ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ,
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

Αθήνα, 04 - 10 - 2016

Αριθμ. Πρωτ. : 444735

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

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

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«ATTICA WEALTH MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων».**

Ο ΥΠΟΥΡΓΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ, ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

Ανακοινώνεται ότι την **04-10-2016** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **782182** 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 «ATTICA WEALTH MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» και αριθ. **Γ.Ε.ΜΗ. 4307701000.**

ΜΕ ΕΝΤΟΛΗ ΥΠΟΥΡΓΟΥ
Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΟΤΗΣ

ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 49112 / 06 / Β / 01 / 11 - Γ.Ε.ΜΗ.:4307701000

ΕΔΡΑ : ΧΡΗΣΤΟΥ ΛΑΔΑ 2, 105 61 ΑΘΗΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

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

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ATTICA WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας www.atticawealth.gr, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ:	
Αρμόδια Υπηρεσία-Νομαρχία	: Υπουργείο Ανάπτυξης, Διευ/νση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστεως
Διεύθυνση έδρα Εταιρίας	: Χρήστου Λαδά 2, 105 61 Αθήνα
Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών	: 49112/06/Β/01/11
Ημ/νία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων	: 26.02.2016
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής	: Αθανασία Γερασιμοπούλου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071)
Ελεγκτική Εταιρία	: Grant Thornton Α.Ε. (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127)
Τύπος έκθεσης ελέγχου	: Με σύμφωνη γνώμη
Διεύθυνση Διαδικτύου:	: www.atticawealth.gr

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ:	
Ιωάννης Γαμβρίλης	: Πρόεδρος
Αλέξανδρος Αντωνόπουλος	: Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Θεόδωρος Κρίντας	: Δ/νων Σύμβουλος
Δημήτριος Βογανάτσης	: Μέλος Δ.Σ.
Κωνσταντίνος Γουβάλας	: Μέλος Δ.Σ.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε €

	31/12/2015	**31/12/2014**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	64.117,80	52.000,59
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	21.872,59	30.516,98
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	49.468,15	46.025,93
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	208.867,00	210.967,00
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	413.667,47	392.449,63
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.094.607,60	3.130.998,22
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**3.852.600,61**	**3.862.958,35**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	2.326.059,00	2.326.059,00
Λοιπά στοιχεία ιδίων Κεφαλαίων	1.133.873,59	1.077.308,72
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρίας (α)	**3.459.932,59**	**3.403.367,72**
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	73.629,16	72.577,95
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	319.038,86	387.012,68
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	**392.668,02**	**459.590,63**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)= (α) + (β)	**3.852.600,61**	**3.862.958,35**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

ποσά εκφρασμένα σε €

	01/01-31/12/2015	**01/01-31/12/2014**
Κύκλος εργασιών	1.602.160,60	1.540.020,62
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	170.345,57	182.135,47
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	250.922,08	272.446,35
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	302.976,41	203.277,76
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	**208.747,37**	**238.628,39**
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους (Β)	(2.182,50)	(8.428,50)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους (Α)+(Β)	**206.564,87**	**230.199,89**
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	**273.600,77**	**292.464,66**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

ποσά εκφρασμένα σε €

Λειτουργικές δραστηριότητες	**01/01-31/12/2015**	**01/01-31/12/2014**
Τόκοι και συναφή έσοδα	52.114,13	60.255,10
Έσοδα προμηθειών	1.700.492,59	1.620.879,09
Έξοδα προμηθειών	(49.656,18)	-
Λοιπά έσοδα	4.923,21	13.666,26
Πληρωμές σε υπαλλήλους και προμηθευτές	(1.382.218,65)	(940.178,53)
Φόροι πληρωθέντες	(130.207,15)	(83.415,24)
Καθαρή εκροή άλλων υποχρεώσεων	(36.569,22)	(363.686,59)
Καθαρή εισροή από λοιπές απαιτήσεις	(19.117,84)	22.766,56
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**139.760,89**	**330.286,65**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(300,00)	(15.145,00)
Αγορές χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	(25.851,51)	(1.147,05)
Εισπράξεις από πώληση / (αποτέλεσμα) χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(26.151,51)**	**(16.292,05)**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	(150.000,00)	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(150.000,00)**	**-**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	**(36.390,62)**	**313.994,60**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**3.130.998,22**	**2.817.003,62**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**3.094.607,60**	**3.130.998,22**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

ποσά εκφρασμένα σε €

	31/12/2015	**31/12/2014**
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης χρήσης (01.01.2015 και 01.01.2014 αντίστοιχα)	3.403.367,72	3.173.167,83
Κέρδη / (ζημιές) χρήσεως μετά από φόρους	208.747,37	238.628,39
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(2.182,50)	(8.428,50)
Διανεμηθέντα μερίσματα	(150.000,00)	-
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης χρήσεως (31.12.2015 και 31.12.2014 αντίστοιχα)	**3.459.932,59**	**3.403.367,72**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1) Για την κατάρτιση των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων η εταιρία εφάρμοσε τα Δ.Π.Χ.Α. Οι βασικές λογιστικές αρχές και μέθοδοι που εφαρμόστηκαν είναι ίδιες με αυτές των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης 2014, προσαρμοσμένες με τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα Δ.Π.Χ.Α.

2) Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν. 2238/1994 όπως αυτές τροποποιήθηκαν και ισχύουν σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013. Οι ανωτέρω έλεγχοι για τις χρήσεις 2011 και 2014 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί και υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή με σύμφωνη γνώμη. Για δε την χρήση 2015 ο σχετικός φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2015. Επίσης για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010 η εταιρία έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη ύψους € 15.000,00 η οποία θεωρείται επαρκής για την κάλυψη πιθανής πρόσθετης μελλοντικής υποχρέωσης που θα προκύψει από το φορολογικό έλεγχο.

3) Τα "Λοιπά συγκεντρωτικά έσοδα μετά από φόρους" της χρήσης 2015 αφορούν : α) αναλογιστικές ζημίες ποσού € (2.182,50)

4) Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις που συντάσσει η Attica Bank Α.Τ.Ε., με έδρα την Ελλάδα, η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με ποσοστό 100,00%. Η ενοποίηση της Εταιρίας γίνεται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

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

6) Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2015 ήταν 12 άτομα, ενώ την 31.12.2014 ήταν 11 άτομα.

7) Από τις συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα προς αυτή μέρη, για το χρονικό διάστημα από 1.1.2015 έως 31.12.2015 πρόκειψαν τα εξής ποσά:

α)Έσοδα	166.723,44
β)Έξοδα	112.155,94
γ)Απαιτήσεις	3.075.252,46
δ)Υποχρεώσεις	0,00
ε)Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	190.868,56
στ)Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00
ζ)Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00

8. Η πρόταση για διανομή μερίσματος για τη χρήση 2015 τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

9. Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2015 τα οποία θα έπρεπε να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 1.1 - 31.12.2015.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΓΑΜΒΡΙΛΗΣ	ΘΕΟΔΩΡΟΣ Ν. ΚΡΙΝΤΑΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΠΑΖΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 995770	Α.Δ.Τ. ΑΗ 639418	Α.Δ.Τ. ΑΕ 509851 Αρ. Αδείας: Α ΤΑΞΗΣ 24672

ATTICA WEALTH MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Χρήστου Λαδά 2, Αθήνα Τ.Κ. 105 61

www.atticawealth.gr

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 49112/06/Β/01/11

Γ.Ε.ΜΗ. : 4307701000

attica wealth management

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου 2
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας 8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 13
1. Πληροφορίες για την Εταιρία 14
2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων 15
2.1 Δήλωση συμμόρφωσης 15
2.2 Βάση επιμέτρησης 15
2.3 Λειτουργικό νόμισμα 15
2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών 15
3. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων 15
(3.1) Αρχές παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων 15
(3.2) Αλλαγές σε λογιστικές Πολιτικές 17
4. Σύνοψη εφαρμογής λογιστικών αρχών 22
4.1 Χρηματοοικονομικά μέσα 22
4.2 Μετοχικό κεφάλαιο 22
4.3 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 22
4.4 Πάγια περιουσιακά στοιχεία 22
4.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 23
4.6 Απαιτήσεις 23
4.7 Παροχές προς το προσωπικό 23
4.8 Προβλέψεις 24
4.9 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες 24
4.10 Μισθώσεις 24
4.11 Φόρος εισοδήματος 25
4.12 Καθορισμός εύλογης αξίας 25
5. Έσοδα από προμήθειες 26
6. Χρηματοοικονομικά έσοδα 26
7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 26
8. Λοιπά έξοδα 27
9. Φόρος εισοδήματος 27
10. Πάγια περιουσιακά στοιχεία 29
11. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις 30
12. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 30
13. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις 30
14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 31
15. Μετοχικό κεφάλαιο 31
16. Αποθεματικά 31
17. Παροχές προς το προσωπικό 32
18. Προβλέψεις 33
19. Λοιπές υποχρεώσεις 34
20. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις 34
21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 34
22. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις 35
22.1 Δικαστικές υποθέσεις 35

22.2 Φορολογικά θέματα 35
22.3 Λειτουργικές μισθώσεις 35
22.4 Εγγυητικές επιστολές 35
23. Χρηματοοικονομικά μέσα 35
24. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού 36
25. Κεφάλαια υπό διαχείριση 37
26. Κεφαλαιακή Επάρκεια 37
27. Μεταγενέστερα γεγονότα 38

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσης 2015
Από την 1η Ιανουαρίου έως την 31η Δεκεμβρίου 2015

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ATTICA WEALTH MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων », την 26η Φεβρουαρίου 2016 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.atticawealth.gr.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2016

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΓΑΜΒΡΙΛΗΣ

attica wealth management

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, για τα πεπραγμένα της 14ης χρήσης

1/1/2015-31/12/2015

Κύριοι μέτοχοι,

Υποβάλλουμε συνημμένα τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του Δ.Σ. για την δέκατη τέταρτη Εταιρική Χρήση που έληξε την 31/12/2015, οι οποίες συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α), με τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε όπως τις εγκρίνετε.

Το 2015 ήταν μια πραγματικά δύσκολη χρονιά που χαρακτηρίστηκε κυρίως από την επιβολή κεφαλαιακών περιορισμών στη χώρα. Η αποσταθεροποίηση της οικονομίας και του χρηματοοικονομικού κλάδου στη χώρα μας κατά τη διάρκεια του έτους, έδωσε τη θέση της σε μια πολιτική αστάθεια. Ιδιαίτερα κατά το τελευταίο τρίμηνο, έτους αυτή ενσωματώθηκε στις εγχώριες αγορές, με αποτέλεσμα η χρονιά να κλείσει με αβεβαιότητες και ανησυχίες που απεικονίστηκαν στις τιμές των περιουσιακών στοιχείων. Τα παραπάνω μάλιστα ενισχύθηκαν από μια διεθνή «αναστάτωση» και τελικά οδήγησαν την παγκόσμια επενδυτική κοινότητα σε μια νέα περίοδο ανησυχιών. Παρόλο που ο κύκλος της ύφεσης, σύμφωνα με τα στοιχεία του υπουργείου οικονομικών, έδειξε να κλείνει το 2014 τελικά και την περασμένη χρονιά το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν υποχώρησε και συνεχίσαμε να λαμβάνουμε μια σειρά από μηνύματα εύθραυστης ισορροπίας. Τα παραπάνω είχαν ως αποτέλεσμα η χρηματιστηριακή κεφαλαιαγορά να συνεχίσει την πτωτική της πορεία καθ' όλη τη διάρκεια του χρόνου. Το τέλος του έτους βρήκε τους επενδυτές των ελληνικών μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων με αρνητικές αποδόσεις, παρά τις αντίθετες προσδοκίες που είχαν αρχικά καλλιεργηθεί. Στο αντίποδα βρέθηκαν οι επενδυτές των ελληνικών ομολόγων. Σε παγκόσμιο επίπεδο, η αγορά επενδύσεων συνέχισε την ανάπτυξή της, που ξεκίνησε από το 2010, σε ορισμένες περιοχές με ιδιαίτερα ικανοποιητικούς ρυθμούς. Η πίστη μας στις παγκόσμιες επενδυτικές αξίες, αλλά και την ουσία της επενδυτικής πολιτικής, μας οδήγησαν να δώσουμε έμφαση στις εξατομικευμένες υπηρεσίες, τα προγράμματα σταδιακών καταβολών, και τη διεθνική διαφοροποίηση και προχωρήσαμε δυναμικά κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2015. Η επιβολή των κεφαλαιακών περιορισμών ανέκοψε την πορεία της εταιρίας σε μεγάλο βαθμό και αναμένουμε οι επιπτώσεις να είναι εμφανείς και κατά τη διάρκεια του 2016.

Στην εταιρία μας, και παρά τις συνθήκες στις οποίες προαναφερθήκαμε, συνεχίστηκε η ανάπτυξη των εργασιών τόσο σε αριθμό πελατών και κεφαλαίων υπό διαχείριση, όσο και σε μια σειρά ποιοτικών κριτηρίων που το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θέσει στα πλαίσια του μεσοπρόθεσμου σχεδιασμού μας. Ιδιαίτερη αναφορά αξίζει τόσο στην διαρκή ενεργοποίηση του δικτύου των καταστημάτων της Attica Bank που μας επιτρέπει τη συνεχή και αδιάλειπτη επικοινωνία, όσο και στην προσέλκυση ικανού αριθμού ιδιωτών πελατών με συστάσεις των λειτουργών. Αρκετά καταστήματα του δικτύου και φέτος, προχώρησαν έστω και σε μία συναλλαγή που να αφορά στις υπηρεσίες που προσφέρουμε. Στον τομέα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διατηρήσαμε τη συντηρητική μας θέση με έμφαση στο εξωτερικό, η οποία μας επέτρεψε να αναρριχηθούμε στις κατατάξεις και ενίσχυσε περαιτέρω το προφίλ μας ως ενός διαχειριστή χαμηλής μεταβλητότητας με άποψη και θέση στις αγορές. Αυξήσαμε το μερίδιο μας στην αγορά λίγο πάνω από το 1,2% επιδεικνύοντας αντίσταση στις ανακατατάξεις που

σημειώνονται αι που ήταν ιδιαίτερα έντονες της χρονιά που πέρασε. Αξίζει να σημειωθεί ότι στην αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων δραστηριοποιούνται πλέον δεκαπέντε εταιρίες (σημαντική συρρίκνωση), ενώ η εταιρίας μας καταλαμβάνει με στοιχεία 31/12/2015 την δέκατη θέση. Αποφύγαμε και το 2015 την εμπλοκή μας στη διαδικασία όξυνσης του ανταγωνισμού στα προϊόντα και διατηρήσαμε συλλογικά και κλαδικά τη θετική προσέγγιση στη λύση των προβλημάτων των πελατών, υπαρχόντων και υποψηφίων. Άλλωστε η εταιρία μας εκπροσωπείται στην Ένωση Θεσμικών Επενδυτών με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Θεόδωρο Κρίντα που έχει εκλεγεί και κατέχει τη θέση του Α' Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της. Η υπηρεσία παροχής υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου επενδύσεων, συνέχισε να ενισχύεται και στο τέλος του έτους πλησιάσαμε τα 90 εκ. ευρώ υπό διαχείριση. Η σχέση με τους πελάτες μας είναι άμεση, προσωπική και ειλικρινής, στοιχεία που ενισχύουν την σημαντική παρακαταθήκη που έχουμε για το 2016, παρά τις μεγάλες δυσκολίες. Αυτή η προσέγγιση βραβεύτηκε δύο φορές και το προηγούμενο έτος. Μία φορά από το έγκυρο και διεθνές World Finance, όπου αποσπάσαμε το βραβείο «Best Wealth Manager Provider 2015 – Greece» και άλλη μία από το ιστορικό ελληνικό περιοδικό «Χρήμα», όπου στην κατηγορία μας λάβαμε την δεύτερη καλύτερη θέση (από Τρίτη το 2014) σύμφωνα με τους ψήφους των αναγνωστών του περιοδικού. Διατηρήσαμε και το 2015 την αμφίδρομη επικοινωνία μας με τα μέσα μαζικής ενημέρωσης και τους επενδυτές με άρθρα, προτάσεις και επίκαιρες παρεμβάσεις για θέματα του χώρου μας.

Συνεχίσαμε και την περασμένη χρονιά την τακτική επικοινωνία με τα καταστήματα της μητρικής μας Τράπεζας. Πέρα από την τηλεφωνική εξυπηρέτηση και την αντιμετώπιση ερωτημάτων και αιτημάτων πελατών άμεσα, πραγματοποιήθηκαν και κατά τόπους επισκέψεις με προσωπική φροντίδα και του Διευθύνοντος Συμβούλου, συμμετείχαμε σε ενδό-ομιλικές συναντήσεις και συζητήσεις και παρουσιάσαμε τις λύσεις που προσφέρουμε. Επίσης παρουσιάσαμε τα πεπραγμένα, την εξέλιξη των εργασιών μας και τα σχέδια μας για το μέλλον, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και απαντήσαμε σε ερωτήματα των μελών σχετικά με τη λειτουργία μας. Η εταιρίας μας προχώρησε σε πολλές επαφές (ένας προς ένα) με υποψήφιους πελάτες, επαφές και γνωριμίες που αποτελούν την παρακαταθήκη για το μέλλον μας.
Οφείλουμε ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να ευχαριστήσουμε τόσο τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, όσο και το σύνολο του στελεχιακού δυναμικού της εταιρίας για τις επιτυχίες τους και την περασμένη χρονιά.

Οικονομικό περιβάλλον

Κύριοι μέτοχοι,
Ο κόσμος εξελίσσεται με βάση πολύπλοκα συστήματα, καινοτόμο χρηματοδότηση, ισχυρούς μηχανισμούς διαχείρισης δεδομένων, με κοινό στόχο την ευημερία. Συνολικά το πεδίο είναι σαφές και απολύτως αποδεκτό από την ευρεία μάζα του πληθυσμού, αλλά ο τρόπος για να φτάσει κανείς στο στόχο απαιτεί βαθιά κατανόηση, πίστη και υπομονή. Από εδώ πηγάζει το γνωστό πρόβλημα της αντιπροσώπευσης, γνωστό και ως agency problem. Το πρόβλημα αυτό θεωρητικά τουλάχιστον, περιγράφει τη σύγκρουση συμφερόντων που υπάρχει σε κάθε σχέση όπου η μια πλευρά αναμένεται να λειτουργήσει για το συμφέρον μιας άλλης. Αρκετοί επίδοξοι ηγέτες με περιορισμένη κατανόηση των κανόνων της Χρηματοοικονομικής Διοίκησης, προσποιούνται ότι έχουν εύκολες και μαγικές λύσεις για άμεση εφαρμογή. Χωρίς κριτική διάθεση ως προς την πραγματική τους βούληση, υφίστανται σημαντικά όρια κατανόησης.

Σήμερα οι οικονομικές δομές είναι περίπλοκες, καινοτόμες και μπορούν να αντιμετωπίσουν σχεδόν κάθε ανάγκη. Επιπρόσθετα υπάρχουν υπερβολικά μετρητά σε παγκόσμιο επίπεδο και υπάρχει ένας επενδυτής για σχεδόν κάθε επίπεδο κινδύνου. Το γεγονός αυτό δεν αλλάζει το βασικό κανόνα για τη χρήση κάθε πόρου: θα πρέπει να αποδίδει αρκετά ώστε να αποζημιώνει τους ιδιοκτήτες του. Η καινοτομία δεν μπορεί να δημιουργήσει δωρεάν κεφάλαιο. Δεν υφίσταται τέτοια δυνατότητα. Ποτέ δεν υπήρχε και ποτέ δεν θα υπάρξει. Έτσι, η κατανόηση του τρόπου με το οποίο ο κόσμος προχωρά, είναι ένα κρίσιμο βήμα για την ανάπτυξη της κατάλληλης οικονομικής στρατηγικής. Αποδεχόμενοι επίσης ότι η ευημερία έρχεται ως αποτέλεσμα του σωστού συνδυασμού των γνώσεων και της προσπάθειας μεταξύ άλλων σημαντικών παραγόντων, δημιουργείται το κατάλληλο πλαίσιο για την ανάπτυξη ενός σύγχρονου οικονομικού συστήματος. Ηγεσία χωρίς στρατηγική και χρηματοοικονομική μηχανική χωρίς κατανόηση είναι επιταγές χωρίς αντίκρισμα. Απλώς θα οδηγήσουν σε οικονομική καχεξία και σε αστάθεια. Μερικές φορές αργότερα από ότι θα έπρεπε, αλλά θα συμβαίνει πάντα.

Η παγκοσμιοποίηση, όπως λέμε στην Attica Wealth Management, έχει χωρίσει τον κόσμο σε τέσσερα μέρη. Δυτική Ευρώπη και Βόρεια Αμερική είναι οι κύριες περιοχές κατανάλωσης. Η Ασία αποτέλεσε το εργοστάσιο του πλανήτη, ενώ τα δύο υπόλοιπα επιβιώνουν κυρίως λόγω των αποθεμάτων πρώτων υλών και φυσικών πόρων. Αν και αυτό είναι μια πολύ πρόχειρη περιγραφή ενός πολύπλοκου συστήματος, μπορεί κάποιος να δει τις σοβαρές σχέσεις που έχουν αναπτυχθεί; Είναι ευδιάκριτα τα αποτελέσματα της παγκοσμιοποίησης στην καθημερινότητα;

Το ενδιαφέρον για την παγκόσμια ισορροπία έχει μειωθεί σταθερά και η εστίαση στις τοπικές επιπτώσεις έχουν αυξηθεί. Υπήρξαν πολλά σημεία αυτής της πολιτικής μεταβολής, αλλά τα πρόσφατα που προέρχονται από την Κίνα είναι πολύ πειστικά. Υπενθυμίζεται ότι η Ασία είναι το εργοστάσιο του κόσμου. Αν υπάρχει ένα πιο σημαντικό επίτευγμα για ένα εργοστάσιο, που είναι να λειτουργεί σε πλήρη δυναμικότητα. Για το λόγο αυτό η τιμή αποτελεί βασικό στοιχείο. Όταν πρόκειται για μια ολόκληρη οικονομία η τιμή επηρεάζεται άμεσα από την αξία του νομίσματός της. Τα υπόλοιπα είναι ιστορία. Μια κίνηση στην εν λόγω περιοχή θα μπορούσε να προκαλέσει έναν πόλεμο τιμών σε όσες οικονομίες θα μπορούσαν να ανταγωνιστούν για το επιπλέον ευρώ ή δολάριο που προέρχεται από κατανάλωση.

Πιστεύουμε ότι η Κίνα πήρε κάποια προληπτικά μέτρα κατά της επιβράδυνσης της κατανάλωσης και οι μετοχικές αγορές προεξοφλούν πιθανές κινήσεις και άλλων χωρών. Επίσης τιμολογούν χαμηλότερες τιμές, χαμηλότερες αποδοχές και γενικά επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος. Οι τιμές των βασικών εμπορευμάτων δείχνουν την ίδια κατεύθυνση. Στην περίπτωση αυτή, ο δρόμος μπροστά μπορεί να είναι αρκετά ανώμαλος.

Σε αυτή την περίπτωση, η παγκόσμια διαφοροποίηση, η χαμηλή μεταβλητότητα και η πειθαρχία είναι βασικά στοιχεία για την επενδυτική στρατηγική μας. Παρά το γεγονός ότι η παγκοσμιοποίηση έχει αυξήσει τη συσχέτιση μεταξύ των αγορών, η παγκόσμια διαφοροποίηση παραμένει το βασικό μέσο για την σύγχρονη δομή του χαρτοφυλακίου. Από την άλλη πλευρά η χαμηλή μεταβλητότητα των επενδύσεων είναι ένα επιπλέον προληπτικό μέτρο σε έναν κόσμο σε υπερθέρμανση. Τέλος, η πειθαρχία των επενδύσεων είναι σαν τα φρένα σε ένα αυτοκίνητο. Δεν ξέρεις τη σημασία τους μέχρι να χρειαστεί να σταματήσεις αποτελεσματικά. Με αυτούς τους τελευταίους κανόνες δημιουργούμε σύγχρονα προϊόντα στην Attica Wealth Management. Δεν γνωρίζω το βαθμό στον οποίο καινοτομούμε πραγματικά, όμως τόσο η επιστήμη όσο και η καινοτομία προχωρούν με πολύ μικρά σχεδόν ανεπαίσθητα

βήματα μπροστά. Τελικά μετά από χρόνια, μετά από χιλιάδες προσπάθειες, άλλες επιτυχημένες και άλλες όχι, η νέα εποχή είναι εδώ και είναι πάντα συνδυασμός γνώσης και προσπάθειας, υπομονής και επιμονής.

Το 2015 έκλεισε με αυξημένη την ανησυχία των αγορών γύρο από το ενδεχόμενο μιας νέας κρίσης, για τη χώρα μας αλλά και παγκόσμια, ενώ υπάρχουν πολλοί που πιστεύουν πως είναι δυνατόν το 2016 να συμβούν πολύ θετικά αλλά και πολύ αρνητικά γεγονότα. Αναμένεται η διατήρηση του παγκόσμιου ρυθμού ανάπτυξης σε ιδιαίτερα θετικό έδαφος, η αδυναμία που παρουσίαζε η Ευρώπη έχει περιοριστεί και το «μέσο» αποτέλεσμα είναι οι περισσότεροι διεθνείς οίκοι να προβλέπουν μια νέα χρονιά με συγκρατημένα θετική πορεία.

Οικονομικά Αποτελέσματα

Αποτέλεσμα των παραπάνω παραμέτρων, τα λειτουργικά έσοδα της εταιρίας κατά την εν λόγω 14η εταιρική χρήση ανήλθαν στο ποσό των € 1.607.083,81 έναντι € 1.540.020,62 του προηγούμενου έτους, αυξημένα κατά 4,35%.
Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, ουσιαστικά τα έσοδα από την κεντρική μας δραστηριότητα, παρουσίασαν άνοδο κατά 10,44% και ανήλθαν στο ποσό των € 1.557.487,43 έναντι € 1.410.205,55 του προηγούμενου έτους, ενώ τα έσοδα από άλλες δραστηριότητες (καταθέσεις κλπ.) ήταν μειωμένα και ανήλθαν σε € 52.114,13 έναντι € 72.555,60 του προηγούμενου έτους.
Τα λειτουργικά έξοδα διαμορφώθηκαν στα € 1.404.957,14 έναντι € 1.248.088,39 του προηγούμενου έτους, σημειώνοντας αύξηση κατά 12,56%.
Τα κέρδη προ φόρων ήταν ελαφρώς μειωμένα και ανήλθαν σε € 302.976,41 έναντι € 345.001,95 του προηγούμενου έτους.
Κατόπιν των ανωτέρω, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε στα €3.459.932,59 έναντι € 3.403.367,72 του 2014.

Διάθεση Κερδών

Τα κέρδη της χρήσεως μετά από φόρους διαμορφώνονται θετικά στο ποσό των €208.747,37. Με δεδομένη την κερδοφορία και την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια της εταιρίας το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας θα προτείνει και φέτος στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή μερίσματος ύψους € 150.000 από τα κέρδη χρήσεως.

Δραστηριότητες

Η πορεία της Εταιρίας κατά τη διάρκεια του 2015, τηρουμένων των αναλογιών και συμφώνα με τις συνθήκες που επικράτησαν, υπήρξε ιδιαίτερα ικανοποιητική. Η πλειονότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων επέτυχαν καλύτερες αποδόσεις συγκριτικά με το μέσο όρο της κατηγορίας τους, ενώ η χαμηλή κατάταξη του Attica Dynamic Asset Allocation Fund of Funds Μικτό οφείλεται στην φιλοσοφία του για περιορισμένη μεταβλητότητα. Η απόδοση που επέτυχε το 2015 δεν ήταν πολύ κοντά στο στόχο που είχε τεθεί και κατά τη διάρκεια του έτους, αλλά πραγματοποιήθηκαν συμμετοχές από επενδυτές που επιθυμούν επενδύσεις χαμηλού κινδύνου. Αξίζει να σημειώσουμε την πρώτη θέση στην κατηγορία του που πέτυχε για μια ακόμα φορά το Attica Real Estate Μετοχικό Εξωτερικού, το οποίο και το 2015 βραβεύτηκε για τις επιδόσεις του. Διάκριση επέτυχε όμως, και το Μικτό εξωτερικού για το 2015, που τοποθετήθηκε στην τρίτη θέση σύμφωνα με τη βράβευση του Πανελληνίου

Συνδέσμου Επενδυτών Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Τέλος η φιλοσοφία μας για διαχείριση με χαμηλή σχετική μεταβλητότητα επιβεβαιώνεται και από την επίδοση του Attica Μετοχικό Εσωτερικού, που με την μεταβλητότητα που παρουσίασε η αγορά διατήρησε μια σχετικά υψηλή θέση στην κατάταξη.

Τα Α/Κ έκλεισαν στις 31/12/2015 με τις ακόλουθες αποδόσεις:

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	**ΑΠΟΔΟΣΗ 31/12/2015**	**ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΘΕΣΗ/ΣΥΝΟΛΟ**	**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 31/12/2015**
DYNAMIC ASSET ALOCATION FOF ΜΙΚΤΟ	**0,24%**	**23ο/23**	**6.295.513,00€**
ATTICA ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**18,62%**	**6ο/16**	**4.385.018,41€**
ATTICA ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**-16,42%**	**9ο/28**	**7.032.302,59€**
ATTICA ΔΙΑΧ. ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**1,43%**	**7ο/18**	**930.769,71€**
ATTICA ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**3,98%**	**9ο/32**	**20.803.668,12€**
ATTICA ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**-0,13%**	**6ο/10**	**17.524,054,55€**
ATTICA REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**11,49%**	**1ο/5**	**2.334.855,16€**

Ανθρώπινο Δυναμικό

Κατά το τέλος του 2015, η Εταιρία απασχολούσε έντεκα (11) υπαλλήλους.

Προοπτικές

Η μεγαλύτερη πρόκληση που αντιμετωπίζει η Attica Wealth Management και σήμερα είναι η αύξηση των κεφαλαίων υπό διαχείριση, μέσω της επιτυχούς αντιμετώπισης της ανασφάλειας και της αβεβαιότητας που διακατέχει τόσο τους συνεργάτες, όσο και τους πελάτες μας. Βέβαια κάτι τέτοιο απαιτεί και τις κατάλληλες επενδύσεις τόσο σε υλικοτεχνικές υποδομές, όσο και σε ανθρώπινο δυναμικό όπου η εταιρία μας θα πρέπει να ακολουθήσει τον σχεδιασμό του ομίλου. Το εγχώριο περιβάλλον παραμένει μπροστά σε πολύ σημαντικές αλλαγές και το όραμα, η

στρατηγική και οι επιμέρους αποφάσεις της μητρικής μας Τράπεζας θα διαμορφώσουν για μας το πλαίσιο. Στο μέτρο όμως του δυνατού η εταιρία μας θα προσπαθήσει να επιτύχει το τρίπτυχο των πωλήσεων σε Έλληνες επενδυτές που έχουν κεφάλαια στο εξωτερικό, την προσέγγιση ξένων θεσμικών επενδυτών και την προώθηση των Attica Pension με ουσιαστικό τρόπο στην Ελλάδα. Μετά από μια χρονιά σημαντικών εξελίξεων για την εταιρία μας με ανάπτυξη τόσο των κεφαλαίων υπό διαχείριση, όσο του αριθμού των πελατών αλλά και του κύκλου εργασιών με διατήρηση του επιπέδου των κερδών είναι απαραίτητο η Attica Wealth Management να εξασφαλίσει αυτό το νέο επίπεδο και για το 2016. Στη χώρα μας που, όπως και σε πολλές άλλες, το συνταξιοδοτικό είναι ενδεχομένως το μεγαλύτερο πρόβλημα που πρέπει να λυθεί σε ατομικό επίπεδο, οι υπηρεσίες που προσφέρουμε είναι ιδιαίτερα χρήσιμες για τους επενδυτές και θα παραμείνουν και τα επόμενα χρόνια. Θα συνεχίσουμε να εξηγούμε την έννοια της «επενδυτικής αποταμίευσης» σε συνδυασμό με την αρχή της «ΗΡΕΜΙΑΣ» που η εταιρία μας προβάλλει ως βασικό λόγο συνεργασίας με τους υποψήφιους πελάτες μας.

Κύριοι μέτοχοι,

η ορθή λειτουργία της εταιρίας μας, που μας επέτρεψε να αντιμετωπίσουμε την βαθιά κρίση των προηγουμένων ετών αποδείχθηκε ορθή και το δύσκολο έτος που πέρασε. Παρουσιάζουμε σήμερα τις Οικονομικές Καταστάσεις με θετικά αποτελέσματα σε όλους τους τομείς. Η ισχυρή κεφαλαιακή μας βάση και η σταθερή μετοχική μας σύνθεση μας επιτρέπει να ατενίζουμε αυτό το μέλλον με αισιοδοξία και με στόχο την ισχυροποίηση της θέση μας στην αγορά διαχείρισης κεφαλαίων.

Μετά τα παραπάνω κ. Μέτοχοι σας παρακαλούμε :

1. Να εγκρίνετε τις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2015,
2. Να απαλλάξετε εμάς και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2015 σύμφωνα με τον νόμο και το καταστατικό,
3. Να διορίσετε έναν (1) τακτικό και έναν (1) αναπληρωματικό ορκωτό ελεγκτή για τη χρήση 2016.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2016
Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΓΑΜΒΡΙΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, 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 καταλληλόλητας 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 ATTICA WEALTH MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

Αθήνα, 29 Φεβρουαρίου 2016
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

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

Grant Thornton
An instinct for growth™

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

attica wealth management

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
(Ποσά σε ευρώ)

	Σημείωση	31/12/2015	31/12/2014
Εσοδα από προμήθειες	**5**	1.607.083,81	1.540.020,62
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**6**	52.114,13	72.555,60
Λοιπά έσοδα		98.331,99	110.329,19
Σύνολο εσόδων		**1.757.529,93**	**1.722.905,41**
Έξοδα προμηθειών	**6**	(49.596,38)	(129.815,07)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	**7**	(608.915,14)	(665.990,25)
Αποσβέσεις	**10**	(22.678,69)	(20.018,31)
Λοιπά έξοδα	**8**	(773.363,31)	(562.079,83)
Σύνολο εξόδων		**(1.454.553,52)**	**(1.377.903,46)**
Κέρδη (ζημία) προ φόρων		**302.976,41**	**345.001,95**
Φόρος εισοδήματος	**9**	(94.229,04)	(106.373,56)
Κέρδη της χρήσης μετά φόρων (α)		**208.747,37**	**238.628,39**
Λοιπά συνολικά Έσοδα/(Έξοδα):			
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων μεταγενέστερα			
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών	**17**	(1.996,23)	(11.389,86)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί των αναλογιστικών κερδών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**11**	578,91	2.961,36
Αναβαλλόμενοι φόροι επί αναλογιστικών κεδρών / (ζημιών) λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή	**11**	(765,18)	-
Λοιπά συνολικά Έσοδα/(Έξοδα) χρήσης μετά φόρων (β)		**(2.182,50)**	**(8.428,50)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων (α)+(β)		**206.564,87**	**230.199,89**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε ευρώ)

Πάγια περιουσιακά στοιχεία	**10**	64.117,80	52.000,59
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**10**	21.872,59	30.516,98
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**12**	208.867,00	210.967,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**11**	49.468,15	46.025,93
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		**344.325,54**	**339.510,50**
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	**13**	413.667,47	392.449,63
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**14**	3.094.607,60	3.130.998,22
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**3.508.275,07**	**3.523.447,85**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		**3.852.600,61**	**3.862.958,35**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	**15**	2.326.059,00	2.326.059,00
Αποθεματικά	**16**	132.584,43	122.835,51
Κέρδη εις νέον		1.001.289,16	954.473,21
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**3.459.932,59**	**3.403.367,72**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Παροχές προς το προσωπικό	**17**	58.629,16	52.154,74
Προβλέψεις	**18**	15.000,00	20.423,21
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**73.629,16**	**72.577,95**
Προμηθευτές		78.659,66	49.935,75
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	**20**	120.971,02	188.782,32
Λοιπές υποχρεώσεις	**19**	119.408,18	148.294,61
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**319.038,86**	**387.012,68**
Σύνολο υποχρεώσεων		**392.668,02**	**459.590,63**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**3.852.600,61**	**3.862.958,35**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

attica wealth management

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	**2.326.059,00**	**126.447,76**	**720.661,07**	**3.173.167,83**
Μερίσματα	-	-	-	-
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού	-	7.049,69	(7.049,69)	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	**-**	**7.049,69**	**(7.049,69)**	**-**
Κέρδη Χρήσης Μετά Φόρων	-	-	238.628,39	238.628,39
Λοιπά Συνολικά Εσοδα μετά φόρων				
Αναλογιστικά Κέρδη / Ζημίες	-	(8.428,50)		(8.428,50)
Λοιπές προσαρμογές		(2.233,44)	2.233,44	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	**2.326.059,00**	**122.835,51**	**954.473,21**	**3.403.367,72**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	**2.326.059,00**	**122.835,51**	**954.473,21**	**3.403.367,72**
Μερίσματα	-	-	(150.000,00)	(150.000,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	-	-	-	-
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού	-	11.931,42	(11.931,42)	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	**-**	**11.931,42**	**(161.931,42)**	**(150.000,00)**
Κέρδη Χρήσης Μετά Φόρων	-	-	208.747,37	208.747,37
Λοιπά Συνολικά Εσοδα μετά φόρων				
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	(2.182,50)	-	(2.182,50)
Λοιπές προσαρμογές		-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	**2.326.059,00**	**132.584,43**	**1.001.289,16**	**3.459.932,59**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

	31/12/2015	31/12/2014
Τόκοι και συναφή έσοδα	44.781,43	60.255,10
Εισπράξεις από έσοδα προμηθειών	1.749.156,73	1.620.879,09
Λοιπά έσοδα	16.051,05	36.432,82
Πληρωμές σε υπαλλήλους και προμηθευτές	(1.161.155,83)	(940.178,53)
Φόροι πληρωθέντες	(128.583,00)	(83.415,24)
Πληρωμές άλλων υποχρεώσεων	(380.489,49)	(363.686,59)
Καθαρή ταμειακή ροή από λειτουργικές δραστηριότητες	**139.760,89**	**330.286,65**
Αγορές άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(300,00)	(15.145,00)
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(25.851,51)	(1.147,05)
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	**(26.151,51)**	**(16.292,05)**
Μερίσματα πληρωθέντα	(150.000,00)	-
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**(150.000,00)**	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και χρηματικών διαθεσίμων	(36.390,62)	313.994,60
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	3.130.998,22	2.817.003,62
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα τέλους χρήσης	**3.094.607,60**	**3.130.998,22**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 14 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

1. Πληροφορίες για την Εταιρία

Η εταιρία έχει πλήρη επωνυμία «Attica Wealth Management Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» και διακριτικό τίτλο: «Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.». Ιδρύθηκε τον Ιούνιο του 2001 σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 49112/06/Β/01/11 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και την υπ΄ αριθμ. 4/212/09-03-2001 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, δημοσιευθείσης στο υπ΄ αριθμ. 3335/5-6-2001 ΦΕΚ ΔΑΕ.ΕΠΕ. Η διάρκειά της ορίστηκε σε 99 έτη, μέχρι την 1/6/2100.

Τον Ιούνιο του 2006, και ύστερα από έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρία διεύρυνε το σκοπό λειτουργίας της και πλέον δραστηριοποιείται και στη διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών (Asset Management). Σκοπός της νέας δραστηριότητας είναι η παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών, συμβουλευτικής ή διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίων, σύμφωνα με τις ειδικές ανάγκες κάθε επενδυτή (φυσικό ή νομικό πρόσωπο).

Έδρα της εταιρίας είναι ο Δήμος Αθηναίων και η διεύθυνση των γραφείων της είναι Χρήστου Λαδά 2, Τ.Κ. 105 61, Αθήνα.

Η Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ ακολουθώντας τις διατάξεις του Νόμου 4099/2012 διαχειρίζεται 7 αμοιβαία κεφάλαια που καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών προϊόντων. Ανάλυση των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων ως προς το είδος των επενδύσεων και του ύψους του ενεργητικού τους παρέχεται στη σημείωση 25.

Η Εταιρία για σκοπούς συμμόρφωσης με την νομοθεσία για τη διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην οποία και υποβάλλει σε τακτά χρονικά διαστήματα διάφορες αναφορές.

Η διάθεση μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρία γίνεται μέσω των υποκαταστημάτων του δικτύου της ATTICA BANK Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2015 είχε ως εξής :

ΙΩΑΝΝΗΣ ΓΑΜΒΡΙΛΗΣ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΚΡΙΝΤΑΣ	ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ	ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΓΟΥΒΑΛΑΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΒΟΓΑΝΑΤΣΗΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 27/06/2018.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις που συντάσσει η Attica Bank A.T.E., με έδρα την Ελλάδα, η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με ποσοστό 100,00%. Η ενοποίηση της Εταιρίας γίνεται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Φεβρουαρίου 2016 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atticawealth.gr

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν μόνο την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και τις μελλοντικές περιόδους, οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

3. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

(3.1) Αρχές παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας, συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α).

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους εκτός των περιπτώσεων που αναφέρεται διαφορετικά. Τα μεγέθη που παρατίθενται στις οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε Ευρώ.

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τις γενικά αποδεκτές λογιστικές αρχές, απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες είναι δυνατό να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και

υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2014 και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται εκτός από τις αλλαγές σε Πρότυπα και Διερμηνείες που ισχύουν από την 01/01/2015 όπως παρουσιάζονται στην επόμενη παράγραφο.

Η εταιρεία έχει υιοθετήσει πλήρως όλα τα Δ.Π.Χ.Α. και τις διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από τη Ευρωπαϊκή Ένωση και που η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων που καλύπτουν τη χρήση 2015.

Βάσει της υπ' αριθμόν 65/28.06.2015 Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιούλιου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012).

Επιπλέον λόγω της επιβολής των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων οι μακροοικονομικές συνθήκες στη χώρα έχουν επιδεινωθεί και αναμένεται να επιφέρουν επιβράδυνση στην οικονομία. Με δεδομένη την άμεση σχέση της δραστηριότητας μας με την δυνατότητα αυξημένης αποταμίευσης και επενδύσεων, η επίδραση των παραπάνω περιορισμών επιβράδυνε την ανάπτυξη των εργασιών της εταιρείας για τη χρήση 2015.

Η εταιρία μας έχει διαμορφώσει ήδη από την αρχή της κρίσης μια επενδυτική στρατηγική, τόσο στα αμοιβαία κεφάλαια όσο και στα χαρτοφυλάκια ιδιωτών πελατών, που δίνει έμφαση στη διεθνή διαφοροποίηση, με αποτέλεσμα τα κεφάλαια υπό διαχείριση να επηρεάζονται σε μικρότερο βαθμό από τις εξελίξεις στη χώρα. Αυτό σημαίνει ότι και οι μεριδιούχοι των αμοιβαίων κεφαλαίων και οι ιδιώτες πελάτες μας έχουν κατά κύριο λόγο εξασφαλίσει τοποθετήσεις στις διεθνείς αγορές. Εν τούτοις η αναστολή εξαγοράς και διάθεσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, περιόρισαν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων, ωστόσο η επίδραση στο υφιστάμενο πελατολόγιο μας ήταν μικρή.

Με την απόφαση 727/31.8.2015 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, πραγματοποιήθηκε άρση αναστολής εξαγορών μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν. 4099/2012, ενώ με το υπ' αριθμ. ΦΕΚ 2625/7.12.2015 επετράπησαν οι συμμετοχές σε μερίδια ΟΣΕΚΑ του Ν. 4099/2012.

Οι τοποθετήσεις των διαθέσιμων της εταιρίας μας παραμένουν σε καταθέσεις στην Ελλάδα (Attica Bank), και υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την ΠΝΠ 65/28.06.2015 και των τροποποιήσεων της όπως εκάστοτε ισχύουν.

Σημειώνουμε ότι η εταιρία μας έχει προχωρήσει σε ενέργειες και έχει σχεδιάσει τη λειτουργία της υπό το πρίσμα των νέων δεδομένων, ώστε αυτή να εξασφαλίζεται απρόσκοπτα.

(3.2) Αλλαγές σε λογιστικές Πολιτικές

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

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2015 ή μεταγενέστερα.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2011-2013 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015)**

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2011 - 2013», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 1: Η έννοια των υφιστάμενων ΔΠΧΑ, ΔΠΧΑ 3: Εξαιρέσεις για κοινοπραξίες, ΔΠΧΑ 13: Πεδίο εφαρμογής της παραγράφου 52 (εξαίρεση χαρτοφυλακίου), και ΔΛΠ 40: Αποσαφήνιση της αλληλεξάρτησης του ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα κατά την ταξινόμηση των ακινήτων ως επενδύσεις σε ακίνητα ή ως ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα. Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)**

Το Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» με τίτλο Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19). Η παρούσα τροποποίηση έχει εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός της τροποποίησης είναι να απλοποιήσει την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2010-2012 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)**

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2010 - 2012», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 8 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 2: Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, ΔΠΧΑ 3: Λογιστική αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, ΔΠΧΑ 8: Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, ΔΠΧΑ 8: Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, ΔΠΧΑ 13: Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, ΔΛΠ 7: Καταβληθέντες τόκοι που κεφαλαιοποιούνται, ΔΛΠ 16/ΔΛΠ 38: Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και ΔΛΠ 24: Βασικά Διευθυντικά Στελέχη. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016):**

Τον Αύγουστο του 2014, το IASB έκδωσε περιορισμένου σκοπού τροποποίηση στο ΔΛΠ 27 «Μέθοδος της καθαρής θέσης σε ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Με την παρούσα τροποποίηση, μία εταιρεία έχει την επιλογή να επιμετρήσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της, κάτι το οποίο έως και την έκδοση της συγκεκριμένης τροποποίησης, δεν ίσχυε. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2012-2014 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Το IASB προχώρησε τον Σεπτέμβριο του 2014 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2012 - 2014», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 5: Αλλαγές στις μεθόδους της Πώλησης, ΔΠΧΑ 7: Συμβάσεις υπηρεσίας και εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, ΔΛΠ 19: Επιτόκιο προεξόφληση, και ΔΛΠ 34: Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 41: «Γεωργία: Καρποφόρες Φυτείες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Ιούνιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων μέσω των οποίων αλλάζει η χρηματοοικονομικά αναφορά καρποφόρων φυτειών. Με την τροποποίηση αυτή, αποφασίστηκε ότι οι καρποφόρες φυτείες που χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για την αύξηση της παραγωγής, θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με το ίδιο τρόπο όπως τα ενσώματα πάγια (ΔΛΠ 16). Συνεπώς οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τις καρποφόρες φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις καρποφόρες φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: «Λογιστικός χειρισμός των αποκτήσεων συμμετοχών σε από κοινού λειτουργίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέες οδηγίες σχετικά με την λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης συμμετοχής σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία οικονομική οντότητα και διευκρινίζουν το κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες αποκτήσεις. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινήσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους Αποσβέσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Το Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στο ρυθμό της αναμενόμενης ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Το IASB έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι τα έσοδα που δημιουργούνται από μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανακλούν άλλους παράγοντες και όχι την ανάλωση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

(3.2.2) Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Αναθεωρήσεις Προτύπων αλλά και οι ακόλουθες Διερμηνείες για τα υπάρχοντα Πρότυπα, έχουν δημοσιευθεί αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Συγκεκριμένα:

- **ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Ιανουάριο του 2014, εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 14. Στόχος του ενδιάμεσου αυτού προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των εταιρειών που έχουν ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Σε πολλές χώρες υπάρχουν κλάδοι που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία οι κυβερνητικές αρχές ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση των συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων οικονομικής οντότητας. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Το Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού «Πωλήσεις ή Εισφορές Στοιχείων του Ενεργητικού μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας» (τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28). Η τροποποίηση θα εφαρμόζεται από τις οικονομικές οντότητες μελλοντικά για πωλήσεις ή εισφορές στοιχείων του ενεργητικού που πραγματοποιούνται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016. Προγενέστερη εφαρμογή επιτρέπεται, με απαραίτητη τη σχετική γνωστοποίηση αυτής στις Οικονομικές Καταστάσεις. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: «Επενδυτικές οντότητες: Εφαρμόζοντας την εξαίρεση από την Ενοποίηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28. Οι εν λόγω τροποποιήσεις εισάγουν επεξηγήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις λογιστικοποίησης των επενδυτικών οντοτήτων, ενώ παρέχουν εξαιρέσεις σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες θα μειώσουν τα κόστη που σχετίζονται με την εφαρμογή των προτύπων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 Αναβαλλόμενη Φορολογία " Η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιημένες ζημιές" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Το Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημίες από χρεόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Το Μάιο του 2014 το IASB εξέδωσε ένα νέο πρότυπο, το ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις όσον αφορά την αναγνώριση των εσόδων τόσο κάτω από τις αρχές των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικάνικων λογιστικών αρχών (US GAAP). Το νέο πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 Έσοδα, ΔΛΠ 11 Κατασκευαστικές συμβάσεις και κάποιες διερμηνείες που είναι σχετιζόμενες με τα έσοδα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούλιο του 2014 το IASB εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο πρότυπο αφορούν την ύπαρξης ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για αναμενόμενες ζημιές από απομείωση και επίσης μια ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 16 "Μισθώσεις" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB δημοσίευσε το νέο Πρότυπο, ΔΠΧΑ 16. Ο σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μια σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτή») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή πληροφοριών για τις μισθώσεις με τον τρόπο που πιστά καταγράφει αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του στόχου, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

4. Σύνοψη εφαρμογής λογιστικών αρχών

4.1 Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας περιλαμβάνουν τις απαιτήσεις, και τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση και του εμπορικού χαρτοφυλακίου. Οι απαιτήσεις και τα χρεόγραφα του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου απεικονίζονται στην αξία κτήσης μείον τυχόν ζημίες απομείωσης. Τα χρεόγραφα διαθεσίμου προς πώληση και εμπορικού χαρτοφυλακίου αποτιμούνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από την αλλαγή της εύλογης αξίας των στοιχείων του εμπορικού χαρτοφυλακίου καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την αλλαγή της εύλογης αξίας των στοιχείων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν, εισπραχθούν ή διατεθούν με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ή έως ότου διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση της αξίας τους, χρόνο κατά τον οποίο οι συσσωρευμένες ζημιές που είχαν αναγνωριστεί στα Ίδια Κεφάλαια, μεταφέρονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

4.2 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές και εμφανίζεται στην καθαρή θέση. Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

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

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

4.3 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

4.4 Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στην αξία κτήσης μειωμένη με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	Μικρότερο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους
Εξοπλισμός και έπιπλα	4 έως 10 έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	3-5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους υπόκεινται σε επανεξέταση, όποτε κριθεί αναγκαίο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

4.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα της Εταιρίας και απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που είναι 5 χρόνια.

4.6 Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις επισκοπούνται σε κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων προκειμένου να διαπιστωθεί αν υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση. Αν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, τότε προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης.

Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων πραγματοποιείται όταν η λογιστική αξία αυτών υπερβαίνει το ποσό της ανακτήσιμης αξίας τους.

4.7 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Παροχές καθορισμένων εισφορών

Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται ως έξοδα στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αφορούν στη νομική υποχρέωση της Εταιρίας για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζόμενου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για το πρόγραμμα αυτό είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή ανάλογα με το δεδουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων και σε σχέση με το χρόνο που αναμένεται να καταβληθεί.

Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται ως επιτόκιο το μέσο σταθμικό της καμπύλης απόδοσης κρατικών ομολόγων, λαμβάνοντας υπόψη το χρονοδιάγραμμα καταβολής των παροχών.

4.8 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

4.9 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες

Έσοδα και έξοδα από προμήθειες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες. Οι προμήθειες έσοδα αφορούν έσοδα από τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, διάθεση και εξαγορά μεριδίων και από διαχείριση χαρτοφυλακίου τρίτων.

Τα έξοδα προμηθειών αφορούν την επιστροφή μέρους της προμήθειας διάθεσης, διαχείρισης και εξαγοράς στα δίκτυα πωλήσεων που συνεργάζεται η Εταιρία.

4.10 Μισθώσεις

Η Εταιρία μισθώνει το κτίριο που στεγάζονται οι υπηρεσίες της καθώς και ένα μεταφορικό μέσο. Οι μισθώσεις αυτές θεωρούνται λειτουργικές και οι σχετικές δαπάνες επιβαρύνουν τα αποτελέσματα.

4.11 Φόρος εισοδήματος

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

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων (29% για τη χρήση 2015 και 26% για τη χρήση 2014).

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία που προκύπτει από εξαγορές που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν είτε τα λογιστικά είτε τα φορολογικά κέρδη και διαφορές σχετιζόμενες με επενδύσεις σε θυγατρικές στην έκταση που αυτές δεν θα αναστραφούν στο άμεσο μέλλον. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στη περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

4.12 Καθορισμός εύλογης αξίας

Η Εταιρία κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

5. Έσοδα από προμήθειες

(ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2015	31/12/2014
Αμοιβή διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων	1.236.961,92	1.216.763,85
Προμήθειες διάθεσης αμοιβαίων κεφαλαίων	56.852,94	130.236,08
Προμήθειες εξαγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων	9.903,75	28.019,82
Προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίου ιδιωτών	303.365,20	115.000,95
Προμήθειες επενδυτικών συμβουλών	0,00	49.999,92
Σύνολο	**1.607.083,81**	**1.540.020,62**

Η Εταιρία διαχειρίζεται 7 αμοιβαία κεφάλαια και εισπράττει προμήθειες διαχείρισης, διάθεσης και εξαγοράς βάσει του εγκεκριμένου κανονισμού κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου.

	31/12/2015	31/12/2014
Προμήθειες πώλησης αμοιβαίων κεφαλαίων	**49.596,38**	**129.815,07**

Οι προμήθειες πώλησης αμοιβαίων κεφαλαίων, αφορούν προμήθειες στην Μητρική εταιρία Attica Bank A.T.E. Η Εταιρία βάσει σύμβασης χρησιμοποιεί τα δίκτυα καταστημάτων της Τράπεζας για την πώληση μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται.

6. Χρηματοοικονομικά έσοδα

(ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2015	31/12/2014
Έσοδα από τόκους Ομολόγων	-	-
Έσοδα από τόκους καταθέσεων	52.114,13	72.555,60
Σύνολο	**52.114,13**	**72.555,60**

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

(ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2015	31/12/2014
Μισθοί και ημερομίσθια	(489.287,35)	(537.471,04)
Εισφορές Κοινωνικής Ασφάλισης	(97.871,57)	(109.886,21)
Έξοδα συνταξιοδότησης προσωπικού	(4.478,19)	(3.794,56)
Λοιπές παροχές προσωπικού	(17.278,03)	(14.838,44)
Σύνολο	**(608.915,14)**	**(665.990,25)**

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 ήταν 11 άτομα (31 Δεκεμβρίου 2014: 12).

8. Λοιπά έξοδα

(ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2015	31/12/2014
Ενοίκια ακινήτων	(41.386,20)	(34.734,20)
Συνδρομές – εισφορές και έξοδα δημοσιεύσεων	(125.710,16)	(123.005,56)
Έξοδα διαφήμισης	(20.888,51)	(25.182,71)
Αμοιβές τρίτων (Δικηγόροι – ελεγκτές κλπ.)	(380.014,89)	(222.359,08)
Τηλεπικοινωνίες	(4.993,87)	(5.146,23)
Αμοιβές μηχανογραφικής υποστήριξης	(11.127,28)	(10.064,78)
Κοινόχρηστα (ΔΕΚΟ)	(10.200,13)	(9.811,25)
Υλικά άμεσης αναλώσεως (Έντυπα-Γραφική ύλη)	(11.220,33)	(6.423,20)
Έξοδα μεταφορικών μέσων και ταξιδίων	(18.927,16)	(19.400,58)
Επισκευές και συντηρήσεις	(3.660,18)	(1.588,98)
Μη ενσωματωμένοι φόροι	(101.812,82)	(65.543,58)
Λοιπά έξοδα	(43.421,78)	(38.819,68)
Σύνολο	**(773.363,31)**	**(562.079,83)**

9. Φόρος εισοδήματος

(ποσά σε Ευρώ)

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Τρέχων φόρος	(97.857,53)	(107.360,14)
Αναβαλλόμενη φορολογία	3.628,49	986,58
Σύνολο	**(94.229,04)**	**(106.373,56)**

Αναλυτικές πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο αναφέρονται στη σημείωση 11 των οικονομικών καταστάσεων.

Η συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή έχει ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Κέρδη προ φόρων	302.976,41	345.001,95
Φορολογικός συντελεστής	29,00%	26,00%
Αναλογούν φόρος	**87.863,16**	**89.700,51**
Επίδραση σε αναβαλλόμενο φόρο λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή	(2.329,82)	-
Αναλογούν φόρος/Αφορολογήτων εσόδων/Μη εκπεστέων εξόδων	8.695,70	16.673,05
Φόρος εισοδήματος χρήσης	**94.229,04**	**106.373,56**
Εφαρμοστέος φορολογικός συντελεστής	**31,10%**	**30,83%**

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

Η Εταιρεία για τις χρήσεις 2011 έως και 2014 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994, όπως αυτές τροποποιήθηκαν και ισχύουν σύμφωνα με το άρθρο 65^{A} του Ν. 4174/2013, και της κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσας Υπουργικής Απόφασης ΠΟΛ.1159/2011. Οι ανωτέρω έλεγχοι για τις χρήσεις 2011 και 2014 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί και υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή με σύμφωνη γνώμη.

Ομοίως για τη χρήση 2015 ο σχετικός φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2015. Εκτιμάται ότι από την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες να έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Επίσης για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010, η εταιρία έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη ύψους € 15.000,00 η οποία θεωρείται επαρκής για την κάλυψη πιθανής πρόσθετης μελλοντικής υποχρέωσης που θα προκύψει από τον φορολογικό έλεγχο.

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 29%.

10. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

(ποσά σε Ευρώ)

	Λογισμικά Προγράμματα	Λοιπά πάγια περιουσιακά στοιχεία	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	89.406,12	125.513,97	214.920,09
Προσθήκες	15.145,00	1.147,05	16.292,05
Μειώσεις	-	-	-
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014	**104.551,12**	**126.661,02**	**231.212,14**
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2015	104.551,12	126.661,02	231.212,14
Προσθήκες	300,00	25.851,51	26.151,51
Μειώσεις	-	-	-
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2015	**104.851,12**	**152.512,53**	**257.363,65**
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	(63.736,98)	(64.939,28)	(128.676,26)
Αποσβέσεις	(10.297,16)	(9.721,15)	(20.018,31)
Μειώσεις	-	-	-
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014	**(74.034,14)**	**(74.660,43)**	**(148.694,57)**
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2015	(74.034,14)	(74.660,43)	(148.694,57)
Αποσβέσεις	(8.944,39)	(13.734,30)	(22.678,69)
Μειώσεις	-	-	-
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2015	**(82.978,53)**	**(88.394,73)**	**(171.373,26)**
Αναπόσβεστη αξία			
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	25.669,14	60.574,69	86.243,83
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014	**30.516,98**	**52.000,59**	**82.517,57**
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2015	30.516,98	52.000,59	82.517,57
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2015	**21.872,59**	**64.117,80**	**85.990,39**

Οι προσθήκες των παγίων της χρήσης 2015 ποσού € 25.851,51 αφορούν εξοπλισμό γραφείου, βελτιώσεις και λοιπά έξοδα διαμόρφωσης σε μισθωμένα ακίνητα.

Οι προσθήκες των άυλων στοιχείων της χρήσης 2015 ποσού € 300,00 αφορούν σε βελτιώσεις των λογισμικών προγραμμάτων της εταιρίας.

11. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

(ποσά σε Ευρώ)

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων έχει ως εξής:

	Υπόλοιπο 1/1/2014	2014	2014	Υπόλοιπο 31/12/2014	Καταχώρηση στα αποτελέσματα 2015	Καταχώρηση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα 2015	Υπόλοιπο 31/12/2015
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους	9.612,27	986,58	2.961,36	13.560,22	3.628,49	(186,27)	17.002,44
Αξιόγραφα επενδύσεων διαθέσιμα προς πώληση / φορολογική ζημιά ανταλλαγής Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου - P.S.I.	32.465,71	-	-	32.465,71			32.465,71
Σύνολο	**42.077,98**	**986,58**	**2.961,36**	**46.025,93**	**3.628,49**	**(186,27)**	**49.468,15**

12. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

(ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2015	**31/12/2014**
Συνεγγυητικό Ταμείο	200.000,00	200.000,00
Δοσμένες εγγυήσεις	8.867,00	10.967,00
Σύνολο	**208.867,00**	**210.967,00**

Το ποσό € 200.000,00 αφορά καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997. Η Εταιρία έχει επίσης εκδώσει εγγυητική επιστολή προς το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο ποσού Ευρώ 50.000,00.

13. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

(ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2015	**31/12/2014**
Αμοιβές διαχείρισης	102.949,71	122.613,82
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	89.957,61	75.255,40
Χρεώστες Διάφοροι	191.627,25	169.957,00
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	9.956,53	4.910,29
Έξοδα επομένων χρήσεων	19.176,37	19.713,12
Σύνολο	**413.667,47**	**392.449,63**

14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

(ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2015	31/12/2014
Ταμείο	47,25	1.017,84
Καταθέσεις όψεως σε Τράπεζες	3.094.560,35	3.129.980,38
Σύνολο	**3.094.607,60**	**3.130.998,22**

15. Μετοχικό κεφάλαιο

(ποσά σε ευρώ)

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κατά την 31/12/2015 αποτελείται από 198.300 κοινές ονομαστικές μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 11,73 ανά μετοχή,

(31 Δεκεμβρίου 2014: 198.300 μετοχές με ονομαστική αξία Ευρώ 11,73 ανά μετοχή).

16. Αποθεματικά

(ποσά σε ευρώ)

	31/12/2015	31/12/2014
Τακτικό Αποθεματικό	115.011,12	103.079,70
Αποθεματικό μετατροπής Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ	881,14	881,14
Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών	16.692,17	18.874,67
Σύνολο	**132.584,43**	**122.835,51**

Τακτικό Αποθεματικό: Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία η Εταιρία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρίας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών εις νέον.

Στη χρήση 2015 η εταιρεία σχημάτισε τακτικό αποθεματικό ποσού € 11.931,42 από τα κέρδη της χρήσης 2014.

Αποθεματικό μετατροπής Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ : Αφορά υπόλοιπο από την αναπροσαρμογή σε Ευρώ ποσού € 881,14.

17. Παροχές προς το προσωπικό

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. οι υποχρεώσεις της Εταιρίας προς τα ασφαλιστικά ταμεία των εργαζομένων σε αυτή, διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών (defined contribution) και σε προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit).

Βάσει του εργατικού δικαίου οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια της υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δε δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης άνευ αιτίας. Το ποσό της αποζημίωσης που καταβάλλεται τελικά από την Εταιρία καθορίζεται αφού ληφθεί υπόψη η προϋπηρεσία των εργαζομένων και η αμοιβής τους.

Μια υποχρέωση θεωρείται ότι αφορά πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών (defined contribution) όταν λογίζεται σε τακτική βάση το δεδουλευμένο μέρος αυτής. Η πρακτική αυτή είναι παρόμοια με την πρακτική που προβλέπεται από την ισχύουσα Ελληνική νομοθεσία , δηλαδή την καταβολή προς τα Ασφαλιστικά Ταμεία των εργοδοτικών εισφορών για την προσφερθείσα υπηρεσία των υπαλλήλων.

Για τα προγράμματα που κατατάσσονται στην κατηγορία των καθορισμένων παροχών τα Δ.Π.Χ.Α. έχουν θεσπίσει ορισμένες απαιτήσεις σε σχέση με την αποτίμηση της υπάρχουσας υποχρέωσης καθώς επίσης και τις αρχές και τις αναλογιστικές υποθέσεις που πρέπει να ακολουθούνται κατά την εκτίμηση της υποχρέωσης που απορρέει από αυτά τα προγράμματα. Η υποχρέωση που καταχωρείται βασίζεται στη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας πίστωσης (projected unit credit method), η οποία υπολογίζει την παρούσα αξία της δεδουλευμένης υποχρέωσης.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν τη σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015 και 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2014, αντίστοιχα.

Η κίνηση της σχετικής πρόβλεψης έχει ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής στην αρχή της χρήσης	52.154,74	36.970,32
Πρόβλεψη χρήσεως	6.474,41	15.184,42
	58.629,15	52.154,74

Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων:

	31/12/2015	31/12/2014
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3.226,47	2.426,66
Τόκοι υποχρέωσης	1.251,71	1.367,90
	4.478,18	3.794,56
Ποσά αναγνωρισμένα στην κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων:		
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες αναγνωριζόμενα στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	1.996,23	11.389,86
	1.996,23	11.389,86
Συνολική επίδραση στην Καθαρή Θέση της Εταιρείας	**6.474,41**	**15.184,42**

Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:

	31/12/2015	31/12/2014
Επιτόκιο προεξόφλησης	2,00%	2,40%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,80%	1,80%
Μέση αναμενόμενη εργασιακή ζωή (σε έτη)	25,09	26,83

18. Προβλέψεις

(ποσά σε Ευρώ)

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων έχει ως εξής:

	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**20.423,21**	**20.423,21**
Περαίωση	-	-
Τακτοποίηση προβλέψεων	(5.423,21)	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**15.000,00**	**20.423,21**

Σημειώνεται ότι το σωρευτικό ποσό των € 15.000 στις 31/12/2015 αφορά τη σχηματισθείσα πρόβλεψη για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010 (σημείωση 22.2). Το ποσό των € 5.423,21 αφορά πρόβλεψη της εταιρείας για ενδεχόμενες δικαστικές υποχρεώσεις, οι οποίες πλέον δεν υφίστανται (σημείωση 22.1).

19. Λοιπές υποχρεώσεις
(ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2015	31/12/2014
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	19.209,70	22.588,71
Δεδουλευμένα Έξοδα	9.711,38	10.321,06
Πιστωτές διάφοροι	90.487,10	115.384,84
Σύνολο	**119.408,18**	**148.294,61**

20. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις
(ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2015	31/12/2014
Υποχρεώσεις από φόρο Εισοδήματος	83.617,23	130.207,15
Λοιποί φόροι-τέλη	37.353,79	58.575,17
ΣΥΝΟΛΟ	**120.971,02**	**188.782,32**

21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου της Attica Bank και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

(α) Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου της Attica Bank:

	31/12/2015	31/12/2014
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	2.718,92	4.910,29
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.072.533,54	3.121.378,39
Λοιπά έσοδα	166.723,44	249.472,29
Έξοδα προμηθειών	112.155,94	129.815,07
Λοιπά έξοδα	0,00	160,00

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν σύμφωνα με τους γενικά αποδεκτούς εμπορικούς όρους.

(β) Αμοιβές και μισθοί σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Δ.Σ. οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης 2015 ανέρχονται σε € 190.868,56 (31 Δεκεμβρίου 2014: € 211.728,39).

22. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

22.1 Δικαστικές υποθέσεις

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Συμβούλων της εταιρίας δεν υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015, οι οποίες αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

Η εταιρεία σε προηγούμενες χρήσεις είχε σχηματίσει για την ενδεχόμενη αρνητική τελική έκβαση δικαστικών υποθέσεων πρόβλεψη ποσού € 5.423,21 η οποία όπως πλέον δεν υφίσταται (σημ. 19).

22.2 Φορολογικά θέματα

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2010 και είναι ενδεχομένως υπόχρεη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που πιθανόν να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές. Κατά την 31/12/2014 η σωρευμένη πρόβλεψη για την παραπάνω ανέλεγκτη φορολογικά χρήση ανέρχεται σε € 15.000,00. Σημειώνεται ότι η εταιρεία για τις χρήσεις 2011 – 2015 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994, όπως αυτές τροποποιήθηκαν και ισχύουν σύμφωνα με το άρθρο 65^{A} του Ν. 4174/2013, και της κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσας Υπουργικής Απόφασης ΠΟΛ.1159/2011. Αναλυτικότερα αναφερόμαστε στην σημείωση 9 των οικονομικών καταστάσεων.

22.3 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρίας από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτίρια που χρησιμοποιεί η Εταιρία για την άσκηση των λειτουργικών δραστηριοτήτων της. Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα για τις λειτουργικές αυτές μισθώσεις είναι:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2015**	**31/12/2014**
Εως 1 έτος	51.917,20	53.980,80
Από 1 έως 5 έτη	169.505,60	167.635,20
Πάνω από 5 έτη	92.360,40	149.184,00
Σύνολο	**313.783,20**	**370.800,00**

Το συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2015 και αφορά την καταβολή μισθωμάτων ακινήτων και μεταφορικών μέσων, ανήλθε στο ποσό των € 50.530,20.

22.4 Εγγυητικές επιστολές

Η Εταιρία έχει εκδώσει εγγυητική επιστολή προς το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο ποσού Ευρώ 50.000,00.

23. Χρηματοοικονομικά μέσα

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα θεωρούνται ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς. Κίνδυνος αγοράς θεωρείται ο κίνδυνος συναλλάγματος, επιτοκίου και ο κίνδυνος τιμών.

α) Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος όπου το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει. Η Εταιρία δεν υπόκειται σε τέτοια μορφή κινδύνου, καθώς οι απαιτήσεις της αφορούν κυρίως προμήθειες από τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται και απαιτήσεις από λοιπούς χρεώστες που εκτιμούνται από τη Διοίκηση ως ασφαλούς είσπραξης.

β) Κίνδυνος αγοράς

Ως «συναλλαγματικό κίνδυνο» ορίζουμε τον ανειλημμένο επενδυτικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει από τις δυσμενείς μεταβολές στις τιμές νομισμάτων, όταν υπάρχει ανοικτή συναλλαγματική θέση σε κάποιο νόμισμα. Ο κύριος όγκος των συναλλαγών της εταιρίας γίνεται σε ευρώ. Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επηρεάσει τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της εταιρίας.

Ως «επιτοκιακό κίνδυνο» ορίζουμε τον ανειλημμένο επενδυτικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει από τις μεταβολές στην αγορά επιτοκίων χρήματος.

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε σημαντικό επιτοκιακό κίνδυνο, και δεν έχει σημαντικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία να επηρεάζονται από διακυμάνσεις του επιτοκίου.

Δεν προκύπτει κίνδυνος συναλλάγματος, ενώ ο κίνδυνος τιμών είναι σημαντικός.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρίας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

24. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Για την απεικόνιση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (Απαιτήσεις, Διαθέσιμα, Υποχρεώσεις)σε εύλογες αξίες χρησιμοποιήθηκαν οι τρέχουσες τιμές αγοράς για κάθε ένα στοιχείο. Οι τρέχουσες τιμές δεν διαφέρουν από τις αξίες που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

25. Κεφάλαια υπό διαχείριση

Τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρία καθώς και τα κεφάλαια των ιδιωτών πελατών βάσει του ενεργητικού αυτών έχουν ως εξής:

Αμοιβαία κεφάλαια	**Σύνολο Ενεργητικού 31 Δεκεμβρίου 2015**	**Σύνολο Ενεργητικού 31 Δεκεμβρίου 2014**
1. ATTICA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	6.295.513,00	3.735.759,03
2. ATTICA ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.385.018,41	3.271.765,76
3. ATTICA ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	7.032.302,59	8.227.400,78
4. ATTICA ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	930.769,71	2.347.524,83
5. ATTICA ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	20.803.668,12	24.699.311,06
6. ATTICA ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	17.524.054,55	21.318.498,66
7. ATTICA REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.334.855,16	1.907.072,02
	59.308.196,54	65.507.332,14
Κεφάλαια ιδιωτών πελατών		
Κεφάλαια υπό διαχείριση ιδιωτών πελατών	96.241.177,39	38.696.245,94

26. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ελέγχονται από τη Διοίκηση της Εταιρίας χρησιμοποιώντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Βασιλείας και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος για εποπτικούς σκοπούς. Η απαιτούμενη πληροφόρηση κατατίθεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας υπολογίζεται με βάση τη σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (1 έως 9/459/27.12.2007), που αποτελεί εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιριών.

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για την Εταιρία εκτιμάται για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015 σε 108,64% μεγαλύτερος από τον ελάχιστα καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%. Για τη χρήση 2014 ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 117,87%.

27. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την ςταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**	**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**
ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΓΑΜΒΡΙΛΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΖ 995770	ΘΕΟΔΩΡΟΣ Ν. ΚΡΙΝΤΑΣ Α.Δ.Τ. ΑΗ 639418	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ.ΠΑΖΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ 509851