

CFS Χρηματιστηριακή
Ανώνυμη Εταιρεία
Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 39149/06/Β/97/15
Γ.Ε.ΜΗ. 2773101000

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2017

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

Περιεχόμενα

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....	4
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος περιόδου.....	6
Κατάσταση Οικονομικής θέσης.....	7
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.....	8
Κατάσταση ταμειακών ροών.....	9
1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία.....	10
2. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που ακολουθεί η εταιρεία.....	10
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	10
2.2. Πληροφόρηση κατά τομέα.....	13
2.3. Συναλλαγές σε συνάλλαγμα.....	13
2.4. Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	14
2.5. Αύλα περιουσιακά στοιχεία.....	14
2.6. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	14
2.7. Χρηματοοικονομικά μέσα.....	15
2.7.1. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος (μέσω αποτελεσμάτων χρήσης).....	15
2.7.2. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.....	15
2.7.3. Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη.....	15
2.7.4. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.....	15
2.8. Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρηματοπιστωτικών μέσων.....	16
2.9. Απαιτήσεις από πελάτες και Εταιρεία Εκκαθάρισης Α.Ε.....	16
2.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	16
2.11. Μετοχικό κεφάλαιο.....	17
2.12. Δανεισμός.....	17
2.13. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος).....	17
2.14. Προβλέψεις.....	17
2.15. Μισθώσεις.....	18
2.16. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους.....	18
2.17. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων.....	19
2.18. Κέρδη ανά μετοχή.....	19
2.19. Διανομή μερισμάτων.....	19
2.20. Συγκριτικά στοιχεία.....	19
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές.....	19
3.1. Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.....	19
3.2. Φόρος εισοδήματος.....	20

4. Διαχείριση κινδύνων	20
4.1. Πιστωτικός κίνδυνος	20
4.2. Κίνδυνος αγοράς	21
4.3. Συναλλαγματικός κίνδυνος	21
4.4. Κίνδυνος επιτοκίου	21
4.5. Κίνδυνος ρευστότητας	22
4.6. Κεφαλαιακή επάρκεια	22
5. Αναλύσεις Λογαριασμών	22
5.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	22
5.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	23
5.3. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.	24
5.4. Απαιτήσεις από πελάτες και Εταιρεία Εκκαθάρισης Α.Ε.	24
5.5. Λοιπές απαιτήσεις	25
5.6. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	25
5.7. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	25
5.8. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	25
5.9. Μετοχικό κεφάλαιο	26
5.10. Λοιπά αποθεματικά	26
5.11. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους	26
5.12. Υποχρεώσεις προς πελάτες και Εταιρεία Εκκαθάρισης Α.Ε.	27
5.13. Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	27
5.14. Λοιπές υποχρεώσεις	27
5.15. Κύκλος εργασιών	27
5.16. Έξοδα κατά είδος	27
5.17. Άλλα έσοδα-έξοδα εκμετάλλευσης	28
5.18. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	28
5.19. Φόρος εισοδήματος	28
5.20. Κέρδη ανά μετοχή	29
5.21. Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	29
5.22. Παροχές στο προσωπικό	29
5.23. Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων	29
5.24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	30
5.25. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	30
6. Γεγονότα μεταγενέστερα	31

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους μετόχους της Εταιρείας «CFS Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «CFS Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» της 30^{ης} Ιουνίου 2017 και τις σχετικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιαστική άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «CFS Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών», κατά την 30η Ιουνίου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για την περίοδο που έληξε

CFS Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2017 (Ποσά σε Ευρώ)

την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.



Αθήνα, 31 Ιουλίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΤΣΙΩΛΗΣ

Αρ.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17161

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος περιόδου.

	Σημείωση	01/01 - 30/06/2017	01/01 - 30/06/2016
		Ευρώ	Ευρώ
Κύκλος εργασιών	5.15	35.283,14	23.047,48
Κόστος υπηρεσιών	5.16	(114.712,29)	(175.916,66)
Μικτό αποτέλεσμα (ζημία)		(79.429,15)	(152.869,18)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.17	1.901,53	114.953,74
Έξοδα διοίκησης	5.16	(45.424,18)	(48.333,17)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	5.17	(2.467,03)	(92.191,23)
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(125.418,83)	(178.439,84)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5.18	450.128,33	322.162,11
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5.18	(687,21)	(785,77)
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	5.18	48.637,28	17.575,68
Κέρδη προ φόρων		372.659,57	160.512,18
Φόρος εισοδήματος	5.19	(113.235,09)	(17.286,27)
Κέρδη μετά από φόρους	5.20	259.424,48	143.225,91
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		259.424,48	143.225,91
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή		0,0701	0,0387

Κατάσταση Οικονομικής θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	30/06/2017	31/12/2016
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		Ευρώ	Ευρώ
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5.1	434.679,33	440.363,57
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.2	6,78	85,85
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.3	777.727,25	784.101,28
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		<u>1.212.413,36</u>	<u>1.224.550,70</u>
 Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	5.4	15.096,80	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	5.5	531.224,04	519.768,35
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.6	29.810.643,37	29.263.707,09
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	5.7	146.059,63	166.684,20
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.8	385.835,96	584.638,08
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		<u>30.888.859,80</u>	<u>30.534.797,72</u>
 Σύνολο Ενεργητικού		<u>32.101.273,16</u>	<u>31.759.348,42</u>
 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.9	3.034.000,00	3.034.000,00
Λοιπά αποθεματικά	5.10	3.703.237,35	3.703.237,35
Αποτελέσματα εις νέον		(1.009.186,23)	(1.268.610,71)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<u>5.728.051,12</u>	<u>5.468.626,64</u>
 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.11	23.216,67	22.544,67
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.19	60.600,48	45.113,07
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>83.817,15</u>	<u>67.657,74</u>
 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πελάτες & Εταιρεία Εκκαθάρισης Α.Ε.	5.12	14.763,48	869,69
Υποχρεώσεις από φόρους	5.13	97.747,68	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.14	26.176.893,73	26.222.194,35
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>26.289.404,89</u>	<u>26.223.064,04</u>
 Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>26.373.222,04</u>	<u>26.290.721,78</u>
 Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		<u>32.101.273,16</u>	<u>31.759.348,42</u>

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2016	3.034.000,00	3.703.237,35	(1.791.048,52)	4.946.188,83
Καθαρό κέρδος 1/1-30/6/2016			143.225,91	143.225,91
Υπόλοιπο 30η Ιουνίου 2016	3.034.000,00	3.703.237,35	(1.647.822,61)	5.089.414,74
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2017	3.034.000,00	3.703.237,35	(1.268.610,71)	5.468.626,64
Καθαρό κέρδος 1/1-30/6/2017			259.424,48	259.424,48
Υπόλοιπο 30η Ιουνίου 2017	3.034.000,00	3.703.237,35	(1.009.186,23)	5.728.051,12

Κατάσταση ταμειακών ροών

		<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>
	Σημείωση		
Κέρδη προ φόρων		372.659,57	160.512,18
Πλέον / μείον προσαρμογές για :			
Αποσβέσεις	5.21	5.659,97	5.928,99
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	5.11	672,00	(9.078,99)
Πιστωτικοί Τόκοι	5.18	(450.128,33)	(322.162,11)
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	5.18	(48.637,28)	(17.575,68)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	5.18	687,21	785,77
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων (Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών)		(518.374,13)	(25.830.140,76)
Μείον:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	5.18	(687,21)	(785,77)
Καταβεβλημένοι φόροι		(97.747,68)	(6.801,60)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		<u>(669.555,02)</u>	<u>(28.448.330,27)</u>
Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων			(72,37)
Τόκοι εισπραχθέντες	5.18	470.752,90	225.668,81
Μερίσματα εισπραχθέντα		0,00	0,00
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		<u>470.752,90</u>	<u>225.596,44</u>
Ταμιακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα			0,00
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)			<u>0,00</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			
Περίοδου (α) + (β) + (γ)		(198.802,12)	(28.222.733,83)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		584.638,08	28.529.203,13
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		<u>385.835,96</u>	<u>306.469,30</u>

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία με την επωνυμία " CFS Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών" και το διακριτικό τίτλο " CFS Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ." ιδρύθηκε το 1997 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 100 έτη (2097). Έδρα της είναι ο Δήμος Αθηναίων, οδός Παπαρρηγοπούλου 3, είναι καταχωρημένη στο Γ.Ε.ΜΗ με αριθμό 2773101000 και στο πρώην Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 39149/06/Β/97/15.

Σκοπός της Εταιρείας σύμφωνα με την άδεια, που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, είναι η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και η άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων του Νόμου 3606/2007.

Η ιστοσελίδα της εταιρείας είναι www.cfs.gr. Στην ιστοσελίδα αυτή (ιστότοπο), δημοσιοποιούνται όλες οι πληροφορίες που σύμφωνα με κανονιστικό πλαίσιο χρίζουν δημοσιότητας όπως, οι καταστάσεις, χρηματοοικονομικής αναφοράς, οι «Δημοσιοποιήσεις Στοιχείων Κεφαλαιακής Επάρκειας» που προβλέπει ο Κανονισμός ΕΕ 575/2013, οι πληροφορίες οι οποίες προβλέπονται από τις διατάξεις του Νόμου 4261/2014, κλπ

Οι παρούσες ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 26 Ιουλίου 2017 και έχουν αναρτηθεί στην παραπάνω ιστοσελίδα της εταιρείας.

2. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που ακολουθεί η εταιρεία

Οι λογιστικές αρχές και οι μέθοδοι, που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται για την κατάρτιση των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 30-6-2017 είναι σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, είναι οι ίδιες με εκείνες, που εφαρμόστηκαν για την σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2016 και παρουσιάζονται παρακάτω.

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της « CFS Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» καλύπτουν την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2017 – 30 Ιουνίου 2017, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού (χρηματοπιστωτικά μέσα εμπορικού χαρτοφυλακίου) η οποία πραγματοποιήθηκε σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς της (going concern), την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν εφαρμογή μέχρι 30/6/2017. Αναλυτικότερα:

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 2017 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2017

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές”

Η τροποποίηση διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017 και δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΛΠ 7 Καταστάσεις ταμιακών ροών (Τροποποίηση) “Γνωστοποιήσεις”

Η τροποποίηση εισάγει υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 και δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2014-2016, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016. Η κατωτέρω βελτίωση έχει εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2017 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η κατωτέρω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

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.

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

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 αντιστάθμισης. 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 το 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, καθώς η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου στο μέλλον μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές της 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 και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). 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.

Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15, καθώς η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου στο μέλλον μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

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

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 δεν έχει υιοθετηθεί 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 Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.2. Πληροφόρηση κατά τομέα

Η Εταιρεία είναι ειδικού σκοπού και παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες, οι οποίες θεωρούνται ως ένας τομέας, στα πλαίσια του Ν.3606/2007 και ειδικότερα σύμφωνα με την άδεια που της έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

2.3. Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές 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 του κλεισίματος, της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και του Παθητικού αποτιμώνται με τις τιμές του κλεισίματος της ημερομηνίας αναφοράς. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημίες, 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 άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, που πραγματοποιούνται. Μεταγενέστερες σημαντικές προσθήκες και βελτιώσεις, κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των σχετικών παγίων εφόσον προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή ή και την παραγωγική δυναμικότητα του παγίου ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας του. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	50 έτη
Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Με βάση τα έτη μίσθωσης
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5-10 έτη

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου παγίου 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 ζημίες αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικά προγράμματα

Τα λογισμικά προγράμματα, αφορούν το κόστος αγοράς λογισμικού, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί για 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 (5 έτη).

2.6. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του 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 στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως (value in use). Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται, η εφικτή πρόσδοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής, στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία εν χρήσει είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Αν

μια επιχείρηση δεν έχει τη δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο. 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.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

2.7.1. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος (μέσω αποτελεσμάτων χρήσης).

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει δύο υποκατηγορίες, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού του εμπορικού χαρτοφυλακίου, και αυτά που προσδιορίστηκαν κατά την αρχική αναγνώριση, ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, καταχωρείται σε αυτή την κατηγορία, όταν αποκτάται κυρίως με το σκοπό βραχυπρόθεσμης πώλησης ή όταν προσδιορίζεται ως τέτοιο. Επίσης σε αυτή την κατηγορία καταχωρούνται τα παράγωγα μέσα για εμπορία, εκτός αν προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης.

2.7.2. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις, είναι οι επενδύσεις που αποκτούνται για ακαθόριστο χρονικό διάστημα, οι οποίες μπορεί να πωληθούν, είτε για λόγους ρευστότητας, είτε εξαιτίας αλλαγών, στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, ή στις τιμές των μετοχών.

2.7.3. Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη

Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη, είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους.

Οι κατεχόμενες επενδύσεις ως τη λήξη, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα προκύπτοντα κατά την αποτίμηση έσοδα ή έξοδα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

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 υποχρέωσης.

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

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.

2.8. Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρηματοπιστωτικών μέσων

(α) Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς (repos)

Τα χρηματοπιστωτικά μέσα που πωλούνται με συμφωνίες επαναγοράς (repos), καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ως ενεχυριασμένα στοιχεία ενεργητικού, όταν ο αποδέκτης έχει το συμβατικό δικαίωμα, να πωλήσει ή να επανεκχωρήσει το ενεχυριασμένο στοιχείο. Η υποχρέωση προς το αντισυμβαλλόμενο μέρος περιλαμβάνεται στα οφειλόμενα ποσά σε άλλες τράπεζες, ή σε πελάτες. Τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αγοράστηκαν με συμφωνίες ανάστροφης επαναγοράς (reverse repos) 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 χρηματοπιστωτικών μέσων

Τα χρηματοπιστωτικά μέσα που δανείζει η Εταιρεία σε τρίτους παραμένουν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Τα χρηματοπιστωτικά μέσα που δανείζεται η Εταιρεία δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, εκτός αν πωληθούν σε τρίτους, οπότε η αγορά και η πώληση καταχωρούνται και το κέρδος ή ζημία περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα. Η υποχρέωση επιστροφής των χρηματοπιστωτικών μέσων καταχωρείται στην εύλογη αξία ως εμπορική υποχρέωση (trading liability).

2.9. Απαιτήσεις από πελάτες και Εταιρεία Εκκαθάρισης Α.Ε.

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία. Οι ζημίες απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) καταχωρούνται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά με βάση το θεσμικό πλαίσιο.

Το ποσό της ζημίας απομείωσης 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. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.11. Μετοχικό κεφάλαιο

Η ονομαστική αξία των κοινών μετοχών περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια. Τα 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. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

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 αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2.13. Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

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

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι, επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης με βάση τους ισχύοντες συντελεστές φόρου κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, αφορούν περιπτώσεις, προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής αναγνώρισης των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού και της αναγνώρισής τους, για σκοπούς σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.. 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 εκπεστέες 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 αναφοράς σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων 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, ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, τεκμηριωμένες νομικά ή με άλλο τρόπο, 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 σύνταξης των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.15. Μισθώσεις

Η εταιρεία δεν έχει πάγια που έχουν αποκτηθεί μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Σε περιπτώσεις μισθώσεων ενσώματων παγίων, όπου η εταιρεία έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας, ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας παραμένουν στον εκμισθωτή καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Πληρωμές που αφορούν λειτουργικές μισθώσεις (μετά την αφαίρεση κινήτρων που εισπράχθηκαν από τον εκμισθωτή), αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.16. Υποχρεώσεις 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.

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο που προκύπτουν. Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος..

(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού απασχόλησης είναι πληρωτέες όταν η εταιρεία, είτε τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων πριν την συνταξιοδότηση, είτε μετά από απόφαση εργαζομένων να δεχθούν προσφορά παροχών από την εταιρεία σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης τους. Η εταιρεία αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών: α) όταν η εταιρεία δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών· και β) όταν η εταιρεία αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπύπτει στο πεδίο του ΔΛΠ 37 και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προεξοφλούνται.

2.17. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Η αναγνώριση των εσόδων πραγματοποιείται :

(α) Παροχή υπηρεσιών:

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

(β) Έσοδα από τόκους:

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος 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 στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδο, στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, κατά τον χρόνο χρήσης του μισθίου.

2.18. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά και απομειωμένα 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. Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου, αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου. Διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η Διοίκηση της Εταιρείας κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν, ποσά στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, που παρουσιάζονται στις χρηματοοικονομικές 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 των αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

3.1. Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων

Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού και της χρονικής στιγμής των μελλοντικών ταμειακών 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. Η

Εταιρεία, κατά την κρίση της, προσδιορίζει, αν πρέπει να αναγνωριστεί στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος ζημία απομείωσης, εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις που να καταδεικνύουν ότι υπάρχει προσδιορίσιμη μείωση στις αναμενόμενες ταμειακές 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 πιστωτών, 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 απομείωσής με αυτά του χαρτοφυλακίου, όταν προσδιορίζει τις μελλοντικές ταμειακές 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, εκτιμώντας το ενδεχόμενο να 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 πραγματοποιείται αυτός ο προσδιορισμός.

4. Διαχείριση κινδύνων

Η δραστηριότητα της εταιρείας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη διάφορων χρηματοοικονομικών κινδύνων: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίου και κίνδυνο ρευστότητας. Η γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση, την χρηματοοικονομική κατάσταση και τις ταμιακές ροές της εταιρείας. Οι αναλαμβανόμενοι κίνδυνοι παρακολουθούνται συστηματικά, σταθμίζονται σύμφωνα με το νόμο και καλύπτονται με υπερεπαρκή ίδια εποπτικά κεφάλαια.

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 αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. 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 εποπτικών αρχών.

Το μοντέλο παροχής πιστώσεων σε πελάτες για αγορά χρηματοπιστωτικών μέσων, στηρίζεται στη γενική αρχή κατά την οποία η πίστωση δίδεται μόνον κατόπιν σχετικής έγγραφης σύμβασης μεταξύ της εταιρείας και του

πελάτη και εφόσον ο τελευταίος παρέχει στην εταιρεία αντίστοιχη εξασφάλιση της πίστωσης, επί της οποίας υφίσταται νόμιμο ενέχυρο υπέρ της εταιρείας

Οι λογαριασμοί πίστωσης (margin account) παρέχουν στους επενδυτές τη δυνατότητα να αγοράσουν χρηματοπιστωτικά μέσα, χρησιμοποιώντας την τεχνική μόχλευσης. Ωστόσο, η αγορά με πίστωση είναι μια τεχνική που χρησιμοποιείται από επενδυτές που είναι εξοικειωμένοι με αυτό το εργαλείο και γνωρίζουν τη λειτουργία του.

Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την παροχή πιστώσεων ορίζονται στο νόμο, αλλά και στις εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και στη πράξη του διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Ως εκ τούτου η εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα αυτή.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος λογαριασμών πελατών

Σύμφωνα με το Ν. 4141/2013 ο πελάτης που δεν έχει συνάψει σύμβαση πίστωσης με την εταιρεία, οφείλει να εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς, μέχρι το πέρας της προθεσμίας εκκαθάρισης και διακανονισμού της συναλλαγής. Σε διαφορετική περίπτωση, η εταιρεία, προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο, προβαίνει την επόμενη εργάσιμη ημέρα σε απευθείας εκποιήσεις και έτσι δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

(γ) Καταθέσεις ώριμων πιστωτικών υπολοίπων πελατών σε πιστωτικά ιδρύματα

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την 2/452/01.11.2007 απόφαση της (όπως ισχύει), επέβαλε στα μέλη του Χ.Α, να τηρούν τα ώριμα πιστωτικά διαθέσιμα των πελατών τους, σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς εγνωσμένης φήμης πιστωτικών ιδρυμάτων.

4.2. Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς, ο οποίος αφορά στις θέσεις του ιδίου χαρτοφυλακίου συναλλαγών της, όπως αυτές ορίζονται στον Τίτλο IV, Κεφάλαιο 2, Τμήμα 1, άρθρο 327 του 575/2013 κανονισμού (ΕΕ), όπως ισχύει. Αυτό αντιμετωπίζεται ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο, και ο λογιστικός χειρισμός είναι σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τα Δ.Λ.Π. Ο κίνδυνος αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο θέσης, στον κίνδυνο συναλλάγματος και στον κίνδυνο βασικού εμπορεύματος. Ο υπολογισμός του ως άνω του κινδύνου, πραγματοποιείται με την τυποποιημένη μέθοδο, όπως προβλέπεται στον Τίτλο IV, στα κεφάλαια 2, 3 και 4 του 575/2013 κανονισμού (ΕΕ), όπως ισχύει.

4.3. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το σύνολο των εμπορικών συναλλαγών της εταιρείας πραγματοποιείται σε ευρώ, και στην κατάσταση οικονομικής θέσης δεν υπάρχουν στοιχεία σε ξένο νόμισμα. Συνεπώς ο συναλλαγματικός κίνδυνος δεν υφίσταται.

4.4. Κίνδυνος επιτοκίου

Ως κίνδυνος επιτοκίου ορίζεται η ζημία που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Η εταιρεία δεν έχει έντοκες υποχρεώσεις και συνεπώς δεν επηρεάζεται από την μεταβολή των επιτοκίων.

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 γίνεται με την χρονική συσχέτιση των ταμιακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμιακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας καλύπτουν τις συνολικές υποχρεώσεις σε ποσοστό 117,12%.

4.6. Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της εταιρείας με τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ανοίγματα που αυτή διατηρεί. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, καθώς και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων).

Το ενεργητικό σταθμίζεται έναντι του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς και του λειτουργικού κινδύνου. Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε ικανοποιητικά επίπεδα σε σχέση με τα ελάχιστα (8%), που απαιτεί το άρθρο 92 του 575/2013 κανονισμού (ΕΕ), όπως ισχύει.

Αναλυτικότερα ποσά σε χιλ. Ευρώ την 30 ^η Ιουνίου 2017	
Σταθμισμένο ενεργητικό από πιστωτικό κίνδυνο	1.821,22
Σταθμισμένο ενεργητικό από κίνδυνο αγοράς	955,68
Σταθμισμένο ενεργητικό έναντι λειτουργικού κινδύνου	1.750,33
Σταθμισμένο ενεργητικό	4.527,23
Εποπτικά ίδια κεφάλαια	5.728,04
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	126,52%

5. Αναλύσεις Λογαριασμών

5.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων παγίων κατά τη διάρκεια της περιόδου αναλύεται στο παρακάτω πίνακα:

	Κτήρια και τεχνικά έργα	Γήπεδα -Οικόπεδα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος 2016				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	1.182.740,00	92.341,33	1.364.032,74	2.639.114,07
Προσθήκες ή μειώσεις	0,00	0,00	72,37	72,37

CFS Χρηματοστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.
Ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2017 (Ποσά σε Ευρώ)

Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2016	1.182.740,00	92.341,33	1.364.105,11	2.639.186,44
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	826.616,38	0,00	1.363.434,27	2.190.050,65
Προσθήκες ή μειώσεις αποσβέσεων	5.395,80	0,00	174,33	5.570,13
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2016	832.012,18	0,00	1.363.608,60	2.195.620,78
Κόστος 2017				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	1.182.740,00	92.341,33	1.292.378,74	2.567.460,07
Προσθήκες /μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Διαγραφές	-152.459,80		-54.211,91	-206.671,71
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2017	1.030.280,20	92.341,33	1.238.166,83	2.360.788,36
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	837.407,98	0,00	1.289.688,52	2.127.096,50
Προσθήκες / μειώσεις αποσβέσεων	5.395,80	0,00	185,11	5.580,91
Διαγραφές αποσβέσεων	-152.459,80	0,00	-54.108,65	-206.568,45
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2017	690.343,98	0,00	1.235.764,98	1.926.108,96
Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2017	339.936,15	92.341,33	2.401,85	434.679,33

5.2. Άλλα περιουσιακά στοιχεία

Έξοδα λογισμικού	
	Ποσό
Κόστος 2016	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	433.445,35
Μεταβολές	0,00
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2016	433.445,35
Σωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	432.641,78
Αποσβέσεις περιόδου	358,86
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2016	433.000,64
Κόστος 2017	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	433.445,35
Διαγραφές	-4.017,02
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2017	429.428,33
Σωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	433.359,50

CFS Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.
Ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2017 (Ποσά σε Ευρώ)

Αποσβέσεις περιόδου	79,06
Διαγραφές περιόδου	-4.017,02
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2017	429.421,55
Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2017	6,78

5.3. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 777.727,25€ και αναλύονται σε:

	30/6/2017	31/12/2016
Δοσμένες Εγγυήσεις	8.462,63	8.462,63
Εταιρεία Εκκαθάρισης Α.Ε	120.101,53	120.101,53
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο – Κεφάλαιο Εκκαθάρισης	649.163,09	655.537,12
Σύνολο	777.727,25	784.101,28

Στις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνονται : α) ποσό 120.101,53 € το οποίο αφορά εισφορά και χρηματική ασφάλιση στην Εταιρεία Εκκαθάρισης Α.Ε για αξίες, σύμφωνα με τις διατάξεις του κανονισμού 648/2012 ΕΕ (EMIR), τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών β) ποσό 649.163,09 € το οποίο αφορά συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997. Επιπλέον για τον ίδιο σκοπό έχει εκδοθεί εγγυητική επιστολή ύψους 106.561,00 €, η οποία εμφανίζεται στους λογαριασμούς τάξεως.

5.4. Απαιτήσεις από πελάτες και Εταιρεία Εκκαθάρισης Α.Ε

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία.

Οι ζημίες απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) καταχωρούνται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους.

Το ποσό της ζημίας απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών.

Το ποσό της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

	30/6/2017	31/12/2016
Απαιτήσεις από πελάτες	0,00	0,00
Απαιτήσεις από Εταιρεία Εκκαθάρισης Α.Ε.	15.096,80	0,00
Προβλέψεις απομείωσης	0,00	0,00
Σύνολο	15.096,80	0,00

5.5. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται σε:

	30/6/2017	31/12/2016
Παρακρατημένοι φόροι	530.984,04	519.589,55
Λοιπές Απαιτήσεις	240,00	178,80
Σύνολο απαιτήσεων	531.224,04	519.768,35

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες.

5.6. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	30/6/2017	31/12/2016
Μετοχές Εισηγμένες σε ΧΑ	77.700,01	43.290,01
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	29.732.943,36	29.220.417,08
Σύνολο	29.810.643,37	29.263.707,09

Σχετικά με το υπόλοιπο του λογαριασμού χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων σημειώνουμε ότι:

Η εταιρεία έχει στην κατοχή της μετοχές εισηγμένες στο Χρημαστήριο Αθηνών, οι οποίες χαρακτηρίζονται ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο, συνολικής εύλογης αξίας την 31.12.2016 Ευρώ 43.290,01 που κατά την 30.6.2017 έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία Ευρώ 77.700,01.

Η τρέχουσα αξία των μετοχών έχει υπολογιστεί με βάση την τιμή κλεισίματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατά την 30.6.2017. Η διαφορά της εύλογης αξίας μεταξύ την 31.12.2016 και την 30.06.2017 Ευρώ 34.410,00 καταχωρήθηκε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος χρήσης.

Τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία, με βάση το Δελτίο Τιμών από την Ηλεκτρονική Δευτερογενή Αγορά Τίτλων (ΗΔΑΤ), της 30/06/2017 και η διαφορά ποσού ευρώ 14.227,28 ωφέλησε την κατάσταση συνολικού εισοδήματος χρήσης.

Οι δουλευμένοι τόκοι περιόδου 01.01.2017 έως 30.06.2017 καταχωρήθηκαν σε όφελος των αποτελεσμάτων.

5.7. Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται σε:

	30/06/2017	31/12/2016
Εισπρακτέα έσοδα χρήσης	146.059,63	166.684,20
Σύνολο	146.059,63	166.684,20

Τα εισπρακτέα έσοδα χρήσης αφορούν δεδουλευμένους τόκους καταθέσεων και Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου.

5.8. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα της εταιρείας αναλύονται σε:

	30/06/2017	31/12/2016
Ταμείο	992,66	1.561,58
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	384.843,30	583.076,50
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	385.835,96	584.638,08

Σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην ανακοίνωση του υπ' αριθ. 12/2016 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) σχετικά με τον «Λογιστικό χειρισμό πιστωτικών υπολοίπων πελατών που τηρούν οι ΑΕΠΕΥ σε τραπεζικούς λογαριασμούς», η εταιρεία επέλεξε να παρακολουθεί τα ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών της, που είναι κατατεθειμένα σε τραπεζικούς λογαριασμούς πελατείας της, σε λογαριασμούς τάξεως αντί λογαριασμών ουσίας.

5.9. Μετοχικό κεφάλαιο

Με απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας της 10^{ης} Ιουνίου 2009, που καταχωρήθηκε στο μητρώο ανωνύμων εταιρειών την 30^η Ιουνίου 2009, το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 3.034.000,00 €

Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε 3.700.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 0,82 λεπτών εκάστη.

5.10. Λοιπά αποθεματικά

	Διαφορά υπέρ το άρτιον	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποθεματικά φορολογηθέντα με ειδικό τρόπο	Διαφορές Αναπροσαρμογής	Σύνολο
1.1.2016	1.571.093,18	0,00	1.752.320,26	360.704,05	19.119,86	3.703.237,35
Μεταβολές 2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2016	1.571.093,18	0,00	1.752.320,26	360.704,05	19.119,86	3.703.237,35
1.1.2017	1.571.093,18	0,00	1.752.320,26	360.704,05	19.119,86	3.703.237,35
Μεταβολές περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.6.2017	1.571.093,18	0,00	1.752.320,26	360.704,05	19.119,86	3.703.237,35

Το τακτικό αποθεματικό προσδιορίστηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του κ.ν. 2190/1920

Τα αφορολόγητα αποθεματικά προσδιορίστηκαν με βάση τις ισχύουσες διατάξεις.

5.11. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους

Σύμφωνα με το εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι, σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης, είναι δικαιούχοι αποζημίωσης, το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές τους, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης τους (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δε δικαιούνται αποζημίωση. Σε περίπτωση συνταξιοδότησης, η οφειλόμενη αποζημίωση, είναι ίση με 40% του ποσού που καταβάλλεται σε περίπτωση απόλυσης.

Μεταβολή των παραπάνω υποχρεώσεων :

	30/06/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο χρήσης	22.544,67	44.828,00
Μεταβολή περιόδου	672,00	(22.283,33)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	23.216,67	22.544,67

5.12. Υποχρεώσεις προς πελάτες και Εταιρεία Εκκαθάρισης Α.Ε.

Οι παραπάνω υποχρεώσεις αναλύονται σε:

	30/06/2017	31/12/2016
Μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές πελατών	14.403,15	869,69
Μη εκκαθαρισμένες πράξεις με την ΕΤΕΚ Α.Ε.	360,33	0,00
Σύνολο	14.763,48	869,69

(Βλέπε σημείωση 5.8)

5.13. Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος

(Βλέπε σημείωση 5.19)

5.14. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται σε:

	30/06/2017	31/12/2016
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	707,93	4.941,20
Πιστωτές διάφοροι	7.788,50	40.445,17
Φόροι τέλη προηγούμενων χρήσεων	1.178.899,57	1.178.899,57
Φορολογικές υποχρεώσεις χρήσης 1999	24.986.010,41	24.986.010,41
Υποχρεώσεις σε Ε.Φ.Κ.Α.	3.487,32	7.689,92
Δουλεμένα πληρωτέα έξοδα χρήσης	0,00	4.208,08
Σύνολο	26.176.893,73	26.222.194,35

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες

5.15. Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών αφορά έσοδα από επενδυτικές υπηρεσίες και αναλύεται σε:

	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Έσοδα λήψης και εκτέλεσης εντολών	35.273,14	22.885,32
Λοιπά οργανικά έσοδα	10,00	162,16
Σύνολο	35.283,14	23.047,48

5.16. Έξοδα κατά είδος

	1/1-30/6/2017			1/1-30/6/2016		
	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα Διοικητικής λειτουργίας	Σύνολο	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα Διοικητικής λειτουργίας	Σύνολο
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	53.771,86	21.039,87	74.811,73	95.515,86	23.878,98	119.394,84
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	29.542,00	7.333,00	36.875,00	28.719,07	7.127,26	35.846,33
Παροχές τρίτων	17.322,24	2.062,61	19.384,85	40.565,81	2.527,05	43.092,86
Φόροι - τέλη	0,00	11.520,20	11.520,20	0,00	11.489,84	11.489,84
Διάφορα έξοδα	7.009,54	2.336,51	9.346,05	6.372,73	2.124,24	8.496,97

CFS Χρηματοπιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.
Ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2017 (Ποσά σε Ευρώ)

Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	4.527,98	1.131,99	5.659,97	4.743,19	1.185,80	5.928,99
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	2.538,67	0,00	2.538,67	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	114.712,29	45.424,18	160.136,47	175.916,66	48.333,17	224.249,83

5.17. Άλλα έσοδα-έξοδα εκμετάλλευσης

	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Άλλα έσοδα		
Έσοδα μισθώσεων κλπ	0,00	231,47
Λοιπά έσοδα	34,86	2,05
Έσοδα αχρησιμοποίητων προβλέψεων	1.866,67	114.720,22
Σύνολο	1.901,53	114.953,74
Άλλα έξοδα		
Έκτακτες ζημιές	2.466,48	92.190,00
Λοιπά έξοδα	0,55	1,23
Σύνολο	2.467,03	92.191,23

5.18. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Το σύνολο των αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις αναλύεται σε:

	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Χρηματοοικονομικά έσοδα - έξοδα		
Πιστωτικοί τόκοι	450.128,33	322.162,11
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	687,21	785,77

	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα		
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία	48.637,28	17.575,68

5.19. Φόρος εισοδήματος

Οι φόροι που λογίσθηκαν στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος περιόδου αναλύονται σε:

	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Τρέχων φόρος εισοδήματος περιόδου	97.747,68	6.801,60
Αναβαλλόμενος φόρος (έσοδο) - έξοδο	15.487,41	10.484,67
Σύνολο	113.235,09	17.286,27

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίστηκε με συντελεστή 29% επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και με 29% για την αντίστοιχη περίοδο του 2016.

Η φορολογική υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος υπολογίζεται σε:

	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
(Ζημιές) – Κέρδη προ φόρων	372.659,57	160.512,18
Φορολογικός συντελεστής	29%	29%
Φόρος Εισοδήματος περιόδου	108.071,28	46.548,53
Αύξηση / μείωση από:		
α. Εισόδημα μη υπαγόμενο σε φόρο	(541,33)	(29.368,00)
β. Δαπάνες μη αναγνωριζόμενες	5.705,14	105,74
Σύνολο	113.235,09	17.286,27

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος είναι :

	30/06/2017	31/12/2016
Αρχικό υπόλοιπο	45.113,07	26.896,26
Χρέωση (πίστωση) αποτελεσμάτων	15.487,41	18.216,81
Τελικό υπόλοιπο	60.600,48	45.113,07

5.20. Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη με τον σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών, εξαιρουμένων των τυχόν ιδίων κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από την εταιρεία

	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	259.424,48	143.225,91
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	3.700.000	3.700.000
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,0701	0,0387

5.21. Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Οι αποσβέσεις, που επιβάρυναν την κατάσταση συνολικού εισοδήματος περιόδου της εταιρείας, αναλύονται σε:

	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Αποσβέσεις κτηρίων και εγκαταστάσεων	5.395,80	5.395,80
Αποσβέσεις επίπλων και λοιπού εξοπλισμού	185,11	174,33
Αποσβέσεις εξόδων πολυετούς απόσβεσης	79,06	358,86
Σύνολο	5.659,97	5.928,99

5.22. Παροχές στο προσωπικό

Οι παροχές προς το προσωπικό της εταιρείας αναλύονται σε:

	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Μισθοί- ημερομίσθια - επιδόματα	62.294,73	102.927,81
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	12.517,00	16.467,03
Λοιπές παροχές και έξοδα προσωπικού	0,00	0,00
Σύνολο	74.811,73	119.394,84

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας κατά την 30/6/2017 και 30/6/2016 ήταν 10 άτομα.

5.23. Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων της εταιρείας λειτουργούσας ως μισθώτριας.

Η εταιρεία συνάπτει μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις έχουν διάφορους όρους, ρήτρες αναπροσαρμογής και δικαιώματα ανανέωσης. Η εταιρεία σύμφωνα με το νόμο περί εμπορικών μισθώσεων, οφείλει να προειδοποιήσει τον τερματισμό των συμφωνιών. Η δαπάνη μισθώσεων που καταχωρήθηκε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος αφορά την περίοδο 01.01.17 - 30.06.17. Τα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα για τις μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις έχουν ως εξής:

Κτήρια	
Έως 1 έτος	13.800,00
Από 1 έτος έως 5 έτη	17.250,00

5.24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

i) Αποζημίωση διευθυντικού προσωπικού

	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	0,00	0,00

ii) Λοιπές συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης

	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2016
Συναλλαγές μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών	0,00	0,00
Απαιτήσεις από μέλη Δ/Σ. και διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00
Υποχρεώσεις σε Μέλη Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00

5.25. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Πληροφορίες για τα ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών

Τα ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών παρακολουθούνται εκτός ισολογισμού σε λογαριασμούς τάξεως κατά την 30^η Ιουνίου και διαμορφώθηκαν στο ποσό των 3.267.562,53 €. Το ποσό αυτό είναι κατατεθειμένο στους ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς πελατείας της εταιρείας.

• Εγγυητικές Επιστολές

Η Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητική επιστολή ποσού 106.561,00 Ευρώ, υπέρ του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών, στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της.

• Επίδικες υποθέσεις:

Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις επίδικες υποθέσεις της εταιρείας καθώς έχουν σχηματισθεί οι απαραίτητες προβλέψεις.

• Φορολογικά Θέματα:

Οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2006 - 2010 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές.

Η διοίκηση θεωρεί ότι ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση, στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, ούτε στην κατάσταση οικονομικής θέσης της εταιρείας.

CFS Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2017 (Ποσά σε Ευρώ)

Για τις χρήσεις 2011-2013 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που όριζαν οι διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994.

Για τις χρήσεις 2014-2016 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπουν οι διατάξεις του άρθρου 65^Α του Ν.4174/2013.

6. Γεγονότα μεταγενέστερα

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

Αθήνα, 26 Ιουλίου 2017

Ο Πρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Αντιπρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Προϊστάμενος
του Λογιστηρίου

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Κ. ΖΥΓΟΓΙΑΝΝΗΣ
ΑΒ.835170/06

ΣΤΕΡΓΙΟΣ Ε. ΣΤΑΜΟΥΛΑΣ
ΑΚ306725/12

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Κ. ΠΑΝΟΠΟΥΛΟΣ
Χ.518196/03