

**ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ. ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΕΠΕΥ**

**ΓΕΜΗ 1340401000**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 2018**

**(1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2018)**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα**

**Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

**ΑΘΗΝΑ**

**ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2019**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

Σελίδα

<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ</b> .....	3
<b>1. Οικονομικές Καταστάσεις</b>	
1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ .....	4
1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ .....	7
1.3 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ .....	8
1.4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ .....	9
5.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις .....	20
5.2 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία .....	20
5.3 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις .....	20
5.4 Απαιτήσεις από Πελάτες και χρηματιστήριο .....	21
5.5 Λοιπές Απαιτήσεις .....	21
5.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία .....	21
5.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα .....	22
5.8 Μετοχικό Κεφάλαιο .....	22
5.9 Λοιπά Αποθεματικά .....	22
5.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις .....	22
5.11 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους .....	23
5.12 Λοιπές προβλέψεις .....	23
5.13 Υποχρεώσεις προς πελάτες – Χρηματιστήριο .....	23
5.15 Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις .....	24
5.16 Κύκλος εργασιών .....	24
5.17 Κόστος πωλήσεων .....	24
5.18 Λοιπά έσοδα /έξοδα εκμεταλλεύσεως .....	24
5.19 Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας .....	24
5.20 Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως .....	24
5.21 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα .....	25
5.22 Φόρος Εισοδήματος και Λοιποί φόροι .....	25
<b>6. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ</b> .....	26

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Ζ.Γ.ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΕΠΕΥ

### Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Ζ.Γ.ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΕΠΕΥ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2018, τις εταιρικές 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.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας Ζ.Γ.ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΕΠΕΥ κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

#### Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

#### Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως

και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ'αυτές τις ενέργειες.

#### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές

οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

#### **Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία Ζ.Γ.ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΕΠΕΥ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 27.02.2019

**ΑΝΔΡΟΝΙΚΗ Β.ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΥ**

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 29071/ΑΜ ΕΛΤΕ 1143

---

**ΣΟΛ**  **Crowe SOL™**

Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ  
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.  
Μέλος της Crowe Horwath International  
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

## 1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	<u>Σημείωση</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<b><u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u></b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	5.1	1.895.139,31	1.968.458,41
Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία	5.2	0,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5.3	<u>56.812,00</u>	<u>56.812,00</u>
		<b><u>1.951.951,31</u></b>	<b><u>2.025.270,41</u></b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Απαιτήσεις από πελάτες & χρηματιστήριο	5.4	1.793,01	1.865,91
Λοιπές απαιτήσεις	5.5	43.059,09	11.483,86
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου	5.6	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα πελατών και ισοδύναμα	5.7	<u>2.341,27</u>	<u>1.528,08</u>
		<b><u>47.193,37</u></b>	<b><u>14.877,85</u></b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b><u>1.999.144,68</u></b>	<b><u>2.040.148,26</u></b>
<b><u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u></b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.8	1.850.000,00	1.600.000,00
Λοιπά Αποθεματικά	5.9	2.463.340,52	2.466.090,52
Αποτελέσματα εις νέον		<u>-2.686.379,47</u>	<u>-2.577.253,19</u>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b><u>1.626.961,05</u></b>	<b><u>1.488.837,33</u></b>
<b>Υποχρεώσεις</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.10	216.196,64	237.924,03
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5.11	16.867,48	15.973,25
Λοιπές προβλέψεις	5.12	5.000,00	5.000,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.13	<u>110.000,00</u>	<u>0,00</u>
		<b><u>348.064,12</u></b>	<b><u>258.897,28</u></b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις σε πελάτες και χρηματιστήριο	5.14	0,00	0,00
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	5.15	613,34	2.556,40
Λοιπές υποχρεώσεις	5.16	<u>23.506,17</u>	<u>289.857,25</u>
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b><u>24.119,51</u></b>	<b><u>292.413,65</u></b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b><u>372.183,63</u></b>	<b><u>551.310,93</u></b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων &amp; Υποχρεώσεων</b>		<b><u>1.999.144,68</u></b>	<b><u>2.040.148,26</u></b>

## 1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	<u>Σημείωση</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2018</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2017</u>
Κύκλος εργασιών	5.17	28.026,69	95.804,02
Κόστος πωλήσεων	5.18	<u>-75.030,72</u>	<u>-114.672,92</u>
Μικτά αποτελέσματα (ζημίες) περιόδου		<b>-47.004,03</b>	<b>-18.868,90</b>
Λοιπά Έσοδα /Έξοδα Εκμεταλλεύσεως	5.19	81.226,45	-2.794,48
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	5.20	-163.023,07	-122.236,58
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	5.21	<u>-700,52</u>	<u>-830,19</u>
Αποτελέσματα (ζημίες) εκμεταλλεύσεως		<b>-129.501,17</b>	<b>-144.730,15</b>
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	5.22	<u>-352,50</u>	<u>-381,91</u>
Αποτελέσματα (ζημίες) περιόδου προ φόρων		<b>-129.853,67</b>	<b>-145.112,06</b>
Φόροι εισοδήματος και λοιποί	5.23	<u>20.727,39</u>	<u>-11.638,71</u>
Αποτελέσματα (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους		<b><u>-109.126,28</u></b>	<b><u>-156.750,77</u></b>
Ζημιές/Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)		<b>-0,24</b>	<b>-0,39</b>

### 1.3 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	<u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u>	<u>Λοιπά Αποθεματικά</u>	<u>Ζημιές Εις νέο</u>	<u>Σύνολο</u>
(ποσά σε Ευρώ)				
<b>Υπόλοιπα έναρξης περιόδου 1.1.2017</b>	<b>3.600.000,00</b>	<b>2.466.090,52</b>	<b>-4.420.502,42</b>	<b>1.645.588,10</b>
Μείωση Μ.Κ με συμψηφισμό Ζημιών	-2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	0,00
Συνολικά αποτελέσματα 01.01-31.12.2017	0,00	0,00	-156.750,77	-156.750,77
<b>Υπόλοιπα λήξης περιόδου 31.12.2017</b>	<b>1.600.000,00</b>	<b>2.466.090,52</b>	<b>-2.577.253,19</b>	<b>1.488.837,33</b>
<b>Υπόλοιπα έναρξης περιόδου 1.1.2018</b>	<b>1.600.000,00</b>	<b>2.466.090,52</b>	<b>-2.577.253,19</b>	<b>1.488.837,33</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	250.000,00			250.000,00
Συνολικά αποτελέσματα 01.01-31.12.2018	0,00	-2.750,00	-109.126,28	-111.876,28
<b>Υπόλοιπα λήξης περιόδου 31.12.2018</b>	<b>1.850.000,00</b>	<b>2.463.340,52</b>	<b>-2.686.379,47</b>	<b>1.626.961,05</b>



#### 1.4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

	<u>1/1-31/12/2018</u>	<u>1/1-31/12/2017</u>
<b><u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>		
Ζημίες/Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενης δραστηριότητας)	-129.853,67	-145.112,06
<i>Πλέον / (μείον) προσαρμογές για :</i>		
Αποσβέσεις χρήσης	47.887,93	47.347,94
Προβλέψεις	894,23	236,51
Αποτελέσματα (έσοδα έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστ/τας	-16,63	0,00
Χρεωστικοί τόκοι	256,70	366,07
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-31.502,33	-1.342,51
(Μείωση) / αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	-268.294,14	99.237,80
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-256,70	-366,07
Καταβεβλημένοι φόροι	<u>-1.000,00</u>	<u>-1.000,00</u>
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b><u>-381.884,61</u></b>	<b><u>-632,32</u></b>
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-540,00	0,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	25.971,17	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	16,63	0,00
Εισροές /εκροές από εμπορικό χαρτοφυλάκιο	0,00	0,00
Μερίσματα εισπραχθέντα	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b><u>25.447,80</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	250.000,00	0,00
Πληρωμές για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-2.750,00	0,00
<b>Εισπράξεις από λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>	<b><u>110.000,00</u></b>	
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b><u>357.250,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	<b>813,19</b>	<b>-632,32</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>1.528,08</u>	<u>2.160,40</u>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b><u>2.341,27</u></b>	<b><u>1.528,08</u></b>

## 2.ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία «ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ. ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και διακριτικό τίτλο «ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ. ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» εδρεύει στην Αθήνα, οδός Πεσμαζόγλου 8 και είναι καταχωρημένη στο ΓΕΜΗ με αριθμό 1340401000.

Η διάρκεια της είναι εκατονταετής υπολογιζόμενη από την καταχώρηση της εγκριτικής αποφάσεως του καταστατικού στο μητρώο ανωνύμων εταιρειών δηλαδή μέχρι 2-01-2091 .

Σκοπός της Εταιρείας βάσει και του τελευταίου κωδικοποιημένου καταστατικού της 30/6/2018, είναι η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Η Εταιρεία μπορεί επίσης να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες ως εξής :

#### Α.ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ:

1. Λήψη και διαβίβαση εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα. (1α άρθρο 4 Ν.3606/07 όπως αντικαταστάθηκε από τον Ν.4514/2018)

2. Παροχή επενδυτικών συμβουλών, η οποία συνίσταται στην παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτη είτε κατόπιν αιτήσεως του είτε με πρωτοβουλία της ΕΠΕΥ σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα. (1ε άρθρο Ν 3606/07 όπως αντικαταστάθηκε από τον Ν.4514/2018)

Συνοπτικά, οι βασικές πληροφορίες για την Εταιρεία έχουν ως εξής:

<b>Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου</b>  Ελευθερία Πορταλάκη (Πρόεδρος & Δ. Σύμβουλος) Δημήτριος Παπαδέλλης (Μέλος) Γναφάκη Παρασκευή (Μέλος) Ιωάννα Χριστίδου (Μέλος) Κωνσταντίνος Δημητρακόπουλος (Μέλος)  Το Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την αυτόκλητη Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 12.2.2017 και η θητεία του λήγει την 30.6.2019.	<b>Τράπεζες</b>  ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ EUROBANK ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ
<b>Εποπτεύουσα αρχή</b> Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς  <b>Αριθμός φορολογικού μητρώου</b> 094317328  <b>Αρ.ΓΕΜΗ</b> 1340401000	<b>Νομικός Σύμβουλος</b> Δημήτριος Παπαδέλλης  <b>Ελεγκτές</b> ΑΝΔΡΟΝΙΚΗ Β.ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΥ ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε.

### 2. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι, που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018 είναι ίδιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν για την προσαρμογή των αντίστοιχων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και παρουσιάζονται κατωτέρω.

#### 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της «ΖΑΧΑΡΙΑΣ Γ. ΠΟΡΤΑΛΑΚΗΣ Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» που καλύπτουν την περίοδο 31.12.2018 (1 Ιανουαρίου 2018 – 31 Δεκεμβρίου 2018), έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού σε τρέχουσες αξίες (αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου), την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς της, την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους.

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται κατωτέρω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

#### 2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

#### 2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία. Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

#### **2.4 Ενσώματα πάγια στοιχεία**

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος κτήσεως μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες προσθήκες και βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των σχετικών παγίων εφόσον προσ αυξάνουν την ωφέλιμη ζωή ή και την παραγωγική δυναμικότητα του παγίου ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Ακίνητα	50 έτη
Μεταφορικά μέσα	6,6 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 έτη
Η/Υ & Ηλεκτρονικά συστήματα	5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα. Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

#### **2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας είναι λογισμικά προγράμματα.

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς λογισμικού, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη που προστίθεται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Το κόστος αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού που αναγνωρίζεται ως άυλο περιουσιακό στοιχείο αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του (3,3 έτη).

#### **2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων**

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσής του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίστηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απαξίωσης του πάγιου εξοπλισμού της εταιρείας και ως εκ τούτου δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

#### **2.7 Χρηματοοικονομικά μέσα**

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις - ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η εταιρεία ταξινομεί όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης αυτών και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: αποσβέσιμο κόστος, εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ή εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

##### **2.7.1. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος ("AC")**

Η εταιρεία κατατάσσει και επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στο αποσβέσιμο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις: (α) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού προκειμένου να εισπραχθούν συμβατικές ταμειακές ροές (επιχειρηματικό μοντέλο "hold-to-collect") και (β) Βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI). Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR), μετά την πρόβλεψη για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL). Τα έσοδα από τόκους, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές λόγω αποαναγνώρισης και οι μεταβολές στις ζημιές απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί ως επιμετρώμενα στο αποσβέσιμο κόστος, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

##### **2.7.2. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση/ Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στη εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ("FVOCI")**

Η εταιρεία ταξινομεί και αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις: (α) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (επιχειρηματικό μοντέλο "hold-to-collect-and-sell") και (β) Βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που πληρούν αυτά τα κριτήρια είναι χρεωστικοί τίτλοι και επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, πλέον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι χρεωστικοί τίτλοι εύλογης αξίας μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση επιμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, εκτός από τα έσοδα από τόκους, τα συναφή κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές και τις ζημιές απομείωσης της αξίας τους, τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται από τα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση στην κατάσταση αποτελεσμάτων, όταν ο χρεωστικός τίτλος παύει να αναγνωρίζεται.

#### **Συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση**

Η εταιρεία μπορεί να επιλέξει να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα συμμετοχικό τίτλο ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση. Αυτός ο χαρακτηρισμός, εάν επιλεγεί, γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση και ανά τίτλο. Τα κέρδη και οι ζημιές από αυτά τα μέσα, περιλαμβανομένων των στοιχείων του ενεργητικού που έχουν παύσει να αναγνωρίζονται, καταχωρούνται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται στη συνέχεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα μερίσματα που εισπράττονται καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

#### **2.7.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")**

Η εταιρεία ταξινομεί και επιμετρά όλα τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν ταξινομούνται σε αποσβέσιμο κόστος ή στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά συνέπεια, αυτή η κατηγορία επιμέτρησης περιλαμβάνει δάνεια και άλλους χρεωστικούς τίτλους που κατέχονται βάσει των μοντέλων διακράτησης για είσπραξη (Hold to collect – HTC) ή διακράτησης για είσπραξη και διάθεση (Hold to collect and sell – HTC&S, αλλά αποτυγχάνουν στην αξιολόγηση SPPI, συμμετοχικούς τίτλους που δεν προσδιορίζονται ως επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, στοιχεία του ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Επιπλέον, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού που πληροί τους ανωτέρω όρους για να ταξινομηθεί σε αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, μπορεί να οριστεί από την Εταιρεία ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση, εάν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται ή μειώνεται σημαντικά μια λογιστική ανακολουθία που θα ανέκυπτε σε διαφορετική περίπτωση.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και τυχόν μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

#### **2.7.4. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα**

Παράγωγα καλούμε τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται.

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, καταχωρείται ως στοιχείο ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία καταχωρείται ως στοιχείο υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα, ανεξαρτήτως του σκοπού για τον οποίο προορίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Η εταιρεία δεν κατέχει και δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της χρηματοοικονομικά μέσα αυτής της κατηγορίας.

### **2.8 Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς χρεογράφων**

(α) Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς

Τα χρεόγραφα που πωλούνται με βάση συμφωνίες επαναγοράς (repos), καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις ως ενεχυριασμένα στοιχεία ενεργητικού όταν ο αποδέκτης έχει το δικαίωμα, βάσει συμβολαίου, να πωλήσει ή να επανεκχωρήσει το ενεχυριασμένο στοιχείο. Η υποχρέωση προς το αντισυμβαλλόμενο μέρος περιλαμβάνεται στα οφειλόμενα ποσά σε άλλες τράπεζες, ή σε πελάτες, όπως κρίνεται καταλληλότερο. Χρεόγραφα που αγοράστηκαν με συμφωνίες ανάστροφης επαναγοράς αναγνωρίζονται ως δάνεια και προκαταβολές σε άλλες τράπεζες ή πελάτες αναλόγως. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται ως τόκος κατά τη διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(β) Δανεισμός χρεογράφων

Χρεόγραφα που δανείζει η Εταιρεία σε τρίτους παραμένουν στις οικονομικές καταστάσεις. Χρεόγραφα που δανείζεται η Εταιρεία δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, εκτός αν πωληθούν σε τρίτους, οπότε η αγορά και η πώληση

καταχωρούνται και το κέρδος ή ζημία περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Η υποχρέωση επιστροφής των χρεογράφων καταχωρείται στην εύλογη αξία ως εμπορική υποχρέωση. Η εταιρεία δεν κατέχει και δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της χρηματοοικονομικά μέσα αυτής της κατηγορίας.

### **2.9 Απαιτήσεις από πελάτες**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία. Οι ζημίες από επισφαλείς απαιτήσεις καταχωρούνται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται. Το ποσό της ζημίας είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών.

Το ποσό της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

### **2.10 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες, άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού κινδύνου, με αρχικές ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών και τραπεζικές επιταγές.

### **2.11 Μετογικό κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται αφαιρετικά του υπέρ το άρτιο κεφαλαίου αφαιρουμένου του σχετικού φορολογικού οφέλους.

### **2.12 Δανεισμός**

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η εταιρεία δεν κατέχει και δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της χρηματοοικονομικά μέσα αυτής της κατηγορίας.

### **2.13 Φόρος εισοδήματος (τρέγων και αναβαλλόμενος)**

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους (ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις), που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη (ή ζημίες), αλλά τα οποία θα καταλογισθούν σε μελλοντικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στα Αποτελέσματα, εκτός του φόρου εκείνου, που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι, επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσεως βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι κύριες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από συντάξεις και άλλα ωφελήματα αποχώρησης του προσωπικού, και από την επανεκτίμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστές φορολογικές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές φορολογικό εισόδημα για να καλύψει τις προσωρινές διαφορές. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα, που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

### **2.14 Προβλέψεις**

Προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες υποχρεώσεις νομικά ή με άλλο τρόπο τεκμηριωμένες, 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 τις ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται, προκειμένου να αντανακλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται, εκτός εάν δεν είναι σημαντικές.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

### **2.15 Μισθώσεις**

Στην Εταιρεία δεν υπάρχουν πάγια που έχουν αποκτηθεί μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Εάν υπήρχαν μισθώσεις ενσώματων παγίων όπου η εταιρεία έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, θα χαρακτηρίζονταν ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά τη σύναψη της μίσθωσης, με τη χαμηλότερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας των μισθωμένων ενσώματων παγίων και της παρούσης αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται στην υποχρέωση και στο χρηματοοικονομικό έξοδο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο πάνω στην ανεξόφλητη υποχρέωση. Η υποχρέωση για τα πληρωτέα μισθώματα καθαρή από το χρηματοοικονομικό κόστος, περιλαμβάνεται στα δάνεια. Οι τόκοι καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης έτσι ώστε να υπάρχει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο για το υπόλοιπο της υποχρέωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Η εταιρεία δεν έχει μισθώσεις.

### **2.16 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους**

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) *Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία*

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

### **2.17 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων**

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Παροχή υπηρεσιών:

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την ημερομηνία που παρέχονται οι υπηρεσίες.

(β) Έσοδα από τόκους:

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Μερίσματα:

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Τα **έξοδα** αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα ως έξοδο, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου.

### **2.18 Κέρδη ανά μετοχή**

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

### **2.19 Διανομή μερισμάτων**

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους, απεικονίζονται ως υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

### **2.20 Συνδεδεμένα μέρη**

Με βάση το ΔΛΠ24, σύμφωνα με το οποίο συνδεδεμένο μέρος θεωρείται εκείνο το οποίο έχει την δυνατότητα να ελέγχει ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές αποφάσεις που λαμβάνει η εταιρία, αναφέρουμε τα κατωτέρω: Στην εταιρεία τα συνδεδεμένα μέρη παρέχουν υπηρεσίες σαν συνεργάτες, σαν μισθωτοί με την εταιρεία και τέλος σαν πελάτες.

## **3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών**

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται ότι θα πραγματοποιηθούν.

### **3.1 Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων**

Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού και της χρονικής στιγμής των μελλοντικών ταμιακών ροών, επανεξετάζονται περιοδικά, ώστε να μειώνουν οποιεσδήποτε διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημίες και της πραγματικής εμπειρίας ζημιών. Η Εταιρεία εξετάζει διαρκώς τα χρεωστικά υπόλοιπα των πελατών για να αξιολογήσει κατά πόσο έχουν υποστεί απομείωση. Στον προσδιορισμό αν πρέπει να αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ζημία απομείωσης, η Εταιρεία, χρησιμοποιώντας την κρίση της, εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις που να καταδεικνύουν ότι υπάρχει προσδιορίσιμη μείωση στις αναμενόμενες ταμιακές ροές από ένα χαρτοφυλάκιο πελατών, πριν η μείωση μπορέσει να συσχετιστεί με ένα συγκεκριμένο υπόλοιπο πελάτη του χαρτοφυλακίου. Τέτοια ένδειξη δυνατόν να περιλαμβάνει δεδομένα που παρατηρήθηκαν και υποδηλώνουν ότι υπήρξε αρνητική διαφοροποίηση στη δυνατότητα αποπληρωμής από την ομάδα των πιστούχων, ή στις εθνικές ή τοπικές οικονομικές συνθήκες, που σχετίζονται με αθετήσεις υποχρεώσεων έναντι ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Η Διοίκηση χρησιμοποιεί εκτιμήσεις, που βασίζονται στην ιστορική εμπειρία ζημιών από περιουσιακά στοιχεία με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και παρόμοια αντικειμενική ένδειξη απομείωσης με αυτά του χαρτοφυλακίου, όταν προσδιορίζει τις μελλοντικές ταμιακές ροές.

### **3.2 Φόρος εισοδήματος**

Η Διοίκηση της Εταιρείας κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί κατά τη διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών, για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα φορολογικά ελεγκτικά θέματα, βάσει εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

## **4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων**

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

#### 4.1 Πιστωτικός κίνδυνος

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

##### (α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση.

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών.

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

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

Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την εκ μέρους των μελών του Χ.Α παροχή πιστώσεων ορίζονται στο νόμο, αλλά και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Πράξης του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα αυτής.

##### (β) Πιστωτικός κίνδυνος για T + 2

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

Δεν έχει πλέον εφαρμογή για την εταιρεία.

##### (γ) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων

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

Δεν έχει πλέον εφαρμογή για την εταιρεία.

#### 4.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες διακυμάνσεις στην αγορά. Η Εταιρεία, για να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό, επιλέγει τις εταιρίες στις οποίες επενδύει σύμφωνα με ποιοτικά και οικονομικά κριτήρια. Επίσης φροντίζει να υπάρχει διασπορά του χαρτοφυλακίου της. Έτσι να περιορίζεται ο κίνδυνος μεταβολής τιμών από τις διακυμάνσεις του χαρτοφυλακίου.

#### 4.3. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας γίνονται σε Ευρώ, ενώ η εταιρεία δεν διαθέτει επενδύσεις στο εξωτερικό. Συνεπώς δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος.

#### 4.4 Κίνδυνος επιτοκίου

Δεν υπάρχουν δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας και στις λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν υπάρχει κίνδυνος επιτοκίου.

#### 4.5 Κίνδυνος ρευστότητας

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

#### 4.6. Κεφαλαιακή επάρκεια

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

Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα (8%).

#### 4.7 Νέα Λογιστικά Πρότυπα

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Εταιρεία για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2018 και 2017, αφού ληφθούν υπόψη οι ακόλουθες τροποποιήσεις προτύπων:

##### Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερα.

Στην χρήση 2018 η εταιρεία υιοθέτησε τα πρότυπα ΔΠΧΑ 15 και ΔΠΧΑ 9. Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι άλλες τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2018, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Η εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από

Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2018.

## **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2018**

### **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»**

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει καθοδήγηση σχετικά με την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμισης των χρηματοοικονομικών μέσων. Το πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Νοεμβρίου 2016. Δεν υπάρχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

### **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» και Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»**

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου και συμπεριλαμβανομένων και των τροποποιήσεων επί του προτύπου που εκδόθηκαν στις 11 Σεπτεμβρίου του 2015 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31. Τον Απρίλιο του 2016, το IASB πρόβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15 με σκοπό να παρασχεθούν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών.

Δεν υπάρχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας από την εφαρμογή αυτού του προτύπου.

### **ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» (Τροποποίηση) «Εφαρμογή του νέου ΔΠΧΑ 9 με το ΔΠΧΑ 4».**

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Σεπτεμβρίου 2016 τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΠΧΑ 4 ώστε να αντιμετωπιστούν οι ανησυχίες που προέκυψαν από την εφαρμογή του νέου προτύπου χρηματοοικονομικών μέσων (ΔΠΧΑ 9), πριν από την εφαρμογή του νέου τροποποιημένου από το συμβούλιο ΔΠΧΑ 4. Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις: επικάλυψη και αναβολή. Το τροποποιημένο πρότυπο θα:

- δίνει την δυνατότητα στις εταιρίες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, και όχι στο κέρδος ή τη ζημία, την αστάθεια (ή τις τυχόν αποκλίσεις) που μπορεί να προκύψει (ουν) όταν το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.
- παρέχει στις επιχειρήσεις των οποίων οι δραστηριότητες κατά κύριο λόγο συνδέονται με τις ασφάλειες, μια προαιρετική προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 μέχρι το 2021. Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 3<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2017.

Δεν υπάρχει επίδραση.

### **ΕΔΔΠΧΑ 22 Διερμηνεία «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και Προκαταβολές»**

**Η Διερμηνεία 22 εκδόθηκε από το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016 και διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό για τις συναλλαγές που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή την πληρωμή προκαταβολών σε ξένο νόμισμα. Συγκεκριμένα, εφαρμόζεται για τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό περιουσιακό στοιχείο ή μια μη νομισματική υποχρέωση που προκύπτει από την πληρωμή ή την είσπραξη προκαταβολών πριν η οικονομική οντότητα αναγνωρίσει το σχετικό περιουσιακό στοιχείο, έξοδο ή έσοδο. Σύμφωνα με τη διερμηνεία, η ημερομηνία της συναλλαγής, για τον σκοπό του καθορισμού της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των μη νομισματικών προπληρωμών του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης από λήψη προκαταβολής. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολικά, η ημερομηνία της συναλλαγής καθορίζεται για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.**

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 28<sup>η</sup> Μαρτίου 2018.

Δεν υπάρχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

### **ΔΛΠ 40 «Επενδυτικά ακίνητα» Μεταφορές Επενδυτικών ακινήτων**

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016 διευκρινίζουν ότι **μια οικονομική οντότητα δύναται να μεταφέρει ένα ακίνητο προς ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα, όταν, και μόνο όταν, υπάρχουν ενδείξεις αλλαγής της χρήσης. Μια αλλαγή της χρήσης προκύπτει, εάν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα. Μια αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου από μόνη της δεν αποτελεί ένδειξη μιας αλλαγής στη χρήση.**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 14<sup>η</sup> Μαρτίου 2018.

### **ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποίηση) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών”**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τη βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και το λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά ή σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ' ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 26<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2018.

Δεν συντρέχει περίπτωση.



### **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016**

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις του Κύκλου 2014-2016, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2018 υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 7<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2018.

#### **Δ.Π.Χ.Α. 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς**

Η τροποποίηση διαγράφει τις «Βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις από τα Δ.Π.Χ.Α.» που προβλέπονταν από το Προσάρτημα Ε του Δ.Π.Χ.Α. 1 με το αιτιολογικό ότι έχουν υπηρετήσει πλέον τον σκοπό τους και δεν είναι πλέον απαραίτητες.

Δ.Π.Χ.Α. 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες οντότητες: Διευκρίνιση του σκοπού του προτύπου.

**Η τροποποίηση διευκρίνισε το πεδίο εφαρμογής του προτύπου προσδιορίζοντας ότι ορισμένες από τις γνωστοποιήσεις, ισχύουν για τις συμμετοχές της οντότητας που έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Ως κατεχόμενα για πώληση, ως κατεχόμενα για διανομή ή ως διακοπείσες δραστηριότητες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες».**

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

#### **ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»**

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2017.

#### **ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) « Χρηματοοικονομικά Μέσα - Χαρακτηριστικά προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση»**

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Οκτωβρίου 2017 τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΠΧΑ 9 ώστε να δοθεί η δυνατότητα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά προπληρωμής τα οποία επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα αντισυμβαλλόμενο μέρος σε μια σύμβαση είτε να εξοφλήσει είτε να εισπράξει αποζημίωση για τον πρόωρο τερματισμό της σύμβασης, να μπορούν να αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 22 Μαρτίου 2018. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας .

#### **ΕΔΔΠΧΑ 23 Διερμηνεία «Αβεβαιότητα σχετικά με το χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»**

Η Διερμηνεία 23 έχει εφαρμογή στον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογική ζημία), τις φορολογικές βάσεις, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ελαφρύνσεις και τους φορολογικούς συντελεστές, όταν υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την ορθότητα των φορολογικών χειρισμών σύμφωνα με το ΔΛΠ 12. Σε αυτή την περίπτωση θα πρέπει να εξετάζεται:

- εάν οι φορολογικοί χειρισμοί πρέπει να εξετάζονται συλλογικά ή εξατομικευμένα και υπό την παραδοχή ότι οι έλεγχοι θα διενεργηθούν από τις φορολογικές Αρχές έχοντας πλήρη γνώση των σχετικών πληροφοριών
- η πιθανότητα να γίνει αποδεκτός ο προσδιορισμός του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημίας), των φορολογικών βάσεων, των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, των αχρησιμοποίητων πιστώσεων φόρου και των φορολογικών συντελεστών από τις φορολογικές Αρχές, και
- η επαναξιολόγηση των κρίσεων και εκτιμήσεων εάν αλλάξουν τα γεγονότα και οι περιστάσεις

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019.

Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας .

## **Πρότυπα και Τροποποιήσεις Πρότυπων που δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:**

### **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017**

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις του Κύκλου 2015-2017, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο τον Δεκεμβρίου του 2017, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2019 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

### **ΔΠΧΠ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΠΧΑ 11 Κοινές Συμφωνίες**

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρησή της, θα πρέπει να προχωρήσει σε αποτίμηση των συμφερόντων που είχε προηγουμένως στην επιχείρηση αυτή.

Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι μια οντότητα που συμμετέχει, αλλά δεν έχει από κοινού τον έλεγχο μιας κοινής επιχείρησης μπορεί να αποκτήσει από κοινού έλεγχο στην κοινή επιχείρηση, της οποίας η δραστηριότητα αποτελεί επιχείρηση όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 3. Σε τέτοιες περιπτώσεις, τα συμφέροντα στην κοινή επιχείρηση που κατείχε προηγουμένως δεν αποτιμώνται εκ νέου.

### **ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος**

Το Συμβούλιο τροποποιώντας το ΔΛΠ 12 διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα πρέπει να καταχωρίζει όλες τις φορολογικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τη διανομή μερισμάτων στα αποτελέσματα, στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια, ανάλογα με το πού η οντότητα καταχώρισε την αρχική συναλλαγή από την οποία προέκυψαν τα διανεμόμενα κέρδη και εν συνεχεία το μέρισμα.

### **ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν ο δανεισμός που λήφθηκε ειδικά για την απόκτηση περιουσιακού στοιχείου παραμείνει σε εκκρεμότητα και το σχετικό περιουσιακό στοιχείο έχει καταστεί έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση ή πώληση του, τότε το υπόλοιπο του δανεισμού αυτού θα πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στα κεφάλαια του γενικού δανεισμού κατά τον υπολογισμό του επιτοκίου κεφαλαιοποίησης.

### **ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες»**

Το Συμβούλιο, τον Οκτώβριο του 2017, εξέδωσε τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες». Με αυτή την τροποποίηση, το Συμβούλιο διευκρίνισε ότι η εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 9 ισχύει μόνο για συμμετοχές που παρακολουθούνται λογιστικά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οντότητες θα πρέπει να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 στα άλλα συμφέροντα σε συγγενείς και κοινοπραξίες, συμπεριλαμβανομένων των μακροπρόθεσμων συμφερόντων στα οποία δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης και τα οποία, στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές τις συγγενείς και κοινοπραξίες.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### **ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους» – Τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός του Προγράμματος Παροχών.**

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων την 7<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2018 εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 με την οποία διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να προσδιορίζεται το κόστος υπηρεσίας όταν προκύπτουν αλλαγές στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού, απαιτείται επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης των καθορισμένων παροχών. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 προβλέπει ότι θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν οι αναθεωρημένες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν και κατά τον

επανυπολογισμό της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης προκειμένου να προσδιοριστεί το κόστος υπηρεσίας και ο καθαρός τόκος για την υπόλοιπη περίοδο μετά την αλλαγή στο πρόγραμμα.

Επίσης, με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 αποσαφηνίζεται η επίδραση μίας τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού στις απαιτήσεις αναφορικά με τον περιορισμό στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης (ανώτατο όριο περιουσιακού στοιχείου).

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### **Τροποποιήσεις των παραπομπών στο εννοιολογικό πλαίσιο των ΔΠΧΑ (που εκδόθηκαν στις 29 Μαρτίου 2018)**

Την 29<sup>η</sup> Μαρτίου 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο το οποίο επανακαθορίζει:

-το σκοπό της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,

-τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων,

-τους ορισμούς του περιουσιακού στοιχείου, της υποχρέωσης, της καθαρής θέσης, καθώς και των εσόδων και των εξόδων,

-τα κριτήρια αναγνώρισης και τις οδηγίες σχετικά με τον χρόνο της διαγραφής περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις,

-τις βάσεις αποτίμησης και οδηγίες σχετικά με τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιούνται και,

-έννοιες και καθοδήγηση σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις

Ο σκοπός της αναθεώρησης του εννοιολογικού πλαισίου είναι η υποβοήθηση όσον προετοιμάζουν οικονομικές καταστάσεις να αναπτύσσουν συνεπείς λογιστικές πολιτικές για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των υπαρχόντων προτύπων ή όταν ένα πρότυπο δίνει δυνατότητα επιλογής μεταξύ λογιστικών πολιτικών. Επιπλέον, σκοπός της αναθεώρησης είναι να βοηθήσει όλα τα εμπλεκόμενα μέρη να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται από τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

### **ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (τροποποιήσεις) «Ορισμός του σημαντικού»**

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του σημαντικού και τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμοσθεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση που μέχρι στιγμής έχει αναφερθεί σε άλλα ΔΠΧΑ. Ο ορισμός του σημαντικού, που αποτελεί μία σημαντική λογιστική έννοια στα ΔΠΧΑ, βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν κατά πόσο οι πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνονται στις οικονομικές τους καταστάσεις. Ο επικαιροποιημένος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη». Η τροποποίηση διασφαλίζει ότι ο ορισμός του σημαντικού είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση ισχύει από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

### **ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων»**

Η τροποποίηση αφορά τη βελτίωση του ορισμού της επιχείρησης με σκοπό να βοηθήσει τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσον μια εξαγορά που πραγματοποιούν αφορά επιχείρηση ή ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Ο τροποποιημένος ορισμός της επιχείρησης επικεντρώνεται στο παραγόμενο προϊόν μιας επιχείρησης, που είναι η παροχή αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες, ενώ ο προηγούμενος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερους κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους απευθείας στους επενδυτές ή άλλους ιδιοκτήτες, μέλη ή συμμετέχοντες.

Οι εταιρείες υποχρεούνται να εφαρμόζουν τον τροποποιημένο ορισμό της επιχείρησης σε εξαγορές που θα πραγματοποιηθούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

## 5. ΑΝΑΛΥΣΕΙΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

### 5.1 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

	<u>Οικόπεδα</u>	<u>Κτίρια</u>	<u>Έπιπλα &amp; Λ. Εξοπλισμός</u>	<u>Μεταφορικά Μέσα</u>	<u>Σύνολο</u>
<b>Κόστος Κτήσεως</b>					
<b>1η Ιανουαρίου 2017</b>	<b>279.099,67</b>	<b>2.351.472,01</b>	<b>420.588,25</b>	<b>515.524,87</b>	<b>3.566.684,80</b>
Προσθήκες					
Μειώσεις					
<b>31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>279.099,67</b>	<b>2.351.472,01</b>	<b>420.588,25</b>	<b>515.524,87</b>	<b>3.566.684,80</b>
<b>1η Ιανουαρίου 2018</b>	<b>279.099,67</b>	<b>2.351.472,01</b>	<b>420.588,25</b>	<b>515.524,87</b>	<b>3.566.684,80</b>
Προσθήκες			540,00		540,00
Μειώσεις			-29.365,42	-428.584,05	-457.949,47
<b>31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>279.099,67</b>	<b>2.351.472,01</b>	<b>391.762,83</b>	<b>86.940,82</b>	<b>3.109.275,33</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>					
<b>1η Ιανουαρίου 2017</b>		<b>643.284,55</b>	<b>392.069,11</b>	<b>515.524,79</b>	<b>1.550.878,45</b>
Αποσβέσεις περιόδου		47.029,44	318,50		47.347,94
Μειώσεις αποσβεσθέντων					
<b>31 Δεκεμβρίου 2017</b>		<b>690.313,99</b>	<b>392.387,61</b>	<b>515.524,79</b>	<b>1.598.226,39</b>
<b>1η Ιανουαρίου 2018</b>		<b>690.313,99</b>	<b>392.387,61</b>	<b>515.524,79</b>	<b>1.598.226,39</b>
Αποσβέσεις περιόδου		47.029,44	859,49		47.887,93
Μειώσεις αποσβεσθέντων			-3.394,28	-428.584,02	-431.978,30
<b>31 Δεκεμβρίου 2018</b>		<b>737.343,43</b>	<b>389.851,82</b>	<b>86.940,77</b>	<b>1.214.136,02</b>
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο</b>					
<b>31/12/2017</b>	<b>279.099,67</b>	<b>1.661.158,02</b>	<b>28.200,64</b>	<b>0,08</b>	<b>1.968.458,41</b>
<b>31/12/2018</b>	<b>279.099,67</b>	<b>1.614.128,58</b>	<b>1.911,01</b>	<b>0,05</b>	<b>1.895.139,31</b>

Επί των ακινήτων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη

### 5.2 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

#### Άυλα στοιχεία

#### Κόστος Κτήσεως

<b>1η Ιανουαρίου 2017</b>	<b>21.123,76</b>
Προσθήκες	0,00
<b>31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>21.123,76</b>
<b>1η Ιανουαρίου 2018</b>	<b>21.123,76</b>
Προσθήκες	0,00
<b>31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>21.123,76</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	
<b>1η Ιανουαρίου 2017</b>	<b>21.123,76</b>
Προσθήκες	0,00
<b>31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>21.123,76</b>
<b>1η Ιανουαρίου 2018</b>	<b>21.123,76</b>
Προσθήκες	0,00
<b>31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>21.123,76</b>
<b>Αναπόσβεστο Υπόλοιπο</b>	
<b>31/12/2017</b>	<b>0,00</b>
<b>31/12/2018</b>	<b>0,00</b>

Τα άυλα στοιχεία αφορούν προγράμματα ηλεκτρονικών υπολογιστών.

### 5.3 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

31.12.2018

31.12.2017

α) Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	50.000,00	50.000,00
β) Επικουρικό Κεφάλαιο	0,00	0,00
δ) Μετοχές: U.TRADE Πληροφορικής Α.Ε.	35.216,43	35.216,43
Μείον υποτίμηση	-35.216,43	-35.216,43
ε) Εγγυήσεις	<u>6.812,00</u>	<u>6.812,00</u>
	<b><u>56.812,00</u></b>	<b><u>56.812,00</u></b>

α) Το ποσό αυτό σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997 Αρ 74 & 4 σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της εταιρείας, επιστρέφεται σε αυτή από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο, μειωμένα με τις αποζημιώσεις που κατέβαλλε η πιθανολογείται ότι θα καταβάλει.

Η εταιρεία με το από 30.7.2014 πρακτικό Δ.Σ. αποφάσισε να παύσει να παρέχει τις εξής επενδυτικές υπηρεσίες:

Α) Της εκτέλεσης των διαβιβασθεισών εντολών των πελατών μας επί χρηματοπιστωτικών μέσων στο Χ.Α. και στις διεθνείς αγορές.

Β) Του διακανονισμού και εκκαθάρισης των συναλλαγών αυτών και της εν γένει τήρησης της θεματοφυλακής των χαρτοφυλακίων των πελατών της και

Γ) Της παροχής πιστώσεων στους πελάτες τους για την αγορά κινητών αξιών σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 5 έως 13 του Ν.4141/2013.

Η κεφαλαιαγορά ενέκρινε την ανάκληση της άδειας λειτουργίας ως προς τις παραπάνω επενδυτικές υπηρεσίες με την απόφαση 7/700/10.12.2014.

Το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο έχει παρακρατήσει

- 50.000,00 για κάλυψη της αρχικής εισφοράς της εταιρείας ως ΑΕΠΕΥ της παρ. 3 του άρθρου 10 του ν.3606/2007

#### 5.4 Απαιτήσεις από Πελάτες και χρηματιστήριο

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Απαιτήσεις από πελάτες	229.465,50	229.538,40
Μείον πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	-227.672,49	-227.672,49
	<b><u>1.793,01</u></b>	<b><u>1.865,91</u></b>

Η εταιρεία πλέον πραγματοποιεί λήψη και διαβίβαση εντολών των πελατών της. Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου των πελατών της έχει μεταβιβασθεί στην Πειραιώς ΑΕΠΕΥ σύμφωνα και με το από 1/8/2014 ιδιωτικό συμφωνητικό.

#### 5.5 Λοιπές Απαιτήσεις

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο (παρακρατούμενοι φόροι)	0,00	0,00
Λοιποί χρεώστες	37.530,28	3.849,40
Πιστωτές Διάφοροι (χρεωστικά υπόλοιπα)	0,00	0,00
Προμηθευτές (χρεωστικά υπόλοιπα)	5.528,81	5.632,97
Έξοδα επομένων χρήσεων	<u>0,00</u>	<u>2.001,49</u>
	<b><u>43.059,09</u></b>	<b><u>11.483,86</u></b>

#### 5.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Η Εταιρεία δεν διαθέτει μετοχές κατά την 31.12.2018 ούτε και κατά την 31.12.2017.

## 5.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ταμείο	526,39	40,09
Καταθέσεις όψεως	<u>1.814,88</u>	<u>1.487,99</u>
<b>Διαθέσιμα εταιρείας</b>	<b><u>2.341,27</u></b>	<b><u>1.528,08</u></b>

## 5.8 Μετοχικό Κεφάλαιο

Μετοχικό Κεφάλαιο έως 31.12.2017	€ 1.600.000,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου 2018	<u>€ 250.000,00</u>
	<b><u>€ 1.850.000,00</u></b>

Το μετοχικό κεφάλαιο το οποίο είναι ολοσχερώς καταβλημένο ανέρχεται σε ευρώ 1.850.000 διαιρούμενο σε 462.500 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 4 ευρώ εκάστη. Με την από 30.6.2018 Γενική Συνέλευση, εγκρίθηκε η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των € 250.000,00 ομόφωνα, το οποίο είχε καταβληθεί σε τραπεζικό λογαριασμό της εταιρείας. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε με την έκδοση 62.500 ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 4€ η κάθε μια από έναν μέτοχο. Η παραπάνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και η τροποποίηση του καταστατικού καταχωρήθηκε από το ΓΕΜΗ με την απόφαση 76635/13.7.2018.

## 5.9 Λοιπά Αποθεματικά

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Τακτικό αποθεματικό	477.329,42	477.329,42
Έκτακτα αποθεματικά	1.601.614,08	1.601.614,08
Διαφορές Αναπροσαρμογής	29.701,06	29.701,06
Αφορολόγητα Αποθεματικά ειδικών διατάξεων Ν148/67	0,00	0,00
Έξοδα αυξήσεως Μ.Κ	-2.750,00	0,00
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	<u>357.445,96</u>	<u>357.445,96</u>
	<b><u>2.463.340,52</u></b>	<b><u>2.466.090,52</u></b>

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, η Εταιρεία 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 εν τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο, δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

Τα αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο σχηματίστηκαν βάσει διατάξεων της ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας. Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία τα αποθεματικά αυτά απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, εφόσον δεν διανεμηθούν στους μετόχους ενώ αν διατεθούν ή κεφαλαιοποιηθούν, θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα κατά το χρόνο εκείνο φορολογικό συντελεστή. Η Εταιρεία δεν έχει πρόθεση να διανείμει τα αποθεματικά αυτά και για το λόγο αυτό δεν έχει δημιουργήσει υποχρέωση αναβαλλόμενης φορολογίας, η οποία θα απαιτείτο στην περίπτωση σχετικής πρόθεσης για διανομή των αποθεματικών αυτών. Επίσης από το ποσό αυτών των αποθεματικών που εμφανίζεται στον ισολογισμό έχει αφαιρεθεί ο φόρος που είχε παρακρατηθεί για τα αποθεματικά αυτά και τον οποίο η εταιρεία έχει δικαίωμα να συμψηφίσει σε περίπτωση διανομής αυτών των αποθεματικών.

## 5.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται, όταν υπάρχει ισχύον νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν την ίδια φορολογική αρχή. Οι φορολογικοί συντελεστές βάσει του άρθρου 58 του ΚΦΕ 4172/2014 από 3/12/2018 είναι κλιμακωτά μειούμενοι από 29% σε 25%. Τα αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις επιμετρήθηκαν με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού». Ως εκ τούτου τα συμψηφιζόμενα ποσά είναι τα παρακάτω:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>		
	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		220.413,51		242.487,68
Άυλα στοιχεία		0,00		0,00
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	<u>4.216,87</u>		<u>4.563,65</u>	

	<b>4.216,87</b>	<b>220.413,51</b>	<b>4.563,65</b>	<b>242.487,68</b>
		<u>-4.216,87</u>		<u>-4.563,65</u>
Υπόλοιπα 31.12.2018 και 31.12.2017 αντίστοιχα		<b>216.196,64</b>		<b>237.924,03</b>
Μείον: υπόλοιπα 01.01.2018 και 01.01.2017		<u>-237.924,03</u>		<u>-227.285,32</u>
Καταχώρηση στα αποτελέσματα		<b><u>21.727,39</u></b>		<b><u>-10.638,71</u></b>

#### 5.11 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από τον χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του.

Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε εάν απολυόταν τη ίδια μέρα. Ο ελληνικός εμπορικός νόμος, προβλέπει ότι οι εταιρίες θα πρέπει να σχηματίζουν πρόβλεψη που αφορά το σύνολο του προσωπικού και τουλάχιστον για την υποχρέωση που δημιουργείται επί αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης (40% επί της συνολικής υποχρέωσης).

	<b><u>31.12.2018</u></b>	<b><u>31.12.2017</u></b>
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	<b><u>16.867,48</u></b>	<b><u>15.973,25</u></b>
<b>Κίνηση Λογαριασμού:</b>		
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	15.973,25	15.736,74
Καταχώρηση στα αποτελέσματα	<u>894,23</u>	<u>236,51</u>
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	<b><u>16.867,48</u></b>	<b><u>15.973,25</u></b>

#### 5.12 Λοιπές προβλέψεις

	<b><u>31.12.2018</u></b>	<b><u>31.12.2017</u></b>
Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος	<u>5.000,00</u>	<u>5.000,00</u>

#### 5.13 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

	<b><u>31.12.2018</u></b>	<b><u>31.12.2017</u></b>
Προεισπραγμένα ενοίκια	108.000,00	0,00
Εγγύηση ενοικίων	<u>2.000,00</u>	<u>0,00</u>
	<b><u>110.000,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

#### 5.14 Υποχρεώσεις προς πελάτες – Χρηματιστήριο

	<b><u>31.12.2018</u></b>	<b><u>31.12.2017</u></b>
Υποχρεώσεις προς πελάτες από εκκαθαρισμένες συναλλαγές	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς Πελάτες από συναλλαγές 3ημέρου	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Υποχρεώσεις προς Εκκαθάριση	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

Η εταιρεία πλέον πραγματοποιεί λήψη και διαβίβαση εντολών των πελατών της .Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου των πελατών της έχει μεταβιβασθεί στην Πειραιώς ΑΕΠΕΥ σύμφωνα και με το από 1/8/2014 ιδιωτικό συμφωνητικό.

#### 5.15 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	<b><u>31.12.2018</u></b>	<b><u>31.12.2017</u></b>
Φόρος Μισθωτών Υπηρεσιών	613,34	554,91
Φόρος Αμοιβών Τρίτων	0,00	0,00

Φόρος Ακίνητης Περιουσίας	0,00	2.001,49
	<u>613,34</u>	<u>2.556,40</u>

#### 5.16 Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Προμηθευτές (πιστωτικά υπόλοιπα)	2.389,22	3.792,51
Μέτοχοι (υπόλοιπο από επιστροφή κεφαλαίου)	0,00	0,00
Πιστωτές Διάφοροι (πιστωτικά υπόλοιπα)	2,58	280.958,85
Χρεώστες Διάφοροι (πιστωτικά υπόλοιπα)	0,00	0,00
Μεταβατικοί Παθητικού	15.593,81	0,00
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	<u>5.520,56</u>	<u>5.105,89</u>
	<u>23.506,17</u>	<u>289.857,25</u>

#### 5.17 Κύκλος εργασιών

##### Έσοδα από χρηματιστηριακές εργασίες

	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Προμήθειες	28.026,69	95.804,02
Μεταβιβάσιμα	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο Κύκλου Εργασιών	<u>28.026,69</u>	<u>95.804,02</u>

#### 5.18 Κόστος πωλήσεων

	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	30.208,86	47.328,48
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	0,00	118,26
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	3.733,92	2.553,94
Παροχές τρίτων	16.023,90	24.857,81
Φόροι-τέλη	0,00	9.280,55
Διάφορα έξοδα	1.120,08	6.859,91
Αποσβέσεις	<u>23.943,96</u>	<u>23.673,97</u>
	<u>75.030,72</u>	<u>114.672,92</u>

#### 5.19 Λοιπά έσοδα /έξοδα εκμεταλλεύσεως

	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Ενοίκια κτιρίων	7.960,00	960,00
Επιδότησεις	0,00	0,00
Έσοδα από αγρησιμ. Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	0,00	0,00
Έκτακτα έξοδα-έσοδα	81.028,83	-4.000,00
Έσοδα από προβλέψεις αποζημιώσεων	0,00	0,00
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>-7.762,38</u>	<u>245,52</u>
Σύνολο Λοιπών εσόδων εκμεταλλεύσεως	<u>81.226,45</u>	<u>-2.794,48</u>

#### 5.20 Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας

	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	70.487,33	47.328,47
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	894,23	118,25
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	3.525,29	3.751,16
Παροχές τρίτων	37.389,10	32.862,71
Φόροι και τέλη	15.873,62	9.280,55
Διάφορα έξοδα	10.909,53	5.221,47
Αποσβέσεις	<u>23.943,97</u>	<u>23.673,97</u>
	<u>163.023,07</u>	<u>122.236,58</u>

#### 5.21 Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως

<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
--------------------------	--------------------------



Διάφορα έξοδα	<u>700,52</u>	<u>830,19</u>
	<b><u>700,52</u></b>	<b><u>830,19</u></b>

## 5.22 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Έσοδα χρεογράφων	0,00	0,00
Έξοδα χρεογράφων	-112,43	-12,24
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	16,63	0,00
Ζημία από πώληση χρεογράφων	0,00	-3,60
Διαφορά αποτίμησης εμπορικού χαρτοφυλακίου	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<b>-95,80</b>	<b>-15,84</b>
Τόκοι πιστωτικοί τραπεζών	0,00	0,00
Τόκοι χρεωστικοί	<u>-256,70</u>	<u>-366,07</u>
	<b><u>-352,50</u></b>	<b><u>381,91</u></b>

## 5.23 Φόρος Εισοδήματος και Λοιποί φόροι.

	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	21.727,39	-10.638,71
Τέλος επιτηδεύματος	<u>-1.000,00</u>	<u>-1.000,00</u>
	<b><u>20.727,39</u></b>	<b><u>-11.638,71</u></b>

## 6. Λοιπές πληροφορίες

- **Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:**

Οι συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη είναι οι αμοιβές που δίνονται στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου για παροχή υπηρεσίας στην εταιρεία είτε σαν συνεργάτες είτε σαν μισθωτοί καθώς και οι συναλλαγές που έχουν τα συνδεδεμένα μέρη σαν πελάτες της εταιρείας και αναλύονται:

### ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

	<u>01.01.-31.12.2018</u>			<u>01.01.-31.12.2017</u>		
	Κύκλος εργασιών	κόστος	Έξοδα διοίκησης	Κύκλος εργασιών	κόστος	Έξοδα διοίκησης
Αμοιβές ΔΣ		6.886,25	16.067,92		11.477,13	11.477,13
Αμοιβές συνεδριάσεων ΔΣ						
Προμήθειες μελών ΔΣ	4.667,50			0,00		
	<b><u>4.667,50</u></b>	<b><u>6.886,25</u></b>	<b><u>16.067,92</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>11.477,13</u></b>	<b><u>11.477,13</u></b>

### ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΣΤΟΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ

	<u>31.12.2018</u>		<u>31.12.2017</u>	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	36.063,28			
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				280.956,27
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		120.000,00		
ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞ.		0,00		0,00

- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά την 31/12/2018 και 31/12/2017 ήταν 7 και 6 άτομα αντίστοιχα.
- Η φορολογική υποχρέωση της Εταιρείας δεν οριστικοποιείται πριν τα βιβλία και στοιχεία της ελεγχθούν από τις Ελληνικές Φορολογικές Αρχές. «Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997

(επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2012 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2018, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείπει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

«Για τις χρήσεις 2013,2014 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το καθεστώς που προβλεπόταν από τις διατάξεις της παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν 2238/1994 και από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 όπως ισχύει και εκδόθηκαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης. Για τις χρήσεις που έληξαν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και παραμένουν φορολογικά ανέλεγκτες, από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, η εκτίμησή μας είναι ότι οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.»

▪ **Αμοιβές ελεγκτών**

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Αμοιβές ελέγχου οικονομικών καταστάσεων	1.180,00	1.180,00
Λοιπές ελεγκτικές και φορολογικές εργασίες	<u>800,00</u>	<u>800,00</u>
	<u><b>1.980,00</b></u>	<u><b>1.980,00</b></u>

• **ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα τα οποία αφορούν την Εταιρεία και για τα οποία να επιβάλλεται σχετική αναφορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

**Βεβαιώνουμε ότι οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, που περιλαμβάνονται στις σελίδες από 4 έως 26 είναι αυτές που εγκρίθηκαν στην από 20 Φεβρουαρίου 2019 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.**

Αθήνα 20 Φεβρουαρίου 2019

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.  
& Διευθύνουσα Σύμβουλος

Το μέλος του ΔΣ

Ο Διευθυντής Οικονομικών  
Υπηρεσιών

Ελευθερία Πορταλάκη  
ΑΔΤ Ρ-539723

Ιωάννα Χριστίδου  
ΑΔΤ Φ-073062

Γιάννης Μπίζος  
ΑΔΤ ΑΖ-077382