



EUROTRUST

**ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ**

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 30ης Ιουνίου 2018
(1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2018)

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 1057101000

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΛΠ 34)

Σεβαστουπόλεως 113, 115 26, Αμπελόκηποι, Αθήνα
Τηλ. 210 3363100 - Fax. 210 3238334
e.mail: eurotrust@eurotrustsec.gr www.eurotrustsec.gr

«Κενή σελίδα»

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

| | |
|--|----|
| ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ | 5 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ | 7 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ | 8 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | 9 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | 10 |
| ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ | 11 |
| 1. Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία και τον όμιλο..... | 11 |
| 2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών και πολιτικών | 12 |
| 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων | 12 |
| 2.2 Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων | 12 |
| 2.3 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών..... | 18 |
| 2.4 Ενοποίηση | 18 |
| 2.5 Λειτουργικοί τομείς..... | 19 |
| 2.6 Συνδεδεμένα μέρη | 21 |
| 2.7 Αλλαγές σημαντικών λογιστικών πολιτικών..... | 21 |
| 3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου | 29 |
| 3.1 Πιστωτικός κίνδυνος | 29 |
| 3.2 Κίνδυνος αγοράς..... | 30 |
| 3.3 Κίνδυνος ρευστότητας | 30 |
| 3.4 Λειτουργικός κίνδυνος | 30 |
| 3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα..... | 31 |
| 4. Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες | 34 |
| 5. Έξοδα κατ' είδος | 34 |
| 6. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)..... | 35 |
| 7. Φόρος εισοδήματος | 35 |
| 8. Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή..... | 36 |
| 9. Ενσώματα πάγια | 36 |
| 10. Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 37 |
| 11. Επενδύσεις σε θυγατρικές..... | 38 |
| 12. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων | 38 |
| 13. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 39 |
| 14. Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | 39 |
| 15. Εμπορικές απαιτήσεις | 39 |
| 16. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 40 |
| 17. Λοιπές απαιτήσεις..... | 40 |
| 18. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα..... | 40 |

| | | |
|-----|---|----|
| 19. | Μετοχικό κεφάλαιο..... | 41 |
| 20. | Δάνεια..... | 41 |
| 21. | Υποχρεώσεις προς πελάτες..... | 41 |
| 22. | Υποχρεώσεις προς μετόχους..... | 42 |
| 23. | Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις..... | 42 |
| 24. | Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη..... | 42 |
| 25. | Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις..... | 42 |
| 26. | Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού..... | 43 |
| 27. | Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την εταιρεία μέρη..... | 43 |
| 28. | Μεταγενέστερα γεγονότα..... | 43 |

Εκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

**Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας
«EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ»**

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της Εταιρείας «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» της 30^{ης} Ιουνίου 2018 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμήνου περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007. Η διοίκηση είναι υπεύθυνη 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»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης [συνοπτικής] χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε

τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2018

Λογοθέτης Ι. Γλέζος

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 5469

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

| | Σημ. | Ο Όμιλος | | Η Εταιρία | |
|--|------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | 1/1- 30/6/2018 | 1/1- 30/6/2017 | 1/1- 30/6/2018 | 1/1- 30/6/2017 |
| Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | | | | |
| Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες | 4 | 269.889,29 | 315.653,11 | 232.482,31 | 292.895,37 |
| Κόστος υπηρεσιών | 5 | -119.535,80 | -113.908,03 | -92.230,68 | -88.683,81 |
| Μικτά κέρδη / (ζημιές) | | 150.353,49 | 201.745,08 | 140.251,63 | 204.211,56 |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | 5 | -18.686,33 | -17.472,17 | -18.686,33 | -17.472,17 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | 5 | -101.880,32 | -103.699,54 | -100.746,04 | -102.339,18 |
| Άλλα έσοδα - έξοδα | | 20.470,20 | -15.310,54 | 20.510,53 | -8.024,68 |
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) | | 67.638,26 | 84.278,66 | 58.600,92 | 95.281,27 |
| Αποσβέσεις | | -17.381,22 | -19.015,83 | -17.271,13 | -18.905,74 |
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) | | 50.257,04 | 65.262,83 | 41.329,79 | 76.375,53 |
| Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό) | 6 | -8.341,37 | 227.008,19 | -8.185,75 | 227.158,07 |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | | 41.915,67 | 292.271,02 | 33.144,04 | 303.533,60 |
| Φόρος εισοδήματος | 7 | -138.171,15 | -84.008,60 | -135.627,38 | -87.274,75 |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους (Α) | | -96.255,48 | 208.262,42 | -102.483,34 | 216.258,85 |
| Κέρδη μετά από φόρους αναλογούντα σε: | | | | | |
| Ιδιοκτήτες Μητρικής | | -99.307,13 | 212.180,68 | | |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | 3.051,65 | -3.918,26 | | |
| | | -96.255,48 | 208.262,42 | | |
| Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€) | 8 | -0,9931 | 2,1218 | -1,0248 | 2,1626 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (Β) | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β) | | -96.255,48 | 208.262,42 | -102.483,34 | 216.258,85 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα αναλογούντα σε: | | | | | |
| Ιδιοκτήτες Μητρικής | | -99.307,13 | 212.180,68 | | |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | 3.051,65 | -3.918,26 | | |
| | | -96.255,48 | 208.262,42 | | |

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε ευρώ)

| Ενεργητικό | Σημ | Ο Όμιλος | | Η Εταιρία | |
|---|----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | 30/6/2018 | 31/12/2017 | 30/6/2018 | 31/12/2017 |
| Μη κυκλοφορούν ενεργητικό | | | | | |
| Ενσώματα πάγια | 9 | 1.154.308,40 | 1.170.380,14 | 1.153.651,53 | 1.169.613,18 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 10 | 129,91 | 439,39 | 129,91 | 439,39 |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές | 11 | 0,00 | 0,00 | 12.240,00 | 12.240,00 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI) | 12 | 8.768,89 | 8.768,89 | 8.768,89 | 8.768,89 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 13 | 369.040,38 | 507.211,53 | 356.399,49 | 492.026,87 |
| Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | 14 | 397.099,98 | 388.977,40 | 397.099,98 | 388.977,40 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων | | 1.929.347,56 | 2.075.777,35 | 1.928.289,80 | 2.072.065,73 |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | | | |
| Εμπορικές απαιτήσεις | 2.7 & 15 | 98.630,46 | 470.088,30 | 98.630,46 | 464.137,54 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL) | 16 | 3.536,12 | 2.565,57 | 3.536,12 | 2.565,57 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 17 | 23.941,60 | 269.477,44 | 41.262,62 | 298.678,02 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 18 | 573.537,21 | 767.720,96 | 570.705,35 | 766.881,15 |
| Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων | | 699.645,39 | 1.509.852,27 | 714.134,55 | 1.532.262,28 |
| Σύνολο ενεργητικού | | 2.628.992,95 | 3.585.629,62 | 2.642.424,35 | 3.604.328,01 |
| Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις | | | | | |
| Ίδια κεφάλαια | | | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 19 | 1.900.000,00 | 1.900.000,00 | 1.900.000,00 | 1.900.000,00 |
| Αποθεματικά | | 1.368.324,47 | 1.368.324,47 | 1.368.324,47 | 1.368.324,47 |
| Αποτελέσματα εις νέο | | -1.860.297,19 | -1.380.901,16 | -1.844.811,01 | -1.362.238,77 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής εταιρείας | | 1.408.027,28 | 1.887.423,31 | 1.423.513,46 | 1.906.085,70 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | -3.118,88 | -6.170,53 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 1.404.908,40 | 1.881.252,78 | 1.423.513,46 | 1.906.085,70 |
| Υποχρεώσεις | | | | | |
| Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους | | 22.689,57 | 20.537,35 | 19.948,65 | 20.537,35 |
| Δάνεια | 20 | 424.529,48 | 454.529,48 | 424.529,48 | 454.529,48 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | | 447.219,05 | 475.066,83 | 444.478,13 | 475.066,83 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 21 | 503.169,77 | 898.496,96 | 503.169,77 | 898.496,96 |
| Υποχρεώσεις προς μετόχους | 22 | 108.200,00 | 108.200,00 | 108.200,00 | 108.200,00 |
| Δάνεια | 20 | 121.700,66 | 151.854,65 | 121.700,66 | 151.854,65 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | | 43.795,07 | 70.758,40 | 41.362,33 | 64.623,87 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων | | 776.865,50 | 1.229.310,01 | 774.432,76 | 1.223.175,48 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 1.224.084,55 | 1.704.376,84 | 1.218.910,89 | 1.698.242,31 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | 2.628.992,95 | 3.585.629,62 | 2.642.424,35 | 3.604.328,01 |

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

| Ο Όμιλος | Σημ | Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας | | | | | Δικαιώματα μειωψήφιας | Σύνολο ιδίων κεφαλαίων |
|---|-----|---|----------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | | Μετοχικό Κεφάλαιο | Λοιπά αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2017 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -1.225.999,25 | 2.042.325,22 | -1.792,68 | 2.040.532,54 | |
| <i>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</i> | | | | | | | | |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους | | - | - | 212.180,68 | 212.180,68 | -3.918,26 | 208.262,42 | |
| Λοιπά συνολικά έσοδα | | - | - | - | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα | | 0,00 | 0,00 | 212.180,68 | 212.180,68 | -3.918,26 | 208.262,42 | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 30/06/2017 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -1.013.818,57 | 2.254.505,90 | -5.710,94 | 2.248.794,96 | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/7/2017 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -1.013.818,57 | 2.254.505,90 | -5.710,94 | 2.248.794,96 | |
| <i>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</i> | | | | | | | | |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους | | - | - | -367.082,59 | -367.082,59 | -459,59 | -367.542,18 | |
| Λοιπά συνολικά έσοδα | | - | - | - | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα | | 0,00 | 0,00 | -367.082,59 | -367.082,59 | -459,59 | -367.542,18 | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2017 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -1.380.901,16 | 1.887.423,31 | -6.170,53 | 1.881.252,78 | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2018 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -1.380.901,16 | 1.887.423,31 | -6.170,53 | 1.881.252,78 | |
| Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1.1.2018 | 2.7 | | | -380.088,90 | -380.088,90 | | -380.088,90 | |
| Αναπροσαρμοσμένο σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2018 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -1.760.990,06 | 1.507.334,41 | -6.170,53 | 1.501.163,88 | |
| <i>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</i> | | | | | | | | |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους | | - | - | -99.307,13 | -99.307,13 | 3.051,65 | -96.255,48 | |
| Λοιπά συνολικά έσοδα | | - | - | - | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα | | 0,00 | 0,00 | -99.307,13 | -99.307,13 | 3.051,65 | -96.255,48 | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 30/6/2018 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -1.860.297,19 | 1.408.027,28 | -3.118,88 | 1.404.908,40 | |
| Η Εταιρία | | | | | | | | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2017 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -1.211.893,39 | 2.056.431,08 | | | |
| <i>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</i> | | | | | | | | |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους | | - | - | 216.258,85 | 216.258,85 | | | |
| Λοιπά συνολικά έσοδα | | - | - | - | 0,00 | | | |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα | | 0,00 | 0,00 | 216.258,85 | 216.258,85 | | | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 30/06/2017 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -995.634,54 | 2.272.689,93 | | | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/7/2017 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -995.634,54 | 2.272.689,93 | | | |
| <i>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</i> | | | | | | | | |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους | | - | - | -366.604,23 | -366.604,23 | | | |
| Λοιπά συνολικά έσοδα | | - | - | - | 0,00 | | | |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα | | 0,00 | 0,00 | -366.604,23 | -366.604,23 | | | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2017 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -1.362.238,77 | 1.906.085,70 | | | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2018 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -1.362.238,77 | 1.906.085,70 | | | |
| Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1.1.2018 | 2.7 | | | -380.088,90 | -380.088,90 | | | |
| Αναπροσαρμοσμένο σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2018 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -1.742.327,67 | 1.525.996,80 | | | |
| <i>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</i> | | | | | | | | |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους | | - | - | -102.483,34 | -102.483,34 | | | |
| Λοιπά συνολικά έσοδα | | - | - | - | 0,00 | | | |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα | | 0,00 | 0,00 | -102.483,34 | -102.483,34 | | | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 30/6/2018 | | 1.900.000,00 | 1.368.324,47 | -1.844.811,01 | 1.423.513,46 | | | |

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

| Σημ | Ο Όμιλος | | Η Εταιρία | |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | 1/1- 30/6/2018 | 1/1- 30/6/2017 | 1/1- 30/6/2018 | 1/1- 30/6/2017 |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | | | |
| Κέρδη προ φόρων | 41.915,67 | 292.271,02 | 33.144,04 | 303.533,60 |
| Πλέον / μείων προσαρμογές για: | | | | |
| Αποσβέσεις | 17.381,22 | 19.015,83 | 17.271,13 | 18.905,74 |
| Προβλέψεις | 4.392,86 | 1.457,77 | 1.651,94 | 1.457,77 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | -37,28 | 3.538,12 | -37,28 | 3.538,12 |
| Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας | -1.569,10 | -241.071,78 | -1.568,72 | -241.071,78 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 9.907,62 | 13.876,59 | 9.751,62 | 13.726,59 |
| Πλέον / μείων προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | | | |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | 218.237,53 | -50.300,44 | 232.470,36 | -22.817,45 |
| Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών) | -411.608,44 | 986.634,53 | -416.210,68 | 947.306,63 |
| Μείων: | | | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | -12.285,67 | -16.527,77 | -12.129,67 | -16.377,77 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | -133.665,59 | 1.008.893,87 | -135.657,26 | 1.008.201,45 |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ επενδύσεων | -2.665,88 | 0,00 | -2.665,88 | 0,00 |
| Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ επενδύσεων | 0,00 | 71.199,79 | 0,00 | 71.199,79 |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | -1.000,00 | 0,00 | -1.000,00 | 0,00 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 3.264,43 | 2.966,93 | 3.264,05 | 2.966,93 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -401,45 | 74.166,72 | -401,83 | 74.166,72 |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | | |
| Εξοφλήσεις δανείων | -60.153,99 | -27.767,14 | -60.153,99 | -27.767,14 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | -60.153,99 | -27.767,14 | -60.153,99 | -27.767,14 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ) | -194.221,03 | 1.055.293,45 | -196.213,08 | 1.054.601,03 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 767.720,96 | 362.494,52 | 766.881,15 | 362.443,00 |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών | 37,28 | -3.538,12 | 37,28 | -3.538,12 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 573.537,21 | 1.414.249,85 | 570.705,35 | 1.413.505,91 |

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία και τον όμιλο

Η μητρική Εταιρεία με την επωνυμία "EUROTRUST Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών" και το διακριτικό τίτλο "EUROTRUST Α.Ε.Π.Ε.Υ." ιδρύθηκε το 1991, εδρεύει στην Αθήνα, στην οδό Σεβαστουπόλεως 113 είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό 1057101000 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 50 έτη.

Σύμφωνα με τον κανονισμό της Ε.Ε. 575/2013 και του Ν.4261/2014 ενημερώνουμε πως είναι σε διαθεσιμότητα οι δημοσιοποιήσεις που προβλέπονται στην ιστοσελίδα της εταιρίας www.eurotrustsec.gr.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η κατ' επάγγελμα παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών και η άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων κατά την έννοια του Νόμου 3606/2007 σύμφωνα με την άδεια που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 1.900.000,00 ευρώ, διαιρείται σε 100.000 μετοχές με ονομαστική αξία 19,00 ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ονομαστικές.

Το νόμισμα αναφοράς είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια και οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις εταιρικές καταστάσεις της «EUROTRUST Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και της θυγατρική της «EUROTRUST Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι Ανώνυμη Εταιρεία» που ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης και όλες μαζί αναφέρονται ως όμιλος.

Η Εταιρεία σύμφωνα με το καταστατικό της διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από 5 μέλη. Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 9/6/2017 και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της 9/6/2017 για τον καθορισμό αρμοδιοτήτων, έχει ως εξής:

- Γεώργιος Καψής, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
- Αλέξανδρος Παναγιωτόπουλος, Αντιπρόεδρος
- Κωνσταντίνος Θανόγιαννης, Μέλος
- Γεώργιος Σαββίδης, Μέλος
- Παναγιώτα Καψή, Μέλος

Οι παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 24^η Αυγούστου 2018.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών και πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) της IASB, και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» και συνεπώς πρέπει να εξετάζονται σε συνδυασμό με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2017, που είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρίας.

Οι λογιστικές πολιτικές, οι εκτιμήσεις και οι μέθοδοι υπολογισμών που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά τη σύνταξη αυτών των συνημμένων Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων, είναι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2017, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2018.

2.2 Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2018

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει 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 τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. 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» αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου και συμπεριλαμβανομένων και των τροποποιήσεων επί του προτύπου που εκδόθηκαν στις 11 Σεπτεμβρίου του 2015 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018.

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31.

Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. 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.

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 τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 31η Οκτωβρίου 2017.

ΕΔΔΠΧΑ 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 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 28η Μαρτίου 2018.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016

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

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

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

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

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και τον Όμιλο

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

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

Η Εταιρεία και ο Όμιλος βρίσκονται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16, καθώς η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου στο μέλλον μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές του καταστάσεις.

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

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

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

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

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

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

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

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

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017

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

ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος

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

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

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων την 7η Φεβρουαρίου 2018 εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 με την οποία διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να προσδιορίζεται το κόστος υπηρεσίας όταν προκύπτουν αλλαγές στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού,

απαιτείται επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης των καθορισμένων παροχών. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 προβλέπει θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν οι αναθεωρημένες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν και κατά τον επανυπολογισμό της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης προκειμένου να προσδιοριστεί το κόστος υπηρεσίας και ο καθαρός τόκος για την υπόλοιπη περίοδο μετά την αλλαγή στο πρόγραμμα.

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

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

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

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

- το σκοπό της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων,
- τους ορισμούς του περιουσιακού στοιχείου, της υποχρέωσης, της καθαρής θέσης, καθώς και των εσόδων και των εξόδων,
- τα κριτήρια αναγνώρισης και τις οδηγίες σχετικά με τον χρόνο της διαγραφής περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις,
- τις βάσεις αποτίμησης και οδηγίες σχετικά με τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιούνται και,
- έννοιες και καθοδήγηση σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις

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

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

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

2.3 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με τρόπο ώστε να δίνουν μια ακριβή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών της ροών.

Δεν έχουν γίνει μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις (π.χ. ωφέλιμη διάρκεια ζωής περιουσιακών στοιχείων) καθώς δεν υπάρχουν ουσιώδεις λόγοι που να επιβάλλουν τέτοιες μεταβολές.

Για το χειρισμό των μεταβολών στις λογιστικές αρχές έχει επιλεγθεί η βασική μέθοδος του Δ.Λ.Π. 8.

2.4 Ενοποίηση

Θυγατρικές: Θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία μπορούν να ασκηθούν από τη μητρική Εταιρία κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, ή των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν ή των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτού στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά (υποαξία) καταχωρείται άμεσα στα ενοποιημένα αποτελέσματα.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αντιπροσωπεύουν το ποσοστό των κερδών ή ζημιών και των ίδιων κεφαλαίων που δεν αναλογούν στον Όμιλο. Τα δικαιώματα μειοψηφίας παρουσιάζονται διακριτά στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, και σε διακριτή γραμμή στα ίδια κεφάλαια της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης. Σε περίπτωση εξαγοράς δικαιωμάτων μειοψηφίας από την εταιρία, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και

της λογιστικής αξίας των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας που εξαγοράζεται αναγνωρίζεται ως υπεραξία.

Διεταιρικές συναλλαγές – Διεταιρικά υπόλοιπα και αππραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται. Οι αππραγματοποίητες ζημιές διαγράφονται, εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής οι επενδύσεις σε θυγατρικές εμφανίζονται στο κόστος κτήσεως μειωμένο με την τυχόν ζημία απομείωσης. Σε κάθε ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης η Εταιρία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι οι επενδύσεις έχουν υποστεί απομείωση. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η ζημία που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων.

Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών συντάσσονται στην ίδια ημερομηνία και με τις ίδιες λογιστικές πολιτικές με τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρίας.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις εμφανίζονται στην αξία κτήσης μείον τις προβλέψεις απομείωσης, εφ' όσον συντρέχουν.

Η εταιρία συμμετέχει στην εταιρία «EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.» με ποσοστό 51%, κατέχοντας συνολικά 1.224 ονομαστικές μετοχές επί συνόλου 2.400 μετοχών ονομαστικής αξίας 10 ευρώ έκαστη. Η έδρα της θυγατρικής εταιρίας είναι στην Αθήνα επί της οδού Σεβαστουπόλεως 113.

2.5 Λειτουργικοί τομείς

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας:

α) που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτή έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας)

β) του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του

γ) για το οποίο διατίθενται χωριστές χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Οι λειτουργικοί τομείς του Ομίλου είναι οι εξής:

Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών

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

Υπηρεσίες ασφαλιστικού διαμεσολαβητή

Οι υπηρεσίες αυτές παρέχονται μέσω της θυγατρικής εταιρίας «EUROTRUST Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι Α.Ε.».

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις πωλήσεις και τα αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων για την περίοδο που έληξε την 30.6.2018.

Ανάλυση ανά τομέα την 30/6/2018

| | Χρηματιστηριακές υπηρεσίες | Ασφαλιστικές υπηρεσίες | Απαλοιφή | Σύνολο συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων | Διακοπήσεις δραστηριότητες | Σύνολο ΟΜΙΛΟΣ |
|------------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------|
| Συνολικές πωλήσεις υπηρεσιών | 232.482,31 | 37.406,98 | 0,00 | 269.889,29 | 0,00 | 269.889,29 |
| Κόστος υπηρεσιών | -92.230,68 | -27.305,12 | 0,00 | -119.535,80 | 0,00 | -119.535,80 |
| Έξοδα λειτουργία διαθέσεως | -18.686,33 | 0,00 | 0,00 | -18.686,33 | 0,00 | -18.686,33 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | -83.474,91 | -3.630,35 | 2.606,16 | -84.499,10 | 0,00 | -84.499,10 |
| Άλλα έσοδα - έξοδα | 20.510,53 | 2.565,83 | -2.606,16 | 20.470,20 | 0,00 | 20.470,20 |
| Λειτουργικά Κέρδη (EBITDA) | 58.600,92 | 9.037,34 | 0,00 | 67.638,26 | 0,00 | 67.638,26 |
| Αποσβέσεις | -17.271,13 | -110,09 | 0,00 | -17.381,22 | 0,00 | -17.381,22 |
| Χρηματοοικονομικά Έξοδα | -8.185,75 | -155,62 | 0,00 | -8.341,37 | 0,00 | -8.341,37 |
| Κέρδος / (Ζημιά) προ Φόρων | 33.144,04 | 8.771,63 | 0,00 | 41.915,67 | 0,00 | 41.915,67 |
| Φόρος Εισοδήματος | -135.627,38 | -2.543,77 | | -138.171,15 | 0,00 | -138.171,15 |
| Κέρδος / (Ζημιά) μετά Φόρων | -102.483,34 | 6.227,86 | 0,00 | -96.255,48 | 0,00 | -96.255,48 |

Μεταβολές παγίων στοιχείων

| | | | | | | |
|------------|----------|------|------|----------|------|----------|
| -Προσθήκες | 1.000,00 | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 0,00 | 1.000,00 |
|------------|----------|------|------|----------|------|----------|

Ανάλυση ανά τομέα την 30/6/2017

| | Χρηματιστηριακές υπηρεσίες | Ασφαλιστικές υπηρεσίες | Απαλοιφή | Σύνολο συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων | Διακοπήσεις δραστηριότητες | Σύνολο ΟΜΙΛΟΣ |
|------------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------|
| Συνολικές πωλήσεις υπηρεσιών | 292.895,37 | 22.757,74 | 0,00 | 315.653,11 | 0,00 | 315.653,11 |
| Κόστος υπηρεσιών | -88.683,81 | -25.224,22 | 0,00 | -113.908,03 | 0,00 | -113.908,03 |
| Έξοδα λειτουργία διαθέσεως | -17.472,17 | 0,00 | 0,00 | -17.472,17 | 0,00 | -17.472,17 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | -83.433,44 | -8.924,03 | 7.673,76 | -84.683,71 | 0,00 | -84.683,71 |
| Άλλα έσοδα - έξοδα | -8.024,68 | 387,90 | -7.673,76 | -15.310,54 | 0,00 | -15.310,54 |
| Λειτουργικά Κέρδη (EBITDA) | 95.281,27 | -11.002,61 | 0,00 | 84.278,66 | 0,00 | 84.278,66 |
| Αποσβέσεις | -18.905,74 | -110,09 | 0,00 | -19.015,83 | 0,00 | -19.015,83 |
| Χρηματοοικονομικά Έξοδα | 227.158,07 | -149,88 | 0,00 | 227.008,19 | 0,00 | 227.008,19 |
| Κέρδος / (Ζημιά) προ Φόρων | 303.533,60 | -11.262,58 | 0,00 | 292.271,02 | 0,00 | 292.271,02 |
| Φόρος Εισοδήματος | -87.274,75 | 3.266,15 | | -84.008,60 | 0,00 | -84.008,60 |
| Κέρδος / (Ζημιά) μετά Φόρων | 216.258,85 | -7.996,43 | 0,00 | 208.262,42 | 0,00 | 208.262,42 |

Μεταβολές παγίων στοιχείων

| | | | | | | |
|------------|------|------|------|------|------|------|
| -Προσθήκες | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
|------------|------|------|------|------|------|------|

2.6 Συνδεδεμένα μέρη

Σκοπός του Δ.Λ.Π. 24 είναι να εξασφαλίσει ότι οι οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας εμπεριέχουν τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται προκειμένου να επιστήσουν την προσοχή στο ενδεχόμενο ότι η οικονομική θέση και το κέρδος ή η ζημία της δύνανται να έχουν επηρεαστεί από την ύπαρξη συνδεδεμένων μερών και από τις συναλλαγές και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα, συμπεριλαμβανομένων δεσμεύσεων, που αφορούν αυτά τα συνδεδεμένα μέρη.

2.7 Αλλαγές σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι λογιστικές πολιτικές στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι ίδιες με αυτές που εφαρμόστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας κατά τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2017.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τα ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες (βλέπε Α) και ΔΠΧΑ 9 Χρηματοπιστωτικά Μέσα (βλέπε Β) από 1^η Ιανουαρίου 2018.

Η υιοθέτηση των νέων προτύπων από τον Όμιλο δεν έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές του καταστάσεις.

Α. ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα περιεκτικό πλαίσιο για την εξακρίβωση του εάν, πόσο και πότε θα αναγνωριστεί το έσοδο. Αντικαθιστά το ΔΛΠ 18 Έσοδα, ΔΛΠ 11 Κατασκευαστικές συμβάσεις, και συναφείς ερμηνείες.

Το νέο πρότυπο έχει εφαρμογή σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, μια εταιρία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι ενός ποσού που αντιπροσωπεύει την αμοιβή, την οποία η εταιρία αναμένει ως αντάλλαγμα για τις εν λόγω υπηρεσίες. Εισάγεται η έννοια ενός νέου μοντέλου αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι τα εξής:

- Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης με έναν πελάτη
- Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης
- Βήμα 3: Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
- Βήμα 4: Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής σε υποχρεώσεις εκτέλεσης
- Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου όταν η εταιρία ικανοποιεί μια υποχρέωση εκτέλεσης

Η έννοια της υποχρέωσης εκτέλεσης αντιπροσωπεύει κάθε υπόσχεση για μεταφορά στον πελάτη: α) ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας (ή μιας δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτή ή β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι ουσιαστικά τα ίδια και μεταβιβάζονται με τον ίδιο τρόπο στον πελάτη.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 15 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης, με την επίδραση της αρχικής εφαρμογής αυτού του προτύπου να αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής (1^η Ιανουαρίου 2018).

Αναγνωρίζει τη σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής του Προτύπου ως προσαρμογή στο υπόλοιπο ανοίγματος των κερδών εις νέον. Αντίστοιχα, τα στοιχεία που παρατίθενται για το 2017 δεν έχουν αναμορφωθεί – π.χ. παρουσιάζονται, κατά την προηγούμενη αναφορά, κατά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και συναφείς ερμηνείες.

Η μετάβαση στο ΔΠΧΑ 15 δεν έχει ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Κατά το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ένας πελάτης αποκτά έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών. Ο καθορισμός του χρόνου της μεταβίβασης του ελέγχου – σε ένα χρονικό σημείο ή μια χρονική περίοδο – απαιτεί κρίση.

| Τύπος υπηρεσίας | Φύση, χρόνος εκπλήρωσης υποχρεώσεων απόδοσης, σημειώντες όροι πληρωμής | Φύση της αλλαγής στη λογιστική πολιτική |
|---|--|--|
| Λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών για λογαριασμό επενδυτών | Για τις προμήθειες που αναγνωρίζονται από υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου, όπως προμήθειες για την λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών για λογαριασμό επενδυτών, το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη. Τα δικαιολογητικά εσόδων για τις παρεχόμενες υπηρεσίες εκδίδονται κατά την έκδοση του πινακιδίου αγοράς ή πώλησης και είναι συνήθως εξοφλητέα εντός 2 ημερών. | Το ΔΠΧΑ 15 δεν είχε ουσιαστική επίδραση στις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας. |
| Ασφαλιστική διαμεσολάβηση | Για τις προμήθειες που αναγνωρίζονται από υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου, όπως προμήθειες για την ασφαλιστική διαμεσολάβηση, το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς εκδίδεται το ασφαλιστήριο συμβόλαιο στον πελάτη. Τα δικαιολογητικά εσόδων για τις παρεχόμενες υπηρεσίες εκδίδονται κατά την έκδοση του ασφαλιστηρίου συμβολαίου είναι συνήθως εξοφλητέα εντός 30 ημερών. | Το ΔΠΧΑ 15 δεν είχε ουσιαστική επίδραση στις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας. |

Εισόδημα: Οι αυξήσεις στα οικονομικά οφέλη στη διάρκεια της λογιστικής περιόδου, τα οποία έχουν τη μορφή εισροών ή αυξήσεων των περιουσιακών στοιχείων ή μειώσεων των υποχρεώσεων και τα οποία έχουν ως αποτέλεσμα την αύξηση των ιδίων κεφαλαίων και τα οποία δεν περιλαμβάνουν τα έσοδα που συνδέονται με τις εισφορές των συμμετεχόντων στα ίδια κεφάλαια.

Έσοδα: Το εισόδημα που απορρέει από τις συνήθειες δραστηριότητες της εταιρείας.

Πελάτης: Το μέρος που έχει συνάψει σύμβαση με την εταιρεία για την απόκτηση υπηρεσιών που είναι αποτέλεσμα των συνήθων δραστηριοτήτων της εταιρείας, έναντι ανταλλάγματος.

Σύμβαση: Η συμφωνία μεταξύ δύο ή περισσότερων μερών από την οποία απορρέουν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις.

Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο: Το δικαίωμα της εταιρείας σε αντάλλαγμα έναντι των υπηρεσιών που έχει μεταβιβάσει σε πελάτη, στις περιπτώσεις όπου το εν λόγω δικαίωμα εξαρτάται από άλλον παράγοντα, πέραν της παρόδου του χρόνου (για παράδειγμα, από τη μελλοντική εκτέλεση από πλευράς της οικονομικής οντότητας).

Συμβατική υποχρέωση: Η υποχρέωση της εταιρείας να μεταβιβάσει σε πελάτη υπηρεσίες για τις οποίες έχει λάβει αντάλλαγμα από τον πελάτη.

Τιμή συναλλαγής (για σύμβαση με πελάτη): Το ποσό του ανταλλάγματος το οποίο η εταιρεία εκτιμά ότι δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων υπηρεσιών σε πελάτη, εξαιρουμένων των ποσών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων μερών.

Υποχρέωση εκτέλεσης: Η υπόσχεση που περιλαμβάνεται σε μια σύμβαση με πελάτη και αφορά τη μεταβίβαση στον πελάτη είτε: α) ενός αγαθού ή μιας υπηρεσίας (ή δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτό/ή· είτε β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία είναι κατ' ουσίαν τα ίδια και μεταβιβάζονται με τον ίδιο τρόπο στον πελάτη.

B. ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Το ΔΠΧΑ 9 θέτει προϋποθέσεις αναγνώρισης και επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και κάποιων συμβολαίων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων. Αυτό το πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 *Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση*.

i. Κατάταξη και αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Το ΔΠΧΑ 9 διατηρεί σε μεγάλο βαθμό τις υπάρχουσες απαιτήσεις του ΔΛΠ39 για την κατάταξη και αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Παρόλα αυτά, καταργεί τις προηγούμενες κατηγορίες του ΔΛΠ 39 για διακρατούμενα μέχρι τη λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, δάνεια, απαιτήσεις και διαθέσιμα προς πώληση.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 δεν είχε σημαντική επίδραση στις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας που σχετίζονται με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 στην κατάταξη και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζεται παρακάτω.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατατάσσεται ως αποτιμώμενο στις ακόλουθες κατηγορίες:

- α) στο αποσβεσμένο κόστος
- β) στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVTOCI) ή
- γ) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL).

Η κατάταξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά το ΔΠΧΑ 9 βασίζεται γενικά στο επιχειρησιακό μοντέλο στο οποίο γίνεται η διαχείριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών χρηματοροών του. Παράγωγα ενσωματωμένα σε συμβόλαια στα οποία το αντικείμενο είναι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού υπό το πρίσμα του προτύπου δεν διαχωρίζονται ποτέ. Αντίθετα, το υβριδικό χρηματοοικονομικό μέσο στο σύνολό του εξετάζεται για κατάταξη.

A) Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στο αποσβεσμένο κόστος αν ικανοποιεί και τις δύο ακόλουθες συνθήκες και δεν ορίζεται ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

- Διακρατείται με βάση ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου το αντικείμενο είναι η διακράτηση για είσπραξη συμβατικών χρηματοροών και
- Οι συμβατικοί όροι του προβλέπουν χρηματοροές σε συγκεκριμένες ημερομηνίες οι οποίες είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

B) Μια επένδυση σε χρεόγραφα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων αν ικανοποιεί και τις δύο ακόλουθες συνθήκες και δεν ορίζεται ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

- Διακρατείται με βάση ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου το αντικείμενο είναι τόσο η εισροή συμβατικών χρηματοροών όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.
- Οι συμβατικοί όροι του προβλέπουν χρηματοροές σε συγκεκριμένες ημερομηνίες οι οποίες είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Γ) Κατά την αρχική αναγνώριση μιας επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν είναι διαθέσιμοι προς πώληση, η εταιρεία μπορεί αμετάκλητα να επιλέξει να παρουσιάσει μεταγενέστερες μεταβολές της εύλογης αξίας της επένδυσης στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Δ) Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν κατατάσσονται ως αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων όπως περιγράφηκε παραπάνω, αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Αυτό περιλαμβάνει όλα τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Κατά την αρχική αναγνώριση, η εταιρεία μπορεί αμετάκλητα να ορίσει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, που κατά τα άλλα πληροί τις προϋποθέσεις για να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν έτσι αποφεύγεται ή σημαντικά μειώνεται μια λογιστική διαφορά που θα μπορούσε να προκύψει.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (εκτός κι αν πρόκειται για εμπορική απαίτηση άνευ σημαντικού χρηματοοικονομικού μέρους που αποτιμάται αρχικά στην τιμή της συναλλαγής) αποτιμάται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον, για στοιχεία μη αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κόστη συναλλαγών άμεσα συνδεδεμένων με την απόκτηση.

Οι ακόλουθες λογιστικές πολιτικές εφαρμόζονται σε μεταγενέστερη αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

| | |
|---|--|
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος | Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος μειώνεται κατά το ποσό των ζημιών απομείωσης περιουσιακών στοιχείων. Έσοδα από τόκους, πιστωτικές και χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές και ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει κατά την αποαναγνώριση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. |
| Επενδύσεις σε χρεόγραφα αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων | Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Έσοδα από τόκους υπολογίζονται με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, πιστωτικές και χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές καθώς και ζημιές απομείωσης περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Άλλα καθαρά κέρδη και ζημιές αναγνωρίζονται ως λοιπά συνολικά εισοδήματα. Κατά την απο-αναγνώριση, κέρδη και ζημιές που έχουν σωρευτεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ανακατατάσσονται στα αποτελέσματα. |
| Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων | Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο στα αποτελέσματα εκτός κι αν το μερίσμα ξεκάθαρα αντανάκλα ανάκτηση ενός μέρους του κόστους επένδυσης. Άλλα καθαρά κέρδη και ζημιές αναγνωρίζονται ως λοιπά συνολικά εισοδήματα και δεν ανακατατάσσονται ποτέ στα αποτελέσματα. |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Το καθαρό όφελος ή ζημία, συμπεριλαμβανομένων τόκων ή εσόδων από μερίσματα, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. |

Η επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 στα υπόλοιπα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την 1^η Ιανουαρίου 2018 σχετίζεται αποκλειστικά με τις νέες προϋποθέσεις των απομειώσεων, όπως περιγράφονται παρακάτω.

Ο ακόλουθος πίνακας και οι συνοδευτικές σημειώσεις που ακολουθούν εξηγούν τις αρχικές κατηγορίες αποτίμησης κατά το ΔΛΠ 39 και τις νέες κατηγορίες αποτίμησης κατά το ΔΠΧΑ 9 για κάθε τάξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας την 1^η Ιανουαρίου 2018.

| σε Ευρώ | Αρχική κατάταξη με βάση το ΔΛΠ 39 | Νέα κατάταξη με βάση το ΔΠΧΑ 9 | Αρχικό υπόλοιπο με βάση το ΔΛΠ 39 | Νέο υπόλοιπο με βάση το ΔΠΧΑ 9 |
|---|--|---|-----------------------------------|--------------------------------|
| Συμμετοχικοί τίτλοι | Διαθέσιμα προς πώληση | Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) | 8.768,89 | 8.768,89 |
| Συμμετοχικοί τίτλοι | Αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL) | 2.565,57 | 2.565,57 |
| Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις | Δάνεια και απαιτήσεις | Αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος | 464.137,54 | 98.630,46 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | Δάνεια και απαιτήσεις | Αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος | 766.881,15 | 766.881,15 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | | | 1.242.353,15 | 876.846,07 |

ii. Απομειώσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το μοντέλο των «πραγματοποιηθέντων ζημιών» στο ΔΛΠ 39 με ένα μοντέλο «αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών». Το νέο μοντέλο απομειώσεων εφαρμόζεται σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος, συμβόλαια και χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, αλλά όχι σε επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους. Κατά το ΔΠΧΑ 9, οι πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται νωρίτερα σε σχέση με το ΔΛΠ 39.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος συνίστανται από εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και εταιρικά χρεόγραφα.

Κατά το ΔΠΧΑ 9, προβλέψεις ζημιών αποτιμώνται σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες βάσεις:

- 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς, και
- Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές εφ' όρου ζωής: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα καθ' όλη τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η εταιρεία αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές εφ' όρου ζωής, εκτός από τις ακόλουθες, που αποτιμώνται ως 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές:

- Χρεόγραφα που είναι σχεδιασμένα να έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς, και
- Άλλα χρεόγραφα και τραπεζικά υπόλοιπα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος (π.χ. ο κίνδυνος αθέτησης που προκύπτει κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου) δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση.

Η εταιρεία έχει επιλέξει να αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών για εμπορικές απαιτήσεις και συμβόλαια σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές εφ' όρου ζωής.

Όταν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση και όταν εκτιμώνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, ο Όμιλος συγκεντρώνει αξιόλογες και υποστηρίξιμες πληροφορίες που είναι σχετικές και διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια. Αυτό περιλαμβάνει τόσο ποσοτική όσο και ποιοτική πληροφόρηση και ανάλυση, βασισμένη στην ιστορική εμπειρία της εταιρείας και μετά γνώσης αξιολόγηση κινδύνου και περιλαμβάνουσα πληροφόρηση με ορίζοντα το μέλλον.

Ο Όμιλος υποθέτει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά εάν έχουν περάσει 90 ημέρες από την ημερομηνία εξόφλησης.

Ο Όμιλος, όταν ο πιστωτικός κίνδυνος για ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει αυξηθεί σημαντικά, πρέπει να λαμβάνει υπόψη τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης μετά την αρχική αναγνώριση.

Για τους σκοπούς του καθορισμού του κινδύνου αθέτησης, η εταιρεία εφαρμόζει τον ορισμό της αθέτησης που συνάδει με τον ορισμό που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς της εσωτερικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου για το σχετικό χρηματοοικονομικό μέσο και λαμβάνει υπόψη ποιοτικούς δείκτες, κατά περίπτωση.

Η εταιρεία θεωρεί ότι υφίσταται αθέτηση το αργότερο 90 ημέρες αφού ένα χρηματοοικονομικό μέσο εμφανίσει καθυστέρηση, εκτός εάν η εταιρεία έχει λογικές και βάσιμες πληροφορίες από τις οποίες προκύπτει ότι ένα κριτήριο αθέτησης που καθορίζει μεγαλύτερη καθυστέρηση είναι καταλληλότερο.

Η εταιρεία θεωρεί ότι ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο όταν η πιστοληπτική του αξιολόγηση είναι αντίστοιχη με το παγκοσμίως κατανοητό ορισμό του «επενδυτικού βαθμού». Η εταιρεία θεωρεί ότι αυτή είναι Baa3 ή υψηλότερη κατά Moody's ή BBB κατά Standard & Poor's και Fitch.

Η μέγιστη περίοδος που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι η μέγιστη περίοδος για την οποία η εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο βάσει συμβολαίου.

Μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες είναι μια σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων εκτίμησης των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημίες υπολογίζονται ως η παρούσα αξία όλων των ταμιακών διαφορών (π.χ. η διαφορά μεταξύ των χρηματοροών που οφείλονται στην οντότητα βάσει σύμβασης και των χρηματοροών που η εταιρεία αναμένει να λάβει).

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες προεξοφλούνται στο πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού μέσου.

Για την επιμέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί βάσει των χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου και του χρόνου υπερημερίας.

Πιστωτικά επισφαλή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Σε κάθε περίοδο αναφοράς, ο Όμιλος εξετάζει κατά πόσον χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος και χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων είναι πιστωτικά επισφαλή. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο είναι «πιστωτικά επισφαλές» όταν ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν επιζήμια επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού μέσου έχουν συμβεί.

Παρουσίαση της επισφάλειας

Προβλέψεις ζημιών για χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος αφαιρούνται από το υπόλοιπο της αξίας των περιουσιακών στοιχείων.

Ζημίες από επισφάλειες που σχετίζονται με εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων των συμβολαίων, παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Ζημίες από επισφάλειες σε λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται στα «χρηματοοικονομικά κόστη», κατά παρόμοιο τρόπο με την παρουσίαση βάσει του ΔΛΠ 39, και όχι διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών εσόδων για λόγους ουσιαστικότητας.

Επίδραση του νέου μοντέλου επισφάλειας

Για περιουσιακά στοιχεία με βάση το μοντέλο επισφάλειας του ΔΠΧΑ 9, οι ζημίες λόγω επισφάλειας αναμένεται να γίνουν περισσότερο ευμετάβλητες.

Ο Όμιλος από την εφαρμογή των προϋποθέσεων επισφάλειας του ΔΠΧΑ 9 την 1^η Ιανουαρίου 2018 έχει υπολογίσει μια πρόσθετη πρόβλεψη για επισφάλεια.

| σε Ευρώ | |
|--|-------------------|
| Προβλέψεις ζημιών την 1 ^η Ιανουαρίου 2018 υπό το ΔΛΠ 39 | 110.000,00 |
| Επιπλέον επισφάλειες αναγνωρισμένες την 1 ^η Ιανουαρίου 2018 σε: | |
| Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις κατά την 1η Ιανουαρίου | 380.088,90 |
| Προβλέψεις ζημιών την 1^η Ιανουαρίου 2018 υπό το ΔΠΧΑ 9 | 490.088,90 |

Ο Όμιλος θεωρεί το μοντέλο και κάποιες από τις υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον υπολογισμό αυτών των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ως κεντρικές πηγές αβεβαιότητας εκτίμησης.

Η ακόλουθη ανάλυση παρέχει περεταίρω λεπτομέρειες για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που σχετίζονται με τις εμπορικές απαιτήσεις και συμβόλαια κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 και αφορούν χρεωστικά υπόλοιπα πελατών, από την παρεχόμενη υπηρεσία λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών.

| σε χιλιάδες Ευρώ | Μέσο σταθμικό ποσοστό ζημίας | Χρεωστικά Υπόλοιπο | Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών | Πιστωτικά επισφαλής |
|------------------------------------|------------------------------|--------------------|---|---------------------|
| Εντός περιόδου αποπληρωμής (T+2) | 0,06% | 71.797,96 | 44,69 | Όχι |
| 3-30 ημέρες σε καθυστέρηση | 15,00% | 5.125,73 | 768,86 | Όχι |
| 31-90 ημέρες σε καθυστέρηση | 25,00% | 7.924,17 | 1.981,04 | Όχι |
| 91-180 ημέρες σε καθυστέρηση | 40,00% | 1.542,04 | 616,82 | Όχι |
| 181-365 ημέρες σε καθυστέρηση | 60,00% | 2.675,37 | 1.605,22 | Όχι |
| Πάνω από 365 ημέρες σε καθυστέρηση | 100,00% | 485.072,27 | 485.072,27 | Ναι |
| | | 574.137,54 | 490.088,90 | |

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες του Ομίλου δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο ρευστότητας και λειτουργικό κίνδυνο. Η γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνου του ομίλου εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική κατάσταση και ταμιακή ροή του ομίλου.

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

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

(α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών.

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

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

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

(β) Πιστωτικός κίνδυνος για T + 2

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

(γ) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων

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

3.2 Κίνδυνος αγοράς

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες διακυμάνσεις στην αγορά. Η εταιρεία, για να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό επιλέγει τις εταιρείες στις οποίες επενδύει σύμφωνα με ποιοτικά και οικονομικά κριτήρια ενώ επίσης φροντίζει να υπάρχει διασπορά στο χαρτοφυλάκιο της.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας γίνονται κατά κύριο λόγο σε ευρώ και κατά συνέπεια δεν υπάρχει σημαντικός συναλλαγματικός κίνδυνος.

Κίνδυνος επιτοκίου

Το επιτόκιο για τις δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας είναι κυμαινόμενο. Την 30/6/2018 η εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου για τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου ανά τρίμηνο. Όμως λόγω του μικρού ύψους των δανειακών της υποχρεώσεων και επειδή τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάζονται από τιμές κυμαινόμενων επιτοκίων θεωρούμε ότι ο κίνδυνος επιτοκίου για την εταιρεία είναι μικρός.

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

3.4 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεσα ή έμμεσα ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες της Εταιρείας, τα πληροφοριακά συστήματα και τις υποδομές της αλλά και από εξωτερικούς

παράγοντες όπως οι διάφοροι πάροχοι, το θεσμικό πλαίσιο και τα γενικώς αποδεκτά πρότυπα επενδυτικής διαχειριστικής συμπεριφοράς.

Ο στόχος της Εταιρείας είναι να διαχειρίζεται τον λειτουργικό κίνδυνο με τέτοιο τρόπο ώστε να περιορισθούν οι πιθανές ζημιές της φήμης της και να επιτευχθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για τους μετόχους της. Τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και εφαρμογή των απαραίτητων διαδικασιών για την ομαλή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας έχει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Διαχείριση Κεφαλαίων και Κεφαλαιακή Επάρκεια

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων ανέρχεται σε Ευρώ 1.900.000.

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

Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς. Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα (8%). Η Εταιρεία έχει υποχρέωση να αναφέρει την κεφαλαιακή της επάρκεια στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

i. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Το ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» περιγράφει την εύλογη αξία ως την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας αφορά ένα συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ή μια υποχρέωση. Ως εκ τούτου, κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, η εταιρεία λαμβάνει υπόψη τα χαρακτηριστικά του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης εάν οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη τα εν λόγω χαρακτηριστικά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

ii. Ιεράρχηση εύλογης αξίας

Για την αύξηση της συνέπειας και της συγκρισιμότητας στις επιμετρήσεις εύλογης αξίας και τις συναφείς γνωστοποιήσεις, το ΔΠΧΑ 13 καθορίζει ιεραρχία εύλογης αξίας που κατηγοριοποιεί σε τρία επίπεδα τις εισροές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Επίπεδο 1: Οι εισροές 1^{ου} επιπέδου είναι οι επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) στις αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η οντότητα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Μια επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά παρέχει τις πλέον αξιόπιστες αποδείξεις της εύλογης αξίας και χρησιμοποιείται χωρίς προσαρμογή για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας όποτε υπάρχει διαθέσιμη.

Η εταιρεία αποτιμά τις μετοχές με βάση τις επίσημες χρηματιστηριακές τιμές που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ενώ για τα κρατικά ομόλογα χρησιμοποιείται η πηγή Bloomberg (Bloomberg Generic Prices) και συγκρίνεται με τις τιμές ΗΔΑΤ.

Επίπεδο 2: Οι εισροές 2^{ου} επιπέδου είναι εισροές πέραν των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα. Εάν το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση διαθέτει προκαθορισμένη (συμβατική) διάρκεια, μια εισροή 2ου επιπέδου πρέπει να είναι παρατηρήσιμη για ουσιαστικά την πλήρη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Η εταιρεία αποτιμά τις μετοχές που δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές με βάση την τεχνική της αναμενόμενης παρούσας αξίας, η οποία χρησιμοποιεί ως αφετηρία ένα σύνολο ταμειακών ροών που αντιπροσωπεύει τον σταθμισμένο, βάσει πιθανοτήτων, μέσο όρο όλων των πιθανών μελλοντικών ταμειακών ροών (αναμενόμενες ταμειακές ροές).

Επίπεδο 3: Οι εισροές 3^{ου} επιπέδου είναι μη παρατηρήσιμες εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση. Μη παρατηρήσιμες εισροές χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στον βαθμό που δεν υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες εισροές, γεγονός που καλύπτει καταστάσεις στις οποίες υπάρχει ελάχιστη ή δεν υπάρχει καθόλου δραστηριότητα στην αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ωστόσο, ο στόχος της επιμέτρησης της εύλογης αξίας παραμένει ο ίδιος, ήτοι μια τιμή εξόδου κατά την ημερομηνία επιμέτρησης από την οπτική ενός συμμετέχοντα στη αγορά που κατέχει το περιουσιακό στοιχείο ή οφείλει την υποχρέωση.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων συμπεριλαμβανομένων των επιπέδων τους στην ιεραρχία εύλογης αξίας. Δεν περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με την εύλογη

αξία για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία, εάν η λογιστική αξία είναι λογική προσέγγιση της εύλογης αξίας. Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα καθώς και οι εμπορικές υποχρεώσεις που αποτιμούνται στο αποσβεσμένο κόστος δεν συμπεριλαμβάνονται στον παρακάτω πίνακα ιεράρχησης εύλογων αξιών. Η εύλογη αξία τους δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική τους αξία καθώς η πλειοψηφία έχει λήξη κάτω του μηνός.

| 30/6/2018 | Ο Όμιλος | | | | | Εύλογη αξία | | |
|--|--|---|---|-------------------------|---------------------|-----------------|-----------------|-------------|
| | Λογιστική αξία | | | | | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 |
| Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL) | Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) | Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος | Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος | Συνολική λογιστική αξία | | | | |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία | | | | | | | | |
| Μετοχικοί τίτλοι | 3.536,12 | 8.768,89 | | | 12.305,01 | 3.536,12 | 8.768,89 | |
| | 3.536,12 | 8.768,89 | 0,00 | 0,00 | 12.305,01 | 3.536,12 | 8.768,89 | 0,00 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία | | | | | | | | |
| Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις | | | 122.572,06 | | 122.572,06 | | | |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | | | 573.537,21 | | 573.537,21 | | | |
| | 0,00 | 0,00 | 696.109,27 | 0,00 | 696.109,27 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία | | | | | | | | |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία | | | | | | | | |
| Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια | | | | 483.617,76 | 483.617,76 | | | |
| Μη εγγυημένα τραπεζικά δάνεια | | | | 62.612,38 | 62.612,38 | | | |
| Εμπορικές υποχρεώσεις | | | | 546.964,84 | 546.964,84 | | | |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.093.194,98 | 1.093.194,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| 30/6/2018 | Η Εταιρεία | | | | | Εύλογη αξία | | |
|--|--|---|---|-------------------------|---------------------|-----------------|------------------|-------------|
| | Λογιστική αξία | | | | | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 |
| Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL) | Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) | Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος | Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος | Συνολική λογιστική αξία | | | | |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία | | | | | | | | |
| Μετοχικοί τίτλοι | 3.536,12 | 21.008,89 | | | 24.545,01 | 3.536,12 | 21.008,89 | |
| | 3.536,12 | 21.008,89 | 0,00 | 0,00 | 24.545,01 | 3.536,12 | 21.008,89 | 0,00 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία | | | | | | | | |
| Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις | | | 139.893,08 | | 139.893,08 | | | |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | | | 570.705,35 | | 570.705,35 | | | |
| | 0,00 | 0,00 | 710.598,43 | 0,00 | 710.598,43 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία | | | | | | | | |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία | | | | | | | | |
| Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια | | | | 483.617,76 | 483.617,76 | | | |
| Μη εγγυημένα τραπεζικά δάνεια | | | | 62.612,38 | 62.612,38 | | | |
| Εμπορικές υποχρεώσεις | | | | 544.532,10 | 544.532,10 | | | |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.090.762,24 | 1.090.762,24 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

4. Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες της εταιρείας και του ομίλου αναλύεται ως εξής:

| | 1/1 - 30/6/2018 | 1/1 - 30/6/2017 | 1/1 - 30/6/2018 | 1/1 - 30/6/2017 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Συναλλαγές Εσωτερικού | | | | |
| Προμήθειες αγορών - πωλήσεων | 197.998,87 | 244.514,52 | 197.998,87 | 244.514,52 |
| Μεταβιβαστικά αγορών - πωλήσεων | 34.099,92 | 47.871,75 | 34.099,92 | 47.871,75 |
| Έσοδα από άνοιγμα μερίδας | 220,00 | 380,00 | 220,00 | 380,00 |
| Έσοδα φύλαξης μετοχών | 5,64 | 0,00 | 5,64 | 0,00 |
| Προμήθειες ασφαλιστικών διαμεσολαβήσεων | 37.406,98 | 22.757,74 | 0,00 | 0,00 |
| Συναλλαγές Εξωτερικού | | | | |
| Προμήθειες αγορών - πωλήσεων | 102,45 | 60,00 | 102,45 | 60,00 |
| Προμήθεια θεματοφυλακής | 24,00 | 16,00 | 24,00 | 16,00 |
| Προμήθεια ξένου χρηματιστή | 11,43 | 3,10 | 11,43 | 3,10 |
| Διάφορα έσοδα | 20,00 | 50,00 | 20,00 | 50,00 |
| Σύνολο εσόδων από συμβάσεις με πελάτες | 269.889,29 | 315.653,11 | 232.482,31 | 292.895,37 |
| Χρονική αναγνώριση εσόδου | | | | |
| Σε δεδομένη χρονική στιγμή | 269.889,29 | 315.653,11 | 232.482,31 | 292.895,37 |
| Σε βάθος χρόνου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο εσόδων από συμβάσεις με πελάτες | 269.889,29 | 315.653,11 | 232.482,31 | 292.895,37 |

5. Έξοδα κατ' είδος

| 1/1-30/6/2018 | Κόστος υπηρεσιών | Ο όμιλος | | Σύνολο |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | | Έξοδα Λειτουργ. Διάθεσης | Έξοδα Διοικητικής Λειτουργ. | |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 79.113,65 | 0,00 | 13.842,94 | 92.956,59 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 5.092,30 | 0,00 | 16.424,52 | 21.516,82 |
| Παροχές τρίτων | 0,00 | 0,00 | 13.650,85 | 13.650,85 |
| Φόροι - Τέλη | 0,00 | 0,00 | 10.728,87 | 10.728,87 |
| Διάφορα έξοδα | 32.588,93 | 18.686,33 | 27.611,28 | 78.886,54 |
| Αποσβέσεις | 0,00 | 0,00 | 17.381,22 | 17.381,22 |
| Προβλέψεις | 2.740,92 | 0,00 | 2.240,64 | 4.981,56 |
| Σύνολο εξόδων κατ' είδος | 119.535,80 | 18.686,33 | 101.880,32 | 240.102,45 |

| 1/1-30/6/2017 | Κόστος υπηρεσιών | Ο όμιλος | | Σύνολο |
|---------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------|
| | | Έξοδα Λειτουργ. Διάθεσης | Έξοδα Διοικητικής Λειτουργ. | |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 69.584,92 | 0,00 | 11.460,75 | 81.045,67 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 5.982,30 | 0,00 | 19.522,28 | 25.504,58 |
| Παροχές τρίτων | 0,00 | 0,00 | 15.684,89 | 15.684,89 |
| Φόροι - Τέλη | 0,00 | 0,00 | 12.373,86 | 12.373,86 |
| Διάφορα έξοδα | 38.340,81 | 17.472,17 | 24.184,16 | 79.997,14 |
| Αποσβέσεις | 0,00 | 0,00 | 19.015,83 | 19.015,83 |
| Προβλέψεις | 0,00 | 0,00 | 1.457,77 | 1.457,77 |
| Σύνολο εξόδων κατ' είδος | 113.908,03 | 17.472,17 | 103.699,54 | 235.079,74 |

| 1/1-30/6/2018 | Κόστος υπηρεσιών | Η εταιρία | | Σύνολο |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | | Έξοδα Λειτουργ. Διάθεσης | Έξοδα Διοικητικής Λειτουργ. | |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 55.371,75 | 0,00 | 13.842,94 | 69.214,69 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 4.270,00 | 0,00 | 16.224,52 | 20.494,52 |
| Παροχές τρίτων | 0,00 | 0,00 | 13.485,85 | 13.485,85 |
| Φόροι - Τέλη | 0,00 | 0,00 | 10.389,68 | 10.389,68 |
| Διάφορα έξοδα | 32.588,93 | 18.686,33 | 27.291,28 | 78.566,54 |
| Αποσβέσεις | 0,00 | 0,00 | 17.271,13 | 17.271,13 |
| Προβλέψεις | 0,00 | 0,00 | 2.240,64 | 2.240,64 |
| Σύνολο εξόδων κατ' είδος | 92.230,68 | 18.686,33 | 100.746,04 | 211.663,05 |

| 1/1-30/6/2017 | Η εταιρία | | | |
|---------------------------------|---------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|
| | Κόστος υπηρεσιών | Έξοδα λειτ. διάθεσης | Έξοδα διοικητικής λειτ. | Σύνολο |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 45.843,00 | 0,00 | 11.460,75 | 57.303,75 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 4.500,00 | 0,00 | 19.522,28 | 24.022,28 |
| Παροχές τρίτων | 0,00 | 0,00 | 15.529,01 | 15.529,01 |
| Φόροι - Τέλη | 0,00 | 0,00 | 11.741,87 | 11.741,87 |
| Διάφορα έξοδα | 38.340,81 | 17.472,17 | 23.721,76 | 79.534,74 |
| Αποσβέσεις | 0,00 | 0,00 | 18.905,74 | 18.905,74 |
| Προβλέψεις | 0,00 | 0,00 | 1.457,77 | 1.457,77 |
| Σύνολο εξόδων κατ' είδος | 88.683,81 | 17.472,17 | 102.339,18 | 208.495,16 |

6. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 1/1 - | 1/1 - | 1/1 - | 1/1 - |
| | 30/6/2018 | 30/6/2017 | 30/6/2018 | 30/6/2017 |
| Πιστωτικοί τόκοι τραπεζών | 246,93 | 121,88 | 246,55 | 121,76 |
| Τόκοι τρεχομ. λογ. πελατών | 3.017,50 | 2.845,17 | 3.017,50 | 2.845,17 |
| Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων | -3.702,81 | -6.607,43 | -3.702,81 | -6.607,43 |
| Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων δανείων | -4.535,19 | -5.575,84 | -4.535,19 | -5.575,84 |
| Προμήθειες Ε/Ε | -633,39 | -930,70 | -633,39 | -930,70 |
| Διάφορα έξοδα τραπεζών | -1.036,23 | -762,12 | -880,23 | -612,12 |
| Προμήθειες και έξοδα αγοραπωλησίας συμμ. - χρεογρ. | -2,85 | -187,12 | -2,85 | -187,12 |
| Αποτελέσματα αγοραπωλησίας και αποτίμησης χρεογράφων | -1.695,33 | 238.104,35 | -1.695,33 | 238.104,35 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικού αποτελέσματος (καθαρό) | -8.341,37 | 227.008,19 | -8.185,75 | 227.158,07 |

7. Φόρος εισοδήματος

Το ποσό Φόρου εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των περιόδων 1/1-30/6/2018 και 1/1-30/6/2017, αναλύεται ως εξής:

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 1/1 - | 1/1 - | 1/1 - | 1/1 - |
| | 30/6/2018 | 30/6/2017 | 30/6/2018 | 30/6/2017 |
| Από αναβαλλόμενο φόρο έσοδο / (έξοδο) | -138.171,15 | -84.008,60 | -135.627,38 | -87.274,75 |
| Από αναβαλλόμενο φόρο έσοδο / (έξοδο) | -138.171,15 | -84.008,60 | -135.627,38 | -87.274,75 |

Ο φόρος επί των κερδών διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου επί των κερδών.

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 1/1- | 1/1- | 1/1- | 1/1- |
| | 30/6/2018 | 30/6/2017 | 30/6/2018 | 30/6/2017 |
| Κέρδη/Ζημιές προ φόρων | 44.156,31 | 292.271,02 | 35.384,68 | 303.533,60 |
| Φόρος υπολογισμένος με τον φορολογικό συντελεστή του ομίλου 29% | -12.805,33 | -84.758,60 | -10.261,56 | -88.024,75 |
| Αναβαλλόμενος αντιστροφής φορολογικών ζημιών | -125.365,82 | 0,00 | -125.365,82 | 0,00 |
| Έξοδα που δεν εκπίπτουν φορολογικά | 0,00 | -7.250,00 | 0,00 | -7.250,00 |
| Αντιστροφή πρόβλεψης διαφορών φορολογικού ελέγχου | 0,00 | 8.000,00 | 0,00 | 8.000,00 |
| Σύνολο φόρων | -138.171,15 | -84.008,60 | -135.627,38 | -87.274,75 |

8. Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή, τα οποία και ταυτίζονται με τα απομειωμένα, υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 1/1 - 30/6/2018 | 1/1 - 30/6/2017 | 1/1 - 30/6/2018 | 1/1 - 30/6/2017 |
| Κέρδη/Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής | -99.307,13 | 212.180,68 | -102.483,34 | 216.258,85 |
| Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 |
| Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή | -0,9931 | 2,1218 | -1,0248 | 2,1626 |

9. Ενσώματα πάγια

| | Ο όμιλος | | | Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|-------------------|----------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------|
| | Οικόπεδα | Κτήρια και τεχνικά έργα | Μεταφορικά μέσα | | |
| Αξία Κτήσης | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017 | 370.606,80 | 1.032.372,86 | 3.967,75 | 583.110,26 | 1.990.057,67 |
| Προσθήκες / (Μειώσεις) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017 | 370.606,80 | 1.032.372,86 | 3.967,75 | 583.110,26 | 1.990.057,67 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017 | 0,00 | 213.727,33 | 2.614,70 | 567.479,54 | 783.821,57 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 0,00 | 30.971,19 | 260,16 | 4.624,61 | 35.855,96 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017 | 0,00 | 244.698,52 | 2.874,86 | 572.104,15 | 819.677,53 |
| Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2017 | 370.606,80 | 787.674,34 | 1.092,89 | 11.006,11 | 1.170.380,14 |
| Αξία Κτήσης | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018 | 370.606,80 | 1.032.372,86 | 3.967,75 | 583.110,26 | 1.990.057,67 |
| Προσθήκες / (Μειώσεις) | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 0,00 | 1.000,00 |
| Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2018 | 370.606,80 | 1.032.372,86 | 4.967,75 | 583.110,26 | 1.991.057,67 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018 | 0,00 | 244.698,52 | 2.874,86 | 572.104,15 | 819.677,53 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 0,00 | 15.485,60 | 202,21 | 1.383,93 | 17.071,74 |
| Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2018 | 0,00 | 260.184,12 | 3.077,07 | 573.488,08 | 836.749,27 |
| Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2018 | 370.606,80 | 772.188,74 | 1.890,68 | 9.622,18 | 1.154.308,40 |

«EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»
 Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2018

| | <u>Η εταιρία</u> | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|-------------------|-------------------------|-----------------|------------------------------|---------------------|
| | Οικόπεδα | Κτήρια και τεχνικά έργα | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | |
| Αξία Κτήσης | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017 | 370.606,80 | 1.032.372,86 | 3.967,75 | 582.000,26 | 1.988.947,67 |
| Προσθήκες / (Μειώσεις) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017 | 370.606,80 | 1.032.372,86 | 3.967,75 | 582.000,26 | 1.988.947,67 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017 | 0,00 | 213.727,33 | 2.614,70 | 567.358,50 | 783.700,53 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 0,00 | 30.971,19 | 260,16 | 4.402,61 | 35.633,96 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017 | 0,00 | 244.698,52 | 2.874,86 | 571.761,11 | 819.334,49 |
| Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2017 | 370.606,80 | 787.674,34 | 1.092,89 | 10.239,15 | 1.169.613,18 |
| Αξία Κτήσης | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018 | 370.606,80 | 1.032.372,86 | 3.967,75 | 582.000,26 | 1.988.947,67 |
| Προσθήκες / (Μειώσεις) | 0,00 | 0,00 | 1.000,00 | 0,00 | 1.000,00 |
| Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2018 | 370.606,80 | 1.032.372,86 | 4.967,75 | 582.000,26 | 1.989.947,67 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018 | 0,00 | 244.698,52 | 2.874,86 | 571.761,11 | 819.334,49 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 0,00 | 15.485,60 | 202,21 | 1.273,84 | 16.961,65 |
| Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2018 | 0,00 | 260.184,12 | 3.077,07 | 573.034,95 | 836.296,14 |
| Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2018 | 370.606,80 | 772.188,74 | 1.890,68 | 8.965,31 | 1.153.651,53 |

10. Αυλα περιουσιακά στοιχεία

| | <u>Ο όμιλος</u> |
|--|-----------------------|
| | Λογισμικά προγράμματα |
| Αξία Κτήσης | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017 | 155.055,18 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017 | 155.055,18 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017 | 153.986,54 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 629,25 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017 | 154.615,79 |
| Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2017 | 439,39 |
| Αξία Κτήσης | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018 | 155.055,18 |
| Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2018 | 155.055,18 |
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018 | 154.615,79 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 309,48 |
| Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2018 | 154.925,27 |
| Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2018 | 129,91 |

Η εταιρία

**Λογισμικά
προγράμματα**

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Αξία Κτήσης | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017 | 155.055,18 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017 | 155.055,18 |

| | |
|--|-------------------|
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017 | 153.986,54 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 629,25 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017 | 154.615,79 |
| Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2017 | 439,39 |

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Αξία Κτήσης | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018 | 155.055,18 |
| Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2018 | 155.055,18 |

| | |
|---|-------------------|
| Συσσωρευμένες Αποσβέσεις | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018 | 154.615,79 |
| Αποσβέσεις περιόδου | 309,48 |
| Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2018 | 154.925,27 |
| Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2018 | 129,91 |

11. Επενδύσεις σε θυγατρικές

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ | Χώρα | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | % συμμετοχής 30.6.2018 | % συμμετοχής 31.12.2017 | Τρέχουσα αξία Συμμετοχής 30.6.2018 | Τρέχουσα αξία Συμμετοχής 31.12.2017 | Αξία κτήσης Συμμετοχής 30.6.2018 | Αξία κτήσης Συμμετοχής 31.12.2017 |
|---------------------------------------|--------|--------------------|------------------------|-------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε. | Ελλάδα | Ολική Ενοποίηση | 51,0000% | 51,0000% | 12.240,00 | 12.240,00 | 12.240,00 | 12.240,00 |
| | | | | | 12.240,00 | 12.240,00 | 12.240,00 | 12.240,00 |

Η Αυτόκλητη Τακτική Γενική Συνέλευση της θυγατρικής εταιρείας EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε., που πραγματοποιήθηκε την 03/08/2018, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση υποχρέωσης προς την εταιρεία EUROTRUST ΑΕΠΕΥ ποσού 23.000 ευρώ και έκδοση 2.300 νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 10 ευρώ η κάθε μία. Μετά την αύξηση αυτή, η συμμετοχή της εταιρείας στην θυγατρική EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε. ανέρχεται σε 35.240,00 ευρώ και ποσοστό συμμετοχής 74,98%.

12. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
| Συμμετοχή στη εταιρεία "ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ Α.Ε." | 8.768,89 | 8.768,89 | 8.768,89 | 8.768,89 |
| Συμμετοχή στη εταιρεία "U-TRADE Α.Ε." | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο διαθέσιμων προς πώληση | 8.768,89 | 8.768,89 | 8.768,89 | 8.768,89 |

13. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.6.2018 | 31.12.2017 | 30.6.2018 | 31.12.2017 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | | | | |
| Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία | -26.420,79 | -25.262,15 | -26.420,79 | -25.262,15 |
| Ομολογιακά δάνεια | -1.718,64 | -1.850,84 | -1.718,64 | -1.850,84 |
| Σύνολο φορολογικής υποχρέωσης | -28.139,43 | -27.112,99 | -28.139,43 | -27.112,99 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | | | | |
| Παροχές σε εργαζομένους | 6.579,97 | 5.955,82 | 5.785,10 | 5.955,82 |
| Αποτίμηση χαρτοφυλακίου | 8.249,41 | 9.776,76 | 8.249,41 | 9.776,76 |
| Φορολογική ζημιά | 382.350,43 | 518.591,94 | 370.504,41 | 503.407,28 |
| Σύνολο φορολογικής απαίτησης | 397.179,81 | 534.324,52 | 384.538,92 | 519.139,87 |
| Υπόλοιπο αναβαλλόμενου φόρου (συμψηφισμένου) | 369.040,38 | 507.211,53 | 356.399,49 | 492.026,87 |

14. Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/6/2018 | 31/12/2017 | 30/6/2018 | 31/12/2017 |
| Δοσμένες Εγγυήσεις | 4.175,69 | 4.187,69 | 4.175,69 | 4.187,69 |
| Εγγύηση αύξησης ορίου συναλλαγών | 153.000,00 | 148.000,00 | 153.000,00 | 148.000,00 |
| Συμμετοχή στο κεφάλαιο εκκαθάρισης | 31.454,28 | 29.825,70 | 31.454,28 | 29.825,70 |
| Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο | 208.470,01 | 206.964,01 | 208.470,01 | 206.964,01 |
| Σύνολο λοιπών στοιχείων μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | 397.099,98 | 388.977,40 | 397.099,98 | 388.977,40 |

15. Εμπορικές απαιτήσεις

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 30/6/2018 | 31/12/2017 | 30/6/2018 | 31/12/2017 |
| Απαιτήσεις από πελάτες εσωτερικού | 590.960,00 | 580.088,30 | 590.960,00 | 574.137,54 |
| Μείον: Προβλέψεις | -492.329,54 | -110.000,00 | -492.329,54 | -110.000,00 |
| Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων | 98.630,46 | 470.088,30 | 98.630,46 | 464.137,54 |

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων από πελάτες συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 30/6/2018 | 31/12/2017 | 30/6/2018 | 31/12/2017 |
| Απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στις λοιπές απαιτήσεις | 98.630,46 | 470.088,30 | 98.630,46 | 464.137,54 |
| Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Συμβατικές υποχρεώσεις | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο απαιτήσεων από πελάτες | 98.630,46 | 470.088,30 | 98.630,46 | 464.137,54 |

Ο ακόλουθος πίνακας παρέχει πληροφορίες για την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά την 30^η Ιουνίου 2018.

| σε χιλιάδες Ευρώ | Χρεωστικά Υπόλοιπο | Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών | Πιστωτικά επισφαλής |
|------------------------------------|--------------------|---|---------------------|
| Εντός περιόδου αποπληρωμής (T+2) | 90.776,27 | 56,53 | Όχι |
| 3-30 ημέρες σε καθυστέρηση | 1.104,95 | 165,74 | Όχι |
| 31-90 ημέρες σε καθυστέρηση | 20,62 | 5,16 | Όχι |
| 91-180 ημέρες σε καθυστέρηση | 1.726,61 | 690,64 | Όχι |
| 181-365 ημέρες σε καθυστέρηση | 10.539,17 | 4.619,09 | Όχι |
| Πάνω από 365 ημέρες σε καθυστέρηση | 486.792,38 | 486.792,38 | Ναι |
| | 590.960,00 | 492.329,54 | |

16. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η τρέχουσα αξία των μετοχών έχει υπολογιστεί με βάση την τελευταία τιμή κλεισίματος του χρηματιστηρίου κατά την 29.6.2018. Η διαφορά μεταξύ αξίας κτήσεως και εύλογης αξίας καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως.

| | Ο όμιλος | | | | Η εταιρία | | | |
|---------------------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | 30/6/2018 | | 31/12/2017 | | 30/6/2018 | | 31/12/2016 | |
| Μετοχές εσωτερικού | Τεμάχια | Αξία | Τεμάχια | Αξία | Τεμάχια | Αξία | Τεμάχια | Αξία |
| Ε. ΠΑΪΡΗΣ ΑΒΕΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ (ΠΑΙΡ) | 3.540 | 800,04 | 3.540 | 1.026,60 | 3.540 | 800,04 | 3.540 | 1.026,60 |
| ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ | 11.896 | 2.736,08 | 42.180 | 1.538,97 | 11.896 | 2.736,08 | 42.180 | 1.538,97 |
| Σύνολο | 15.436 | 3.536,12 | 45.720 | 2.565,57 | 15.436 | 3.536,12 | 45.720 | 2.565,57 |

17. Λοιπές απαιτήσεις

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|---------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 30/6/2018 | 31/12/2017 | 30/6/2018 | 31/12/2017 |
| Ελληνικό Δημόσιο | 1.495,45 | 1.006,06 | 1.495,45 | 1.006,06 |
| Θεματοφύλακες | 0,00 | 253.009,69 | 0,00 | 253.009,69 |
| Απαιτήσεις από θυγατρικές | 0,00 | 0,00 | 23.354,03 | 38.404,03 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 22.446,15 | 15.461,69 | 16.413,14 | 6.258,24 |
| Σύνολο λοιπών απαιτήσεων | 23.941,60 | 269.477,44 | 41.262,62 | 298.678,02 |

Η εύλογη αξία των λοιπών απαιτήσεων συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

18. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/6/2018 | 31/12/2017 | 30/6/2018 | 31/12/2017 |
| Ταμείο | 5.518,58 | 2.241,67 | 5.404,20 | 2.230,23 |
| Καταθέσεις όψεως | 3.255,59 | 1.046,65 | 538,11 | 218,28 |
| Καταθέσεις προθεσμίας | 81.000,00 | 173.000,00 | 81.000,00 | 173.000,00 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα εταιρείας | 89.774,17 | 176.288,32 | 86.942,31 | 175.448,51 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα πελατών | 483.763,04 | 591.432,64 | 483.763,04 | 591.432,64 |
| Σύνολο ταμιακών διαθεσίμων | 573.537,21 | 767.720,96 | 570.705,35 | 766.881,15 |

19. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 1.900.000,00 ευρώ διαιρούμενο σε 100.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 19,00 ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

20. Δάνεια

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/6/2018 | 31/12/2017 | 30/6/2018 | 31/12/2017 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | |
| Ομολογιακό δάνειο | 424.529,48 | 454.529,48 | 424.529,48 | 454.529,48 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων | 424.529,48 | 454.529,48 | 424.529,48 | 454.529,48 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 62.612,38 | 92.766,37 | 62.612,38 | 92.766,37 |
| Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακού δανείου | 59.088,28 | 59.088,28 | 59.088,28 | 59.088,28 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων | 121.700,66 | 151.854,65 | 121.700,66 | 151.854,65 |
| Σύνολο δανείων | 546.230,14 | 606.384,13 | 546.230,14 | 606.384,13 |

Η εταιρεία, την χρήση 2009, εξέδωσε ομολογιακό δάνειο μέσω της Τραπεζής Αττικής ποσού 1.000.000,00 ευρώ και διάρκεια 15 έτη. Το επιτόκιο προσδιορίζεται με βάση το euribor το προσφερόμενο στην διατραπεζική αγορά για καταθέσεις σε ευρώ δύο ημέρες πριν την περίοδο εκτοκισμού για περίοδο ίση με την περίοδο των δόσεων. Οι δόσεις αποπληρωμής έχουν ορισθεί ανά τρίμηνο. Το ομολογιακό δάνειο δεν είναι μετατρέψιμο σε μετοχές της εταιρείας. Οι ετήσιες δόσεις έως το έτος 2023 είναι 59.088,28 ευρώ, ενώ η ετήσια δόση του έτους 2024 είναι 159.088,08 ευρώ.

Οι δόσεις της επόμενης περιόδου εμφανίζονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Η εταιρεία, την 16/12/2016 άντλησε βραχυπρόθεσμο δανεισμό ποσού ευρώ 100.000,00 από την Τράπεζα Αττικής. Το υπόλοιπο του συγκεκριμένου δανείου, κατά την 30.6.2018, ανέρχεται σε 62.612,38 ευρώ.

Μια αύξηση του επιτοκίου κατά 100 μονάδες βάσης θα είχε σαν αποτέλεσμα την αύξηση των τόκων κατά 3 χιλ. ευρώ περίπου.

21. Υποχρεώσεις προς πελάτες

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/6/2018 | 31/12/2017 | 30/6/2018 | 31/12/2017 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 503.169,77 | 898.496,96 | 503.169,77 | 898.496,96 |

Την 30.6.2018 υπήρχαν ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα ποσού 481.497,37 ευρώ και μη εκκαθαρισμένα ποσού 21.672,40 ευρώ ενώ την 31.12.2017 ήταν 588.110,24 και 310.386,72 αντίστοιχα.

22. Υποχρεώσεις προς μετόχους

Η τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρίας που συνεδρίασε την 27^η Μαΐου 2016 αποφάσισε τη μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά 600.000 ευρώ με επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους της 6 ευρώ ανά μετοχή και ισόποση μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής.

Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εγκρίθηκε από την από 762/03.08.2016 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η εταιρία μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχει επιστρέψει κεφάλαιο προς τους μετόχους ποσού 491.800 ευρώ.

| | 30/6/2018 | 31/12/2017 |
|---------------------------|------------|------------|
| Υποχρεώσεις προς μετόχους | 108.200,00 | 108.200,00 |

23. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τις χρήσεις 2012 έως και 2016 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το καθεστώς που προβλεπόταν από τις διατάξεις της παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν 2238/1994 (χρήσεις 2012 και 2013) και από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 (χρήσεις 2014 έως 2016) όπως ισχύει και εκδόθηκαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης. Για τη χρήση 2017 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1.1-30.6.2018. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

24. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί του ακινήτου της εταιρίας που βρίσκεται στην Αθήνα, οδός Σεβαστουπόλεως 113, έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ της «ΑΤΤΙΚΑ BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», υπό την ιδιότητά της ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, ποσού ευρώ 1.300.000,00 προς εξασφάλιση της εμπρόθεσμης και ολοσχερούς αποπληρωμής του ομολογιακού δανείου το υπόλοιπο του οποίου την 30.6.2018 ανέρχεται σε ευρώ 483.617,76 ευρώ.

25. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας. Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές έχουν ως εξής:

| | 30/6/2018 | 31/12/2017 |
|--|------------------|------------------|
| Εγγυητική επιστολή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών για κάλυψη τακτικής εισφοράς | 59.223,00 | 56.964,00 |
| Σύνολο εγγυητικών επιστολών | 59.223,00 | 56.964,00 |

26. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας κατά την 30/6/2018 και 30/6/2017 ήταν 10 άτομα.

27. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την εταιρεία μέρη

Ο όμιλος είναι ελεγχόμενος από την μητρική «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.».

Οι συναλλαγές της εταιρίας με τη θυγατρική της, την περίοδο 1/1-30/6/2018 και 1/1-30/6/2017, καθώς και οι μεταξύ τους απαιτήσεις και υποχρεώσεις την 30/6/2018 και 31/12/2017, έχουν όπως παρακάτω:

| | Εταιρία | | | | | | | |
|--|------------------|-----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|-------------|-------------|
| | Παροχή Υπηρεσιών | | Λήψη υπηρεσιών | | Απαιτήσεις | | Υποχρεώσεις | |
| | 1/1-30/6/2018 | 1/1-30/6/2017 | 1/1-30/6/2018 | 1/1-30/6/2017 | 30/6/2018 | 31/12/2017 | 30/6/2018 | 31/12/2017 |
| EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε. | 2.606,16 | 7.673,76 | 0,00 | 0,00 | 23.354,03 | 38.404,03 | 0,00 | 0,00 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.606,16 | 7.673,76 | 0,00 | 0,00 | 23.354,03 | 38.404,03 | 0,00 | 0,00 |

Επίσης, η εταιρεία και ο όμιλος δίνουν αμοιβές στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου για παροχή υπηρεσίας στην εταιρεία και στον όμιλο είτε σαν συνεργάτες είτε σαν μισθωτοί. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου καθώς και οι συγγενείς τους πραγματοποιούν συναλλαγές με τον όμιλο, με συνήθεις εμπορικούς όρους, ως πελάτες. Η ανάλυσή τους έχει ως εξής:

| | Ο όμιλος | | Η εταιρία | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 1/1- 30/6/2018 | 1/1- 30/6/2017 | 1/1- 30/6/2018 | 1/1- 30/6/2017 |
| Βραχυπρόθεσμες παροχές προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς | 20.549,05 | 28.888,90 | 20.549,05 | 28.888,90 |
| | 1/1- 30/6/2018 | 1/1- 30/6/2017 | 1/1- 30/6/2018 | 1/1- 30/6/2017 |
| Έσοδα προμηθειών από συναλλαγές μελών Δ.Σ. και συγγενών τους | 2.681,47 | 7.382,66 | 2.681,47 | 7.382,66 |
| | 30/6/2018 | 31/12/2017 | 30/6/2018 | 31/12/2017 |
| Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ. και συγγενείς | 171.241,80 | 169.975,46 | 171.241,80 | 169.975,46 |
| | 30/6/2018 | 31/12/2017 | 30/6/2018 | 31/12/2017 |
| Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς | 15.710,52 | 17.200,36 | 15.710,52 | 17.200,36 |
| Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς λόγου εξόδου από την υπηρεσία | 10.266,67 | 11.252,45 | 10.266,67 | 11.252,45 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 25.977,19 | 28.452,81 | 25.977,19 | 28.452,81 |

28. Μεταγενέστερα γεγονότα

Η Αυτόκλητη Τακτική Γενική Συνέλευση της θυγατρικής εταιρείας EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε., που πραγματοποιήθηκε την 03/08/2018, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση υποχρέωσης προς την εταιρεία EUROTRUST ΑΕΠΕΥ ποσού 23.000 ευρώ και έκδοση 2.300 νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 10 ευρώ η κάθε

μία. Μετά την αύξηση αυτή, η συμμετοχή της εταιρείας στην θυγατρική EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε. ανέρχεται σε 35.240,00 ευρώ και ποσοστό συμμετοχής 74,98%.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 30^{ης} Ιουνίου 2018, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 24 Αυγούστου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ &
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΑΨΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ075367

ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΜ 541589

ΣΑΒΒΙΔΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ015082