



ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|---|----|
| ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ | 3 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | 5 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | 6 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | 7 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | 8 |
| 1 ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | 9 |
| 2 ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ | 12 |
| 3 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ | 23 |
| 4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | 30 |
| 5 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ | 32 |
| 6 ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | 32 |
| 7 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | 33 |
| 8 ΛΟΙΠΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | 34 |
| 9 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | 35 |
| 10 ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ | 35 |
| 11 ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | 36 |
| 12 ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | 37 |
| 13 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | 37 |
| 14 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | 38 |
| 15 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ | 38 |
| 16 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ | 39 |
| 17 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ | 41 |
| 18 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ | 41 |
| 19 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) | 42 |
| 20 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ | 42 |
| 21 ΔΙΑΝΟΜΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ | 42 |
| 22 ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΒΑΡΗ | 42 |
| 23 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ | 43 |
| 24 ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | 43 |
| 25 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ-ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ | 44 |
| 26 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ | 44 |

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Εταιρεία Διαχείρισης Επενδυτικών Κεφαλαίων Ταμείων Ασφάλισης Α.Ε.Π.Ε.Υ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Εταιρεία Διαχείρισης Επενδυτικών Κεφαλαίων Ταμείων Ασφάλισης Α.Ε.Π.Ε.Υ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη 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 εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθιστάται 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, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). 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.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές δηλώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2010 και 2016. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα

των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο “Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη”, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Εταιρεία Διαχείρισης Επενδυτικών Κεφαλαίων Ταμείων Ασφάλισης Α.Ε.Π.Ε.Υ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016, 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.

Άλλο Θέμα

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Εταιρεία Διαχείρισης Επενδυτικών Κεφαλαίων Ταμείων Ασφάλισης Α.Ε.Π.Ε.Υ» για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2015 είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη με επιφύλαξη την 11/02/2016 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσεως, εξαιτίας της μη εκτίμησης πιθανών φόρων και προσαυξήσεων της ανέλεγκτης φορολογικά χρήσης 2010.

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 του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την «Εταιρεία Διαχείρισης Επενδυτικών Κεφαλαίων Ταμείων Ασφάλισης Α.Ε.Π.Ε.Υ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

| | Σημείωση | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------|--------------|--------------|
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού | | | |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 6 | 15 | 18 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 7 | 65 | 79 |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 8 | 106 | 157 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων (α) | | 186 | 254 |
| Κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού | | | |
| Απαιτήσεις από πελάτες | 9 | 434 | 153 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 11 | 918 | 759 |
| Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων (β) | | 1.352 | 912 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (α) + (β) | | 1.538 | 1.166 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 14 | 300 | 300 |
| Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης | | 1.067 | 745 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α) | | 1.367 | 1.045 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 13 | 16 | 10 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση | 16 | 0 | 3 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων (β) | | 16 | 13 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 12 | 155 | 108 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (γ) | | 155 | 108 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (α) + (β) + (γ) | | 1.538 | 1.166 |

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

| | Σημείωση | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------|----------------|----------------|
| Κύκλος εργασιών | 17 | 1.347 | 1.087 |
| Κόστος πωλήσεων | 18 | -449 | -440 |
| Μικτό κέρδος | | 898 | 647 |
| Έξοδα διοίκησης | 18 | -435 | -493 |
| Λοιπά έσοδα / (έξοδα) | | -5 | 0 |
| Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) | 19 | 0 | 5 |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | | 458 | 159 |
| Φόρος εισοδήματος | 16 | -136 | -51 |
| Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (α) | | 322 | 108 |
| Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (β) | | 0 | 0 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β) | | 322 | 108 |
| Βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ) | 14 | 3,22 | 1,08 |
| Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών | | 100.000 | 100.000 |

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

| Σημείωση | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------------|------------|
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη χρήσεως προ φόρων | 458 | 159 |
| <i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i> | | |
| Αποσβέσεις | 26 | 31 |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | 0 | -5 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 0 | 0 |
| Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης | 484 | 185 |
| (Αύξηση)/Μείωση σε: | | |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | -283 | -27 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 53 | 98 |
| Καταβληθέντες φόροι | -88 | -85 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα | 0 | 0 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 166 | 171 |
| Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες: | | |
| Αγορές ενσώματων & άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | -10 | -11 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 0 | 5 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -10 | -6 |
| Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες | | |
| Μείωση μετοχικού κεφαλαίου | 0 | 0 |
| Μερίσματα Πληρωθέντα | 0 | 0 |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) | 0 | 0 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | 0 | 0 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ) | 156 | 165 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης | 711 | 546 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης | 867 | 711 |

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Αποθεματικά | Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο | Σύνολο |
|--|----------------------|-------------|----------------------------|--------------|
| 1η Ιανουαρίου 2015 | 300 | 68 | 569 | 937 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | 108 | 108 |
| Διανομή Αποθεματικών | | 4 | -4 | 0 |
| 31η Δεκεμβρίου 2015 | 300 | 72 | 673 | 1.045 |

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Αποθεματικά | Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο | Σύνολο |
|---|----------------------|-------------|----------------------------|--------------|
| 1η Ιανουαρίου 2016 | 300 | 72 | 673 | 1.045 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | 322 | 322 |
| Αύξηση / (μείωση) μετοχικού εταιρικού κεφαλαίου | | | | |
| Σχηματισμός / (Διανομή) Αποθεματικών | | 0 | 0 | 0 |
| 31η Δεκεμβρίου 2016 | 300 | 72 | 995 | 1.367 |

1 ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία συστήθηκε δυνάμει των διατάξεων της παρ. 1 του άρθρου 12 του ν. 2768/99, ΦΕΚ 273 / Τεύχος Α / 8-12-99_Κεφ.Γ., και διέπεται από τις διατάξεις του κ.ν.2190/1920, του ν. 3606/2007 των Εταιρειών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και του καταστατικού της. Με την υπ' αριθμ. 8/193/23-6-2000 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της χορηγήθηκε η άδεια λειτουργίας. Έδρα της Εταιρείας ορίζεται η Αθήνα. Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3606/2007, ο φάκελος της Εταιρείας τηρείται στη Διεύθυνση Εταιρειών και Γενικού Εμπορικού Μητρώου του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.

Το 2008 υπήρξαν αλλαγές στη μετοχική σύνθεση της Εταιρείας. Αρχικά, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.7 του άρθρου 2 του ν.3655/2008 οι μετοχές του ΤΑΠ-ΟΤΕ επί του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΔΕΚΤ περιήλθαν αυτοδικαίως στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ από της εντάξεως του κλάδου σύνταξης του ΤΑΠ-ΟΤΕ στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ ως καθολικού διαδόχου. Στη συνέχεια σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.3 του άρθρου 70 του ίδιου νόμου, οι μετοχές του Ταμείου Αρωγής Προσωπικού ΟΤΕ επί του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΔΕΚΤ περιήλθαν αυτοδικαίως από της εντάξεως του Κλάδου Επικουρικής Σύνταξης Προσωπικού ΟΤΕ του Ταμείου Αρωγής Προσωπικού ΟΤΕ στο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφέλειας (ΤΑΥΤΕΚΩ) ως καθολικού διαδόχου. Τέλος, το 2013 σε εκτέλεση της παρ. 2 του άρθρου 45 του ν.4052/2012 οι μετοχές του Ταμείου Ασφάλισης Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφέλειας (ΤΑΥΤΕΚΩ) επί του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΔΕΚΤ περιήλθαν αυτοδικαίως στο Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης (ΕΤΕΑ).

Το Καταστατικό της έχει τροποποιηθεί μετά από αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της στις 21-2-2003, 27-6-2005, 27-3-2008 και 2-6-2008. Μεταξύ των τροποποιήσεων άρθρων του Καταστατικού είναι και ο σκοπός, η διεύρυνση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου κατά δύο (2) Μέλη, δηλαδή ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από επτά (7) έγιναν εννέα (9), η αλλαγή της επωνυμίας της σε ΕΔΕΚΤ-Ο.Τ.Ε. Α.Ε.Π.Ε.Υ., η διάρκεια λειτουργίας της και το ποσοστό του Ειδικού Κεφαλαίου που μπορεί να διαχειρίζεται η Εταιρεία. Επίσης η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 23-1-2009 αποφάσισε την τροποποίηση της επωνυμίας της Εταιρείας σε ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ., ενώ η Τακτική Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 24-6-2009 αποφάσισε την αλλαγή του σκοπού της Εταιρείας, με την αντίστοιχη τροποποίηση του καταστατικού της. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 28-9-2010 αποφάσισε την τροποποίηση του σκοπού της Εταιρείας, την άρση του

περιορισμού μεταβίβασης των μετοχών της, τον καθορισμό του δικαιώματος εκπροσώπησης των μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο και την προσαρμογή στις διατάξεις του όγδοου κεφαλαίου του ν. 3863/2010, με την αντίστοιχη τροποποίηση των διατάξεων του καταστατικού της καθώς και την κωδικοποίηση αυτού σε ενιαίο κείμενο. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 27-6-2011 αποφάσισε την τροποποίηση του σκοπού της Εταιρείας, με την αντίστοιχη τροποποίηση του καταστατικού της. Επίσης, σύμφωνα με την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 6-4-2012, η διάρκεια της Εταιρείας ορίστηκε σε τριάντα (30) χρόνια από τη δημοσίευση στο ΦΕΚ 273 / Τεύχος Α / 8-12-99 του άρθρου 12 του ν.2768/99, με το οποίο συστάθηκε η Εταιρεία. Η ίδια Τακτική Γενική Συνέλευση της 6-4-2012 αποφάσισε την τροποποίηση του σκοπού της Εταιρείας, με την αντίστοιχη τροποποίηση του καταστατικού της. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 2-4-2013 αποφάσισε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά δύο εκατομμύρια εξακόσιες τριάντα πέντε χιλιάδες (2.635.000,00) ευρώ λόγω επιστροφής κεφαλαίου στους μετόχους, με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από 29,35 ευρώ σε 3,00 ευρώ και αντίστοιχη τροποποίηση του καταστατικού της. Τέλος η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 18-10-2013 αποφάσισε την μεταβίβαση των μετοχών που κατέχονται από την Ο.Τ.Ε. Α.Ε. ως εξής: 20% του μετοχικού κεφαλαίου, ήτοι 20.000 μετοχές, στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων - Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ-ΕΤΑΜ), 10% του μετοχικού κεφαλαίου, ήτοι 10.000 μετοχές, στον Οργανισμό Ασφάλισης Ελεύθερων Επαγγελματιών (ΟΑΕΕ) και 10% του μετοχικού κεφαλαίου, ήτοι 10.000 μετοχές, στον Οργανισμό Γεωργικών Ασφαλίσεων (ΟΓΑ). Η ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18-10-2013 ενέκρινε την τροποποίηση της παραγράφου 1 του άρθρου τέταρτου του καταστατικού της Εταιρείας σχετικά με την εκπροσώπηση των μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο και κωδικοποίηση του Καταστατικού σε ενιαίο κείμενο.

Σκοπός της Εταιρείας είναι :

Α) Η διαχείριση και η αξιοποίηση του Ειδικού Κεφαλαίου του Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ., που δημιουργήθηκε κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 2 του άρθρου 12 του ιδρυτικού της Εταιρείας νόμου 2768/99 και ιδίως η αγορά και πώληση χρηματοπιστωτικών μέσων συμπεριλαμβανομένων και τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, όπως ειδικότερα αποφασίζει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Β) Η παροχή υπηρεσιών και συμβουλών σε Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης του άρθρου 1 του ν. 3586/2007 (ΦΕΚ 151 Α), και η για το σκοπό αυτό σύνταξη μελετών χρηματοοικονομικής

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

φύσης και αναλύσεων, σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου τους, τη διαμόρφωση της επιχειρηματικής τους στρατηγικής, καθώς και κάθε θέματος σχετιζόμενου με την επιχειρηματική τους δραστηριότητα, καθώς και η παροχή συμβουλών στο τομέα των επενδύσεων με αντικείμενο έναν ή περισσότερους τίτλους στο άρθρο 4 του ν. 3586/2007.

Γ) Η για λογαριασμό των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης του άρθρου 1 του ν. 3586/2007 πραγματοποίηση επενδύσεων σε κινητές αξίες των περιπτώσεων β1, β2, β3, β4, β5, γ και δ της παραγράφου 1 του άρθρου 4 του ν. 3586/2007 όπως ισχύει, στις οποίες μπορούν να επενδύουν τα διαθέσιμα τους οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης, που έχουν αναθέσει τη διαχείριση των αξιών αυτών στην Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 19 του ν. 3586/2007, η διαχείριση των μετοχών της Τράπεζας Αττικής, καθώς και η διαχείριση και πραγματοποίηση επενδύσεων σε άλλα επενδυτικά προϊόντα, στα οποία θα επιτραπεί να επενδύουν οι άνω φορείς σύμφωνα με διατάξεις νόμων ή των κατ' εξουσιοδότηση αυτών εκδιδόμενων Υπουργικών Αποφάσεων.

Δ) Η κατάρτιση συστήματος επιλογής εταιρειών διαχείρισης και αξιοποίησης των ακινήτων των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης του άρθρου 1 ν. 3586/2007, η διενέργεια διαγωνιστικών διαδικασιών για την επιλογή των εταιρειών αυτών, καθώς και η κατάρτιση, διατήρηση, παρακολούθηση και αναθεώρηση του σχετικού πίνακα για τις εταιρείες που έχουν γίνει αποδεκτές.

Ε) Η διαχείριση και η αξιοποίηση της περιουσίας άλλων οργανισμών ή φορέων του ευρύτερου δημόσιου τομέα, όπως αυτός ορίζεται στην παρ.1 του άρθρου 14 του ν.2190/94 ή ταμείων επαγγελματικής ασφάλισης ή κληροδοτημάτων ή Ειδικών Λογαριασμών Κοινωνικής Ασφάλισης, καθώς και η παροχή σχετικών συμβουλών προς τα άνω πρόσωπα.

Η Εταιρεία θα παρέχει τις εκ των ανωτέρω επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες σύμφωνα με την σχετική άδεια που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύει.

Η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο, που αποτελείται από εννέα (9) μέλη. Έκαστος μέτοχος εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο ως ακολούθως: ο Ενιαίος Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης (ΕΦΚΑ) με πέντε (5) μέλη, το Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης και Εφάπαξ Παροχών (ΕΤΕΑΕΠ) με δύο (2) μέλη, η ΟΜ.Ε.-Ο.Τ.Ε. με ένα (1) μέλος και το Ελληνικό Δημόσιο με ένα (1) μέλος το οποίο θα ορίζεται από το Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων (Γ.Γ.Κ.Α.), και το αναπληρωματικό μέλος αυτού θα ορίζεται από το Υπουργείο Οικονομικών (Γ.Λ.Κ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Με την ψήφιση του νέου ασφαλιστικού νόμου 4387/2016 συστάθηκε ο Ενιαίος Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης (ΕΦΚΑ) στον οποίο από 1/1/2017, όπου αρχίζει και η λειτουργία του ως φορέας κύριας κοινωνικής ασφάλισης, εντάσσονται αυτοδίκαια οι υφιστάμενοι φορείς κύριας κοινωνικής ασφάλισης (ΙΚΑ-ΕΤΑΜ, ΟΑΕΕ και κλάδος ασφάλισης ΟΓΑ) σύμφωνα με το άρθρο 53 του ίδιου νόμου και ο ΕΦΚΑ καθίσταται οιονεί καθολικός διάδοχος αυτών.

Επίσης, σύμφωνα με το άρθρο 74 του Ν.4387/2016, το Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης (ΕΤΕΑ) μετονομάζεται σε Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης και Εφάπαξ Παροχών (ΕΤΕΑΕΠ).

Σημειώνουμε ότι πριν την εφαρμογή του Ν.4387/2016, έως τις 31/12/2016, η εκπροσώπηση των μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο ήταν ως εξής: Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων - Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ-ΕΤΑΜ) με τρία (3) μέλη, το Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης (ΕΤΕΑ) με δύο (2) μέλη, ο Οργανισμός Ασφάλισης Ελεύθερων Επαγγελματιών (ΟΑΕΕ) με ένα (1) μέλος, ο Οργανισμός Γεωργικών Ασφαλίσεων (ΟΓΑ) με ένα (1) μέλος, η ΟΜ.Ε.-Ο.Τ.Ε. με ένα (1) μέλος και το Ελληνικό Δημόσιο με ένα (1) μέλος το οποίο θα ορίζεται από το Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων (Γ.Γ.Κ.Α.), και το αναπληρωματικό μέλος αυτού θα ορίζεται από το Υπουργείο Οικονομικών (Γ.Λ.Κ.).

| | | |
|---|------------------------|---------------------------|
| 1 | Πρόεδρος | : Μπακαλέξης Αθανάσιος |
| 2 | Αντιπρόεδρος | : Καποτάς Αθανάσιος |
| 3 | Διευθύνουσα Σύμβουλος | : Παναγιωτοπούλου Άρτεμις |
| 4 | Εντεταλμένος Σύμβουλος | : Κόρμπος Ιωάννης |
| 5 | Μέλος | : Μπασσιούκος Μάρκος |
| 6 | Μέλος | : Λάμπρου Βασίλειος |
| 7 | Μέλος | : Αργύρη Σωτηρία |
| 8 | Μέλος | : Τσακίρης Δημήτριος |
| 9 | Μέλος | : Σέμπος Λάμπρος |

Η Επενδυτική Επιτροπή της Εταιρείας αποτελείται από πέντε (5) μέλη, εκ των οποίων ο ένας είναι διαχειριστής και ορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

2 ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ***α) Βάση Κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων***

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern), την αρχή αυτοτέλειας των χρήσεων, την ομοιομορφία παρουσίασης, τη σημαντικότητα των στοιχείων και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν υπάρχουν πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

β) Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις

Η Ε.Δ.Ε.Κ.Τ. Α.Ε.Π.Ε.Υ. έως την 31 Δεκεμβρίου 2007 τηρούσε τα λογιστικά βιβλία και συνέτασσε οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ 2190/1920 και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Από την 1η Ιανουαρίου 2008 και εφεξής υποχρεούται, βάσει των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας να συντάσσει τις Οικονομικές Καταστάσεις της σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία εξακολουθεί να τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας, όπως έχει το σχετικό δικαίωμα. Στη συνέχεια πραγματοποιούνται εξωλογιστικές εγγραφές προσαρμογής, προκειμένου να καταρτίσει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

Στις περιπτώσεις που απαιτήθηκε έγιναν αναμορφώσεις στα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης για την παρουσίαση των μεγεθών βάσει της απόφασης 11365 της 16/12/2008 του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης για την παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων.

γ) Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων

Οι κύριες λογιστικές πολιτικές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31/12/2015.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει όλα τα νέα πρότυπα και τις διερμηνείες, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1 Ιανουαρίου 2016. Στην παράγραφο I παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και έχουν υιοθετηθεί από την 1^η Ιανουαρίου 2016 καθώς και τα πρότυπα τα οποία είναι μεν υποχρεωτικά από την 1^η Ιανουαρίου 2016, ωστόσο δεν είναι εφαρμόσιμα στις εργασίες της Εταιρείας. Στην παράγραφο II παρουσιάζονται τα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

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 2016 ή μεταγενέστερα.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1^η Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

I. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2016**ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Φεβρουαρίου 2015.

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

Η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της «απόκτησης» όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί «επιχείρηση». Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 18 Δεκεμβρίου 2015.

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

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και ότι τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η ανωτέρω θέση δεν ισχύει όταν το άυλο περιουσιακό στοιχείο εκφράζεται ως μέτρο υπολογισμού των εσόδων ή όταν μπορεί να αποδειχθεί ότι τα έσοδα και η ανάλωση των οικονομικών ωφελειών που απορρέουν από το άυλο περιουσιακό στοιχείο είναι στενά συνδεδεμένα. Η τροποποίηση

εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 2 Δεκεμβρίου 2015.

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

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

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» -Πρωτοβουλία Γνωστοποίησης

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 18 Δεκεμβρίου 2014, αποσαφηνίζουν ότι η σημαντικότητα εφαρμόζεται για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων και ότι η συμπερίληψη σε αυτές ασήμαντων πληροφοριών μπορεί να εμποδίσει την χρησιμότητα των γνωστοποιήσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι επιχειρήσεις θα πρέπει να χρησιμοποιούν την επαγγελματική τους κρίση, καθορίζοντας το που και με ποια σειρά παρουσιάζονται οι πληροφορίες στις γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, διευκρινίζονται θέματα σχετικά με τα υποσύνολα και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 18 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) –Εταιρείες Επενδύσεων: Εφαρμογή των εξαιρέσεων ενοποίησης

Στις 18 Δεκεμβρίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 ΚΑΙ ΔΛΠ 28 για θέματα που έχουν προκύψει στο πλαίσιο της εφαρμογής των εξαιρέσεων ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2016 με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2012-2014

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2012-2014, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 25 Σεπτεμβρίου 2014, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 15 Δεκεμβρίου 2015 με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθμ. 2343/2015. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία Κατεχόμενα προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μια άλλη (πχ πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν πρέπει να θεωρείται σαν ένα νέο σχέδιο πώλησης αλλά μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησής.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή, μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που έχει αποαναγνωρισθεί. Αυτό επηρεάζει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το πρότυπο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΔΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση και όχι με βάση τη χώρα που υπάρχει η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργός αγορά υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων σε αυτό το νόμισμα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Φεβρουαρίου 2015.

ΔΔΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, πρέπει να βρίσκονται είτε στις οικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στη ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ. στη Έκθεση Διαχείρισης). Διευκρινίζεται επίσης ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης

οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016

Οι 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 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

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.

ΔΔΠ 28 (Τροποποίηση) «Επιμέτρηση Συγγενών Επιχειρήσεων ή Κοινοπραξιών στην εύλογη αξία»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η επιλογή που δίνεται οι επενδύσεις σε συγγενής ή σε κοινοπραξίες που κατέχεται από μια οντότητα που είναι ένας οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, ή άλλης οντότητας που πληροί τις προϋποθέσεις να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι διαθέσιμη για κάθε μια επένδυση σε συγγενή ή κοινοπραξία ξεχωριστά κατά την αρχική αναγνώριση.

ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες οντότητες: Διευκρίνιση του σκοπού του προτύπου.

Η τροποποίηση διευκρίνισε το πεδίο εφαρμογής του προτύπου προσδιορίζοντας ότι οι απαιτήσεις γνωστοποίησης του προτύπου, εκτός από εκείνες των παραγράφων Β10-Β16, ισχύουν για τις συμμετοχές της οντότητας που αναφέρονται στην παράγραφο 5 που έχουν ταξινομηθεί 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».

ΔΔΠ 40 « Επενδυτικά ακίνητα» Μεταφορές Επενδυτικών ακινήτων

Οι τροποποιήσεις στο ΔΔΠ 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 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΛΔΠΧΑ 22 Διερμηνεία «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και Προκαταβολές»

Η Διερμηνεία 22 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 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

II. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμιση. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών

ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Νοεμβρίου 2016.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» 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 και αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου. Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31. Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών ή ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας. Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Το ΔΠΧΑ 15 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Σεπτεμβρίου 2016.

ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων»

Στις 30 Ιανουαρίου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το πρότυπο σκοπός του οποίου είναι να προσδιορίσει τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για τα υπόλοιπα των «Μεταβατικοί λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα παρέχει αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτες, σε τιμή ή ποσοστό που υπόκειται σε ειδική ρύθμιση από το κράτος. Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε μια οικονομική οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ να συνεχίσει να λογιστικοποιεί, με μικρές αλλαγές, τα υπόλοιπα των «μεταβατικών λογαριασμών ρυθμιζόμενων δραστηριοτήτων» σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, τόσο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ όσο και στις μεταγενέστερες οικονομικές καταστάσεις. Τα υπόλοιπα

και οι κινήσεις αυτών των λογαριασμών παρουσιάζονται χωριστά στις καταστάσεις οικονομικής θέσης, αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων ενώ συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις απαιτούνται. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 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 και 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 Πρότυπο εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Η κύρια συνέπεια της τροποποίησης που εκδόθηκε από το Συμβούλιο στις 11 Σεπτεμβρίου 2014, είναι ότι ολόκληρο το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική ή όχι). Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία στεγάζονται σε μια θυγατρική. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν

προκύπει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Το ΔΛΠ 12 εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 7 Καταστάσεις Ταμειακών Ροών (Τροποποιήσεις) «Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Το Πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) «Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά 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 που 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. Το Πρότυπο εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Εφαρμογή του νέου ΔΠΧΑ 9 με το ΔΠΧΑ 4».

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Σεπτεμβρίου 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 που μπορεί να προκύψει όταν το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται πριν από τις νέες ασφαλιστικές συμβάσεις και θα παρέχει στις επιχειρήσεις των οποίων οι δραστηριότητες κατά κύριο λόγο συνδέονται με τις ασφάλειες, μια προαιρετική προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 μέχρι το 2021. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις

ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

δ) Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 21^η Φεβρουαρίου 2017.

ε) Χρήση Εκτιμήσεων

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές σε σχέση με τη μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

α) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος: Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

3 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Οι κύριες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη προετοιμασία των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες και τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

α) Επενδύσεις και λοιπά (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις τέσσερις κατηγορίες:

- Απαιτήσεις και δάνεια
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
- Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους και
- Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία πλέον, σε ορισμένες περιπτώσεις, των άμεσων δαπανών απόκτησης, συναλλαγής.

Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται με την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται επανεξετάζεται και αναθεωρείται περιοδικά.

Απαιτήσεις και δάνεια

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα της Εταιρείας (και που είναι εκτός των συνήθων πιστωτικών ορίων), αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Αφορά το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό την ρευστοποίηση τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη τους

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία (πρωτογενή) με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν διακρατούμενα έως την λήξη, όταν η Εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη. Επενδύσεις οι οποίες διακρατούνται για αόριστο ή με προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Οι διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις αποτιμώνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Η τρέχουσα αξία των εν λόγω επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από την σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία κλεισίματος. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμφοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, με αναφορά στην χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (πρωτογενή) που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμιά από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημιές καταχωρούνται απ' ευθείας σε διακεκριμένο κονδύλι της καθαρής θέσης. Κατά την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

β) Χρηματοοικονομικά προϊόντα

Τα πρωτογενή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του ισολογισμού περιλαμβάνουν διαθέσιμα, απαιτήσεις και λοιπές βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι λογιστικές αρχές αναγνώρισης και αποτίμησης των στοιχείων αυτών αναφέρονται στις αντίστοιχες λογιστικές αρχές οι οποίες παρουσιάζονται σε αυτή τη σημείωση. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα παρουσιάζονται ως περιουσιακά στοιχεία,

υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσης βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα, κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις, αναγνωρίζονται ως έξοδα ή έσοδα αντίστοιχα. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα συμψηφίζονται όταν η Εταιρεία, σύμφωνα με τη νομοθεσία, έχει το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να συμψηφίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Η διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις ενδεχόμενες αρνητικές επιπτώσεις και ειδικότερα για την **Εύλογη Αξία** τα ποσά που εμφανίζονται στους συνημμένους Ισολογισμούς για τα διαθέσιμα, τις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και τις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους. Η εύλογη αξία των τραπεζικών βραχυπρόθεσμων δανείων δε διαφοροποιείται από τη λογιστική τους αξία λόγω της χρήσης μεταβλητών επιτοκίων.

γ) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης και μετατροπή ξένων νομισμάτων

Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση τέλους χρήσεως νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα απεικονίζονται στην επισυναπτόμενη κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από συναλλαγές απεικονίζονται επίσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

δ) Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Τόκοι

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

ε) Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

Η Εταιρεία προέβη στην αποτίμηση σε εύλογη αξία των επίπλων κατά την 1^η Ιανουαρίου 2007 και οι εύλογες αυτές αξίες χρησιμοποιήθηκαν ως τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ. Δεν προέκυψε υπεραξία. Τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν το επίπεδο παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων.

Τα στοιχεία των ενσώματων ακινήτοποιήσεων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

στ) Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις σχετικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των σχετικών παγίων. Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των επίπλων και λοιπού εξοπλισμού κυμαίνεται μεταξύ 3 – 12 ετών.

ζ) Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Οι λογιστικές αξίες των μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού εκτός της υπεραξίας και των ασώματων ακινήτοποιήσεων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής εκτιμώμενης τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή εκτιμώμενη τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την

διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε 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 ανάκτησης εσόδων από την απαξίωση του παγίου εξοπλισμού της Εταιρείας και ως εκ τούτου δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

η) Λογαριασμοί απαιτήσεων

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις λογίζονται στην ονομαστική τους αξία μειωμένη κατά τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις, ενώ οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη, πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

θ) Χρηματικά Διαθέσιμα

Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα. Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

ι) Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20 η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση συνταξιοδότησης υπολογίζονται στη προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν σωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά

διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές. Κατά την 1 Ιανουαρίου 2007 (ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ και σύνταξης του Ισολογισμού ενάρξεως) η Εταιρεία λόγω του μικρού αριθμού των εργαζομένων 4 (άτομα) δεν διενήργησε αναλογιστική μελέτη και υπολόγισε την πρόβλεψη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20. Η Εταιρεία έχει λάβει υπόψη της για τον υπολογισμό της πρόβλεψης αποζημίωσης τις σημαντικές τροποποιήσεις στο πεδίο των εργασιακών σχέσεων που επήλθαν με τον Ν. 4093/2012.

ια) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα (ΕΦΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση, το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

ιβ) Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές δηλώσεις, των πρόσθετων φόρων εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού και μειώνονται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανόν ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων καταχωρείται και αυτός στην κατάσταση συνολικών εσόδων και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

ιγ) Χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις που μεταφέρουν στην Εταιρεία ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που σχετίζονται με το μισθωμένο πάγιο, κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στην εύλογη αξία του μισθωμένου παγίου ή, αν αυτή είναι χαμηλότερη, στη παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι πληρωμές για χρηματοδοτικές μισθώσεις επιμερίζονται μεταξύ των χρηματοοικονομικών εξόδων και της μείωσης της χρηματοδοτικής υποχρέωσης, ώστε να επιτευχθεί ένα σταθερό επιτόκιο στο εναπομείναν υπόλοιπο της υποχρέωσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα χρεώνονται απευθείας στα αποτελέσματα. Τα κεφαλαιοποιηθέντα μισθωμένα με χρηματοδοτική μίσθωση πάγια αποσβένονται με την ευθεία μέθοδο και την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του παγίου.

Μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του παγίου καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως ένα έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε σταθερή βάση κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

ιδ) Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων. Η εκκαθάριση μέσω εκροής πόρων είναι πιθανή και μία αξιόπιστη εκτίμηση της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση

της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που περιλαμβάνουν οικονομικά οφέλη είναι μικρή. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται όταν μια εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

ιε) Κέρδη / Ζημιές Ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη / ζημιές ανά μετοχή (ΚΑΜ) υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη / ζημιές με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από την Εταιρεία ως ίδιες μετοχές.

4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ**α) Γενικά**

Η Εταιρεία εκτίθεται στους παρακάτω κινδύνους από τη χρήση των χρηματοοικονομικών της μέσων:

- Πιστωτικός κίνδυνος
- Κίνδυνος ρευστότητας
- Κίνδυνος συνθηκών αγοράς

Η σημείωση αυτή παρουσιάζει πληροφορίες για την έκθεση της Εταιρείας σε κάθε έναν από τους ανωτέρω κινδύνους, για τους στόχους της Εταιρείας, τις πολιτικές και τις διαδικασίες που εφαρμόζει για την επιμέτρηση και τη διαχείριση του κινδύνου, καθώς και τη διαχείριση κεφαλαίου της Εταιρείας. Περισσότερα ποσοτικά στοιχεία για αυτές τις γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται σε όλο το εύρος των οικονομικών καταστάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο φέρει τη συνολική ευθύνη για τη δημιουργία και την εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι

ως προς αυτά. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας της Εταιρείας σε περίπτωση που ένας πελάτης ή τρίτος σε συναλλαγή χρηματοοικονομικού μέσου δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις και σχετίζεται κατά κύριο λόγο με τις απαιτήσεις από πελάτες και τις επενδύσεις σε χρεόγραφα (investment securities).

β1) Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αφορούν εν γένει υπηρεσίες που παρέχονται στο ΕΦΚΑ (πρώην ΙΚΑ-ΕΤΑΜ) και στο ΕΤΕΑΕΠ (πρώην ΕΤΕΑ), σε σχέση με τα οποία δεν υφίστανται πιστωτικοί κίνδυνοι με την έννοια του όρου. Επομένως, η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο είναι πολύ περιορισμένη.

β2) Επενδύσεις

Η Εταιρεία περιορίζει την έκθεση της σε πιστωτικούς κινδύνους επενδύοντας μόνο σε άμεσα ρευστοποιήσιμα χρηματοπιστωτικά μέσα. Δεδομένων αυτών των υψηλών βαθμών πιστοληπτικής ικανότητας, η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα υπάρξει φαινόμενο αθέτησης πληρωμών για τις επενδύσεις αυτές.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η Εταιρεία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν. Η προσέγγιση που υιοθετεί η Εταιρεία για τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίζει, όσο γίνεται περισσότερο, ότι πάντα θα έχει αρκετή ρευστότητα για να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές λήγουν, κάτω από συνθήκες αλλά και δύσκολες συνθήκες, χωρίς να διακινδυνεύεται η φήμη της Εταιρείας. Γενικά η Εταιρεία διαθέτει τα απαραίτητα ταμιακά διαθέσιμα για να καλύψει τις λειτουργικές της ανάγκες.

δ) Κίνδυνος συνθηκών αγοράς

Ο κίνδυνος συνθηκών αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο αλλαγών τιμών, όπως οι συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια και οι τιμές των μετοχών, να επηρεάζουν τα αποτελέσματα της Εταιρείας ή την αξία των χρηματοοικονομικών της μέσων. Ο σκοπός της διαχείρισης κινδύνου από τις συνθήκες της αγοράς είναι να ελέγχει την έκθεση της Εταιρείας

στους κινδύνους αυτούς στο πλαίσιο αποδεκτών παραμέτρων, με παράλληλη βελτιστοποίηση των αποδόσεων.

ε) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι εμπορικές συναλλαγές που πραγματοποιεί η Εταιρεία σε ξένα νομίσματα με προμηθευτές που τιμολογούν σε νομίσματα διαφορετικά του Ευρώ δεν είναι σημαντικές αναλογικά του συνόλου των συναλλαγών της, με συνέπεια να μην προκύπτει συναλλαγματικός κίνδυνος.

στ) Κίνδυνος επιτοκίων

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κινδύνους επιτοκίων που λόγω μιας ενδεχόμενης μελλοντικής μεταβολής των κυμαινόμενων επιτοκίων να διαφοροποιήσουν θετικά ή αρνητικά τις ταμειακές εισροές ή / και εκροές που συνδέονται με περιουσιακά στοιχεία ή / και υποχρεώσεις.

ζ) Διαχείριση κεφαλαίου

Η πολιτική του Διοικητικού Συμβουλίου συνίσταται στη διατήρηση μιας ισχυρής βάσης κεφαλαίου, ώστε να διατηρεί την εμπιστοσύνη των μετόχων στην Εταιρεία και να επιτρέπει την μελλοντική ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της.

Δεν υπήρξαν αλλαγές στην προσέγγιση που υιοθετεί η Εταιρεία σχετικά με τη διαχείριση κεφαλαίου κατά τη διάρκεια της χρήσης.

5 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε έναν μόνο λειτουργικό τομέα, την διαχείριση χαρτοφυλακίου χρεογράφων και άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων ελληνικών και ξένων με σκοπό την αποκόμιση κερδών.

6 ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο λογαριασμός των ασώματων πάγιων στοιχείων την 31 Δεκεμβρίου 2016, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

| | <u>Λογισμικό</u> | | <u>Λογισμικό</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| Αναπόσβεστη αξία 1/1/2016 | 18 | Αναπόσβεστη αξία 1/1/2015 | 18 |
| Προσθήκες | 4 | Προσθήκες | 8 |
| (Αποσβέσεις Χρήσεως) | -7 | (Αποσβέσεις Χρήσεως) | -8 |
| Αναπόσβεστη αξία 31/12/2016 | 15 | Αναπόσβεστη αξία 31/12/2015 | 18 |
| | | | |
| Κόστος 1/1/2016 | 171 | Κόστος 1/1/2015 | 163 |
| Σωρευμένες Αποσβέσεις | -153 | Σωρευμένες Αποσβέσεις | -145 |
| Αναπόσβεστη αξία 1/1/2016 | 18 | Αναπόσβεστη αξία 1/1/2015 | 18 |
| | | | |
| Κόστος 31/12/2016 | 175 | Κόστος 31/12/2015 | 171 |
| Σωρευμένες Αποσβέσεις | -160 | Σωρευμένες Αποσβέσεις | -153 |
| Αναπόσβεστη αξία 31/12/2016 | 15 | Αναπόσβεστη αξία 31/12/2015 | 18 |

7 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο λογαριασμός ενσώματων παγίων στοιχείων την 31 Δεκεμβρίου 2016, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

| | <u>Έπιπλα</u> | <u>Η/Υ</u> | <u>Λοιπά</u> | <u>Σύνολο</u> |
|------------------------------------|---------------|------------|--------------|---------------|
| Αναπόσβεστη αξία 1/1/2016 | 1 | 22 | 56 | 79 |
| Προσθήκες | 0 | 2 | 3 | 5 |
| (Αποσβέσεις Χρήσεως) | -1 | -7 | -11 | -19 |
| Αναπόσβεστη αξία 31/12/2016 | 0 | 17 | 48 | 65 |
| | | | | |
| Κόστος 1/1/2016 | 40 | 146 | 130 | 316 |
| Σωρευμένες Αποσβέσεις | -39 | -124 | -74 | -237 |
| Αναπόσβεστη αξία 1/1/2016 | 1 | 22 | 56 | 79 |
| | | | | |
| Κόστος 31/12/2016 | 40 | 148 | 133 | 321 |
| Σωρευμένες Αποσβέσεις | -40 | -131 | -85 | -256 |
| Αναπόσβεστη αξία 31/12/2016 | 0 | 17 | 48 | 65 |

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

| | Έπιπλα | Η/Υ | Λοιπά | Σύνολο |
|------------------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| Αναπόσβεστη αξία 1/1/2015 | 2 | 26 | 70 | 98 |
| Προσθήκες | 0 | 3 | 1 | 4 |
| (Αποσβέσεις Χρήσεως) | -1 | -7 | -15 | -23 |
| Αναπόσβεστη αξία 31/12/2015 | 1 | 22 | 56 | 79 |
| Κόστος 1/1/2015 | 40 | 143 | 129 | 312 |
| Σωρευμένες Αποσβέσεις | -38 | -117 | -59 | -214 |
| Αναπόσβεστη αξία 1/1/2015 | 2 | 26 | 70 | 98 |
| Κόστος 31/12/2015 | 40 | 146 | 130 | 316 |
| Σωρευμένες Αποσβέσεις | -39 | -124 | -74 | -237 |
| Αναπόσβεστη αξία 31/12/2015 | 1 | 22 | 56 | 79 |

8 ΛΟΙΠΑ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Συνεγγυητικό κεφάλαιο εξασφάλισης | 50 | 50 |
| Δοθείσες εγγυήσεις | 16 | 16 |
| Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος | 40 | 91 |
| Σύνολο | 106 | 157 |

Στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών εμφανίζονται τα ποσά που έχουν καταβληθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997(άρθρο 74 παρ.4) στο οποίο προβλέπεται ότι σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Ε.Π.Ε.Υ, τότε το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο επιστρέφει σε αυτή τις εισφορές της, μειωμένες με τις αποζημιώσεις που κατέβαλε, ή πιθανολογείται να καταβάλει, το Συνεγγυητικό προς τους εντολείς της Ε.Π.Ε.Υ.

Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 17759/Β.769/23-4-2010 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών που δημοσιεύτηκε στο Φ.Ε.Κ. 611/10-5-2010 τεύχος Β' και τέθηκε σε ισχύ την 10^η Ιουνίου 2010 καθώς και την από 14 Μαΐου 2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεγγυητικού η τακτική εισφορά της Εταιρείας καθορίστηκε στα 50.000,00 ευρώ από 352.164,34 ευρώ που ανερχόταν την 31/12/2009.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Όσον αφορά τις απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος σε αυτές έχουν καταχωρηθεί τα πιστωτικά του φόρου για τις χρήσεις 2014 και 2015, τα οποία αναμένεται να συμψηφιστούν σε επόμενες χρήσεις.

9 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις την 31^η Δεκεμβρίου 2016 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνουν τις απαιτήσεις της Εταιρείας από το ΙΚΑ-ΕΤΑΜ (νυν ΕΦΚΑ), το ΕΤΕΑ (νυν ΕΤΕΑΕΠ) καθώς επίσης και τις απαιτήσεις από τον ΕΔΟΕΑΠ για το τέταρτο τρίμηνο του 2016. Αντίστοιχα, οι εμπορικές απαιτήσεις την 31^η Δεκεμβρίου 2015 περιλαμβάνουν τις απαιτήσεις της Εταιρείας από το ΙΚΑ-ΕΤΑΜ και το ΕΤΕΑ για το μήνα Δεκέμβριο 2015 καθώς επίσης και τις απαιτήσεις από τον ΕΔΟΕΑΠ για το τέταρτο τρίμηνο του 2015.

10 ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ**Πιστωτικός κίνδυνος***Έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο*

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν:

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Απαιτήσεις από πελάτες | 434 | 153 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 40 | 91 |
| Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 867 | 711 |
| | 1.341 | 955 |

Η Εταιρεία διατηρούσε την 31^η Δεκεμβρίου 2016 τους παρακάτω λογαριασμούς όψεως:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

| Τράπεζα | Είδος Διαθεσίμων | Ποσό σε χιλ. € | Αξιολόγηση Moody's |
|----------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Εθνική Τράπεζα | Λογ. Όψεως | 66 | Caa3 |
| Eurobank | Λογ. Όψεως | 797 | Caa3 |
| Σύνολο | | 863 | |

Ζημίες απομείωσης

Σύμφωνα με ιστορικά στοιχεία καθυστέρησης πληρωμών, η Εταιρεία πιστεύει ότι δε χρειάζεται να καταχωρηθεί πρόβλεψη απομείωσης για τις απαιτήσεις που δεν έχουν λήξει. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016, η Εταιρεία δεν έχει συγκεντρωτικές ζημίες απομείωσης υπολογισμένες επί των απαιτήσεων της.

Κίνδυνος ρευστότητας

Όλες οι υποχρεώσεις και απαιτήσεις που απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2016 πληρώνονται και εισπράττονται αντίστοιχα εντός διμήνου από την ημερομηνία έκδοσης των παραστατικών.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη στον συναλλαγματικό κίνδυνο.

11 ΛΟΙΠΑ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία την 31^η Δεκεμβρίου 2016, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Χρηματικά Διαθέσιμα | 867 | 711 |
| Έξοδα επομένων χρήσεων | 51 | 48 |
| Σύνολο | 918 | 759 |

Τα χρηματικά διαθέσιμα την 31^η Δεκεμβρίου 2016, στον παραπάνω πίνακα, αναλύονται ως εξής:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ταμείο | 4 | 3 |
| Καταθέσεις Όψεως και Προθεσμίας | 863 | 708 |
| Σύνολο | 867 | 711 |

Η χρηματοπιστωτική και οικονομική κρίση στην Ελλάδα αντικατοπτρίζεται στις διαδοχικές υποβαθμίσεις των Ελληνικών Τραπεζών από το έτος 2010, σύμφωνα με αξιολογήσεις των τριών μεγαλύτερων οίκων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (MOODY'S – STANDARD&POOR'S και FITCH).

Η Εταιρεία προκειμένου να μειώσει την έκθεση της στον πιστωτικό κίνδυνο έχει επιλέξει την διασπορά των καταθέσεων όψεως σε δύο τράπεζες όπως αναφέρεται ανωτέρω.

12 ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις την 31^η Δεκεμβρίου 2016 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Προμηθευτές Εσωτερικού | 32 | 30 |
| Προμηθευτές Εξωτερικού | 29 | 26 |
| Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη | 75 | 25 |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 11 | 2 |
| Έξοδα δεδουλευμένα και έσοδα επομένων χρήσεων | 2 | 3 |
| Πιστωτές Διάφοροι | 6 | 22 |
| Σύνολο | 155 | 108 |

13 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδότησεως. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απολύσεως ή συνταξιοδότησεώς του. Οι υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης στην Ελλάδα ισούται με το 40% της αποζημίωσης που υπολογίζεται σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Με τον Ν. 4093/2012 επήλθαν σημαντικές τροποποιήσεις στο πεδίο των

εργασιακών σχέσεων αναφέροντας ενδεικτικά αυτές της τροποποίησης των κατώτατων ορίων αποδοχών και του περιορισμού του χρόνου προειδοποίησης για την καταγγελία της σύμβασης. Λόγω του ολιγάριθμου προσωπικού δεν προσδιορίστηκαν οι υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού με βάση οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές όπως προβλέπεται μέσω αναλογιστικής μελέτης, αλλά υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4093/2012.

14 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ. ανέρχεται σε ευρώ 300.000,00 είναι ολοσχερώς καταβλημένο και διαιρείται σε 100.000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 3,00 η κάθε μία. Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα σε μερίσματα, ενώ η κάθε μετοχή έχει δικαίωμα μιας ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων.

Τα κέρδη κατά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανέρχονται για τη χρήση 2016 σε ευρώ 3,22 (ευρώ 1,08 το 2015) και υπολογίστηκαν βάσει των κερδών που αναλογούν στους μετόχους.

15 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Την 31 Δεκεμβρίου 2016 τα αποθεματικά για την Εταιρεία αναλύονται ως κάτωθι:

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Τακτικό Αποθεματικό | 102 | 102 |
| Αρνητικό Αποθεματικό εξόδων Αυξήσεως Κεφαλαίου | -30 | -30 |
| Σύνολο | 72 | 72 |

Το τακτικό αποθεματικό υπολογίζεται στο 5% των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου. Ο σχηματισμός του παύει να είναι υποχρεωτικός όταν φτάσει τουλάχιστον το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου, χρησιμοποιείται δε μόνο για συμψηφισμό ζημιών και δεν είναι προς διανομή.

16 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρείες για την χρήση 2016 φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 29%. Ο φόρος εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως, αναλύεται ως ακολούθως:

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Δαπάνη τρέχοντα φόρου | | |
| Τρέχων φόρος | 139 | 50 |
| Δαπάνη αναβαλλόμενου φόρου | -3 | 1 |
| Σύνολο | 136 | 51 |

Η Εταιρεία στην χρήση 2010 έκλεισε με περαίωση τις διαχειριστικές χρήσεις 2007, 2008 και 2009 βάσει του ν.3888/2010. Για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013, 2014 και 2015 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν. 2238/1994 και τις διατάξεις του άρθρου 65Α Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας (Ν. 4174/2013, Φ.Ε.Κ. 170Α'). Από τον έλεγχο αυτό δεν προέκυψαν διαφορές φόρου.

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.

Στην παρούσα φάση δεν είναι δυνατόν να υπολογιστούν οι πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που πιθανόν να επιβληθούν κατά το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων διαχειριστικών χρήσεων 2010 και 2016 και κατά συνέπεια δεν έχουν διενεργηθεί σχετικές προβλέψεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Ακολουθεί συμφωνία του φόρου εισοδήματος και του λογιστικού κέρδους πολλαπλασιαζόμενου με το εφαρμοζόμενο φορολογικό συντελεστή.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

| | 1/1- 31/12/2016 | 1/1- 31/12/2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Κέρδη προ φόρου εισοδήματος | 458 | 159 |
| Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής | 29% | 29% |
| Φόρος εισοδήματος βάσει του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή | 133 | 46 |
| Έξοδα μη συμπεριλαμβανόμενα στον υπολογισμό του φόρου | 3 | 5 |
| Επίδραση διαφοράς φορολογικού συντελεστή | 0 | 0 |
| Πραγματική δαπάνη/(έσοδο) φόρου | 136 | 51 |

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τον αναμενόμενο ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά τον χρόνο ωρίμανσης της φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης. Ο αναβαλλόμενος φόρος της περιόδου από 1/1/2016 έως 31/12/2016 (απαίτηση και υποχρέωση) αναλύεται ως ακολούθως:

| | Ισολογισμός | | Αποτελέσματα Χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση |
|--|-------------|------------|---|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 1/1 – 31/12/2016 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | | | |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού | 5 | 3 | 2 |
| Σύνολα | 5 | 3 | 2 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση | | | |
| Διαφορά αποσβέσεων παγίων | -5 | -6 | 1 |
| Σύνολα | -5 | -6 | 1 |
| Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων | | | |
| Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος | 0 | -3 | 3 |
| απαίτηση/(υποχρέωση) | | | |

17 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Οι πωλήσεις την 31^η Δεκεμβρίου 2016 και την 31^η Δεκεμβρίου 2015 αντίστοιχα, αφορούν κυρίως την παροχή υπηρεσιών προς το ΙΚΑ-ΕΤΑΜ (νυν ΕΦΚΑ), το ΕΤΕΑ (νυν ΕΤΕΑΕΠ) και το ΕΔΟΕΑΠ.

18 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Ο κύκλος εργασιών και το κόστος πωλήσεων την 31^η Δεκεμβρίου 2016, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

| | 1/1-31/12/2016 | 1/1-31/12/2015 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Κύκλος εργασιών | 1.347 | 1.087 |
| Κόστος Πωλήσεων | -449 | -440 |
| Μικτό Κέρδος | 898 | 647 |

Το κόστος πωλήσεων και τα έξοδα διοίκησης την 31^η Δεκεμβρίου 2016, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

| Κόστος Πωλήσεων | 1/1-31/12/2016 | 1/1-31/12/2015 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Αμοιβές προσωπικού | 75 | 48 |
| Παροχές Συμβούλων | 291 | 307 |
| Λοιπές παροχές τρίτων | 49 | 51 |
| Φόροι τέλη | 4 | 5 |
| Αποσβέσεις | 11 | 13 |
| Λοιπά | 19 | 16 |
| | 449 | 440 |

| Έξοδα Διοίκησης | 1/1-31/12/2016 | 1/1-31/12/2015 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Αμοιβές προσωπικού | 50 | 40 |
| Αμοιβές Δ.Σ. | 117 | 123 |
| Παροχές Συμβούλων | 171 | 225 |
| Λοιπές παροχές τρίτων | 57 | 59 |
| Φόροι τέλη | 5 | 5 |
| Αποσβέσεις | 15 | 18 |
| Λοιπά | 20 | 23 |
| | 435 | 493 |

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

19 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) την 31^η Δεκεμβρίου 2016, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

| | 1/1-31/12/2016 | 1/1-31/12/2015 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Τόκοι λογαριασμών καταθέσεων | 0 | 5 |
| Τόκοι χρηματοδοτήσεων | 0 | 0 |
| Σύνολο | 0 | 5 |

20 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

Οι αμοιβές προσωπικού και ο μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού την 31^η Δεκεμβρίου 2016, αναλύονται ως εξής:

| | 1/1-31/12/2016 | 1/1-31/12/2015 |
|---|----------------|----------------|
| Μισθοί και Παρεπόμενες παροχές προσωπικού | 100 | 72 |
| Εισφορές Ασφαλιστικών Ταμείων | 24 | 16 |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού | 0 | 0 |
| Σύνολο Εξόδων | 124 | 88 |

| | | |
|------------------------------|----------|----------|
| Μέσος όρος προσωπικού | 3 | 3 |
|------------------------------|----------|----------|

21 ΔΙΑΝΟΜΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρότεινε τη μη διανομή μερισμάτων για τη χρήση 2016, η οποία απόφαση τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης.

22 ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΒΑΡΗ

Δεν υφίστανται.

23 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η Εταιρεία στην χρήση 2016 είχε συναλλαγές με τα μέλη Διοίκησης. Συγκεκριμένα οι συναλλαγές αυτές αφορούν τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ύψους 117 χιλ. ευρώ και ευρώ 123 χιλ. αντίστοιχα στην χρήση 2015.

Η Εταιρεία είχε συναλλαγές με τον μέτοχο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ (νυν ΕΦΚΑ). Πιο αναλυτικά, οι συναλλαγές αυτές αφορούν την μίσθωση του κτιρίου – γραφείων της Εταιρείας επί της οδού Δραγατσανίου 8 – Αθήνα συνολικού κόστους 81 χιλ. ευρώ για την χρήση 2016 και 82 χιλ. ευρώ για τη χρήση 2015 αντίστοιχα καθώς επίσης και έσοδα παροχής υπηρεσιών ποσού 1.132 χιλ. ευρώ για την χρήση 2016 και 1.042 χιλ. ευρώ για την χρήση 2015 αντίστοιχα.

Τέλος, η Εταιρεία είχε συναλλαγές και με τον μέτοχο ΕΤΕΑ (νυν ΕΤΕΑΕΠ), που αφορούσαν έσοδα παροχής υπηρεσιών ποσού 210 χιλ. ευρώ για την χρήση 2016 και ποσού 36 χιλ. ευρώ για την χρήση 2015 αντίστοιχα.

24 ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ**α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες**

Η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό για το οποίο κάποιο στοιχείο του ενεργητικού μπορεί να αντικατασταθεί, ή μία υποχρέωση να τακτοποιηθεί μέσα από μία συνήθη εμπορική πράξη. Διαφορές μπορεί να προκύψουν μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά διαθέσιμα τηρούνται στο αναπόσβεστο κόστος. Η αξία των τηρούμενων στο κόστος στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού δεν διαφέρει από την εύλογη την 31/12/2016.

β) Ιεραρχία της εύλογης αξίας

Το IFRS-7 καθορίζει την ιεραρχία των μοντέλων αποτίμησης σχετικά με την αντικειμενικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται σε αυτά τα μοντέλα. Τα αντικειμενικά δεδομένα βασίζονται σε ενεργές αγορές και αντλούνται από ανεξάρτητες πηγές, τα μη αντικειμενικά δεδομένα αναφέρονται σε παραδοχές της Διοίκησης. Αυτοί οι δυο τρόποι άντλησης στοιχείων δημιουργούν την παρακάτω ιεραρχία :

Επίπεδο 1 – Εισηγμένες τιμές σε ενεργές αγορές.

Επίπεδο 2 – Περιλαμβάνει συλλογή στοιχείων και αποτιμήσεων (εκτός των εισηγμένων τιμών που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1) από πηγές όπως Bloomberg, Reuters τα οποία θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα αντικειμενικά .

Επίπεδο 3 – Περιλαμβάνει τη συλλογή αποτιμήσεων και στοιχείων οι οποίες δεν βασίζονται σε αντικειμενικά δεδομένα της αγοράς.

25 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ-ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της, η Εταιρεία ενδέχεται να βρεθεί αντιμέτωπη με πιθανές νομικές διεκδικήσεις από τρίτους. Σύμφωνα, τόσο με τη Διοίκηση, όσο και με το Νομικό Σύμβουλο της Εταιρείας, οι όποιες διεκδικήσεις αυτής της μορφής δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην λειτουργία και οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016. Όσον αφορά ενδεχόμενες υποχρεώσεις που μπορεί να προκύψουν από τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για την Εταιρεία αναφερόμαστε στη σημείωση 16.

26 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην λειτουργία και οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016.

Αθήνα, 21 Φεβρουαρίου 2017,

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος

Η Διευθύντρια Οικονομικών
Υπηρεσιών

Μπακαλέξης Αθανάσιος

Παναγιωτοπούλου Άρτεμις

Σπυριδοπούλου Παρασκευή

Α.Δ.Τ. ΑΒ 522451

Α.Δ.Τ. ΑΚ 566611

Α.Δ.Τ. ΑΒ 667870
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε Α' 58701