

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 35944/06/Β/96/18

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 2238501000

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής

Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

| | |
|--|-----------|
| ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ..... | 4 |
| ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ..... | 11 |
| Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος..... | 14 |
| Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης | 15 |
| Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων | 16 |
| Κατάσταση ταμιακών ροών..... | 16 |
| Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων | 16 |
| 1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία..... | 16 |
| 2. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία | 18 |
| 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων..... | 18 |
| 2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα | 18 |
| 2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα | 18 |
| 2.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις..... | 18 |
| 2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία..... | 19 |
| 2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων..... | 19 |
| 2.7 Χρηματοοικονομικά μέσα | 19 |
| 2.8 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο | 20 |
| 2.9 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα..... | 21 |
| 2.10 Μετοχικό κεφάλαιο | 21 |
| 2.11 Προβλέψεις..... | 21 |
| 2.12 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους | 21 |
| 2.13 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος..... | 21 |
| 2.14 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων..... | 22 |
| 2.15 Κέρδη ανά μετοχή | 22 |
| 2.16 Διανομή μερισμάτων | 22 |
| 2.17 Συγκριτικά στοιχεία..... | 22 |
| 3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών..... | 22 |
| 4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων | 22 |
| 4.1 Πιστωτικός κίνδυνος | 23 |
| (α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση | 23 |
| (β) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων | 23 |
| 4.2 Κίνδυνος αγοράς | 23 |
| 4.3. Συναλλαγματικός κίνδυνος | 23 |
| 4.4 Κίνδυνος ρευστότητας..... | 23 |
| 4.5. Κεφαλαιακή επάρκεια | 24 |
| 5. Σημειώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις..... | 24 |
| 5.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 24 |
| 5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία..... | 25 |
| 5.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση..... | 26 |
| 5.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 26 |
| 5.5 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο | 26 |
| 5.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων..... | 27 |
| 5.7 Λοιπές απαιτήσεις..... | 27 |
| 5.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα..... | 27 |
| 5.9 Μετοχικό κεφάλαιο | 27 |
| 5.10 Λοιπά αποθεματικά | 27 |
| 5.11 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις..... | 28 |
| 5.12 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους..... | 28 |
| 5.13 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις..... | 29 |
| 5.14 Υποχρεώσεις προς πελάτες και χρηματιστήριο | 29 |
| 5.15 Κύκλος εργασιών..... | 29 |
| 5.16 Έξοδα κατ' είδος | 30 |

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »

Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

| | |
|---|-----------|
| 5.17 Άλλα έσοδα-έξοδα (καθαρά)..... | 31 |
| 5.18 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων | 31 |
| 5.19 Φόρος εισοδήματος | 31 |
| 5.20 Κέρδη/Ζημία ανά μετοχή..... | 31 |
| 5.21 Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων..... | 31 |
| 5.22 Παροχές στο προσωπικό..... | 32 |
| 5.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | 32 |
| 5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις | 32 |
| 6. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού | 32 |

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρίας
ΗΛΙΑΣ.Α.ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΕΔΡΑ:ΑΘΗΝΑ , ΑΡ.Μ.Α.Ε. 35944/06/Β/96/18,

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 2238501000

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1.1.2015 – 31.12.2015

ΔΕΚΑΤΗ ΕΝΑΤΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε με την παρούσα έκθεση τον ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ της 19^{ης} εταιρικής χρήσης 1.1.2015– 31.12.2015, την κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και την Κατάσταση Ταμιακών ροών σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς(Δ.Π.Χ.Α.).

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση της εταιρείας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Εις τα επιμέρους κονδύλια του Ενεργητικού και Παθητικού του Ισολογισμού δίνονται όπου χρειάζεται, πλήρεις εξηγήσεις και αναλύσεις στις ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α..

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΤΗΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Εξέλιξη των εργασιών:

Όπως προκύπτει από τις υποβληθείσες οικονομικές καταστάσεις, η εταιρεία μας είχε ζημία ευρώ 132.717,81 έναντι ζημίας ποσού ευρώ 159.367,47 της προηγούμενης δέκατης όγδοης χρήσης. Η εταιρεία ξεκίνησε την δραστηριότητα της το 1996 και ο κύκλος εργασιών της στη παρούσα χρήση ανήλθε στο ποσό των ευρώ 143.591,41 έναντι του ποσού ευρώ 199.924,82 της προηγούμενης χρήσης. Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν στο συνολικό ποσό των ευρώ 79.865,70 έναντι ποσού ευρώ 98.108,34 που ανερχόταν την προηγούμενη χρήση. Στην παρούσα χρήση τα έξοδα λειτουργίας διαθέσεως ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 65.355,82 έναντι ποσού ευρώ 96.622,32 που ανέρχονταν την προηγούμενη χρήση. Το κόστος πωλήσεων στην παρούσα χρήση ανήλθε σε ευρώ 140.075,42 έναντι ποσού ευρώ 153.301,72 της προηγούμενης χρήσης.

2) Οικονομική θέση της εταιρείας:

Σε ότι αφορά την κεφαλαιακή συγκρότηση:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας την 31.12.2015 ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 1.804.800,00, διαιρούμενο σε 150.400 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 12,00 η κάθε μία μετοχή και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.
- Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31.12.2015 ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 1.230.267,42 έναντι ποσού ευρώ 1.362.985,23 που ανερχόταν την προηγούμενη χρήση, ήτοι μείωση κατά 9,74 % η οποία οφείλεται στη ζημιά της παρούσας χρήσεως.
- Το κυκλοφορούν ενεργητικό της εταιρείας (806.303,46 €) καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της (704.914,71 €).

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2015 και 2014 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

| | <u>31/12/2015</u> | | <u>31/12/2014</u> | |
|---|--------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | | | 1.032.585,5 | |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | 806.303,46 | 37,79% | 3 | 43,10% |
| | | | <u>2.395.702,5</u> | |
| Σύνολο ενεργητικού | 2.133.381,59 | | 1 | |
| | | | 1.363.116,9 | |
| Πάγιο ενεργητικό | 1.327.078,13 | 62,21% | 8 | 56,90 % |
| | | | <u>2.395.702,5</u> | |
| Σύνολο ενεργητικού | 2.133.381,59 | | 1 | |
| Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό. | | | | |
| | | | 1.362.985,2 | |
| Ίδια κεφάλαια | 1.230.267,42 | 136,22% | 3 | 131,98% |
| | | | <u>1.032.717,2</u> | |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 903.114,17 | | 8 | |
| Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας. | | | | |
| | | | 1.032.717,2 | |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 903.114,17 | 42,33% | 8 | 43,11% |
| | | | <u>2.395.702,5</u> | |
| Σύνολο παθητικού | 2.133.381,59 | | 1 | |
| | | | 1.362.985,2 | |
| Ίδια κεφάλαια | 1.230.267,42 | 57,67% | 3 | 56,89% |
| | | | <u>2.395.702,5</u> | |
| Σύνολο παθητικού | 2.133.381,59 | | 1 | |
| Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας | | | | |
| | | | 1.362.985,2 | |
| Ίδια κεφάλαια | 1.230.267,42 | 92,70% | 3 | 99,99% |
| | | | <u>1.363.116,9</u> | |
| Πάγιο ενεργητικό | 1.327.078,13 | | 8 | |

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

από τα Ίδια Κεφάλαια.

| | | | | |
|----------------------------|------------|---------|-------------|---------|
| | | | 1.032.585,5 | |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | 806.303,46 | 114,38% | 3 | 123,77% |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 704.914,71 | | 834.295,5 | |

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

| | 31/12/2015 | | 31/12/2014 | |
|---------------------|-------------|---------|-------------|--------|
| Καθαρά αποτελέσματα | | | | - |
| εκμεταλλεύσεως | -132.717,81 | -92,43% | -159.367,47 | 79,71% |
| Πωλήσεις υπηρεσιών | 143.591,41 | | 199.924,82 | |

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.

| | | | | |
|-----------------------------|-------------|---------|-------------|--------|
| Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως | | | | - |
| προ φόρων | -132.940,13 | -84,43% | -150.173,48 | 71,57% |
| Σύνολο εσόδων | 157.461,85 | | 209.830,13 | |

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

| | | | | |
|-----------------------------|--------------|---------|--------------|--------|
| Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως | | | | - |
| προ φόρων | -132.940,13 | -10,81% | -150.173,48 | 11,02% |
| Ίδια κεφάλαια | 1.230.267,42 | | 1.362.985,23 | |

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

| | | | | |
|--------------------|------------|-------|------------|--------|
| Μικτά αποτελέσματα | 3.515,99 | 2,45% | 46.623,10 | 23,32% |
| Πωλήσεις υπηρεσιών | 143.591,41 | | 199.924,82 | |

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

3) Προβλεπόμενη πορεία

Επισημαίνοντας την παγκόσμια χρηματοπιστωτική κρίση η οποία παρέσυρε ακόμη και τις μεγαλύτερες οικονομίες του κόσμου σε ύφεση, εκτιμούμε ότι το Α' εξάμηνο του 2016 δεν θα είναι ευνοϊκό. Παράλληλα όμως εκτιμούμε ότι οι κυβερνήσεις και εποπτικές αρχές θα συνεχίσουν την εφαρμογή μέτρων ενίσχυσης των τραπεζικών οργανισμών, προκειμένου να ανακτήσουν την κεφαλαιακή τους επάρκεια αλλά και τόνωσης της οικονομικής δραστηριότητας, μέσω νομισματικών και δημοσιονομικών πολιτικών. Τα μέτρα ενίσχυσης της οικονομίας θα μετριάσουν τις αρνητικές επιπτώσεις από την χρηματοοικονομική κρίση και ανάλογη θα είναι κατά επέκταση η επίδραση στις δραστηριότητες της εταιρείας μας.

Στην προσπάθεια μας να αρθούν οι ανωτέρω δυσμενείς επιπτώσεις, και να ενισχυθεί η οικονομική θέση και η ρευστότητας της εταιρείας προβήκαμε σε συνεργασία με άλλες ΑΕΠΕΥ και εξετάζονται και άλλες ενδεχόμενες μελλοντικές συνεργασίες.

4) Ξένο συνάλλαγμα

Δεν υπάρχουν καταθέσεις σε συνάλλαγμα.

5) Πληροφορίες σε σχέση με την χρήση χρηματοοικονομικών μέσων.

Δεν είναι ουσιώδους σημασίας για την εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της οικονομικής κατάστασης και της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος και δεν υφίσταται κανένας επιτοκιακός κίνδυνος.

6) Ακίνητα:

Η εταιρία έχει ακίνητα: ένα διαμέρισμα επί της οδού Αριστείδου 9-11, 8ος όροφος, ένα διαμέρισμα επί της οδού Αριστείδου 9-11, 3ος όροφος και δύο διαμερίσματα επί της οδού Αριστείδου 9-11, 2ος όροφος

7) Υποκαταστήματα εταιρίας.

Δεν υπάρχουν.

8) Κατεχόμενα από την εταιρία χρεόγραφα.

Η εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2015 δεν είχε επενδυμένα Κεφάλαια σε χρεόγραφα.

9) Σημαντικές ζημιές που κατά το χρόνο υποβολής της έκθεσης είτε υπάρχουν είτε αναμένονται να προκύψουν.

Στην παρούσα χρήση η εταιρεία παρουσίασε ζημιές ποσού ευρώ 132.717,81 και συσσωρευτικά ευρώ 1.349.201,74.

Κύριοι Μέτοχοι,

Με βάση τα όσα προαναφέρθηκαν σας καλούμε να εγκρίνετε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2015 (1.1.2015 – 31.12.2015).

Αθήνα, 27 Ιανουαρίου 2016

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

ΝΙΚΟΛΑΟΣ
ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ

ΑΣΤΕΡΙΟΣ ΚΥΡΟΥΔΗΣ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως που αποτελείται από έξι (6) σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 18.2.2016.

Αθήνα, 18 Φεβρουαρίου 2016

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΤΟΥΧΑ Κ. ΙΩΑΝΝΑ

Αρ Μ ΣΟΕΛ 33351

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International



ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »

Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

**Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ»**

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.», κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 5.24 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, όπου περιγράφεται το γεγονός ότι η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2012 έως και 2015. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013, 2014 και 2015 η εταιρεία δεν έχει αποδεχθεί το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65^Α του Ν. 4174/2013 καθώς και του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν.2238/1994 και υπόκειται στις προβλεπόμενες από το άρθρο αυτό κυρώσεις.

Αθήνα, 18 Φεβρουαρίου 2016

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΑΤΟΥΧΑ Κ. ΙΩΑΝΝΑ

Αρ Μ ΣΟΕΛ 33351

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125



Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

| | <u>Σημείωση</u> | <u>01/01 - 31/12/2015</u> | <u>01/01 - 31/12/2014</u> |
|--|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Κύκλος εργασιών | 5.15 | 143.591,41 | 199.924,82 |
| Κόστος πωλήσεων | 5.16 | 140.075,42 | 153.301,72 |
| Μικτό Κέρδος | | 3.515,99 | 46.623,10 |
| Έξοδα διάθεσης | 5.16 | -65.355,82 | -96.622,32 |
| Έξοδα διοίκησης | 5.16 | -79.865,70 | -98.108,34 |
| Άλλα έσοδα-έξοδα | 5.17 | 7.405,41 | -10.710,01 |
| Ζημιές προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | | -134.300,12 | -158.817,57 |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά) | 5.18 | 1.359,99 | 8.644,09 |
| Ζημιές προ φόρων | | -132.940,13 | -150.173,48 |
| Φόρος εισοδήματος | 5.19 | 222,32 | -9.193,99 |
| Ζημιές μετά από φόρους | | -132.717,81 | -159.367,47 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους | | -132.717,81 | -159.367,47 |
| <i>Ζημία μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)</i> | 5.20 | -0,8824% | -1,0596 % |

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

| | Σημειώσεις | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--|------------|---------------------|---------------------|
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 5.1 | 972.763,38 | 984.257,38 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 5.2 | 4.302,24 | 5.810,53 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | 5.3 | 7.395,03 | 11.451,10 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις | 5.4 | 342.617,48 | 361.597,97 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων | | 1.327.078,13 | 1.363.116,98 |
| ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | |
| Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο | 5.5 | 25.824,46 | 75.282,71 |
| Λοιπές Απαιτήσεις | 5.7 | 30.833,17 | 124.889,59 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 5.8 | 749.645,83 | 832.413,23 |
| Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων | | 806.303,46 | 1.032.585,53 |
| Σύνολο Ενεργητικού | | 2.133.381,59 | 2.395.702,51 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 5.9 | 1.804.800,00 | 1.804.800,00 |
| Πλεόνασμα αναπροσαρμογής ακινήτων | | 414.341,43 | 414.341,43 |
| Λοιπά αποθεματικά | 5.10 | 360.327,73 | 360.327,73 |
| Αποτελέσματα εις νέον | | -1.349.201,74 | -1.216.483,93 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | 1.230.267,42 | 1.362.985,23 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 5.11 | 175.660,72 | 175.883,04 |
| Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους | 5.12 | 22.538,74 | 22.538,74 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | | 198.199,46 | 198.421,78 |
| ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 5.13 | 41.035,82 | 42.198,25 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες και χρηματιστήριο | 5.14 | 663.878,89 | 792.097,25 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων | | 704.914,71 | 834.295,50 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | | 903.114,17 | 1.032.717,28 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων | | 2.133.381,59 | 2.395.702,51 |

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Πλεόνασμα αναπρ/γής ακινήτων | Λοιπά αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέο | Σύνολο Καθαρής Θέσης |
|---|---------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2014, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. | 1.804.800,00 | 414.341,43 | 360.327,73 | -1.057.116,46 | 1.522.352,70 |
| 1/1-31/12/2014 Καθαρή ζημία χρήσης 1/1-31/12/2014 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -159.367,47 | -159.367,47 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2014 | 1.804.800,00 | 414.341,43 | 360.327,73 | -1.216.483,93 | 1.362.985,23 |
| Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2015 | 1.804.800,00 | 414.341,43 | 360.327,73 | -1.216.483,93 | 1.362.985,23 |
| 1/1-31/12/2015 Καθαρή ζημία χρήσης 1/1-31/12/2015 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -132.717,81 | -132.717,81 |
| Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015 | 1.804.800,00 | 414.341,43 | 360.327,73 | -1.349.201,74 | 1.230.267,42 |

Κατάσταση ταμιακών ροών

| | <u>Σημειώσεις</u> | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>α) Λειτουργικές δραστηριότητες</u> | | | |
| Εισπράξεις από απαιτήσεις από πελάτες, χρηματιστήριο κλπ. | | 13.515.580,20 | 14.273.248,69 |
| Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζομένους, πελάτες, χρηματιστήριο κλπ. | | 13.601.827,64 | 14.356.597,16 |
| Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | | -86.247,44 | -83.348,47 |
| <u>β) Επενδυτικές δραστηριότητες</u> | | | |
| Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | | 0,00 | 0,00 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | | 3.480,04 | 1.059,29 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | | 3.480,04 | 1.059,29 |
| Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β) | | -82.767,40 | -82.289,18 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως | | 832.413,23 | 914.702,41 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως | | 749.645,83 | 832.413,23 |

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία****Στοιχεία της εταιρείας**

Επωνυμία – Ίδρυση : Η Εταιρεία με την επωνυμία "ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ" και

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »

Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

το διακριτικό τίτλο "ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ." ιδρύθηκε το 1996, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Αριστείδου 9-11, είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Αωνύμων Εταιριών με αριθμό 35944/06/Β/96/18 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 100 έτη.

Σκοπός : Η Εταιρία έχει σκοπό την παροχή κυρίων και παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών κατά την έννοια του Νόμου 3606/2007 σύμφωνα με την άδεια που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συγκεκριμένα :

α) τη λήψη και διαβίβαση εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση για λογαριασμό πελατών εντολών για κατάρτιση συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων του άρθρου 5 του ν.3606/2007,

β) την εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών, η οποία συνίσταται στην κατάρτιση χρηματιστηριακών συμβάσεων επί ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών,

γ) τη διαχείριση χαρτοφυλακίων, η οποία συνίσταται στη διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών, στο πλαίσιο εντολής τους, κατά την διακριτική ευχέρεια της Εταιρίας, τα οποία χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα του άρθρου 5 του ν.3606/2007,

δ) τη φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχομένων ασφαλειών.

Για την επίτευξη των σκοπών της η Εταιρία μπορεί να συνεργάζεται με άλλες επιχειρήσεις που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς, να τις αντιπροσωπεύει και πρακτορεύει ή και να συμμετέχει σε αυτές, καθώς και να ιδρύει θυγατρικές εταιρίες, υποκαταστήματα, πρακτορεία ή γραφεία στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

Μετοχικό Κεφάλαιο : Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 1.804.800,00 ευρώ και διαιρείται σε 150.400 μετοχές ονομαστικής αξίας 12,00 Ευρώ ανά μετοχή και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Διοίκηση της Εταιρείας : Η Εταιρεία σύμφωνα με το καταστατικό της διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από 5 Μέλη. Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της, έχει ως εξής :

- α) Νικόλαος Πετροπουλάκης, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
- β) Αστέριος Κυρούδης, Αντιπρόεδρος
- γ) Ηλίας Πετροπουλάκης, Μέλος
- δ) Πέτρος Λυκομήτρος, Μέλος
- ε) Δημήτριος Δήμας, Μέλος

Έγκριση και διαθεσιμότητα των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων :

Η Διοίκηση της Εταιρείας, η οποία είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, υιοθέτησε τις κάτωθι λογιστικές αρχές για τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων:

- Οι ετήσιες, καθώς και οι ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από Ευρωπαϊκή Ένωση.
- Εκτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων όπου απαιτείται, έγιναν ώστε οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις να απεικονίζουν με πληρότητα και ακρίβεια την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.
- Η σύνταξή τους έγινε με βάση την αρχή ότι η εταιρεία θα συνεχίσει κανονικά τη δραστηριότητά της.

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αφορούν την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2015, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 27/01/2016 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας www.petropoulakis.gr

2. Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της «ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015 καλύπτουν την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2015 – 31 Δεκεμβρίου 2015 έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση της εταιρείας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων του Ισολογισμού σε τρέχουσες αξίες (ενσώματα πάγια και αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου), την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς της (going concern), και την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ.

2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η Εταιρεία παρέχει χρηματιστηριακές επενδυτικές υπηρεσίες. Οι υπηρεσίες αυτές είναι η μοναδική δραστηριότητα της Εταιρείας και το σύνολο αυτών παρέχεται εντός της ελληνικής επικράτειας. Ως εκ τούτου δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα.

2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας επιμετρώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ, με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσεως και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως. Μεταγενέστερα, επιμετρώνται ως εξής:

(α) Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα επιμετρώνται σε αναπροσαρμοσμένες (εύλογες) αξίες. Οι αναπροσαρμογές γίνονται από ανεξάρτητους εκτιμητές, όταν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στην αξία τους. Οι διαφορές αναπροσαρμογής (πλέονασμα αναπροσαρμογής) αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα της κατάστασης συνολικού εισοδήματος. Οι αποσβέσεις διενεργούνται επί των αναπροσαρμοσμένων αξιών.

(β) Τα λοιπά ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσώματων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνο αν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην εταιρία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως που πραγματοποιείται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

Κατηγορία ακινητοποιήσεων

Κτίρια
Μεταφορικά μέσα
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός

Ωφέλιμη διάρκεια ζωής

50
10 έτη
5-10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσια κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Τα ενσώματα πάγια διαγράφονται κατά την πώλησή τους ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεσή τους. Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής αξίας τους αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Οι μεταβολές στο πλεόνασμα αναπροσαρμογής μπορούν να μεταφερθούν στα κέρδη εις νέον σε μεταγενέστερες περιόδους καθώς το περιουσιακό στοιχείο αναλώνεται ή όταν διαγραφεί

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν λογισμικά προγράμματα, η αξία των οποίων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς τους, προσαυξημένο με τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας και μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την απόδοση του λογισμικού πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης και εντός περιόδου 5 ετών. Η υπολειμματική αξία του λογισμικού θεωρείται μηδέν.

2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που παρακολουθούνται στο ανακτήσιμο κόστος κτήσεως, υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία τους είναι μικρότερη από τη λογιστική τους.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος όταν προκύπτουν. Ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως.

Αξία χρήσεως είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

2.7 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

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

2.7.1. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων.

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που είτε κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, είτε κατά την αρχική αναγνώριση, ορίστηκαν από την επιχείρηση ως στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους. Μεταγενέστερα αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους και οι διαφορές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξία αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές λήγει.

2.7.2 Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή δεν περιλαμβάνονται απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών, απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος και οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην εταιρία για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού, τα οποία περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα προκύπτοντα κατά την αποτίμηση κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.7.3 Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις.

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους.

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Τα προκύπτοντα κατά την αποτίμηση έσοδα ή έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.7.4 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτή την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές λήγει ή μεταβιβάζεται και η εταιρία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικούς κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Οι **εύλογες αξίες** χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές, προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές τους. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε ενεργό αγορά συμμετοχικοί τίτλοι που ταξινομούνται στην κατηγορία διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιορισθεί αξιόπιστα αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Μερίσματα από επενδύσεις, αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων όταν εγκριθούν από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.8 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο

Οι απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση το αποτελεσματικό επιτόκιο μείον τις ζημιές απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει ολόκληρα τα ποσά των απαιτήσεων με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημίας απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της

παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημίας απομείωσης αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.9 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, αποτελούνται από τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

2.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε ονομαστικές μετοχές.

Όταν εκδίδονται νέες μετοχές καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια στην ονομαστική τους αξία.

Το ποσό κατά το οποίο η τιμή έκδοσής τους υπερβαίνει την ονομαστική τους αξία καταχωρείται στο αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται αφαιρετικά του υπέρ το άρτιο κεφαλαίου αφαιρουμένου του σχετικού φορολογικού οφέλους.

2.11 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχουν παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες δεσμεύσεις, ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, για το διακανονισμό των οποίων είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί η εκροή πόρων, το ποσό των οποίων μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται, εκτός εάν δεν είναι σημαντικές.

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

2.12 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (Projected Unit Credit Method). Το καθαρό κόστος της χρήσεως περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα και αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια της χρήσεως, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές.

2.13 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις προβλέψεις για πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να προκύψουν σε έλεγχο από τις φορολογικές αρχές.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος προκύπτει με βάση το φορολογητέο εισόδημα, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις εκάστοτε διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης του Ισολογισμού, με βάση τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και αφορά τις φορολογικές επιβαρύνσεις ή ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στη χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και του διακανονισμού των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο μέτρο που πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα μπορέσουν οι προσωρινές διαφορές να χρησιμοποιηθούν.

Προβλέψεις για πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να προκύψουν σε έλεγχο από τις φορολογικές αρχές γίνονται στην έκταση που εκτιμάται ότι θα επιβαρύνουν τελικά τη χρήση.

Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται ως έξοδο ή έσοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσεως. Ο φόρος που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν στα λοιπά συνολικά έσοδα αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

2.14 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Παροχή υπηρεσιών:

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

(β) Έσοδα από τόκους:

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Μερίσματα:

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

Τα **έξοδα** αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων ως έξοδο, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου.

2.15 Κέρδη ανά μετοχή

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

2.16 Διανομή μερισμάτων

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

2.17 Συγκριτικά στοιχεία

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

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που επηρεάζουν τα ποσά που θα καταχωρηθούν στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος, στις τρέχουσες συνθήκες και τις προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες και επαναξιολογούνται συνεχώς με τη χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Τα τελικά πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφοροποιηθούν από τις εκτιμήσεις αυτές.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

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

4.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. 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.

Το margin account παρέχει στους επενδυτές τη δυνατότητα να αγοράσουν περισσότερες μετοχές από εκείνες που θα τους επέτρεπε το διαθέσιμο κεφάλαιό τους χρησιμοποιώντας την τεχνική μόγλευσης. Ωστόσο, η αγορά μετοχών με πίστωση είναι μια τεχνική που χρησιμοποιείται από επενδυτές που είναι εξοικειωμένοι με αυτό το εργαλείο και γνωρίζουν τη λειτουργία του.

Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την 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.

Ειδικότερα, 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, ο πελάτης πρέπει να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς μέχρι το πέρας της 3^{ης} από τη συναλλαγή ημέρας (T + 3). Εναλλακτικά ο πελάτης, με την υπογραφή πρόσθετης σύμβασης με την εταιρεία, έχει τη δυνατότητα χρήσης του margin account.

Η εταιρία με το από 20/05/2002 ιδιωτικό συμφωνητικό με την EFG EUROBANK παρέχει το margin account μέσω της EFG EUROBANK και ως εκ τούτου δεν εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα αυτή.

(β) 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, σε αναγνωρισμένης φήμης πιστωτικά ιδρύματα.

4.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες διακυμάνσεις στην αγορά. Η Εταιρεία εφαρμόζει τη μέθοδο value at risk (V_{AR}) για να υπολογίσει τον κίνδυνο αγοράς των θέσεων που κατέχονται και την πιθανή οικονομική ζημία βασιζόμενη σε υποθέσεις για διάφορες αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς.

4.3. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το μεγαλύτερο μέρος των εμπορικών συναλλαγών της εταιρείας γίνεται σε Ευρώ, ενώ η εταιρεία δεν διαθέτει επενδύσεις στο εξωτερικό.

4.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές τις υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμιακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμιακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει προβλήματα ρευστότητας διότι το σύνολο των υποχρεώσεων της υπερκαλύπτεται από τα διαθέσιμά της.

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

4.5. Κεφαλαιακή επάρκεια

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

Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα (8%), που απαιτεί η απόφαση 104/8.4.1997 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αναλυτικότερα

| | Ποσά σε ευρώ | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Σταθμισμένο ενεργητικό από πιστωτικό κίνδυνο | | |
| Σταθμισμένο ενεργητικό από κίνδυνο αγοράς | | |
| Εποπτικά ίδια κεφάλαια | 1.132,92 | 1.265,84 |
| Σύνολο Σταθμισμένου ενεργητικού | 1.491,00 | 1.680,85 |
| Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας | 76,00% | 75,00% |

Τα ανωτέρω παρατίθενται όπως αυτά υποβλήθηκαν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εντός του επόμενου μήνα από τη λήξη του έτους που αναφέρεται.

5. Σημειώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις**5.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία**

Η κίνηση των ενσώματων παγίων κατά τη διάρκεια της χρήσεως αναλύεται ως εξής:

| | Οικόπεδα | Κτίρια | Μεταφορικά μέσα | Λοιπός εξοπλισμός | Σύνολο |
|--|-------------------|-------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|
| <u>Κίνηση 1.1-31.12.2014</u> | | | | | |
| <u>Αξία</u> | | | | | |
| Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2014 | 337.662,35 | 680.411,17 | 34.516,51 | 657.462,71 | 1.710.052,74 |
| Προσθήκες χρήσης 2014 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.252,81 | 1.252,81 |
| Μειώσεις χρήσης 2014 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αναπροσαρμογή | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο την 31 ^η Δεκεμβρίου 2014 | 337.662,35 | 680.411,17 | 34.516,51 | 658.715,52 | 1.711.305,55 |
| <u>Αποσβέσεις</u> | | | | | |
| Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2014 | 0,00 | 47.664,71 | 22.025,81 | 643.949,68 | 713.640,20 |
| Αποσβέσεις χρήσης 2014 | 0,00 | 8.670,90 | 717,26 | 4.019,81 | 13.407,97 |
| Μειώσεις χρήσης 2014 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο την 31 ^η Δεκεμβρίου 2014 | 0,00 | 56.335,61 | 22.743,07 | 647.969,49 | 727.048,17 |
| <u>Καθαρή λογιστική αξία</u> | | | | | |
| Την 1^η Ιανουαρίου 2014 | 337.662,35 | 632.746,46 | 12.490,70 | 13.513,03 | 996.412,54 |
| Την 31^η Δεκεμβρίου 2014 | 337.662,35 | 624.075,56 | 11.773,44 | 10.746,03 | 984.257,38 |
| | Οικόπεδα | Κτίρια | Μεταφορικά μέσα | Λοιπός εξοπλισμός | Σύνολο |
| <u>Κίνηση 1.1-31.12.2015</u> | | | | | |
| <u>Αξία</u> | | | | | |
| Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2015 | 337.662,35 | 680.411,17 | 34.516,51 | 658.715,52 | 1.711.305,55 |
| Προσθήκες χρήσης 2015 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.175,96 | 2.175,96 |
| Αναπροσαρμογή | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

| | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο την 31ή Δεκεμβρίου 2015 | 337.662,35 | 680.411,17 | 34.516,51 | 660.891,48 | 1.713.481,51 |
| <u>Αποσβέσεις</u> | | | | | |
| Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2015 | 0,00 | 56.335,61 | 22.743,07 | 647.969,49 | 727.048,17 |
| Αποσβέσεις χρήσης 2015 | 0,00 | 8.670,90 | 717,26 | 4.281,80 | 13.669,96 |
| Μειώσεις χρήσης 2015 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο την 31ή Δεκεμβρίου 2015 | 0,00 | 65.006,51 | 23.460,33 | 652.251,29 | 740.718,13 |
| <u>Καθαρή λογιστική αξία</u> | | | | | |
| Την 1^η Ιανουαρίου 2015 | 337.662,35 | 624.075,56 | 11.773,44 | 10.746,03 | 984.257,38 |
| Την 31^η Δεκεμβρίου 2015 | 337.662,35 | 615.404,66 | 11.056,18 | 8.640,19 | 972.763,38 |

Οι αξίες των οικοπέδων και των κτιρίων αναπροσαρμόστηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης (1/1/2007) και κατά την 31/12/2008 με βάση εκτίμηση που έγινε από αναγνωρισμένο εκτιμητή.

5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**Προγράμματα Η/Υ****Κίνηση 1.1-31.12.2014****Αξία**

| | |
|---|------------|
| Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2014 | 106.753,68 |
| Προσθήκες χρήσης 2014 | 6.150,00 |
| Μειώσεις χρήσης 2014 | 0,00 |

| | |
|--|------------|
| Υπόλοιπο την 31 ^η Δεκεμβρίου 2014 | 112.903,68 |
|--|------------|

Αποσβέσεις

| | |
|---|------------|
| Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2014 | 103.140,02 |
| Αποσβέσεις χρήσης 2014 | 3.953,13 |
| Μειώσεις χρήσης 2014 | 0.00 |

| | |
|--|------------|
| Υπόλοιπο την 31 ^η Δεκεμβρίου 2014 | 107.093,15 |
|--|------------|

Καθαρή λογιστική αξία

| | |
|---|-----------------|
| Την 1^η Ιανουαρίου 2014 | 3.613,66 |
| Την 31^η Δεκεμβρίου 2014 | 5.810,53 |

Κίνηση 1.1-31.12.2015**Αξία**

| | |
|---|------------|
| Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2015 | 112.903,68 |
| Προσθήκες χρήσεως 2015 | 0,00 |
| Αναπροσαρμογή | 0,00 |
| Υπόλοιπο την 31ή Δεκεμβρίου 2015 | 112.903,68 |

Αποσβέσεις

| | |
|---|------------|
| Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2015 | 107.093,15 |
| Αποσβέσεις χρήσεως 2015 | 1.508,29 |
| Μειώσεις χρήσης 2015 | 0,00 |
| Υπόλοιπο την 31ή Δεκεμβρίου 2015 | 108.601,44 |

Καθαρή λογιστική αξία

| | |
|---|-----------------|
| Την 1^η Ιανουαρίου 2015 | 5.810,53 |
| Την 31^η Δεκεμβρίου 2015 | 4.302,24 |

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

5.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση

Αφορά κυρίως τη συμμετοχή με ποσοστό 2,87% στο κεφάλαιο της «U-TRADE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ».

Το κόστος κτήσης αυτής ανέρχονταν σε 39.236,68 ευρώ και έγινε απομείωση της αξίας της κατά το ποσό των 31.841,65 ευρώ.

5.4 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 342.617,48 και αφορούν κυρίως τις εξής:

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Συμμετοχή στο Επικουρικό κεφάλαιο | 109.904,69 | 139.398,18 |
| Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο | 232.171,00 | 221.658,00 |
| Σύνολο | <u>342.075,69</u> | <u>361.056,18</u> |

Στις συμμετοχές περιλαμβάνονται ποσά :

α) € 109.904,69 το οποίο αφορά καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Επικουρικό Κεφάλαιο Εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου Αθηνών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2471/1997 και Ν.3371/2005 και τις κατ' εξουσιοδότησή του εκδιδόμενες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Διαχειριστής και θεματοφύλακας του Επικουρικού Κεφαλαίου είναι τα Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. Συμμετοχών,

β) € 232.171,00 το οποίο αφορά καταβολή ως εγγύηση στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997, όπως ισχύει σήμερα βάσει του άρθρου 11 του νόμου 3756/2009.

Σημειώνουμε, ειδικότερα για το Επικουρικό Κεφάλαιο τα ακόλουθα:

Το όριο συναλλαγών και το Επικουρικό Κεφάλαιο θεσπίστηκαν στα τέλη 1996 αρχές 1997 για να αντιμετωπίσουν τα προβλήματα στην εκκαθάριση των συναλλαγών. Ο Ν.3371/2005 τροποποίησε και ενίσχυσε το ρόλο και τη λειτουργία του Επικουρικού Κεφαλαίου. Ο Όμιλος ΕΧΑΕ σε συνεργασία με το Συνεγγυητικό και την έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μετά από μελέτη των μεθόδων κάλυψης κινδύνου που εφαρμόζονται στις Ευρωπαϊκές αγορές κατέληξε στην υλοποίηση ενός σύγχρονου μοντέλου διαχείρισης και κάλυψης του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου στην Ελληνική αγορά αξιών με αλλαγή της μεθόδου υπολογισμού των ημερησίων ορίων συναλλαγών των μελών του Χ.Α.

5.5 Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο

Οι απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο αναλύονται ως εξής :

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Απαιτήσεις από πελάτες | 120.824,46 | 164.891,73 |
| Απαιτήσεις από εκκαθαρίσεις από ΚΑΑ | | 5.390,98 |
| Σύνολο | <u>120.824,46</u> | <u>170.282,71</u> |
| Μείον: | | |
| Πρόβλεψη | <u>-95.000,00</u> | <u>-95.000,00</u> |
| Υπόλοιπο | <u>25.824,46</u> | <u>75.282,71</u> |

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες.

Η κίνηση της πρόβλεψης για απομείωση απαιτήσεων έχει ως εξής:

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου | 95.000,00 | 95.000,00 |
| Σχηματισθείσες προβλέψεις απομείωσης στη χρήση | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |
| Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου | <u>95.000,00</u> | <u>95.000,00</u> |

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

5.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Πρόκειται για τοποθετήσεις σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο ΧΑ με βραχυπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα.

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης | 0,00 | 0,00 |
| Αγορές | 0,00 | 0,00 |
| Πωλήσεις | 0,00 | 0,00 |
| Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο τέλους | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |

5.7 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Ελληνικό Δημόσιο-Προκ/ντες & Παρακρ/ντες Φόροι | - | 55,11 |
| Δεσμευμένες καταθέσεις | 25.480,46 | 110.845,59 |
| Έξοδα επόμενων χρήσεων | <u>5.352,71</u> | <u>13.988,89</u> |
| Σύνολο | <u>30.833,17</u> | <u>124.889,59</u> |

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες.

5.8 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Μετρητά | 3.372,53 | 7.414,23 |
| Καταθέσεις | <u>83.276,56</u> | <u>18.675,09</u> |
| Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα εταιρείας | 86.649,09 | 26.089,32 |
| Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα πελατών | <u>662.996,74</u> | <u>806.323,91</u> |
| Σύνολο | <u>749.645,83</u> | <u>832.413,23</u> |

5.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας (31.12.2015) ανέρχεται σε ευρώ 1.804.800,00 διαιρούμενο σε 150.400 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 12,00 η κάθε μία μετοχή και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων της εταιρείας και το δικαίωμα ανάληψης των μερισμάτων που αποφασίζει να διανείμει η Εταιρεία.

5.10 Λοιπά αποθεματικά

| | <u>Τακτικό</u> <u>αποθεματικό</u> | <u>Αφορολόγητα</u> <u>αποθεματικά</u> | <u>Σύνολο</u> |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------|
| 1 ^η Ιανουαρίου 2014 | 288.419,78 | 71.907,95 | 360.327,73 |
| Μεταβολές στη χρήση 2014 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31^η Δεκεμβρίου 2014 | <u>288.419,78</u> | <u>71.907,95</u> | <u>360.327,73</u> |

| | <u>Τακτικό</u> <u>αποθεματικό</u> | <u>Αφορολόγητα</u> <u>αποθεματικά</u> | <u>Σύνολο</u> |
|--------------------------------|--------------------------------------|--|---------------|
| 1 ^η Ιανουαρίου 2015 | 288.419,78 | 71.907,95 | 360.327,73 |

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

| | | | |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Μεταβολές στη χρήση 2015 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31^η Δεκεμβρίου 2015 | 288.419,78 | 71.907,95 | 360.327,73 |

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το εν τρίτο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο, δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

Τα αφορολόγητα αποθεματικά σχηματίστηκαν βάσει διατάξεων διαφόρων νόμων. Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία τα αποθεματικά αυτά απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, εφόσον δεν διανεμηθούν στους μετόχους ενώ αν διατεθούν ή κεφαλαιοποιηθούν, θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα κατά το χρόνο εκείνο φορολογικό συντελεστή. Η Εταιρεία δεν έχει πρόθεση να διανείμει τα αποθεματικά αυτά και για το λόγο αυτό δεν έχει δημιουργήσει υποχρέωση αναβαλλόμενης φορολογίας, η οποία θα απαιτείτο στην περίπτωση σχετικής πρόθεσης για διανομή των αποθεματικών αυτών.

5.11 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, όπως προκύπτουν από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές αναλύονται ως εξής:

| | Διαφορές στα ενσώματα πάγια | Προβλέψεις για αποζημιώσεις σε εργαζομένους | Διαφορές στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία | Αναγνώριση φορολογικής ζημιάς | Σύνολο |
|---|-----------------------------|---|---|-------------------------------|--------------------|
| Υπόλοιπο 01.01.2014 | -182.899,18 | 5.634,69 | 198,83 | 0,00 | -177.065,66 |
| Χρέωση / (πίστωση) στα ίδια κεφάλαια | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 659,27 | 0,00 | 523,35 | 0,00 | 1.182,62 |
| Υπόλοιπο 31.12.2014 | -182.239,91 | 5.634,69 | 722,18 | 0,00 | -175.883,04 |
| Χρέωση / (πίστωση) στα ίδια κεφάλαια | | | | | |
| Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 770,24 | 0,00 | -547,92 | 0,00 | 222,32 |
| Υπόλοιπο 31.12.2015 | -181.469,67 | 5.634,69 | 174,26 | 0,00 | -175.660,72 |

5.12 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι είναι δικαιούχοι αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δε δικαιούνται αποζημίωσης. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα πληρωνόταν σε περίπτωση απόλυσης. Η πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 (μέθοδος της προβλεπόμενης πιστούμενης μονάδας) και βασίζεται σε ανεξάρτητη αναλογιστική μελέτη.

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο έναρξης | 22.538,74 | 22.538,74 |
| Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπο τέλους | 22.538,74 | 22.538,74 |

ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

5.13 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Προμηθευτές | 14.833,34 | 29.874,27 |
| Πιστωτές Διάφοροι | 3.579,76 | 2.730,80 |
| Υποχρεώσεις στο Ελληνικό Δημόσιο | 3.846,46 | 1.686,65 |
| Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία | 3.585,50 | 5.426,52 |
| Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα πληρωτέα | 1.190,73 | 480,01 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | <u>14.000,03</u> | <u>2.000,00</u> |
| Σύνολο | <u>41.035,82</u> | <u>42.198,25</u> |

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες

5.14 Υποχρεώσεις προς πελάτες και χρηματιστήριο

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 9.708,69 | 81.872,18 |
| Υποχρεώσεις προς Χ.Α. (εκκαθαρίσεις) | 77,75 | 350,72 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες από ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα | <u>654.092,45</u> | <u>709.874,35</u> |
| Σύνολο | <u>663.878,89</u> | <u>792.097,25</u> |

Τα ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα αφορούν υποχρεώσεις σε πελάτες και σε περίπτωση που ζητηθούν καταβάλλονται άμεσα στο δικαιούχο. Οι υποχρεώσεις αυτές, καλύπτονται από καταθέσεις όψεως για λογαριασμό των πελατών, σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς, σε αναγνωρισμένης φήμης πιστωτικά ιδρύματα, σύμφωνα με την απόφαση 2/306/22.06.2004 όπως ισχύει..

Οι υποχρεώσεις προς πελάτες και Χ.Α.. (εκκαθαρίσεις) λήγουν εντός δύο ημερών (T+2) και καλύπτονται από τα διαθέσιμα.

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες

5.15 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας αφορά έσοδα από χρηματιστηριακές υπηρεσίες και αναλύεται ως ακολούθως:

| | <u>1/1- 31/12/2015</u> | <u>1/1- 31/12/2014</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών | 98.735,45 | 106.422,34 |
| Προμήθειες από παράγωγα | 5.378,97 | 21.784,07 |
| Προμήθειες από αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου | 6.084,04 | 12.254,52 |
| Λοιπές Προμήθειες | 1.268,60 | 3.575,00 |
| Έσοδα από υπηρεσίες διαχείρισης | <u>32.124,35</u> | <u>55.888,89</u> |
| Σύνολο | <u>143.591,41</u> | <u>199.924,82</u> |

«ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. »

Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

5.16 Έξοδα κατ' είδος

| | Σημείωση | 1/1/2015 έως 31/12/2015 | | | | 1/1/2014 έως 31/12/2014 | | | |
|------------------------------|----------|-------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | Κόστος πωλήσεων | Έξοδα διάθεσης | Έξοδα διοίκησης | Σύνολο | Κόστος πωλήσεων | Έξοδα διάθεσης | Έξοδα διοίκησης | Σύνολο |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 5.22 | 52.888,36 | 22.934,50 | 15.289,66 | 91.112,52 | 68.315,49 | 31.497,11 | 20.998,07 | 120.810,67 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | | 13.320,02 | 13.756,93 | 15.367,31 | 42.444,26 | 18.089,53 | 24.070,89 | 25.584,42 | 67.744,84 |
| Παροχές τρίτων | | 13.272,65 | 9.674,44 | 4.338,25 | 27.285,34 | 12.533,80 | 11.814,39 | 2.015,91 | 26.364,10 |
| Φόροι – τέλη | | | | 21.339,59 | 21.339,59 | | | 17.330,71 | 17.330,71 |
| Διάφορα έξοδα | | 53.005,26 | 14.436,48 | 20.495,24 | 87.936,98 | 45.682,35 | 22.295,49 | 30.443,12 | 98.420,96 |
| Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων | 5.21 | 7.589,13 | 4.553,47 | 3.035,65 | 15.178,25 | 8.680,55 | 6.944,44 | 1.736,11 | 17.361,10 |
| Σύνολο | | 140.075,42 | 65.355,82 | 79.865,7 | 285.296,94 | 153.301,72 | 96.622,32 | 98.108,34 | 348.032,38 |

«ΗΛΙΑΣ Α. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»
 Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015
 (Ποσά σε Ευρώ)

5.17 Άλλα έσοδα-έξοδα (καθαρά)

| | <u>1/1 -31/12/2015</u> | <u>1/1 - 31/12/2014</u> |
|----------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Επιχορηγήσεις Ο.Α.Ε.Δ. | 2.700,00 | -7.251,83 |
| Λοιπά Έσοδα από παροχή υπηρεσιών | 3.273,30 | -4.623,00 |
| Λοιπά αποτελέσματα | 1.432,11 | 1.164,82 |
| Σύνολο | <u>7.405,41</u> | <u>-10.710,01</u> |

5.18 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Το σύνολο των αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις αναλύεται ως εξής:

| | <u>1/1 -31/12/2015</u> | <u>1/1 - 31/12/2014</u> |
|--|------------------------|-------------------------|
| Λοιπά έσοδα | 190,00 | 939,23 |
| Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων | 0,00 | 2.090,59 |
| Λοιποί πιστωτικοί τόκοι | 6.275,03 | 6.867,49 |
| Κέρδη /(ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων | 0,00 | 8,00 |
| Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων | 0,00 | -12,38 |
| Διάφορα έξοδα τραπεζών | -1.048,97 | -1.248,84 |
| Διαφορά αποτίμησης συμμετοχών και χρεογράφων | <u>-4.056,07</u> | <u>0,00</u> |
| | <u>1.359,99</u> | <u>8.644,09</u> |

5.19 Φόρος εισοδήματος

Οι φόροι που λογίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης αναλύονται ως ακολούθως:

| | <u>1/1 -31/12/2015</u> | <u>1/1 - 31/12/2014</u> |
|---|------------------------|-------------------------|
| Αναβαλλόμενος φόρος (έσοδο) | 222,32 | 1.182,62 |
| Διαφ.Τακτ.Φορολ.Ελέγχου χρήσεων 2010 & 2011 | 0,00 | -10.376,61 |
| | <u>222,32</u> | <u>-9.193,99</u> |

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίστηκε προς 29% επί του φορολογικού κέρδους της χρήσεως.

5.20 Κέρδη/Ζημιά ανά μετοχή

Τα κέρδη/ζημίες ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη με τον σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών, εξαιρουμένων των τυχόν ιδίων κοινών μετοχών που αγοράζονται από την Εταιρεία

| | <u>1/1 -31/12/2015</u> | <u>1/1 - 31/12/2014</u> |
|---|------------------------|-------------------------|
| Ζημίες μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους | -132.717,81 | -159.367,47 |
| Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών | 150.400 | 150.400 |
| Ζημίες μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €) | -0,8824 | -1,0596 |

5.21 Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Οι αποσβέσεις, που επιβάρυναν τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

| | <u>1/1 -31/12/2015</u> | <u>1/1 -31/12/2014</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| Αποσβέσεις κτιρίων | 8.670,90 | 8.670,90 |
| Αποσβέσεις μεταφορικών μέσων | 717,26 | 717,26 |
| Αποσβέσεις επίπλων και λοιπού εξοπλισμού | 4.281,80 | 4.019,81 |
| Αποσβέσεις άυλων στοιχείων | 1.508,29 | 3.953,13 |
| | <u>15.178,25</u> | <u>17.361,10</u> |

5.22 Παροχές στο προσωπικό

Οι παροχές προς το προσωπικό της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

| | <u>1/1 -31/12/2015</u> | <u>1/1 -31/12/2014</u> |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Μισθοί ημερομίσθια και επιδόματα | 74.117,62 | 95.259,03 |
| Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης | <u>16.994,90</u> | <u>24.818,47</u> |
| | <u>91.112,52</u> | <u>120.077,5</u> |

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014 ήταν 8 και 7 άτομα αντίστοιχα.

5.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

| | <u>1/1 -31/12/2015</u> | <u>1/1 -31/12/2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Αμοιβές μελών Δ.Σ. | 26.340,38 | 52.609,65 |
| Λοιπές συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης | | |
| | <u>31/12/2015</u> | <u>31/12/2014</u> |
| Υποχρεώσεις από μέλη του Δ.Σ. | 17.519,83 | 3.732,53 |
| | <u>1/1 - 31/12/2015</u> | <u>1/1 - 31/12/2014</u> |
| Έσοδα από μέλη του Δ.Σ. | 7.513,88 | 9.718,91 |

5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις**• Επίδικες υποθέσεις**

Έχει ασκηθεί αγωγή κατά της εταιρείας για ποσό 44.204,55 ευρώ, η οποία είχε προσδιορισθεί να συζητηθεί στις 16.04.2008, και ματαιώθηκε. Η δικάσιμος που είχε προσδιορισθεί να συζητηθεί στις 20.10.2010 ματαιώθηκε και αναμένεται η επίδοση νεότερου δικογράφου όπου θα καθορίζεται νέα ημερομηνία συζήτησης. Η εν λόγω αγωγή πιθανολογείται ότι δεν θα ευδοκιμήσει εξαιτίας του αβάσιμου των λόγων της και ως εκ τούτου δεν έχει γίνει καμία πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων της εταιρείας.

• Φορολογικά Θέματα:

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 με βάση την περαιώση του Ν.3888/2010 και με τακτικό Φορολογικό Έλεγχο για τις χρήσεις 2010 και 2011.

Επειδή εκτιμάται ότι από το φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2012,2013,2014,2015 δεν θα προκύψουν σημαντικά ποσά φόρων τα οποία θα επηρεάσουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων της.

Η Διοίκηση της εταιρείας γνωρίζοντας τα οριζόμενα από το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν. 2238/1994 καθώς και του άρθρου 65^Α του Ν. 4174/2013 δεν αποδέχθηκε τον έλεγχο από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές από το 2011 καθώς και τις επόμενες χρήσεις, μέχρι και σήμερα, λαμβάνοντας υπόψη και τις εκτιμήσεις της ανωτέρω παραγράφου.

6. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

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

Αθήνα, 27 Ιανουαρίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Η. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΑΚΗΣ

ΑΣΤΕΡΙΟΣ ΚΥΡΟΥΔΗΣ

ΕΥΣΤΑΘΙΟΣ Τ. ΠΑΠΑΣΩΤΗΡΙΟΥ