,07
Καθαρό κέρδος μετά το φόρο εισοδήματος		552.055,12	734.742,16
Λοιπά Συνολικά Έσοδα			
(α) Μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα			
(β) Μη μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη/ζημίες	14	1.993,56	-863,72
Αναβαλλόμενος φόρος	7	-578,13	224,57
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά από φόρους		1.415,43	-639,15
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		553.470,55	734.103,01

3. Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα 01.01.2014	3.000.000,00	208.925,46	0.00	2.528.946,08	5.737.871,54
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		29.283,17		704.819,84	734.103,01
Υπόλοιπα 31.12.2014	*3.000.000,00*	*238.208,63*	*0,00*	*3.233.765,92*	*6.471.974,55*
Υπόλοιπα 01.01.2015	*3.000.000,00*	*238.208,63*	*0,00*	*3.233.765,92*	*6.471.974,55*
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		36.807,14		516.663,40	553.470,55
Υπόλοιπα 31.12.2015	*3.000.000,00*	*275.015,77*	*0,00*	*3.750.429,32*	*7.025.445,10*

4 . Κατάσταση ταμειακών ροών

ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πελάτες	1.027.979,20	1.230.193,76
Πληρωμές σε προμηθευτές, προσωπικό	-339.054,05	-398.096,84
Καθαρές ταμειακές ροές	688.925,15	832.096,92
Τόκοι πληρωθέντες	-285,05	-279,36
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	-334.309,46	-262.075,67
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	*354.330,64*	*569.741,89*
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές παγίων	-1.426,80	-15.055,20
Εισπραχθέντες τόκοι επενδύσεων	80.479,45	133.230,53
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	*79.052,65*	*118.175,33*
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0,00	0,00
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα	433.383,29	687.917,22
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	6.473.120,98	5.785.203,76
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου	*6.906.504,27*	*6.473.120,98*

IV. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές Πληροφορίες

Με πρωτοβουλία των ασφαλιστικών Οργανισμών ΙΚΑ (30%), ΟΓΑ (15%) και ΟΑΕΕ (15%) και με την συμμετοχή της Εθνικής Τράπεζας (40%), όπως προέβλεπε η Υπουργική Απόφαση 78548/Β 1105 του 1992 στο άρθρο 9**: «**Στις Εταιρείες Διαχείρισης Α.Κ. που θα συστήνουν οι Φ.Κ.Α. συμμετέχει υποχρεωτικά Πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα**»,** συστάθηκε το 2000 η ΑΕΔΑΚ Ασφαλιστικών Οργανισμών με σκοπό κατά το καταστατικό της «την ενεργητική διαχείριση των Αποθεματικών των Ασφαλιστικών Οργανισμών». Ιδρυτικός Νόμος είναι ο Ν.1902/90, (άρθρα 12 & 13), περί ίδρυσης Α.Κ. από Ασφαλιστικά Ταμεία, όπως εξειδικεύτηκε με την ανωτέρω Υπουργική Απόφαση το 1992, και ο Ν.2076/92 (άρθρο 35) περί ίδρυσης ΑΕΔΑΚ από Ασφαλιστικά Ταμεία. Ο Ν.3586/2007, αποτελεί για τα Ασφαλιστικά Ταμεία την βάση για την αποδοτικότερη διαχείριση των αποθεματικών τους. Τον Ιούλιο του 2009 και σε προσαρμογή της ΑΕΔΑΚ ΦΚΑ στο Ν.3586/2007 έγιναν οι εξής μεταβολές: (α) αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της ΑΕΔΑΚ στα 3.000.000 χωρίς καταβολή νέου κεφαλαίου αλλά με κεφαλαιοποίηση κερδών εις νέον, αφού η έως τώρα λειτουργία της είναι εξαιρετικά κερδοφόρα λόγω του χαμηλού κόστους λειτουργίας της και (β) αυξήθηκε το ποσοστό των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης λόγω μείωσης του ποσοστού της ΕΤΕ από το 40% στο 20%, οπότε πλέον οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης ελέγχουν το 80% (ΙΚΑ 40%, ΟΓΑ 20%, ΟΑΕΕ 20%) του μετοχικού κεφαλαίου. Η ΑΕΔΑΚ διαχειρίζεται έως τώρα δύο Α.Κ., ένα Μικτό Εσωτερικού και ένα Ευρωπαϊκών Ομολόγων τα οποία συνεστήθησαν το 2002 και 2003 αντίστοιχα.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τα παρακάτω επτά μέλη:

Α/Α	Μέλη ΔΣ (Ονοματεπώνυμο)	Θέση
1	Κωνσταντίνος Παπαθανασίου,	Πρόεδρος
2	Ξενοφών Βεργίνης	Α Αντιπρόεδρος
3	Γεωργία Κωτίδου	Β Αντιπρόεδρος
4	Θεμιστοκλής Χαντζαρίδης	Διευθύνων Σύμβουλος
5	Π. .Χατζησωτηρίου	Μέλος
6	Ματθούλα Τριανταφύλλου, Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικής Ασφάλισης και Πρόνοιας	Μέλος
7	Γεώργιος Καλλίας, Υπουργείο Οικονομικών	Μέλος

Η θητεία του παραπάνω Διοικητικού συμβουλίου είναι πενταετής.

Αποστολή

Βασικό αντικείμενο της εταιρείας είναι η διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης κατά τις διατάξεις περί σύστασης και λειτουργίας Ανώνυμων Εταιριών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ν.1902/90, Ν.2076/92, Ν.2679/99, Υπ. Απόφαση 78548/Β/105/92, Ν.3283/2004, Ν.3586/2007, Ν3863/2010, Ν.4099/2012). Η λειτουργία των αμοιβαίων κεφαλαίων εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία ως Εποπτική Αρχή ασκεί έλεγχο σε όλες τις Ανώνυμες Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων για την τήρηση της νομοθεσίας. Στόχος της εταιρείας είναι τα διαχειριζόμενα κεφάλαια, τα οποία έχουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, με βασικό γνώμονα τη βέλτιστη διαχείριση σε συνδυασμό με περιορισμένη ανάληψη κινδύνου, να έχουν ικανοποιητικές αποδόσεις.

2. Σημαντικές λογιστικές αρχές

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση 2015 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς – IFRS (στο εξής ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού υπ' αριθμ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η εταιρεία για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2015 και 2014.

2.2 Ενσώματα πάγια

Δεν υπάρχουν ιδιοχρησιμοποιούμενα ιδιόκτητα ακίνητα. Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία (έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός γραφείων) αποτιμώνται με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. 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 μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα 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 το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

2.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Το λογισμικό, που περιλαμβάνεται στα άυλα περιουσιακά στοιχεία, εμφανίζεται στη τιμή κτήσεώς του, μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και, αν συντρέχουν οι σχετικές προϋποθέσεις, κατά το

ποσό της απομείωσης της αξίας του. Οι αποσβέσεις του λογισμικού επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση των άυλων περιουσιακών στοιχείων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

2.4 Έλεγχος Απομείωσης ενσώματων και άλλων στοιχείων

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

2.5 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Δεν έχουν χορηγηθεί, ούτε έχουν ληφθεί δάνεια. Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Βασικό κριτήριο αποτελεί η πέραν του ενός έτους καθυστέρηση. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.6 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

2.7 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

(α) Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται μόνο από κοινές μετοχές που κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια.

(β) Λοιπά αποθεματικά

Στα αποθεματικά αναγνωρίζονται ποσά που προέκυψαν από κέρδη ή αφορολόγητα αποθεματικά βάσει ειδικών διατάξεων νόμων.

2.8 Χρηματοοικονομικά εργαλεία - Δανεισμός

Τα βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της Εταιρείας είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

2.9 Αναβαλλόμενοι φόροι – Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τον

αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος είναι ο πληρωτέος φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής και της λογιστικής βάσης, με βάση του συντελεστές φόρου που θα ισχύουν στο χρόνο που αυτές οι διαφορές εκτιμάται ότι θα διακανονισθούν. Οι φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται πάντα. Οι φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο εφόσον εκτιμάται ότι υπάρχει δυνατότητα συμψηφισμού τους με φορολογικά κέρδη επομένων χρήσεων.

2.10 Παροχές σε εργαζομένους

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές. Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Η υποχρέωση προς τους εργαζομένους της Εταιρείας, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράτε και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit method). Το χρησιμοποιούμενο επιτόκιο προεξόφλησης είναι ένα μέσο επίπεδο επιτοκίου της αγοράς με βάση τις διαμορφωμένες κατά την ημερομηνία υπολογισμού συνθήκες. Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

2.11 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση μιας υποχρέωσης.

2.12 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα καταχωρούνται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στην Εταιρία και το ύψος τους μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα. Η καταχώρηση των εσόδων γίνεται ως εξής :

α) Παροχή υπηρεσιών. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας.

β) Έσοδα από τόκους. Οι τόκοι έσοδα λογίζονται με βάση την αρχή του δεδουλευμένου.

2.13 Μισθώσεις

(α) Λειτουργικές μισθώσεις

Οι πληρωμές που γίνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου.

(β) Δεν υπάρχουν χρηματοδοτικές μισθώσεις

2.14 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία δεν καταχωρούνται. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις καταχωρούνται

σύμφωνα με τις κρίσεις της διοικήσεως, όταν υπάρχει βάσιμος τρόπος αποτίμησης τους.

2.15 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας καθώς και το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών της καταστάσεων είναι το ευρώ. Συναλλαγές σε άλλα νομίσματα δεν υπάρχουν.

2.16 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.

2.17 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η εταιρεία έχει ένα επιχειρηματικό τομέα, τόσο στην εσωτερική όσο και την εξωτερική της πληροφόρηση, αυτό της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων ασφαλιστικών οργανισμών.

3. Τροποποιήσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και νέες ή τροποποιημένες Διερμηνείες

Στην τρέχουσα χρήση δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής νέου Προτύπου ή Διερμηνείας. Τα νέα πρότυπα που έχουν εκδοθεί και έχουν ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2015 δεν αναμένεται να έχουν κάποια επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης

Δεν υπάρχουν στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων που να απαιτούν την άσκηση κρίσης από την διοίκηση της Εταιρίας για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών.

5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Αφορούν αποκλειστικά έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό γραφείων.

Οι μεταβολές που σημειώθηκαν στα ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Αξία κτήσεως	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2014	146.772,64
Προσθήκες χρήσης	4.378,80
Εκποιήσεις χρήσης	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014	151.151,44
Προσθήκες χρήσης	1.426,80
Εκποιήσεις χρήσης	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	152.578,24
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2014	144.607,07
Αποσβέσεις χρήσης	1.816,07
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014	146.423,14
Αποσβέσεις χρήσης	1.633,29
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	148.056,43
Αναπόσβεστη Αξία	

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014	4.728,30
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	4.521,81

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση την ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων η οποία έχει εκτιμηθεί, από το χρόνο κτήσης τους, ως εξής:

Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	5 έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές & ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	3 - 5 έτη

6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Τα Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία της Εταιρείας αφορούν άδειες λογισμικού. Οι μεταβολές που σημειώθηκαν αναλύονται ως εξής:

Αξία κτήσεως	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2014	88.594,11
Προσθήκες χρήσης	10.676,40
Εκποιήσεις χρήσης	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014	99.270,51
Προσθήκες χρήσης	0,00
Εκποιήσεις χρήσης	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	99.270,51
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2014	80.762,03
Αποσβέσεις χρήσης	2.991,56
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014	83.753,59
Αποσβέσεις χρήσης	3.488,28
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	87.241,87
Αναπόσβεστη Αξία	
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014	15.516,92
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	12.028,64

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση την ωφέλιμη ζωή των άυλων παγίων η οποία έχει εκτιμηθεί, από το χρόνο κτήσης τους, σε 3 έως 5 έτη.

7. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος (Απαιτήσεις)

Οι αναγνωρισθείσες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις προέρχονται από προσωρινές διαφορές μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης των κάτωθι στοιχείων:

	31/12/2015	31/12/2014
Μακροπρόθεσμες		
Από πρόβλεψη Αποζημίωσης Εργαζομένων	2.267,82	2.100,91

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων απαιτήσεων έγινε με τον ισχύον φορολογικό συντελεστή 29% (2014, 26%).

Η επίπτωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης στα Αποτελέσματα χρήσης και στα Λοιπά συνολικά έσοδα αναλύεται ως εξής:

Αναβαλλόμενη Απαίτηση	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2014	1.482,06
Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	394,28
Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά έσοδα	224,57
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014	2.100,91
Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	754,04
Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά έσοδα	-578,13
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015	2.267,82

Βλέπε και σημείωση 16 Φόρος εισοδήματος.

8. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Στο κονδύλι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνονται:

	31/12/2015	31/12/2014
Εγγύηση ενοικίου γραφείων	1.254,15	1.254,15
Εγγύηση ενοικίου τραπεζικής θυρίδας	29,35	29,35
Σύνολο	1.283,50	1.283,50

9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Στο κονδύλι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις του κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνονται:

	31/12/2015	31/12/2014
Πελάτες (Απαιτήσεις από αμοιβές διαχείρισης ΑΚ)	91.631,94	91.663,36
Απαίτηση για επιστροφή φόρου εισοδήματος	24.678,12	0,00
Έξοδα επομένων χρήσεων	3.451,97	2.612,69
Τόκοι δουλευμένοι	209,30	337,78
Σύνολο	119.971,33	94.613,83

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες ή επισφαλείς απαιτήσεις. Οι απαιτήσεις από αμοιβές διαχείρισης ΑΚ αφορούν τις αμοιβές διαχείρισης των ΑΚ Μικτού και Ευρωπαϊκών Ομολόγων, του μήνα

Δεκεμβρίου 2015 και η είσπραξη τους έγινε τον Ιανουάριο της επόμενης χρήσης.

10. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις σε πρώτη ζήτηση.

	31/12/2015	31/12/2014
Ταμείο	171,88	39,03
Καταθέσεις όψεως σε Ευρώ	56.332,39	73.081,95
Καταθέσεις προθεσμίας σε Ευρώ	6.850.000,00	6.400.000,00
Σύνολο	6.906.504,27	6.473.120,98

Οι καταθέσεις προθεσμίας αφορούν βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις που ανανεώνονται σε διάστημα 1 – 6 μήνες.

Οι καταθέσεις που διατηρεί η ΑΕΔΑΚ σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την ΠΝΠ 65/28.06.2015 και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων.

11. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 3.000.000,00 και διαιρείται σε 400.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 7,50 και αναλύεται κατά μέτοχο ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών	Αξία	% Συμμετοχής
ΙΚΑ	160.000,00	1.200.000,00	40,00%
ΕΤΕ	80.000,00	600.000,00	20,00%
ΟΓΑ	80.000,00	600.000,00	20,00%
ΟΑΕΕ	80.000,00	600.000,00	20,00%
Σύνολο	400.000,00	3.000.000,00	100,00%

Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται στο ελάχιστο υποχρεωτικό εκ του Ν.3586/2007 ποσό των € 3.000.000,00.

12. Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Τακτικό αποθεματικό	275.015,77	238.208,63
Σύνολο	275.015,77	238.208,63

Το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται υποχρεωτικά, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 44 και 45 του Ν.2190/1920, ως ποσοστό 5% τουλάχιστο επί των πραγματικών καθαρών κερδών κάθε χρήσης μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του γίνει τουλάχιστο ίσο με το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου.

Στη χρήση 2015 καταχωρήθηκε το τακτικό αποθεματικό της χρήσης 2014 από € 36.807,14 το οποίο εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 26 Ιουνίου 2015.

Για την χρήση 2015 η κράτηση για το τακτικό αποθεματικό θα ανέλθει σε ποσό € 27.652,16 και θα καταχωρηθεί μετά την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων από την Τακτική Γενική Συνέλευση για τη

χρήση 2015.

13. Αποτελέσματα εις νέον

	31/12/2015	31/12/2014
Αποτελέσματα εις νέον προηγουμένων Χρήσεων	3.196.958,77	2.499.662,91
Αποτελέσματα χρήσης εις νέον.	553.470,55	734.103,01
Σύνολο	3.750.429,32	3.233.765,92

Σύμφωνα με την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, το σύνολο των κερδών της χρήσης, καθαρών μετά από φόρους, μετά την κράτηση του κατά νόμο υποχρεωτικού ποσού για Τακτικό Αποθεματικό, θα μεταφερθεί στο εις νέον. Η προτεινόμενη μη διανομή μερίσματος τελεί υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 70%. (Άρθρο 3, παρ.3 Α.Ν. 148/1967).

14. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

Αφορά την υποχρέωση παροχών στους εργαζόμενους για την μελλοντική καταβολή παροχών λόγω αποχωρήσεως ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός. Προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Η κίνηση της υποχρέωσης αυτής στις χρήσεις 2015 και 2014 αναλύεται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	8.080,44	5.700,24
Χρεώσεις / (Πιστώσεις) στα Αποτελέσματα	1.733,20	1.516,48
Χρεώσεις / (Πιστώσεις) ίδια κεφάλαια	-1.993,56	863,72
Υπόλοιπο λήξης	7.820,08	8.080,44

Η παραπάνω πρόβλεψη της 31/12/2015 υπολογίστηκε από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit method). Η ανάλυση του ποσού που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων έχει ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο 01.01	8.080,44	5.700,24
Κόστος τόκου	242,41	228,01
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	1.490,79	1.288,47
Αναλογιστικό έλλειμμα (πλεόνασμα)	-1.993,56	863,72
Σύνολο	7.820,08	8.080,44

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

Ποσά αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων	01.01 – 31.12.2015	01.01 – 31.12.2014
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	1.490,79	1.288,47
Τόκος στην υποχρέωση	242,41	228,01
Έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.733,20	1.516,48

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον αναλογιστή είναι:

	31/12/2015	31/12/2014
Μέσος ετήσιος ρυθμός αύξησης πληθωρισμού	1,00%	1,50%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2.50%	4%

15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2015	31/12/2014
Αποδοχές προσωπικού	3.237,81	4.133,09
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	741,20	711,99
Ασφαλιστικά Ταμεία	0,00	0,00
Προμηθευτές	6.840,58	2.339,60
Δεδουλευμένα έξοδα	2.492,61	1.385,00
Σύνολο	13.312,20	8.570,49

Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές μεταξύ των ανωτέρω κονδυλίων. Όλες οι υποχρεώσεις είναι πληρωτέες εντός του πρώτου τριμήνου της επόμενης χρήσης.

16. Φόρος εισοδήματος

Η υποχρέωση του φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Τρέχων φόρος εισοδήματος	0,00	102.738,96
Σύνολο	0,00	102.738,96

Κατά την 31/12/2015 δεν προκύπτει υποχρέωση τρέχοντος φόρου εισοδήματος διότι η καταβληθείσα προκαταβολή φόρου μαζί με τους παρακρατηθέντες φόρους υπερκαλύπτουν κατά ποσό € 24.678,12 το ποσό του τρέχοντος φόρου. Ως εκ τούτου το ποσό των € 24.678,12 περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις», βλέπε σημείωση (9) ανωτέρω. Το ποσό αυτό αφορά, την προκαταβολή φόρου του τρέχοντος φορολογικού έτους από € 238.413,55 πλέον τους παρακρατηθέντες φόρους προθεσμιακών καταθέσεων της περιόδου από 1/1 – 31/12/2015 από € 14.202,25 μείον το ποσό

του φόρου εισοδήματος της χρήσης που προκύπτει από τη δήλωση φορολογίας εισοδήματος της χρήσης 2015 από € 227.937,68 (2014 € 261.924,81).

Ο φόρος εισοδήματος των χρήσεων που έληξαν την 31/12/2015 και 31/12/2014 υπολογίστηκε, σύμφωνα με τις διατάξεις του κώδικα φορολογίας εισοδήματος, με συντελεστή φόρου 29% και 26% αντίστοιχα.

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αναλύεται ως εξής:

	01.01 – 31.12. 2015	01.01 – 31.12.2014
Κέρδη προ φόρων	772.404,71	991.110,23
Ονομαστικός Φορολογικός Συντελεστής	29,00%	26,00%
Φόρος εισοδήματος βάσει ονομαστικού συντελεστή	-223.997,37	-257.688,66
Φόρος μη εκπιπτόμενων εξόδων	-3.940,32	-2.653,92
Φόρος αυτοτελούς φορολόγησης αποθεματικού 4172/2013	0,00	-1.582,23
Φόρος εισοδήματος βάσει δήλωσης	-227.937,68	-261.924,81
Έκπτωση εφάπαξ καταβολής Φόρου (προηγ. χρήσης)	6.843,05	4.006,23
Αναβαλλόμενος φόρος	745,04	394,28
Πρόβλεψη φόρου αυτοτελούς φορολόγησης αποθεματικού 4172/2013, χρήσης 2013	0,00	1.156,23
Σύνολο	-220.349,59	-256.368,07

Ο αναβαλλόμενος φόρος στα αποτελέσματα χρήσης αναλύεται ως εξής:

	01.01 – 31.12. 2015	01.01 – 31.12.2014
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	502,63	394,29
Αλλαγή Φορολογικού Συντελεστή	242,41	0,00
Σύνολο	745,04	394,29

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις αναφέρονται στη σημείωση 24.3. «Ενδεχόμενες υποχρεώσεις».

17. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας αφορά αποκλειστικά έσοδα από αμοιβές διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων:

	01.01 – 31.12.2015	01.01 – 31.12.2014
Αμοιβές διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	1.027.947,79	1.226.642,97
Σύνολο	1.027.947,79	1.226.642.,97

18. Κόστος παροχής υπηρεσιών & έξοδα διοικήσεως

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με τις κατ' είδος δαπάνες και ο μερισμός αυτών στις λειτουργίες:

	01.01 – 31.12.2015			01.01 – 31.12.2014		
	Κόστος παροχής υπηρεσιών	*Έξοδα διοικήσεως*	*ΣΥΝΟΛΟ*	*Κόστος παροχής υπηρεσιών*	*Έξοδα διοικήσεως*	*ΣΥΝΟΛΟ*
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	111.733,41	27.933,35	139.666,76	112.792,16	28.198,04	140.990,20
Αμοιβές τρίτων	53.960,85	13.490,21	67.451,06	83.685,05	20.921,27	104.606,32
Παροχές τρίτων	22.580,78	5.645,19	28.225,97	22.512,21	5.628,05	28.140,26
Φόροι - τέλη	5.693,97	1.423,49	7.117,46	4.028,77	1.007,19	5.035,96
Συνδρομές - εισφορές	68.056,78	17.014,19	85.070,97	70.340,39	17.585,10	87.925,49
Λοιπά διάφορα έξοδα	11.332,57	2.833,14	14.165,71	13.724,73	3.431,17	17.155,90
Αποσβέσεις	4.097,26	1.024,31	5.121,57	3.846,11	961,52	4.807,63
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	1.386,56	346,64	1.733,20	1.213,18	303,30	1.516,48
Σύνολο	278.842,18	69.710,52	348.837,75	312.142,60	78.035,64	390.178,24

19. Άλλα έξοδα

Τα άλλα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 – 31.12.2015	01.01 – 31.12.2014
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	6,55	1.258,28
Λοιπά έξοδα προηγουμένων χρήσεων	1.252,00	489,13
Σύνολο	1.258,55	1.747,41

20. Χρηματοοικονομικό έσοδο (καθαρό)

Στο καθαρό Χρηματοοικονομικό έσοδο των χρήσεων 2015 και 2014 της Εταιρείας συμπεριλαμβάνονται:

	01.01 – 31.12.2015	01.01 – 31.12.2014
Έσοδα από τόκους καταθέσεων εσωτερικού (προθεσμιακές)	94.553,22	156.672,28
Έξοδα τραπεζών	-285,05	-279,37
Σύνολο	94.268,17	156.392,91

21. Παροχές σε Εργαζομένους

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014, και το συνολικό εργοδοτικό κόστος τους, κατά τις χρήσεις του 2014 και 2013 ήταν:

	Χρήση 2015	Χρήση 2014
Άτομα	*4*	*4*
Κόστος	*139.666,76*	*140.990,20*

22. Αποσβέσεις

	Χρήση 2015	Χρήση 2014
Ενσώματα πάγια	1.633,29	1.816,07
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.488,28	2.991,56
Σύνολο	5.121,57	4.807,63

23. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

	Χρήση 2015	Χρήση 2014
Κέρδος	552.055,12	734.742,16
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	400.000	400.000
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	1,3801	1,8369

24. Λοιπές πληροφορίες

24.1 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δε συνέβησαν γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών καταστάσεων, που να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις ή να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

24.2 Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά το ΔΛΠ 24

Συναλλαγές με βασικά διοικητικά στελέχη	Χρήση 2015	Χρήση 2014
Αμοιβές μελών Δ.Σ και διευθυντικών στελεχών (από μισθοδοσία)	36.343,28	46.340,88

Πέραν των ανωτέρω αμοιβών μελών Δ.Σ. και διευθυντικού προσωπικού, δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24.

24.3 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς αγωγές κατά της εταιρείας, επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, ή άλλα γεγονότα που θα μπορούσαν να δημιουργήσουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις μη αναγνωρισμένες στις Οικονομικές Καταστάσεις. Οι φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας έχουν καταστεί οριστικές μέχρι και τη χρήση 2009. Η εταιρεία συμμορφώνεται με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας στον προσδιορισμό του φορολογητέου εισοδήματος και επομένως εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν διαφορές όταν οριστικοποιηθεί η φορολογική δήλωση της χρήσης 2010. Ως εκ τούτου δεν έχει διενεργηθεί καμία σχετική πρόβλεψη για ενδεχόμενη υποχρέωση. Οι χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 ελέγχθηκαν φορολογικά από Ορκωτούς

Ελεγκτές σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παράγραφος 5 Ν. 2238/1994 (χρήσεις 2011-2013) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 (χρήση 2014). Για τη χρήση 2015 ο έλεγχος, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013, βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2015.

24.4 Γνωστοποιήσεις για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και τις πολιτικές διαχείρισης τους

24.4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους θεωρητικά υπάγεται, είναι κίνδυνοι αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος ταμειακών ροών. Δεδομένου ότι το κύριο έσοδο της εταιρείας προέρχεται από την διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων της, η πορεία της είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με τη πορεία των αμοιβαίων αυτών. Οι κίνδυνοι και οι τρόποι αντιμετώπισης τους, αναπτύσσονται στο εκδοθέν ενημερωτικό δελτίο για τα ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (Φεβρουάριος 2014), που έχει αναρτηθεί στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας. Η εταιρεία δεν έχει συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, έχει επάρκεια ρευστότητας, καμία δανειακή υποχρέωση και δεν διαφαίνεται να αντιμετωπίζει άμεσα κίνδυνο ταμειακών ροών ή άλλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Η διαχείριση των κινδύνων διεκπεραιώνεται μέσω των αρμοδίων υπηρεσιών της εταιρείας και τα βασικά στοιχεία αναλύονται παρακάτω.

24.4.2 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας παρακολουθείται περιοδικά μέσω κατάστασης ταμιακών ροών .

24.4.3 Κίνδυνος αγοράς

Τα έσοδα της εταιρείας προέρχονται από αμοιβές διαχείρισης. Οποιοσδήποτε παράγοντας επιδρά αρνητικά στην αξία των υπό διαχείριση κεφαλαίων (πτώση τιμών αξιογράφων κ.λ.π.) επηρεάζει αρνητικά τον κύκλο εργασιών και τα αποτελέσματα της εταιρείας. Η διαχείριση του Ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων γίνεται από εξωτερικούς διαχειριστές. Η εταιρεία έχει πολιτική επιλογής και αξιολόγησης των διαχειριστών, ώστε να επιτυγχάνεται η βέλτιστη δυνατή απόδοση.

24.5 Έγκριση οικονομικών καταστάσεων

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στην υπ. Αριθμό 217 συνεδρίαση στις 30ης Μαΐου 2016.

23.6 Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, η έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και

η Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση **www.hpmf.gr**

ΑΘΗΝΑ, 30 Μαΐου 2016

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής	Ο Οικονομικός Διευθυντής και Διευθυντής Λογιστηρίου
Ξενοφών Βεργίνης	Θεμιστοκλής Χαντζαρίδης	Παναγιώτης Δουφεξής
ΑΔΤ ΑΗ 023208	ΑΔΤ: Π 044489	ΑΔΤ: ΑΚ 726497 Αρ. Αδείας: 0021657/Α' Τάξης