ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: Λασιθιωτάκης Εμμ.
Τηλέφωνο: 2103382226

Αθήνα, **09/01/2017**
Αριθ. Πρωτ.: **646254**

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την **21/12/2016** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 884235** οι **ατομικές ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 01/01/2015 - 31/12/2015** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**ΕΛΛΕΝΙΚ ΚΑΠΙΤΑΛ ΠΑΡΤΝΕΡΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**» και τον διακριτικό τίτλο «**HELLENIC CAPITAL PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ.**» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **4373001000** (πρώην Αρ. ΜΑΕ **49621/01ΑΤ/Β/01/241(04)**).

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 22062/16 - 08/12/2016).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Κοινοποίηση:

1. Εταιρεία: «**ΕΛΛΕΝΙΚ ΚΑΠΙΤΑΛ ΠΑΡΤΝΕΡΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**»
   Δ/νση: ΛΕΩΦ. ΚΗΦΙΣΙΑΣ 10
   Τ.Κ.: 15125, ΜΑΡΟΥΣΙ

2. **Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας**
   Δ/νση Ανάπτυξης
   Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
   Λ.Μεσογείων 372, 15341, Αγ. Παρασκευή

Η γνησιότητα της παρούσας, μπορεί να ελεγχθεί, στην Ηλ. Δ/νση: https://www.businessregistry.gr/ - επιλογή «Δημοσιότητα».

HELLENIC CAPITAL PARTNERS A.E.Δ.Α.Κ.Ε.Σ.

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

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

(δημοσιευόμενα βάσει του ν. 2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της HELLENIC CAPITAL PARTNERS A.E.Δ.Α.Κ.Ε.Σ. Ο αναγνώστης που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, καθώς και στην έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση έδρας εταιρείας:	Λ. Κηφισίας 10 - Μαρούσι
Αριθμός μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών:	49621/01ΑΤ/Β/01/241 (04)
Αρμόδια Περιφέρεια:	Περιφέρεια Αττικής
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	
Μαρία Σαρρή	Πρόεδρος
Νικόλαος Γκιούρας	Αντιπρόεδρος
Σπύρος Παπαδάτος	Διευθύνων Σύμβουλος
Μιχάλης Ανδρεάδης	Μέλος
Κωνσταντίνος Τασιαδάμης	Μέλος
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων Οικονομικών καταστάσεων:	4 Μαΐου 2016
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής:	Αθανασία Γερασιμοπούλου
Ελεγκτική εταιρεία:	Grant Thornton A.E.
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Με Σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Κύκλος Εργασιών	1.022.542,03	1.307.998,40
Μικτά κέρδη / (ζημίες)	403.560,93	516.464,40
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	3.798,39	(85.690,63)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	5.503,13	(72.582,74)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	**86.515,09**	**27.515,62**
Μείον / Πλέον φόροι	(26.394,21)	(14.811,12)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	**60.120,88**	**12.704,50**
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Β)	(9.461,66)	47.745,03
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Α)+(Β)	**50.659,22**	**60.449,53**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	31-Δεκ-15	31-Δεκ-14
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία	5.572,44	4.632,64
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	134.711,62	177.518,49
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.371.659,32	1.865.815,17
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	281.969,71	159.026,97
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**1.793.913,09**	**2.206.993,27**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Προβλέψεις & Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	33.736,81	67.106,61
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	125.103,35	555.472,95
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	**158.840,16**	**622.579,56**
Μετοχικό κεφάλαιο	860.000,00	860.000,00
Τακτικό Αποθεματικό	55.600,00	54.550,00
Αποθεματικό Διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	9.567,37	46.638,03
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων μετόχων εταιρείας	709.905,56	623.225,68
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων μετόχων εταιρείας (β)	**1.635.072,93**	**1.584.413,71**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	**1.793.913,09**	**2.206.993,27**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	31-Δεκ-15	31-Δεκ-14
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2015 και 01.01.2014 αντίστοιχα)	1.584.413,71	1.523.964,18
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας (αποτίμησης Διαθ. Προς Πώληση)	(46.288,46)	63.024,36
Φόρος Αποθεματικών Εύλογης Αξίας	9.217,80	(16.386,33)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	87.729,88	13.811,50
Διανομή μερίσματος	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης	**1.635.072,93**	**1.584.413,71**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	01/01-31/12/2015	01/01-31/12/2014
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	86.515,09	27.515,62
Πλέον / Μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	1.704,74	13.107,89
Προβλέψεις	3.457,00	3.684,00
Έσοδα τόκων και συναφή έσοδα	(73.545,08)	-
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	82.716,70	113.206,25
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης		
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	485.607,37	(368.713,59)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλήν τραπεζών)	(460.245,40)	319.489,34
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(623,14)	(525,12)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**125.587,28**	**107.764,39**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(2.644,54)	(11.516,67)
Σύνολο ταμειακών ροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(2.644,54)**	**(11.516,67)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-
Σύνολο ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-	-
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**122.942,74**	**96.247,72**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**159.026,97**	**62.779,25**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**281.969,71**	**159.026,97**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1) Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές, που ακολουθήθηκαν και στην προηγούμενη χρήση που έληξε την 31/12/2014, εκτός από τις αλλαγές σε Πρότυπα και Διερμηνείες που ισχύουν από 1η Ιανουαρίου 2014 και αναλύονται στη σημείωση 2 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.
2) Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση του 2010, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 5.20 στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της.
3) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική λειτουργία της εταιρίας.
4) Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2015 και την 31/12/2014 ήταν 6 άτομα.
5) Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού.
6) Η εταιρεία μετά την αλλαγή στη μετοχική σύνθεση που έγινε στη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015, άλλαξε την επωνυμία της από IBG Management A.E.Δ.Α.Κ.Ε.Σ. σε HELLENIC CAPITAL PARTNERS A.E.Δ.Α.Κ.Ε.Σ.
7) Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρίας στη λήξη της χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24 έχουν ως εξής:
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών 106.187,61 β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών 10.300,00 γ) Απαιτήσεις 216.024,56 δ) Υποχρεώσεις 7.257,00 ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης 267.659,00 στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης 0,00 ζ) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης 0,00.

Μαρούσι , 04 Μαΐου 2016

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΜΑΡΙΑ ΣΑΡΡΗ	ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΠΑΠΑΔΑΤΟΣ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΠΑΠΑΔΟΓΕΩΡΓΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 628307	Α.Δ.Τ. ΑΚ 160815	Α.Δ.Τ. Ξ 467384 / Α.Μ. Ο.Ε.Ε. : 38096 ΑΔ. Α' ΤΑΞΗΣ

HELLENIC CAPITAL PARTNERS A.E.Δ.Α.Κ.Ε.Σ.

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Α.Μ.Α.Ε.: 49621/01ΑΤ/Β/01/241(04)

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2015

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΜΑΪΟΣ 2016

Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις για τη Χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της HELLENIC CAPITAL PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ. την 04η Μαΐου 2016 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την κατάθεσή τους στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρίας. Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Για την HELLENIC CAPITAL PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ.
Η Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΜΑΡΙΑ ΣΑΡΡΗ

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 4
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2015 9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2015 10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2015 11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2015 12
1. Πληροφορίες για την Εταιρία 13
1.1 Γενικές Πληροφορίες 13
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων 14
2. Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων 14
Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες 15
3. Βασικές Λογιστικές Αρχές 19
3.1 Πληροφόρηση κατά Τομέα 20
3.2 Μετατροπή Ξένου Νομίσματος 20
3.3 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις 20
3.4 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων 21
3.5 Χρηματοοικονομικά Μέσα 21
3.6 Εμπορικές Απαιτήσεις 22
3.7 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων 22
3.8 Φορολογία Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος 23
3.9 Παροχές στο Προσωπικό 24
3.10 Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων 25
4. Διαχείριση Κινδύνων 25
5. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις 26
5.1 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις 26
5.2 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση 27
5.3 Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση 27
5.4 Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις 28
5.5 Ταμιακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων 28
5.6 Ίδια Κεφάλαια 28
5.7 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις 29
5.8 Προμηθευτές 29
5.9 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις 30
5.10 Λοιπές Υποχρεώσεις 30
5.11 Έσοδα από Παροχή Υπηρεσιών 30
5.12 Κόστος Παροχής Υπηρεσιών 30
5.13 Έξοδα Διοίκησης 31
5.14 Έξοδα Διάθεσης 31
5.15 Χρηματοοικονομικά Έξοδα 31
5.16 Λοιπά Έσοδα 31
5.17 Χρηματοοικονομικά Έσοδα 32
5.18 Λοιπά Έξοδα/Ζημίες 32
5.19 Φόρος Εισοδήματος 32
5.20 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις 33
5.21 Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού 34
5.22 Διανομή Μερίσματος 34
5.23 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη 34
5.24 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Αναφοράς 35

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κύριοι Μέτοχοι,

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 14ης εταιρικής χρήσης συντάχτηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και τις σχετικές διατάξεις του νόμου και εμφανίζουν με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διαρθρώσεως, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσης της εταιρίας.

Για την σύνταξη των προαναφερθεισών οικονομικών καταστάσεων της HELLENIC CAPITAL PARTNERS ΑΕΔΑΚΕΣ της 31 Δεκεμβρίου 2015 που καλύπτουν την χρήση 2015 έχει γίνει χρήση της αρχής του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) καθώς και των ερμηνευτικών οδηγιών της Επιτροπής Διεθνών Προτύπων (ΕΔΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η HELLENIC CAPITAL PARTNERS ΑΕΔΑΚΕΣ είναι εταιρεία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών κλειστού τύπου (Α.Κ.Ε.Σ), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7 του Ν. 2992/2002 «μέτρα για την ενίσχυση της κεφαλαιαγοράς και την ανάπτυξη της επιχειρηματικότητας και άλλες διατάξεις», όπως ισχύει σήμερα.

Τα κυριότερα σημεία που αφορούν τη δραστηριότητα της εταιρίας κατά την εταιρική χρήση από 1/1/2015 έως 31/12/2015 παρατίθενται παρακάτω.

Α. Εξέλιξη των εργασιών και Οικονομική θέση της εταιρίας

Η HELLENIC CAPITAL PARTNERS ΑΕΔΑΚΕΣ διαχειρίζεται 3 ΑΚΕΣ με το συνολικό ενεργητικό αυτών να ανέρχεται σε € 81.631.292,00.

Αποτελέσματα χρήσεως

Τα συνολικά έσοδα από την κύρια δραστηριότητα της εταιρίας κατά την εν λόγω 14η εταιρική χρήση για την περίοδο από 1/1/2015 έως 31/12/2015 ανήλθαν στο ποσό των € 1.022.542,03 έναντι € 1.307.998,40 της προηγούμενης χρήσης 1/1/2014 – 31/12/2014.

Οι συνολικές οργανικές δαπάνες της εταιρίας (συνολικές δαπάνες πλέον αποσβέσεων και λοιπών εξόδων) διαμορφώθηκαν σε € 955.820,52 έναντι € 1.193.550,93 της προηγούμενης χρήσης 2014.
Ως εκ των ανωτέρω, και μετά την ενσωμάτωση των χρηματοοικονομικών εσόδων/εξόδων, κατά την υπόψη χρήση προέκυψαν κέρδη χρήσεως όπως εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε Ευρώ	**1/1/-31/12/2015**	**1/1/-31/12/2014**
Κέρδος/Ζημιά προ φόρων	86.515,09	27.515,62
Μείον : Φόρος εισοδήματος	-26.394,21	-14.811,12
Καθαρό Κέρδος/Ζημιά χρήσης	**60.120,88**	**12.704,50**

Ενεργητικό

Στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας περιλαμβάνονται το μη κυκλοφορούν Ενεργητικό ποσού € 99.478,94, η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους € 40.805,12, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ποσού € 281.969,71 καθώς και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις ποσού € 1.371.659,32 εκ των οποίων € 1.293.572,77 (μετά την απομείωση τους λόγω της προεξόφλησής τους σε παρούσα αξία) αφορούν σε αμοιβές διαχείρισης των 3 ΑΚΕΣ.

Υποχρεώσεις

Στις υποχρεώσεις της εταιρίας περιλαμβάνονται:
Οι υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία ποσού € 6.503,92, η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση € 27.232,89 και οι τρέχουσες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που ανέρχονται στο συνολικό ποσό των € 125.103,35.

Καθαρή θέση

Στα ίδια κεφάλαια περιλαμβάνονται: το Μετοχικό Κεφάλαιο €860.000,00, το τακτικό αποθεματικό € 55.600,00, Αποθεματικό Διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων € 9.567,37 και το υπόλοιπο κερδών εις νέο € 709.905,56.

Β. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες
Οι συνήθεις κίνδυνοι που εκτίθεται η Εταιρία είναι οι ακόλουθοι:

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έξοδα της εταιρίας είναι ανεξάρτητα από τις μεταβολές των επιτοκίων δεδομένου ότι η εταιρία δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία παρουσιάζει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου ανά ΑΚΕΣ το οποία διαχειρίζεται, βάσει των κάτωθι απαιτήσεων που διατηρεί σε αμοιβές διαχείρισης από έκαστο εξ' αυτών:

IBG Hellenic Fund II	€ 14.883,92	
IBG Hellenic Fund III	€ 911.680,49	(ή € 870.699,44 μετά την προεξόφλησή τους σε παρούσα αξία)
Thermi Taneo VC Fund	€ 490.082,97	(ή € 407.989,41 μετά την προεξόφλησή τους σε παρούσα αξία)

Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας της εταιρίας επικεντρώνεται στη διαχείριση ταμειακών εισροών και εκροών για κάθε χρονική περίοδο, ώστε –κάτω από φυσιολογικές συνθήκες- η εταιρία να έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Γ. Προοπτικές

Η εταιρεία αναμένεται να συνεχίσει απρόσκοπτα την διαχείριση των ενεργών ΑΚΕΣ IBG Hellenic Fund III & Thermi Taneo VC Fund με αποκλειστικό γνώμονα την διασφάλιση των συμφερόντων και την μεγιστοποίηση του οφέλους των μεριδιούχων.

Δ. Μεταγενέστερα γεγονότα

Πέραν των ανωτέρω αναφερθέντων δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα, που συνέβηκαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι σήμερα, αφορούν την εταιρία και απαιτείται να αναφερθούν.

Μαρούσι, 04 Μαΐου 2016
ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
Η Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΜΑΡΙΑ ΣΑΡΡΗ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας **HELLENIC CAPITAL PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας HELLENIC CAPITAL PARTNERS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, 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 χρηματοοικονομικέ καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας HELLENIC CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών 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 (παρ.3α) και 37 του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 06 Ιουνίου 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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2015

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2014
Έσοδα (από παροχή υπηρεσιών)	5.11	1.022.542,03	1.307.998,40
Κόστος Παροχής Υπηρεσιών	5.12	-618.981,10	-791.534,00
Μικτό Κέρδος		**403.560,93**	**516.464,40**
Λοιπά Έσοδα	5.16	28.965,20	26.274,40
Έξοδα Διοίκησης	5.13	-247.424,55	-287.994,14
Έξοδα Διάθεσης	5.14	-88.425,87	-113.076,29
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	5.15	-82.716,70	-113.206,25
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	5.17	73.545,08	0,00
Λοιπά Κέρδη Ζημιές	5.18	-989,00	-946,50
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων		**-317.045,84**	**-488.948,78**
Κέρδος Προ Φόρων	5.19	**86.515,09**	**27.515,62**
Φόρος Εισοδήματος		-26.394,21	-14.811,12
Καθαρό Κέρδος Χρήσης μετά φόρων (α)		**60.120,88**	**12.704,50**
Μη πραγματοποιημένα κέρδη αποτίμησης στην εύλογη αξία επενδύσεων χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση		(46.288,46)	63.024,36
Φόρος Εισοδήματος		9.217,80	(16.386,33)
Καθαρά μη πραγματοποιημένα κέρδη αποτίμησης στην εύλογη αξία επενδύσεων χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση μετά από φόρους		**(37.070,66)**	**46.638,03**
Αναλογιστικό Κέρδος (Ζημιά) από Προγράμματα καθορισμένων παροχών		27.609,00	1.107,00
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά απο φόρους (β)		**(9.461,66)**	**47.745,03**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (α)+(β)		**50.659,22**	**60.449,53**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2015

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	31η Δεκεμβρίου 2015	31η Δεκεμβρίου 2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	5.1	5.572,44	4.632,64
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5.2	93.906,50	140.194,96
		99.478,94	**144.827,60**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	5.3	**40.805,12**	**37.323,53**
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Λοιπές Απαιτήσεις	5.4	1.371.659,32	1.865.815,17
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.5	281.969,71	159.026,97
		1.653.629,03	**2.024.842,14**
Σύνολο Ενεργητικού		**1.793.913,09**	**2.206.993,27**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.6	860.000,00	860.000,00
Τακτικό Αποθεματικό	5.6	55.600,00	54.550,00
Αποθεματικό Διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	5.6	9.567,37	46.638,03
Αδιανέμητα κέρδη/Συσσωρευμένες ζημιές	5.6	709.905,56	623.225,68
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**1.635.072,93**	**1.584.413,71**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρ.για παροχές στο προσ.λόγω εξόδου	5.7	6.503,92	30.655,92
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	5.7	27.232,89	36.450,69
		33.736,81	**67.106,61**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	5.8	48.838,44	471.496,18
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	5.9	50.664,01	61.921,93
Λοιπές υποχρεώσεις	5.10	25.600,90	22.054,84
Λοιπά στοιχεία Παθητικού		**125.103,35**	**555.472,95**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**158.840,16**	**622.579,56**
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**1.793.913,09**	**2.206.993,27**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

HELLENIC CAPITAL PARTNERS A.E.Δ.Α.Κ.Ε.Σ.
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2015

Ποσά σε Ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2014, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	860.000,00	43.550,00	-	-	620.414,18	1.523.964,18
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου						-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου						-
Αναβαλλόμενη φορολογία επί των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου						-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	-	-	-
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2014					12.704,50	12.704,50
Λοιπά συνολικά έσοδα						
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας (αποτίμησης Διαθ. Προς Πώληση)				63.024,36		63.024,36
- Φόρος Αποθεματικών Εύλογης Αξίας				(16.386,33)		(16.386,33)
Αναλογιστικό Κέρδος (Ζημιά) από Προγράμματα καθορισμένων παροχών					1.107,00	1.107,00
Κράτηση για Τακτικό αποθεματικό απόφαση Γ.Σ. 30/06/14		11.000,00			**(11.000,00)**	-
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	**860.000,00**	**54.550,00**	-	**46.638,03**	**623.225,68**	**1.584.413,71**
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2015, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	860.000,00	54.550,00	-	46.638,03	623.225,68	1.584.413,71
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου						-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου						-
Αναβαλλόμενη φορολογία επί των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου						-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	-	-	-
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01-31/12/2015					60.120,88	60.120,88
Λοιπά συνολικά έσοδα						
Αποθεματικά Εύλογης Αξίας (αποτίμησης Διαθ. Προς Πώληση)				(46.288,46)		**(46.288,46)**
- Φόρος Αποθεματικών Εύλογης Αξίας				9.217,80		**9.217,80**
Αναλογιστικό Κέρδος (Ζημιά) από Προγράμματα καθορισμένων παροχών					27.609,00	27.609,00
Κράτηση για Τακτικό αποθεματικό απόφαση Γ.Σ. 30/06/15		1.050,00			**(1.050,00)**	-
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	**860.000,00**	**55.600,00**	-	**9.567,37**	**709.905,56**	**1.635.072,93**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2015

	31η Δεκεμβρίου 2015	31η Δεκεμβρίου 2014
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/Ζημίες προ φόρων	86.515,09	27.515,62
Πλέον / Μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	1.704,74	13.107,89
Πρόβλ.για Παροχές σε εργαζομένους μετά την συνταξιοδότηση	3.457,00	3.684,00
Έσοδα τόκων και συναφή έσοδα	-73.545,08	-
Έξοδα τόκων και συναφή έξοδα	82.716,70	113.206,25
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης		
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	485.607,37	(368.713,59)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλήν τραπεζών)	(460.245,40)	319.489,34
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(623,14)	(525,12)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**125.587,28**	**107.764,39**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση συνδεδεμένων εταιρειών και λοιπών επενδύσεων	-	-
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(2.644,54)	(11.516,67)
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου συνδεδεμένων εταιρών	-	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	-	-
Σύνολο ταμειακών ροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(2.644,54)**	**(11.516,67)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-
Εισπράξεις από αύξηση / Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	-	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	-
Σύνολο ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-	-
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**122.942,74**	**96.247,72**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**159.026,97**	**62.779,25**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**281.969,71**	**159.026,97**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

1. Πληροφορίες για την Εταιρία

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η ίδρυση της εταιρίας έγινε με την υπ' αριθμό 3378/27.6.2001 πράξη του Συμβολαιογράφου Πειραιά Βασιλάκη Κ. Στέφανου η οποία τροποποιήθηκε με την υπ' αριθμό 3472/7.7.2001 πράξη του ιδίου Συμβολαιογράφου. Το καταστατικό της εταιρίας συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 όπως ισχύει, με την επωνυμία «IBG ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ».

Την 07-08-2001, καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό Μητρώου 49621/06/Β/01/21 (το οποίο άλλαξε σε 49621/01ΑΤ/Β/01/241(04) όταν η εταιρία άλλαξε έδρα και υπάχθηκε στον τομέα Ανατολικής Αθήνας της Νομαρχίας Αθηνών) περίληψη του οποίου δημοσιεύτηκε στο 7110-08.08.2001 τεύχος ΑΕ και ΕΠΕ της Εφημερίδας της Κυβέρνησης.

Από την ίδρυση της εταιρίας έως σήμερα έχουν πραγματοποιηθεί μία σειρά τροποποιήσεων του καταστατικού της με αλλαγές στην έδρα, τη σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου και του μετοχικού της κεφαλαίου και των λοιπών άρθρων του καταστατικού.

Σύμφωνα με το τελευταίο κωδικοποιημένο καταστατικό Έδρα της εταιρίας έχει οριστεί ο Δήμος Αμαρουσίου και η διεύθυνση της είναι Λ. Κηφισίας 10 – 151 25 Μαρούσι (τηλ. 210 8171953). Η εταιρία μπορεί να ιδρύσει υποκαταστήματα ή άλλα γραφεία σε οποιαδήποτε πόλη της Ελλάδας ή του εξωτερικού. Οι όροι ίδρυσης, συγκρότησης και λειτουργίας των υποκαταστημάτων και των γραφείων καθορίζονται κάθε φορά με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η διάρκεια της εταιρίας ορίζεται για πενήντα (50) έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. από την αρμόδια εποπτεύουσα αρχή της Διοικητικής απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της παρούσας εταιρίας και την έγκριση του καταστατικού της και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του, του έτους 2051. Η διάρκειά της μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Μέτοχοι της εταιρείας έως και την 24/12/2015 ήταν η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. με ποσοστό 50,00% και η IBG CAPITAL Α.Ε. με ποσοστό 50,00%. Από την ημερομηνία αυτή και μετά η μετοχική σύνθεση της εταιρείας άλλαξε και μέτοχοι πλέον είναι η HELLENIC CAPITAL PARTNERS Α.Ε. με ποσοστό 80,00% και η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. με ποσοστό 20,00%.
Σε συνέχεια της από 09/02/2016 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας η επωνυμία της εταιρείας άλλαξε σε «ΕΛΛΕΝΙΚ ΚΑΠΙΤΑΛ ΠΑΡΤΝΕΡΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και τον διακριτικό τίτλο «HELLENIC CAPITAL PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ.».

Οι οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 (συμπεριλαμβάνοντας τα συγκριτικά στοιχεία για την χρήση που έληξε 31η Δεκεμβρίου 2014) εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. στις 04ης Μαΐου 2016.

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

Με βάση το τελευταίο Κωδικοποιημένο Καταστατικό της, σκοπός της εταιρίας είναι :

1. Η Εταιρία έχει ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση ενός η περισσοτέρων αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών κλειστού τύπου (Α.Κ.Ε.Σ), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7 του Ν. 2992/2002 «μέτρα για την ενίσχυση της κεφαλαιαγοράς και την ανάπτυξη της επιχειρηματικότητας και άλλες διατάξεις», όπως εκάστοτε ισχύει, καθώς και κάθε άλλη δραστηριότητα, η οποία θα επιτρέπεται στην Εταιρία Διαχείρισης Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου, σύμφωνα με την εκάστοτε νομοθεσία.
2. Προς επίτευξη του σκοπού της αυτού η Εταιρία δύναται να συνεργάζεται με άλλες επιχειρήσεις που επιδιώκουν τους ίδιους ή παρεμφερείς σκοπούς και να επιδιώξει τη συμμετοχή στα αμοιβαία κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών που διαχειρίζεται του Ταμείου Ανάπτυξης Νέας Οικονομίας (Τ.Α.ΝΕ.Ο), σύμφωνα με τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας.

2. Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της «HELLENIC CAPITAL PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ.» της 31 Δεκεμβρίου 2015 που καλύπτουν την χρήση 2015, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και που η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» (going concern basis) καθώς η διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητα της στο προβλεπτό μέλλον. Για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας της Εταιρείας, η διοίκηση συνυπολόγισε το μηδενικό τραπεζικό δανεισμό, την ικανοποιητική της ρευστότητα και την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων της καθώς και το γεγονός ότι από την 31.12.2015 έως και την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δεν έχουν πραγματοποιηθεί γεγονότα τα οποία να επηρεάζουν την βιωσιμότητα της εταιρείας.

Για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2015 έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν και στην προηγούμενη χρήση αφού ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και οι νέες Διερμηνείες.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2014 περιλαμβάνονταν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η εταιρία "CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD", με έδρα την Κύπρο, όμως μετά την πώληση της «HELLENIC CAPITAL PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ.» την 24/12/2015 δεν υφίσταται η παραπάνω υποχρέωση.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Α. 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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές 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 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 εταιρικές Οικονομικές 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 ισχυε. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές 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 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)

Το 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 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 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 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, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία.

Β. 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 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 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 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 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)

Τον 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 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 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 Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχει καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρία είναι οι ακόλουθες:

3.1 Πληροφόρηση κατά Τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.
Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.
Λόγω του ότι η εταιρία δεν παρέχει υπηρεσίες στο εξωτερικό, δεν κρίνεται σκόπιμη η χρησιμοποίηση του γεωγραφικού κριτηρίου για την ανάλυση ανά τομέα και συνεπώς θα χρησιμοποιηθεί μόνο το κριτήριο του επιχειρηματικού τομέα.
Οι μετοχές της Εταιρίας δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο κατά συνέπεια η Εταιρία δεν υποχρεούται να παρέχει αναλυτική πληροφόρηση κατά τομέα.

3.2 Μετατροπή Ξένου Νομίσματος

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.
Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αναφοράς, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

3.3 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον, τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

3.4 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.
Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

3.5 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.
Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρίας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

i) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.
Τα δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η εταιρία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση.

ii) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση:

Αφορούν επενδύσεις οι οποίες δεν είναι «δάνεια και απαιτήσεις» ούτε καταχωρούνται στο χαρτοφυλάκιο «επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη», ή «επενδύσεις για εμπορική εκμετάλλευση». Περιλαμβάνονται ομόλογα, μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων και μετοχές. Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση αποτιμώνται αρχικά σε εύλογες αξίες, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής. Μετά από την αρχική αποτίμηση, τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τα οποία αποτιμώνται σε τιμές κόστους. συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής και αφαιρούμενων των ζημιών απομείωσης αξίας. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Όταν τα στοιχεία ενεργητικού πουληθούν, εισπραχθούν ή εκποιηθούν με άλλον τρόπο, το συσσωρεμένο κέρδος ή ζημία που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.
Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η Εταιρεία εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση. Εάν υπάρχει σχετική ένδειξη για τα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση, οι συσσωρεμένες ζημίες των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων που ισούνται με τη διαφορά μεταξύ της αξίας κτήσης και της εύλογης αξίας μείον τυχόν προηγούμενες απομειώσεις μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα. Εάν μεταγενέστερα, η εύλογη αξία ενός πιστωτικού τίτλου που ταξινομείται ως διαθέσιμο προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί να σχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση της ζημίας απομείωσης στα αποτελέσματα, τότε η ζημία απομείωσης αντιλογίζεται μέσω αποτελεσμάτων.

3.6 Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μετά από προβλέψεις για μη εισπρακτέα υπόλοιπα. Ο υπολογισμός για επισφαλείς απαιτήσεις γίνεται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη μέρους ή ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που του οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.7 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τραπεζικές καταθέσεις διάρκειας μικρότερης των τριών μηνών.

3.8 Φορολογία Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία αναφοράς. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας αναφοράς χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

3.9 Παροχές στο Προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες Παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Καθορισμένες Εισφορές: Οι καθορισμένες εισφορές αφορούν στην υποχρέωση της επιχείρησης να καταβάλει το ποσό των εισφορών σε ασφαλιστικούς φορείς (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Δεν ανακύπτει νομική υποχρέωση της εταιρίας σε περίπτωση που το Ασφαλιστικό Ταμείο αδυνατεί να καταβάλλει σύνταξη στον ασφαλιζόμενο και η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στα ασφαλιστικά ταμεία.
Η πληρωτέα εισφορά από την επιχείρηση αναγνωρίζεται είτε ως μία υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της περιόδου.

Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης: Η αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης υπολογίζεται ετησίως βάσει της αναλογιστικής μεθόδου αποτίμησης Project Unit Method προκειμένου να προσδιοριστεί το ρεαλιστικό κόστος για τις υποχρεώσεις που φέρει η επιχείρηση σε σχέση με τις παραπάνω παροχές στο προσωπικό της.
Η παραπάνω μέθοδος αποτίμησης, χρησιμοποιώντας σαν επιτόκιο προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, εντοπίζει με μεγάλη ακρίβεια το ποσό των σωρευμένων υποχρεώσεων από ήδη «θεμελιωμένες» παροχές και διατηρεί το επίπεδο χρηματοδότησης των υποχρεώσεων σε σημείο που το συσσωρευμένο κεφάλαιο αντισταθμίζει κατά 100% το μακροπρόθεσμο κόστος της καταβολής των παροχών. Είναι η μόνη αποδεκτή μέθοδος από το Δ.Λ.Π. 19 και συνάδει με τις ρυθμίσεις του Κ.Ν. 2190/1920 σχετικά με την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.
Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της επιχείρησης, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωριστεί στα αποτελέσματα. Αυτά που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται

άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

3.10 Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία της παροχής υπηρεσιών, καθαρή από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- Παροχή υπηρεσιών: Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

- Έσοδα από τόκους: Τα έσοδα από τόκους αναφέρονται στα τοκοφόρα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν τόκους καταθέσεων σε τράπεζες.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

4. Διαχείριση Κινδύνων

Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Η Εταιρία μέσω των λειτουργικών εσόδων εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Κίνδυνος Αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρία επειδή δραστηριοποιείται εντός της ζώνης του ευρώ, δεν διατηρεί ανοιχτή συναλλαγματική θέση σε κάποιο νόμισμα και συνεπώς δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος μεταβολής τιμών χρεογράφων

Η Εταιρία δεν διατηρεί χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής των τιμών των χρεογράφων.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα.

Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της εταιρίας είναι ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων δεδομένης και της απουσίας δανεισμού.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΣΤΙΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

Ποσά σε Ευρώ	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-2 έτη	2-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015								
Ενεργητικό								
Μετρητά και καταθέσεις	216.024,56						65.945,15	281.969,71
Ενσώματα Πάγια							5.572,44	5.572,44
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων							93.906,50	93.906,50
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού							1.412.464,44	1.412.464,44
Σύνολο ενεργητικού	**216.024,56**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1.577.888,53**	**1.793.913,09**
Παθητικό								
Λοιπές υποχρεώσεις							158.840,16	158.840,16
Σύνολο Παθητικού	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**158.840,16**	**158.840,16**
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	**216.024,56**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1.419.048,37**	**1.635.072,93**

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-2 έτη	2-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	**100.000,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**2.106.993,27**	**2.206.993,27**
Σύνολο Παθητικού	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**622.579,56**	**622.579,56**
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	**100.000,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1.484.413,71**	**1.584.413,71**

5. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

5.1 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια αποτιμήθηκαν στις αξίες κτήσης τους μειωμένες με τις σωρευμένες αποσβέσεις τους.

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

Πίνακας μεταβολών Ενσώματων Ακινητοποιήσεων

Ποσά σε Ευρώ	**Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός**
Κόστος Κτήσης (ή τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 1η Ιανουαρίου 2014	61.354,64
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-55.130,78
Λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου 2014	**6.223,86**
Προσθήκες	11.516,67
Αποσβέσεις Χρήσης	-13.107,89
Κόστος Κτήσης (ή τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 31η Δεκεμβρίου 2014	72.871,31
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-68.238,67
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2014	**4.632,64**
Προσθήκες	2.644,54
Αποσβέσεις Χρήσης	-1.704,74
Κόστος Κτήσης (ή τεκμαιρόμενο κόστος κτήσης) την 31η Δεκεμβρίου 2015	75.515,85
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-69.943,41
Λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου 2015	**5.572,44**

5.2 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση

Τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**31η Δεκεμβρίου 2015**	**31η Δεκεμβρίου 2014**
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση		
Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών	93.906,50	140.194,96
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	**93.906,50**	**140.194,96**
Σύνολο επενδυτικού χαρτοφυλακίου	**93.906,50**	**140.194,96**

Τα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση περιλαμβάνουν την συμμετοχή σε ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών.

Η κίνηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου στις χρήσεις 2015 και 2014 έχει ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**31η Δεκεμβρίου 2015**	**31η Δεκεμβρίου 2014**
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2015/2014	140.194,96	77.170,60
Προσθήκες	0,00	0,00
Πωλήσεις	0,00	0,00
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	-46.288,46	63.024,36
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2015/2014	**93.906,50**	**140.194,96**

5.3 Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση

Ποσά σε Ευρώ	**31η Δεκεμβρίου 2015**	**31η Δεκεμβρίου 2014**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	40.805,12	37.323,53
Σύνολο	**40.805,12**	**37.323,53**

Το παραπάνω ποσό αφορά αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση για παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και χρηματοοικονομικό κόστος της αμοιβής διαχείρισης δυο από τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η εταιρεία.
Για τη χρήση 2015 ο συντελεστής που λήφθηκε υπόψη για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας ανήλθε σε 29% ενώ για την αντίστοιχη του 2014 ήταν 26%.

5.4 Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρίας, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**31η Δεκεμβρίου 2015**	**31η Δεκεμβρίου 2014**
Δοσμένες Εγγυήσεις	6.407,06	6.407,06
Χρεώστες Διάφοροι	1.325.549,28	1.797.346,76
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	39.605,82	61.963,71
Τόκοι και λοιπά έσοδα εισπρακτέα	97,16	97,64
Έξοδα επόμενων χρήσεων	0,00	0,00
Σύνολο	**1.371.659,32**	**1.865.815,17**

5.5 Ταμιακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**31η Δεκεμβρίου 2015**	**31η Δεκεμβρίου 2014**
Διαθέσιμα στο ταμείο και σε λογαριασμούς όψεως	281.969,71	59.026,97
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις σε Τράπεζες	0,00	100.000,00
Σύνολο	**281.969,71**	**159.026,97**

5.6 Ίδια Κεφάλαια

Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι μετοχές της HELLENIC CAPITAL PARTNERS A.E.Δ.Α.Κ.Ε.Σ. δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο.

	Αριθμός μετοχών	**Ονομαστική Αξία**	**Κοινές ονομαστικές μετοχές**
1η Ιανουαρίου 2014	**400.000**	**€ 2,15**	**860.000,00**
31η Δεκεμβρίου 2014	**400.000**	**€ 2,15**	**860.000,00**
31η Δεκεμβρίου 2015	**400.000**	**€ 2,15**	**860.000,00**

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.

5.7 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

i) Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού

	31η Δεκεμβρίου 2015	31η Δεκεμβρίου 2014
Υποχρεώσεις Ισολογισμού		
Συνταξιοδοτικές παροχές	5.934,00	30.655,92
Σύνολο	**5.934,00**	**30.655,92**
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές (Προβλέψεις και καταβολές)	3.457,00	3.684,00
Σύνολο	**3.457,00**	**3.684,00**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2.555,00	2.504,00
Τόκοι	902,00	1.180,00
Αναλογιστική ζημιά	0,00	0,00
Έξοδο χρήσης	**3.457,00**	**3.684,00**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31η Δεκεμβρίου 2015	31η Δεκεμβρίου 2014
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,00%	3,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,00%	0,00%

ii) Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση

Ποσά σε Ευρώ	31η Δεκεμβρίου 2015	31η Δεκεμβρίου 2014
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	27.232,89	36.450,69
Σύνολο	**27.232,89**	**36.450,69**

Το παραπάνω ποσό αφορά αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση για Αποθεματικά Εύλογης Αξίας (Μη πραγματοποιημένα κέρδη αποτίμησης στην εύλογη αξία χρεογράφων χαρτοφυλακίου Διαθεσίμου Προς Πώληση).

5.8 Προμηθευτές

Οι υποχρεώσεις προς τους προμηθευτές της εταιρίας για τις χρήσεις, που έκλεισαν την 31-12-2015 και την 31-12-2014 αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31η Δεκεμβρίου 2015	31η Δεκεμβρίου 2014
Προμηθευτές	48.838,44	471.496,18
Σύνολο	**48.838,44**	**471.496,18**

5.9 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρίας έχουν ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**31η Δεκεμβρίου 2015**	**31η Δεκεμβρίου 2014**
Υποχρεώσεις από φόρους(εκτός φόρου εισοδήματος)	20.788,21	21.520,24
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	29.875,80	40.401,69
	50.664,01	**61.921,93**

5.10 Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρίας για τις χρήσεις, που έκλεισαν την 31-12-2015 και την 31-12-2014 ,ανέρχονται στο ποσό € 25.600,90 και € 22.054,84 αντίστοιχα, αναλύονται ως εξής

Ποσά σε Ευρώ	**31η Δεκεμβρίου 2015**	**31η Δεκεμβρίου 2014**
Έσοδα επόμενων χρήσεων	0,00	0,00
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	9.731,55	12.454,84
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	6.269,35	0,00
Διάφορες προβλέψεις	9.600,00	9.600,00
Σύνολο	**25.600,90**	**22.054,84**

5.11 Έσοδα από Παροχή Υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών προέρχονται από την διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων και αναλύονται ως εξής για το έτος 2015 και 2014 :

Ποσά σε Ευρώ	**1/1-31/12/2015**	**1/1-31/12/2014**
Έσοδα από Παροχή Υπηρεσιών	1.022.542,03	1.307.998,40
Σύνολο	**1.022.542,03**	**1.307.998,40**

5.12 Κόστος Παροχής Υπηρεσιών

Το κόστος παροχής υπηρεσιών αναλύεται ως εξής :

Ποσά σε Ευρώ	**1/1-31/12/2015**	**1/1-31/12/2014**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-197.154,05	-210.430,79
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	-323.011,81	-474.679,91
Παροχές τρίτων(Ενοίκια & έξ.τηλ/νιων)	-32.210,91	-34.057,36
Φόροι - τέλη	-48.183,57	-41.772,98
Λοιπά διάφορα έξοδα	-14.807,55	-18.838,65
Αποσβέσεις	-1.193,32	-9.175,52
Υποχρ.για παροχές στο προσ.λόγω εξόδου	-2.419,90	-2.578,80
Σύνολο	**-618.981,10**	**-791.534,00**

5.13 Έξοδα Διοίκησης

Τα έξοδα διοικήσεως περιλαμβάνουν διάφορα έξοδα που αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**1/1-31/12/2015**	**1/1-31/12/2014**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-56.329,73	-60.123,08
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	-148.261,59	-185.900,33
Παροχές τρίτων(Ενοίκια & έξ.τηλ/νιων)	-14.694,03	-14.455,91
Φόροι - τέλη	-13.766,73	-11.935,14
Λοιπά διάφορα έξοδα	-13.340,13	-12.221,30
Αποσβέσεις	-340,95	-2.621,58
Υποχρ.για παροχές στο προσ.λόγω εξόδου	-691,40	-736,80
Σύνολο	**-247.424,55**	**-287.994,14**

5.14 Έξοδα Διάθεσης

Τα έξοδα διαθέσεως περιλαμβάνουν διάφορα έξοδα που αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**1/1-31/12/2015**	**1/1-31/12/2014**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-28.164,86	-30.061,54
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	-46.144,54	-67.811,42
Παροχές τρίτων(Ενοίκια & έξ.τηλ/νκων)	-4.601,56	-4.865,34
Φόροι - τέλη	-6.883,37	-5.967,57
Λοιπά διάφορα έξοδα	-2.115,36	-2.691,24
Αποσβέσεις	-170,47	-1.310,79
Υποχρ.για παροχές στο προσ.λόγω εξόδου	-345,70	-368,40
Σύνολο	**-88.425,87**	**-113.076,29**

5.15 Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα για το έτος 2015 περιλαμβάνουν διάφορα έξοδα τραπεζών ύψους 623,14 € και το ποσό των 82.093,56 € που αφορά το χρηματοοικονομικό κόστος προεξόφλησης απαίτησης για την αμοιβή διαχείρισης ενός από τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχωρίζετε η εταιρεία. Για το έτος 2014 τα αντίστοιχα ποσά ήταν 525,12 € και 112.681,13 €.

5.16 Λοιπά Έσοδα

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	**1/1-31/12/2015**	**1/1-31/12/2014**
Έσοδα τόκων	550,34	188,01
Έσοδα ενοικίων	26.400,00	26.077,42
Λοιπά Έσοδα	2.014,86	8,97
Σύνολο	**28.965,20**	**26.274,40**

5.17 Χρηματοοικονομικά Έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα για το έτος 2015 περιλαμβάνουν το ποσό των 73.545,08 € σαν χρηματοοικονομικό έσοδο της αμοιβής διαχείρισης ενός από τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η εταιρεία.

5.18 Λοιπά Έξοδα/Ζημίες

Για το έτος 2015 το ποσό αναλύεται σε Έκτακτα έξοδα € 4,00 και Φόρους – Τέλη προηγούμενων χρήσεων € 985,00, ενώ για το έτος 2014 σε Λοιπά έξοδα προηγούμενων χρήσεων € 944,98 , Φορολογικά πρόστιμα € 1,32 και Έκτακτα έξοδα € 0,20.

5.19 Φόρος Εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης είναι:

	31η Δεκεμβρίου 2015	**31η Δεκεμβρίου 2014**
Τρέχων φόρος	29.875,80	40.401,69
Προβλέψεις για πρόσθετο φόρο	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος (πίστωση)/χρέωση	-3.481,59	-25.590,57
Σύνολο έξοδο/(έσοδο) φόρου στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**26.394,21**	**14.811,12**

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, για τη χρήση οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 29%, ενώ ο φορολογικός συντελεστής για τη χρήση 2014 ήταν 26%.

Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή

	31η Δεκεμβρίου 2015	**31η Δεκεμβρίου 2014**
Φορολογικός συντελεστής εισοδήματος	29,00%	26,00%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσεως προ φόρων	86.515,09	27.515,62

	31η Δεκεμβρίου 2015	**31η Δεκεμβρίου 2014**
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	86.515,09	27.515,62
Φόρος εισοδήματος υπολογισμένος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (29% για το 2015 – 26% για το 2014)	25.089,38	7.154,06
Προβλέψεις για πρόσθετους φόρους	-	-
Φόρος που αναλογεί σε αφορολόγητα εισοδήματα και τα έξοδα που δεν αναγνωρίζονται για φορολογική έκπτωση	4.786,43	32.465,31
Μείωση φόρου από συμψηφισμό ζημιών προηγουμένων χρήσεων	0,00	0,00
Συμπληρωματικός Φόρος	0,00	782,32
Αναβαλλόμενος Φόρος	-3.481,59	-25.590,57
Φόρος εισοδήματος	**26.394,21**	**14.811,12**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση και υποχρέωση της χρήσης που έληξε την 31-12-2015 και της χρήσεως που έληξε την 31-12-2014, αναλύονται ως ακολούθως:

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα Χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση	Ίδια κεφάλαια (Χρέωση)/ Πίστωση
	31.12.2015	**31.12.2014**	**01.01 – 31.12.2015**	**01.01 – 31.12.2015**
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	9.028,97	8.026,44	1.002,53	
Λοιπά	0,00	0,00	0	
Χρηματοοικονομικό κόστος αμοιβής διαχ. Α/Κ.	31.776,15	29.297,09	2.479,06	
Σύνολο	**40.805,12**	**37.323,53**	**3.481,59**	**0,00**
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υποχρέωση				
Αποτίμηση επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση στην εύλογη αξία	27.232,89	36.450,69	0	9.217,80
Λοιπά			0	
Σύνολο	**27.232,89**	**36.450,69**	**0**	**9.217,80**
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο/(έξοδο)			**3.481,59**	**9.217,80**
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος απαίτηση/(υποχρέωση)	**13.572,23**	**872,84**		

5.20 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις

Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

Ενδεχόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις από Μελλοντικό Φορολογικό Έλεγχο

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2006 και για τις φορολογικές χρήσεις 2007 έως 2009 αποδέχθηκε το εκκαθαριστικό σημείωμα περαίωσης του ν.3888/2010 και κατέβαλε το ποσό € 15.535,38. Επίσης η εταιρεία παρέλαβε στις 31/10/2011 το εκκαθαριστικό σημείωμα εισφορών και τέλους επιτηδεύματος (ν.3986/2011) όπου και κατέβαλε το ποσό των € 300,00.

Οι φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία της Εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010 και η εταιρεία παραμένει ενδεχομένως υπόχρεη για επιπρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που μπορεί να επιβληθούν για την ανέλεγκτη χρήση. Για την ανωτέρω χρήση έχει ήδη σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη ύψους € 9.600,00 η οποία απεικονίζεται στις λοιπές υποχρεώσεις. 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 65Α 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.

5.21 Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρίας κατά τις χρήσεις 2014 και 2015 ήταν 6 άτομα.

5.22 Διανομή Μερίσματος

Για την χρήση του 2015 το Δ.Σ. θα εισηγηθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση την μη διανομή μερίσματος.

5.23 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές της εταιρίας με συνδεμένα μέρη για την κλειόμενη χρήση 1/1-31/12/2015 έχουν ως εξής:

	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	IBG CAPITAL Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΟ
Αμοιβές μελών Δ.Σ. (υπόλοιπο 31/12/2015)			267.659,00
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 31/12/2015)	216.024,56	0,00	216.024,56
Απαιτήσεις (υπόλοιπο 31/12/2015)	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο 31/12/2015)	7.257,00	0,00	7.257,00
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών (1/1-31/12/2015)	103.401,25	0,00	103.401,25
Έσοδα από τόκους (1/1-31/12/2015)	386,36	0,00	386,36
Λοιπά Έσοδα (ενοίκια κτιρίων)(1/1-31/12/2015)	0,00	2.400,00	2.400,00
Έξοδα από παροχή υπηρεσιών (1/1-31/12/2015)	10.300,00	0,00	10.300,00
Σύνολα	**337.369,17**	**2.400,00**	**607.428,17**

Οι συναλλαγές της εταιρίας με συνδεμένα μέρη για την προηγούμενη χρήση 1/1-31/12/2014 έχουν ως εξής:

	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	IBG CAPITAL Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΟ
Αμοιβές μελών Δ.Σ. (υπόλοιπο 31/12/2014)			307.908,00
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 31/12/2014)	53.836,94	0,00	53.836,94
Απαιτήσεις (υπόλοιπο 31/12/2014)	492.000,00	0,00	492.000,00
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο 31/12/2014)	17.527,50	0,00	17.527,50
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών (1/1-31/12/2014)	400.000,00	0,00	400.000,00
Τόκοι εισπρακτέοι (1/1-31/12/2014)	0,00	0,00	0,00
Έσοδα από τόκους (1/1-31/12/2014)	0,00	0,00	0,00
Λοιπά Έσοδα (ενοίκια κτιρίων)(1/1-31/12/2014)	0,00	2.245,16	2.245,16
Έξοδα από παροχή υπηρεσιών (1/1-31/12/2014)	14.250,00	0,00	14.250,00
Άλλα λειτουργικά έξοδα (ενοίκια κτιρίων)(1/1-31/12/2014)	0,00	0,00	0,00
Σύνολα	**977.614,44**	**2.245,16**	**1.287.767,60**

5.24 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Αναφοράς

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα γεγονότα που αφορούν την εταιρία και απαιτείται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς να αναφερθούν.

Μαρούσι, 04 Μαΐου 2016

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Δ/νων Σύμβουλος	Ο Λογιστής
ΜΑΡΙΑ ΣΑΡΡΗ	ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΠΑΠΑΔΑΤΟΣ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΠΑΠΑΔΟΓΕΩΡΓΟΣ
Α.Δ.Τ.: ΑΙ 628307	Α.Δ.Τ.: ΑΚ 160815	Α.Δ.Τ.: Ξ 467384