

**ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016 (Χρήση 01.07.2015 έως 30.06.2016) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.



**HellasFin**

**Global Wealth Management**

## **ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**

**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Εταιρικές και Ενοποιημένες  
της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016**

**Περίοδος χρήσης 01.07.2015 έως 30.06.2016**

**(σύμφωνα τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς)**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Εταιρικές και Ενοποιημένες που αφορούν τη χρήση 01.07.2015 – 30.06.2016 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» της 19<sup>ης</sup> Αυγούστου 2016.

Θεσσαλονίκη, 19.08.2016

Για την εταιρία,  
ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Πολυχρονίδης Πολύκαρπος  
Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

## **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

	<b>ΣΕΛΙΔΑ</b>
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ & ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	8
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	9
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	14
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	15
4. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	24

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ**  
**ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας

**«ΕΛΛΑΣΦΙΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»**

**Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΕΛΛΑΣΦΙΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 30ης Ιουνίου 2016, τις εταιρικές και ενοποιημένες 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 Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

**Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη**

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι για τις χρήσεις 30.06.2011 έως και 30.06.2016 η μητρική Εταιρεία δεν έχει αποδεχθεί το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις, του άρθρου 82, παράγραφος 5, Ν. 2238/1994 για τις χρήσεις μέχρι και την 30.06.2014 και από τις διατάξεις του

## **ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016 (Χρήση 01.07.2015 έως 30.06.2016) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

άρθρου 65<sup>Α</sup> του Ν.4174/2013 για τη χρήσεις 30.06.2015 και 30.06.2016, και υπόκειται στις προβλεπόμενες από τα άρθρα αυτά κυρώσεις.

### **Γνώμη με Επιφύλαξη**

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΕΛΛΑΣΦΙΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και των θυγατρικών αυτής κατά την 30η Ιουνίου 2016 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



**PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.**

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Λ. Κηφισίας 124,

115 26 Αθήνα

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2016  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Βασ. Πάσης  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 11921

**ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016 (Χρήση 01.07.2015 έως 30.06.2016) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ****Ο ΟΜΙΛΟΣ****Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ****ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

		30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	Σημείωση				
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	4.1	1.252.057,34	1.258.261,47	1.252.057,34	1.258.261,47
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		16.758,55	23.021,16	12.433,53	16.875,00
Επενδύσεις Σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις	4.2	0,00	0,00	185.109,00	185.109,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.3	318.698,26	79.171,25	318.698,26	79.171,25
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	4.4	285.903,82	82.082,30	285.903,82	82.082,30
		<u>1.873.417,97</u>	<u>1.442.536,18</u>	<u>2.054.201,95</u>	<u>1.621.499,02</u>
<b>Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία</b>					
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	4.5	664.133,59	751.665,88	614.204,81	737.340,58
Λοιπές Απαιτήσεις	4.6	388.251,36	285.408,91	192.224,63	272.341,78
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		110.807,37	61.083,60	110.807,37	61.083,60
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.7	1.763.655,55	965.565,70	1.384.571,17	861.170,61
		<u>2.926.847,87</u>	<u>2.063.724,09</u>	<u>2.301.807,98</u>	<u>1.931.936,57</u>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<u><b>4.800.265,84</b></u>	<u><b>3.506.260,27</b></u>	<u><b>4.356.009,93</b></u>	<u><b>3.553.435,59</b></u>

**ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ****Ίδια Κεφάλαια**

Μετοχικό κεφάλαιο	4.8	1.386.726,00	1.226.726,00	1.386.726,00	1.226.726,00
Υπερ Το Άρπιο	4.8	3.340.250,44	1.500.250,44	3.340.250,44	1.500.250,44
Λοιπά αποθεματικά		77.381,17	77.381,17	77.381,17	77.381,17
Αποθεματικά Μετατροπής Ισολογισμού		18.624,61	23.598,61	0,00	0,00
Αποτελέσματα Εις Νέον		(1.179.786,69)	(383.126,82)	(1.360.395,19)	(307.203,94)
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<u><b>3.643.195,53</b></u>	<u><b>2.444.829,40</b></u>	<u><b>3.443.962,42</b></u>	<u><b>2.497.153,67</b></u>
<b>Μη ελέγχουσες συμμετοχές</b>		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<u><b>3.643.195,53</b></u>	<u><b>2.444.829,40</b></u>	<u><b>3.443.962,42</b></u>	<u><b>2.497.153,67</b></u>

**Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις**

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.3	84.023,97	72.327,35	84.023,97	72.327,35
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.9	75.809,57	78.871,66	75.809,57	78.871,66
Προβλέψεις	4.10	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
<b>Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<u><b>169.833,54</b></u>	<u><b>161.199,01</b></u>	<u><b>169.833,54</b></u>	<u><b>161.199,01</b></u>

**Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις**

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.11	94.382,63	147.084,56	14.910,53	145.296,79
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	4.12	219.611,17	163.201,22	171.759,88	163.201,22
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	4.13	519.436,96	535.677,56	519.436,96	535.677,56
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4.14	153.806,02	54.268,52	36.106,60	50.907,34
<b>Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<u><b>987.236,78</b></u>	<u><b>900.231,86</b></u>	<u><b>742.213,97</b></u>	<u><b>895.082,91</b></u>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<u><b>1.157.070,32</b></u>	<u><b>1.061.430,87</b></u>	<u><b>912.047,51</b></u>	<u><b>1.056.281,92</b></u>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<u><b>4.800.265,84</b></u>	<u><b>3.506.260,27</b></u>	<u><b>4.356.009,93</b></u>	<u><b>3.553.435,59</b></u>

**ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016 (Χρήση 01.07.2015 έως 30.06.2016) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	01.07.2015- 30.06.2016	01.07.2014- 30.06.2015	01.07.2015- 30.06.2016	01.07.2014- 30.06.2015	
<b>Πωλήσεις</b>	<b>4.15</b>	3.185.789,41	3.665.273,88	2.461.386,50	3.639.305,27
Κόστος Πωληθέντων	<b>4.16</b>	(1.658.424,77)	(1.639.140,42)	(1.440.271,60)	(1.564.812,86)
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>1.527.364,64</b>	<b>2.026.133,46</b>	<b>1.021.114,90</b>	<b>2.074.492,41</b>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		7.562,09	61.755,83	7.562,09	61.755,83
Έξοδα διοίκησης	<b>4.16</b>	(2.380.574,06)	(2.367.452,15)	(2.179.013,72)	(2.340.224,98)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	<b>4.17</b>	(87.136,34)	(86.584,39)	(87.136,34)	(86.584,39)
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>		<b>(932.783,67)</b>	<b>(366.147,25)</b>	<b>(1.237.473,07)</b>	<b>(290.561,13)</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	<b>4.18</b>	9.277,39	4.059,82	9.277,39	4.059,82
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	<b>4.18</b>	(52.825,95)	(41.144,19)	(52.825,95)	(41.144,19)
<b>Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων</b>		<b>(976.332,23)</b>	<b>(403.231,62)</b>	<b>(1.281.021,63)</b>	<b>(327.645,50)</b>
Φόρος εισοδήματος	<b>4.19</b>	179.672,36	29.486,80	227.830,39	29.823,56
<b>Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους (Α)</b>		<b>(796.659,87)</b>	<b>(373.744,82)</b>	<b>(1.053.191,24)</b>	<b>(297.821,94)</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα</b>					
Επίδραση ισοπιμίων από τη μετατροπή οικονομικών καταστάσεων θυγατρικής εταιρείας σε ξένο νόμισμα		(4.974,00)	23.598,61	0,00	0,00
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα (Β)</b>		<b>(4.974,00)</b>	<b>23.598,61</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Α) + (Β)</b>		<b>(801.633,87)</b>	<b>(350.146,21)</b>	<b>(1.053.191,24)</b>	<b>(297.821,94)</b>
<b>Αναλογούν σε:</b>					
Μετόχους της εταιρείας		(801.633,87)	(350.146,21)	(1.053.191,24)	(297.821,94)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		0,00	0,00	0,00	0,00
		<b>(801.633,87)</b>	<b>(350.146,21)</b>	<b>(1.053.191,24)</b>	<b>(297.821,94)</b>

**ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016 (Χρήση 01.07.2015 έως 30.06.2016) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσμα α εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2014</b>	<b>1.226.726,00</b>	<b>1.500.250,44</b>	<b>67.999,17</b>	<b>234.620,69</b>	<b>3.029.596,30</b>	<b>0,00</b>	<b>3.029.596,30</b>
Μέρισμα	0,00	0,00	0,00	(234.620,69)	<b>(234.620,69)</b>	0,00	<b>(234.620,69)</b>
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0,00	0,00	9.382,00	(9.382,00)	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>
Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσης 01.07.14-30.06.15	0,00	0,00	0,00	(373.744,82)	<b>(373.744,82)</b>	0,00	<b>(373.744,82)</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα	0,00	0,00	23.598,61	0,00	<b>23.598,61</b>		<b>23.598,61</b>
<b>Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου 2015</b>	<b>1.226.726,00</b>	<b>1.500.250,44</b>	<b>100.979,78</b>	<b>(383.126,82)</b>	<b>2.444.829,40</b>	<b>0,00</b>	<b>2.444.829,40</b>
<b>Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2015</b>	<b>1.226.726,00</b>	<b>1.500.250,44</b>	<b>100.979,78</b>	<b>(383.126,82)</b>	<b>2.444.829,40</b>	<b>0,00</b>	<b>2.444.829,40</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	160.000,00	1.840.000,00	0,00	0,00	<b>2.000.000,00</b>	0,00	<b>2.000.000,00</b>
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.07.15-30.06.16	0,00	0,00	0,00	(796.659,87)	<b>(796.659,87)</b>	0,00	<b>(796.659,87)</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα	0,00	0,00	(4.974,00)	0,00	<b>(4.974,00)</b>	0,00	<b>(4.974,00)</b>
<b>Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου 2016</b>	<b>1.386.726,00</b>	<b>3.340.250,44</b>	<b>96.005,78</b>	<b>(1.179.786,69)</b>	<b>3.643.195,53</b>	<b>0,00</b>	<b>3.643.195,53</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2014</b>	<b>1.226.726,00</b>	<b>1.500.250,44</b>	<b>67.999,17</b>	<b>234.620,69</b>	<b>3.029.596,30</b>
Μέρισμα		0,00	0,00	(234.620,69)	<b>(234.620,69)</b>
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού		0,00	0,00	(9.382,00)	<b>0,00</b>
Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσης 01.07.14-30.06.15		0,00	0,00	(297.821,94)	<b>(297.821,94)</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα		0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου 2015</b>	<b>1.226.726,00</b>	<b>1.500.250,44</b>	<b>77.381,17</b>	<b>(307.203,94)</b>	<b>2.497.153,67</b>
<b>Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2015</b>	<b>1.226.726,00</b>	<b>1.500.250,44</b>	<b>77.381,17</b>	<b>(307.203,94)</b>	<b>2.497.153,67</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	160.000,00	1.840.000,00	0,00	0,00	<b>2.000.000,00</b>
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.07.15-30.06.16		0,00	0,00	(1.053.191,24)	<b>(1.053.191,24)</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα		0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου 2016</b>	<b>1.386.726,00</b>	<b>3.340.250,44</b>	<b>77.381,17</b>	<b>(1.360.395,18)</b>	<b>3.443.962,43</b>

**ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016 (Χρήση 01.07.2015 έως 30.06.2016) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

Έμμεση μέθοδος

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.07.2015- 30.06.2016	01.07.2014- 30.06.2015	01.07.2015- 30.06.2016	01.07.2014- 30.06.2015
<b><u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>				
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>	<b>(976.332,23)</b>	<b>(403.231,62)</b>	<b>(1.281.021,63)</b>	<b>(327.645,50)</b>
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	65.324,63	99.420,23	63.761,80	99.420,23
Προβλέψεις	(3.062,09)	23.937,75	(3.062,09)	23.937,75
Συναλλαγματικές διαφορές	(4.974,00)	23.598,61	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	1.830,00	(10,62)	1.830,00	(10,62)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	35.760,77	34.994,93	35.760,77	34.994,93
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(219.131,68)	311.799,58	(568,60)	339.192,00
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) (Μείον):	55.345,79	48.938,35	(136.628,34)	44.126,16
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(35.760,77)	(34.994,93)	(35.760,77)	(34.994,93)
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	(54.439,38)	0,00	(54.439,38)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>(1.080.999,58)</b>	<b>50.012,89</b>	<b>(1.355.688,87)</b>	<b>124.580,64</b>
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(49.723,77)	(61.083,60)	(49.723,77)	(246.192,60)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(55.449,53)	(136.012,80)	(55.449,53)	(129.866,64)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	480,00	0,00	480,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	23,33	10,62	23,33	10,62
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(104.669,97)</b>	<b>(197.085,78)</b>	<b>(104.669,97)</b>	<b>(376.048,62)</b>
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	(16.240,60)	(20.411,04)	(16.240,60)	(20.411,04)
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	(234.620,69)	0,00	(234.620,69)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>1.983.759,40</b>	<b>(255.031,73)</b>	<b>1.983.759,40</b>	<b>(255.031,73)</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)</b>	<b>798.089,85</b>	<b>(402.104,62)</b>	<b>523.400,56</b>	<b>(506.499,71)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>965.565,70</b>	<b>1.367.670,32</b>	<b>861.170,61</b>	<b>1.367.670,32</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>1.763.655,55</b>	<b>965.565,70</b>	<b>1.384.571,17</b>	<b>861.170,61</b>



## **1 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ «ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»**

### **1.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

Η εταιρεία ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ. (εφεξής Εταιρεία) προέκυψε από την συγχώνευση των ανωνύμων εταιρειών «FALCON FINANCE Α.Ε.Π.Ε.Υ.» και «ΕΛΛΑΣ ΦΙΝ Α.Ε.Ε.Δ.» με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ 2 και 69 έως 77<sup>α</sup> του Κ.Ν. 2190/20 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2166/1993 τις από 02.07.2009 και 29.06.2009 αποφάσεις των έκτακτων γενικών συνελεύσεων των μετόχων της απορροφούσας και της απορροφούμενης εταιρείας και την 7272/03.08.2009 πράξη της Συμβολαιογράφου Θεσσαλονίκης Αναστασίας Θεοδωρίδου.

Η ανωτέρω συγχώνευση εγκρίθηκε την 07.09.2009 με την υπ αριθμόν Κ2 -9192 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης. Στην συνέχεια με την υπ αριθμόν Κ2 – 9623 / 18.09.2009 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης εγκρίθηκε η τροποποίηση του καταστατικού της απορροφώσας «FALCON FINANCE Α.Ε.Π.Ε.Υ.» η οποία μεταξύ άλλων αφορά και στην μετονομασία της σε «ΕΛΛΑΣ ΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»

Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με Αριθμό Μητρώου 44883/06/Β/99/27 και έχει αριθμό φορολογικού μητρώου 099368839. Η έδρα της Εταιρείας μέχρι την 18.09.2009 ευρισκόταν στο Δήμο Αθηναίων και συγκεκριμένα επί της οδού Λυκαβηττού 1<sup>Α</sup> ενώ μετά την τροποποίηση του καταστατικού της η έδρα της εταιρείας μεταφέρθηκε στον Δήμο Θεσσαλονίκης και συγκεκριμένα επί της οδού 26<sup>ης</sup> Οκτωβρίου αριθμός 90.

### **1.2 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟΥ**

Σύμφωνα με το καταστατικό της:

Α. Η Εταιρία έχει ως σκοπό την παροχή των παρακάτω επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών:

- 1) Της λήψης και διαβίβασης εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών, για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα.
- 2) Της παροχής επενδυτικών συμβουλών, η οποία συνίσταται στην παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτη, είτε κατόπιν αιτήσεως του είτε με πρωτοβουλία της Εταιρίας, σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα.
- 3) Της παροχής συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου τους, την κλαδική στρατηγική και συναφή θέματα, καθώς και της παροχής συμβουλών και υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και εξαγορές επιχειρήσεων.
- 4) Της εκτέλεσης εντολών για λογαριασμό πελατών, η οποία συνίσταται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών
- 5) Της διαχείρισης χαρτοφυλακίων, η οποία συνίσταται στη διαχείριση, κατά τη διακριτική ευχέρεια της ΕΠΕΥ, χαρτοφυλακίων πελατών, στο πλαίσιο εντολής τους, που περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα.
- 6) Της παροχής υπηρεσιών ξένου συναλλάγματος εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

- 7) Της φύλαξης και διοικητικής διαχείρισης χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών, όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχομένων ασφαλειών.
- 8) Της παροχής πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτή προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα στα οποία μεσολαβεί η ΕΠΕΥ, η οποία παρέχει την πίστωση ή το δάνειο.
- 9) Της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων και της χρηματοοικονομικής ανάλυσης ή άλλες μορφές γενικών συστάσεων που σχετίζονται με συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα.
- 10) Της παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών σχετικά με τα υποκείμενα μέσα των παραγώγων που περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις των μέσων που αναφέρονται στο παρακάτω εδάφιο με αριθμό 5.
- 11) Της παροχής υπηρεσιών σχετιζομένων με την αναδοχή.
- 12) Της τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης.

Β. Τα χρηματοπιστωτικά μέσα επί των οποίων η Εταιρία παρέχει τις υπό Α. προβλεπόμενες επενδυτικές υπηρεσίες είναι τα εξής:

- 1) Οι κινητές αξίες,
- 2) Τα μέσα χρηματαγοράς
- 3) Τα μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων
- 4) Τα συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης, τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, οι συμβάσεις ανταλλαγής, οι προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίων και άλλες παράγωγες συμβάσεις σχετιζόμενες με κινητές αξίες, νομίσματα, επιτόκια ή αποδόσεις ή άλλα παράγωγα μέσα, χρηματοπιστωτικούς δείκτες ή άλλα χρηματοπιστωτικά μεγέθη που είναι δεκτικά εκκαθάρισης με φυσική παράδοση ή με ρευστά διαθέσιμα και
- 5) Τα συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης, τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, οι συμβάσεις ανταλλαγής (swaps), οι προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου και κάθε άλλη σύμβαση παραγώγου μέσου σχετιζόμενη με εμπορεύματα, που πρέπει να εκκαθαρισθούν με ρευστά διαθέσιμα ή μπορούν να εκκαθαρισθούν με ρευστά διαθέσιμα κατ' επιλογή ενός συμβαλλόμενου μέρους (αλλά όχι λόγω αδυναμίας πληρωμής ή άλλου γεγονότος που επιφέρει τη λύση της σύμβασης).
- 6) Οι συμβάσεις ανταλλαγής (swaps), οι προθεσμιακές συμβάσεις (forwards) και κάθε άλλη σύμβαση παραγώγου μέσου σχετιζόμενη με εμπορεύματα που είναι δεκτικά εκκαθάρισης με φυσική παράδοση εφόσον δεν αναφέρονται άλλως στην κατωτέρω αναφερόμενη περίπτωση 10 και δεν προορίζονται για εμπορικούς σκοπούς και που έχουν τα χαρακτηριστικά άλλων παραγώγων μέσων, όσον αφορά, μεταξύ άλλων, το κατά πόσον υπόκεινται σε εκκαθάριση ή διακανονισμό μέσω αναγνωρισμένων γραφείων συμψηφισμού ή σε τακτικές κλήσεις για κάλυψη περιθωρίων.
- 7) Παράγωγα μέσα για την μετακύλιση του πιστωτικού κινδύνου.
- 8) Χρηματοπιστωτικές συμβάσεις επί διαφορών (contracts for differences)
- 9) Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, συμβάσεις ανταλλαγής (swaps), προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου και κάθε άλλη σύμβαση παραγώγου μέσου σχετιζόμενης και κλιματικές μεταβλητές, ναύλους, άδειες εκπομπής ρύπων, ή ποσοστά πληθωρισμού ή άλλες επίσημες οικονομικές στατιστικές, που εκκαθαρίζονται υποχρεωτικά με ρευστά διαθέσιμα ή μπορούν να εκκαθαρισθούν με ρευστά διαθέσιμα κατ' επιλογή ενός συμβαλλόμενου μέρους (αλλά όχι λόγω αδυναμίας πληρωμής ή άλλου γεγονότος που επιφέρει τη λύση της σύμβασης).
- 10) Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συμβάσεις ανταλλαγής και κάθε άλλη σύμβαση παραγώγου μέσου σχετιζόμενη με εμπορεύματα που είναι δεκτικά εκκαθάρισης με φυσική παράδοση εφόσον είναι διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ.
- 11) Οποιοδήποτε άλλο χρηματοπιστωτικό μέσο υφιστάμενο τώρα ή μελλοντικά εφ' όσον αυτό εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Γ. Η Εταιρία έχει ακόμα ως σκοπό την ίδρυση ή συμμετοχή της σε άλλες επιχειρήσεις κάθε μορφής στην Ελλάδα ή στο Εξωτερικό οι οποίες έχουν σαν σκοπό τους την παροχή προς το κοινό άλλων, εκτός των επενδυτικών, υπηρεσιών, όπως ενδεικτικά η διαχείριση ακινήτων, η παροχή υπηρεσιών αναψυχής, η παροχή λογιστικών ή φοροτεχνικών υπηρεσιών, παροχή υπηρεσιών οικογενειακής υποστήριξης (Family office), στην οποία περιλαμβάνονται μεταξύ των άλλων η διαχείριση οικονομικών, φορολογικών, νομικών θεμάτων καθώς και η παροχή υπηρεσιών που έχουν σχέση με την διαχείριση ιδιοκτησιών, την συμβουλευτική παροχή υπηρεσιών σε θέματα εκπαίδευσης, υγείας κ.λ.π.

Δ. Στο πλαίσιο της επιδίωξης των σκοπών της, η Εταιρία δύναται, ενδεικτικά μεταξύ άλλων: 1) Να συνεργάζεται με πιστωτικά ιδρύματα, ανώνυμες εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και άλλες επιχειρήσεις που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες και, γενικά, επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς, 2) Να ιδρύει υποκαταστήματα στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, 3) Να συμμετέχει στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, σε επιχειρήσεις που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς ή να αντιπροσωπεύει τέτοιες επιχειρήσεις, 4) Να συμμετέχει σε επιχειρήσεις συνδεδεμένων αντιπροσώπων 5) Να επενδύει τα διαθέσιμά της σε τίτλους της κεφαλαιαγοράς, της χρηματαγοράς, ή σε ακίνητα και 6) Να παρέχει εγγυήσεις σε θυγατρικές της εταιρίες ή σε εταιρίες που αυτή συμμετέχει.

Ε. Είναι αυτονόητο ότι όλες οι ανωτέρω παρεχόμενες επενδυτικές υπηρεσίες καθώς και τα χρηματοπιστωτικά μέσα επί των οποίων αυτές παρέχονται τελούν υπό την αίρεση αδειοδότησης ή έγκρισής τους από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

### **1.3 ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

Η εταιρεία διοικείται από πενταμελές Διοικητικό Συμβούλιο του οποίου η σύνθεση, έχει ως εξής:

Πολυχρονίδης Πολύκαρπος του Γεωργίου	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος.
Παπαδόπουλος Παντελεήμων του Μενελάου	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Σπανδωνής Λάσκαρης του Δημητρίου	Μέλος του Δ.Σ.
Πολυχρονίδης Γεώργιος του Γεωργίου	Μέλος του Δ.Σ.
Σωτήρογλου Εμμανουήλ του Αθανασίου	Μέλος του Δ.Σ.

### **1.4 ΜΕΤΟΧΕΣ**

Οι μετοχές της εταιρίας είναι κοινές ονομαστικές και μη εισηγμένες σε Χρηματιστήριο.

### **1.5 ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ**

Επί των ακινήτων της εταιρείας υφίσταται προσημείωση υποθήκης ποσού € 940.000,00.

### **1.6 ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ**

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές που να έχουν αρνητική επίδραση επί των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας.

### **1.7 ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ**

Η εταιρεία έχει περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις μέχρι και τη χρήση 30.06.2008. Ως εκ τούτου οι φορολογικές υποχρεώσεις της, για τις χρήσεις 30.06.2009 έως και 30.06.2016 δεν έχουν καταστεί οριστικές. Έναντι των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού € 10.000,00

### **1.8 ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ**

Το απασχολούμενο την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2016 προσωπικό της εταιρείας ανέρχεται σε 43 άτομα, (ο Όμιλος 45 άτομα) ενώ την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2015 το προσωπικό της εταιρείας ανέρχονταν σε 46 άτομα (ο Όμιλος 48 άτομα).

### **1.9 ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΤΟΥ Ν. 4261/2014**

Οι γνωστοποιήσεις που προβλέπονται από το άρθρο 89 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, η οποία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Ν. 4261/5.5./2014, και αφορούν στην μητρική Εταιρεία που δραστηριοποιείται στην Ελλάδα έχουν ως εξής:

Επωνυμία: ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Έδρα: Θεσσαλονίκη

Φύση δραστηριοτήτων: Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

Κύκλος εργασιών 30.06.2016: € 2.461.386,50 (χρήσεως 30.06.2015 € 3.639.305,27)

Αριθμός εργαζομένων πλήρους απασχόλησης 30.06.2016: 43 (30.06.2015: 46)

Αποτελέσματα κέρδη / (ζημίες) προ φόρων χρήσεως 30.06.2016: € (1.281.021,63) (χρήσεως 30.06.2015 € (327.645,50))

Φόροι που (βαρύνουν) / ωφελούν τα αποτελέσματα χρήσεως 30.06.2016: € 227.830,39 (χρήσεως 30.06.2015 € 29.823,56)

Εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις: Δεν ελήφθησαν δημόσιες επιδοτήσεις για τις χρήσεις 30.06.2016 και 30.06.2015

### **1.10 ΚΕΦΑΛΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ**

Η κεφαλαιακή επάρκεια της εταιρείας εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προς την οποία υποβάλλονται τα σχετικά στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας υπολογίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα από τον Κανονισμό 575/2013 (Ε.Ε.) και τις Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η εταιρεία δημοσιοποιεί τα σχετικά στοιχεία του Κανονισμού 575/2013 (Ε.Ε.) στην εταιρική της ιστοσελίδα [www.hellasfin.gr](http://www.hellasfin.gr).

### **1.11 ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΠΕΛΑΤΩΝ**

Τα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών των οποίων το συνολικό ύψος την 30/06/2016 ανέρχεται σε ποσό 1.014.635,20 ευρώ τηρούνται σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς και παρακολουθούνται σε λογαριασμούς τάξεως (βλ. σημείωση 4.7)

**ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016 (Χρήση 01.07.2015 έως 30.06.2016) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

**1.12 ΑΠΟΔΟΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Βάσει του άρθρου 82 Ν. 4261/2014 η εταιρεία θα πρέπει στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της να δημοσιοποιεί τη συνολική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού της, η οποία υπολογίζεται ως το καθαρό αποτέλεσμα της διαιρούμενο προς το ύψος του ενεργητικού της.

Συνολική απόδοση στοιχείων Ενεργητικού	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	30.06.2016		30.06.2015		30.06.2016		30.06.2015	
Καθαρό αποτέλεσμα	(801.633,87)	(16,70%)	(350.146,21)	(9,99%)	(1.053.191,24)	(24,18%)	(297.821,94)	(8,38%)
Ενεργητικό	4.800.265,84		3.506.260,27		4.356.009,93		3.553.435,59	

**1.13 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ**

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα που να έχουν σημαντική επίδραση επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 30.06.2016.

## **2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

Οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις εταιρικές και ενοποιημένες της 30ης Ιουνίου 2016 που καλύπτουν την περίοδο από 1η Ιουλίου 2015 έως και την 30η Ιουνίου 2016, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε εύλογες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (GOING CONCERN) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

### **3 ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ**

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία είναι οι ακόλουθες:

#### **3.1 ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ**

##### **α) Βάση Ενοποίησης**

Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αποτελούνται από τις οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ και της συσταθείσας στην παρούσα χρήση θυγατρικής εταιρίας, με την επωνυμία “HF SWISS AG”. Έδρα της θυγατρικής αυτής είναι το κράτος της Ελβετίας και το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής ανέρχεται σε 100%.

##### **β) Θυγατρικές Εταιρίες**

Οι θυγατρικές είναι εταιρίες πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από τη μητρική. Η ενοποίηση των θυγατρικών πραγματοποιείται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επί αυτών. Οι προσαρμογές των κονδυλίων των Ισολογισμών των θυγατρικών εξωτερικού πραγματοποιούνται με τη μέθοδο της ισοτιμίας τέλους χρήσεως «Closing rate method».

Διεταιρικές συναλλαγές, διεταιρικά υπόλοιπα και αππραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του ομίλου διαγράφονται. Οι αππραγματοποίητες ζημιές, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον όμιλο.

#### **3.2 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ**

##### **Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς**

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς της εταιρείας είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€).

##### **Συναλλαγές και υπόλοιπα**

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές (και από τη μετατροπή στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα) αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός όταν καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως αναγνωρισμένες αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

##### **Θυγατρικές εταιρίες**

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιριών του ομίλου οι οποίες έχουν διαφορετικό νόμισμα από τη μητρική γίνεται με την ισοτιμία τέλους χρήσεως για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού και με την μέση ισοτιμία περιόδου για τα αποτελέσματα. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων και μεταφέρονται στο αποτέλεσμα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

### **3.3 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους ή στις αξίες τεκμαιρόμενου κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάση εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχόν απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Τα κόστη επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτήρια / Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	έως 40 έτη
- Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	3 έως 5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

### **3.4 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως εφόσον κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω



χρήσης. Η ζημία λόγο μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

### **3.5 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ**

#### **Χρηματοδοτικές μισθώσεις**

Οι μισθώσεις ενσώματων παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, συνιστούν χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη, μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μελλοντικών μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και του χρηματοοικονομικού κόστους, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής τους και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Η εταιρεία λειτουργεί ως μισθωτής και δεν ενεργεί σαν εκμισθωτής χρηματοδοτικών συμβάσεων.

#### **Λειτουργικές μισθώσεις**

Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

### **3.6 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ**

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία 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.

**i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης**

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

-Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).

- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

**ii) Δάνεια και απαιτήσεις**

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται:

α) απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,

β) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,

γ) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

**iii) Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη**

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

**iv) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού**

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις υπόλοιπες τρεις προβλεπόμενες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων των χρηματοοικονομικών μέσων με βάση το Δ.Λ.Π. 39. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εφόσον η διοίκηση της εταιρείας δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει εντός δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία κατάρτισης του Ισολογισμού.

Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργούς αγορές, προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. 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.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Ισολογισμού, η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης των επενδύσεων αυτής της κατηγορίας. Για μετοχές εταιρειών, που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη αποτελεί η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η συσσωρευμένη στα Ίδια Κεφάλαια ζημία, που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων, που καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα, δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

### **3.7 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

### **3.8 ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ**

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρίας, τραπεζικές καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της διαχείρισης των διαθεσίμων της εταιρείας. Οι τραπεζικές καταθέσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ αποτιμώνται με την ισοτιμία τους κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων με βάση το δελτίο της Ε.Κ.Τ. και οι όποιες συναλλαγματικές διαφορές οδηγούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

### **3.9 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, εκτός από τα τραπεζικά δάνεια, περιλαμβάνουν, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία συμμετέχει συμβατικά στο χρηματοοικονομικό μέσο και διαγράφονται όταν η εταιρεία απαλλάσσεται από την υποχρέωση ή αυτή ακυρώνεται ή λήγει. Οι τόκοι αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό κόστος στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εμπορικές υποχρεώσεις είναι άτοκες

και εγγράφονται στην ονομαστική τους αξία μειωμένες κατά τις τυχόν απαιτήσεις από εκπτώσεις και λοιπές παροχές. Οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις παρακολουθούνται στο αποσβέσιμο κόστος.

### **3.10 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ**

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρούνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του Ισολογισμού χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

### **3.11 ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ**

**Βραχυπρόθεσμες παροχές:** Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

**Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία:** Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20 η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης. Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 - «Παροχές Εργαζομένων». Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η υπολογιζόμενη αξία της δέσμευσης κατά την ημερομηνία σύνταξης του, για την καθορισμένη παροχή.

### **3.12 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ- ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ**

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

### **3.13 ΩΡΙΜΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΠΕΛΑΤΩΝ**

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με την υπ' αριθ. 3308/26.7.2005 επιστολή της, απαίτησε να εμφανίζονται διακριτά στις οικονομικές καταστάσεις (ετήσιες και εξαμηνιαίες) της Εταιρίας τα πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών μετά την εκκαθάριση των συναλλαγών (Ωριμα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών).

### **3.14 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ ΚΑΙ ΕΞΟΔΩΝ**

**Έσοδα:** Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία της προμήθειας από την παροχή υπηρεσιών μετά την αφαίρεση φόρων και εκπτώσεων. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

#### **Παροχή υπηρεσιών από προμήθειες μετοχών και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων**

Τα έσοδα από προμήθειες λογίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής που πραγματοποιούνται οι εμπορικές πράξεις και υπολογίζονται βάσει των προκαταρτισθέντων συμβάσεων.

**Λοιπά έσοδα παροχής υπηρεσιών:** Τα εν λόγω έσοδα λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

#### **Έσοδα από τόκους**

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει της χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Τα έσοδα τόκων προέρχονται από τα τοκοφόρα στοιχεία του ισολογισμού και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο, δηλαδή το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου, ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανόμενων και τυχόν εσόδων συναλλαγών, που έχουν εισπραχθεί.

**Έξοδα:** Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

### **3.15 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ**

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (επιτόκια, τιμές αγοράς) πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για τη γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

#### **Κίνδυνος αγοράς**

Το σύνολο των συναλλαγών της εταιρείας γίνονται σε Ευρώ και συνεπώς ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος.

Οι δανειακές υποχρεώσεις συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια, τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα ή να μετατραπούν σε σταθερά. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

### **Πιστωτικός κίνδυνος**

Η εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Ως εκ τούτου, δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

### **Κίνδυνος ρευστότητας**

Συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει επαρκή ταμειακά υπόλοιπα. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα καθώς η εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό διατηρώντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και επαρκή πιστωτικά όρια τόσο από τις τράπεζες όσο και από τους προμηθευτές, σε σχέση πάντα με τις λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές ανάγκες της.

## 4 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

### 4.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτήρια - Εγκαταστάσεις κτηρίων	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	ΣΥΝΟΛΟ
<b>Αξία κτήσης 30.06.2014</b>	<b>445.002,55</b>	<b>887.839,85</b>	<b>41.350,00</b>	<b>379.552,67</b>	<b>1.753.745,07</b>
Προσθήκες χρήσης 1.7. - 30.06.15	0,00	0,00	25.000,00	81.771,80	106.771,80
Μειώσεις χρήσης 1.7. - 30.06.15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Αξία κτήσης 30.06.2015</b>	<b>445.002,55</b>	<b>887.839,85</b>	<b>66.350,00</b>	<b>461.324,47</b>	<b>1.860.516,87</b>
<b>Αποσβέσεις 30.06.2014</b>	<b>0,00</b>	<b>180.746,70</b>	<b>14.659,99</b>	<b>317.211,79</b>	<b>512.618,48</b>
Αποσβέσεις χρήσης 1.7. - 30.06.15	0,00	19.259,52	6.949,33	63.428,07	89.636,92
Μειώσεις αποσβ. χρήσης 1.7. - 30.06.15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Αποσβέσεις 30.06.2015</b>	<b>0,00</b>	<b>200.006,22</b>	<b>21.609,32</b>	<b>380.639,86</b>	<b>602.255,40</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 30.06.2015</b>	<b>445.002,55</b>	<b>687.833,63</b>	<b>44.740,68</b>	<b>80.684,61</b>	<b>1.258.261,47</b>
<b>Αξία κτήσης 30.06.2015</b>	<b>445.002,55</b>	<b>887.839,85</b>	<b>66.350,00</b>	<b>461.324,47</b>	<b>1.860.516,87</b>
Προσθήκες περιόδου 1.7. - 30.06.16	0,00	0,00	0,00	55.449,53	55.449,53
Μειώσεις περιόδου 1.7. - 30.06.16	0,00	0,00	-20.000,00	0,00	-20.000,00
<b>Αξία κτήσης 30.06.2016</b>	<b>445.002,55</b>	<b>887.839,85</b>	<b>46.350,00</b>	<b>516.774,00</b>	<b>1.895.966,40</b>
<b>Αποσβέσεις 30.06.2015</b>	<b>0,00</b>	<b>200.006,22</b>	<b>21.609,32</b>	<b>380.639,86</b>	<b>602.255,40</b>
Αποσβέσεις περιόδου 1.7. - 30.06.16	0,00	19.259,52	9.549,33	30.511,48	59.320,33
Μειώσεις αποσβ. περιόδου 1.7. - 30.06.16	0,00	0,00	-17.666,67	0,00	-17.666,67
<b>Αποσβέσεις 30.06.2016</b>	<b>0,00</b>	<b>219.265,74</b>	<b>13.491,98</b>	<b>411.151,34</b>	<b>643.909,06</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 30.06.2016</b>	<b>445.002,55</b>	<b>668.574,11</b>	<b>32.858,02</b>	<b>105.622,66</b>	<b>1.252.057,34</b>



#### 4.2 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Το σύνολο του ανωτέρω κονδυλίου αφορά στη σύσταση θυγατρικής εταιρίας στο κράτος της Ελβετίας και συγκεκριμένα στην πόλη της Ζυρίχης στις 18/07/2014 με την επωνυμία "HF SWISS AG".

Η εγγραφή της Θυγατρικής Εταιρίας έγινε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της Ζυρίχης με αριθμό καταχώρησης CHE-199.771.383, με μετοχικό κεφάλαιο 225.000 Ελβετικά Φράγκα (CHF) διαιρεμένο σε 225.000 ονομαστικές μετοχές αξίας 1 (ενός) Ελβετικού Φράγκου.

Η εταιρία δραστηριοποιείται στη διαχείριση περιουσίας (asset management) και στην παροχή επενδυτικών συμβουλών καθώς και στην παροχή κάθε είδους υπηρεσιών στον χρηματοπιστωτικό τομέα.

#### 4.3 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, όπως προκύπτουν από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής :

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>				
Διαγραφές άυλων στοιχείων	757,11	347,88	757,11	347,88
Δουλευμένα έξοδα	43.500,00	39.000,00	43.500,00	39.000,00
Φορολογικές ζημιές	274.441,14	39.823,37	274.441,14	39.823,37
<b>Σύνολο</b>	<b>318.698,26</b>	<b>79.171,25</b>	<b>318.698,26</b>	<b>79.171,25</b>

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>				
Κεφαλαιοποίηση εξόδων κτήσης ακινήτων και αναπροσαρμογή ωφέλιμης ζωής κτηρίων	84.023,97	72.327,35	84.023,97	72.327,35
<b>Σύνολο</b>	<b>84.023,97</b>	<b>72.327,35</b>	<b>84.023,97</b>	<b>72.327,35</b>

#### 4.4 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Δοσμένες εγγυήσεις	35.903,82	32.082,30	35.903,82	32.082,30
Εγγύηση από εισφορές στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών	250.000,00	50.000,00	250.000,00	50.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b>285.903,82</b>	<b>82.082,30</b>	<b>285.903,82</b>	<b>82.082,30</b>

Σημειώνεται ότι:

Ο λογαριασμός «Εγγύηση από εισφορές στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών» περιλαμβάνει καταβληθέντα ποσά, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγρ. 4 του άρθρου 74 του Ν. 2533/1997, με σκοπό την εξασφάλιση των εντολών της Α.Ε.Π.Ε.Υ. Το κονδύλι αυτό είναι επιστρεπτέο στην εταιρεία, όταν διακόψει την λειτουργία της και εφόσον δεν υφίστανται ακάλυπτες απαιτήσεις των εντολών της.

#### 4.5 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Απαιτήσεις από πελάτες	664.133,59	751.665,88	614.204,81	737.340,58
Επιταγές εισπρακτέες	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>664.133,59</b>	<b>751.665,88</b>	<b>614.204,81</b>	<b>737.340,58</b>

#### 4.6 Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	18.319,92	103.888,95	18.319,92	103.888,95
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	89.899,67	41.089,67	89.899,67	41.089,67
Λοιποί χρεώστες	66.929,23	112.033,57	66.929,23	112.033,57
Έξοδα επομένων χρήσεων	213.102,54	28.396,72	17.075,81	15.329,59
<b>Σύνολο</b>	<b>388.251,36</b>	<b>285.408,91</b>	<b>192.224,63</b>	<b>272.341,78</b>

#### 4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση και δεσμευμένες καταθέσεις:

<i>Ποσά σε €</i>	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>
Ταμείο	11.771,88	16.453,82	11.771,88	16.453,82
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	<u>1.751.883,67</u>	<u>949.111,88</u>	<u>1.372.799,29</u>	<u>844.716,79</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.763.655,55</u></b>	<b><u>965.565,70</u></b>	<b><u>1.384.571,17</u></b>	<b><u>861.170,61</u></b>

Με βάση την ανακοίνωση 12/2016 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ), «Λογιστικός χειρισμός πιστωτικών υπολοίπων πελατών που τηρούν οι ΑΕΠΕΥ σε τραπεζικούς λογαριασμούς», η εταιρεία δεν υποχρεούται πλέον να εμφανίζει σε λογαριασμούς ουσίας τα ταμειακά διαθέσιμα που κατατίθενται από πελάτες της προς διενέργεια επενδύσεων για λογαριασμό τους και κατόπιν εντολής τους. Τα εν λόγω ταμειακά διαθέσιμα παρακολουθούνται σε λογαριασμούς τάξεως και διασφαλίζεται απόλυτα η διαχείρισή τους.

#### 4.8 Μετοχικό κεφάλαιο και Υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 693.363 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,00 έκαστη και ανέρχεται σε € 1.386.726,00. Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου έχει ως εξής:

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αρχικά είχε οριστεί σε τριακόσια εκατομμύρια (300.000.000) δραχμές και διαιρείτο σε τριακόσιες χιλιάδες (300.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία. Το κεφάλαιο αυτό είχε καταβληθεί ολοσχερώς σε μετρητά κατά τη σύσταση της εταιρείας όπως ορίζεται στο άρθρο 40 του Καταστατικού. Με την από 22.10.2001 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε (α) η μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου και της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε Ευρώ (β) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 19.589,14 € με αύξηση της ονομαστικής αξίας σε 3 € και (γ) η περαιτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 420.000 € με έκδοση 140.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης 3 €. Με την από 31.12.2004 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων αποφασίστηκε η μείωση κατά 440.000 € λόγω συμψηφισμού ζημιών, με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από 3 € σε 2 €. Με την από 2.4.2008 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 70.000 € με έκδοση 35.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης 2 €. Με την από 2.7.2009 απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων της, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε κατά 177.100 €, δια εισφοράς του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφηθείσας, σύμφωνα με το ν. 2166/93, ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΑΣ

ΦΙΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΔΙΑΜΕΣΟΛΑΒΗΣΗΣ», με αριθμό Μ.Α.Ε. 43576/62/Β/99/205, με την έκδοση 88.550 μετοχών, ονομαστικής αξίας 2 € εκάστης. Με την από 2.7.2012 απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας ακυρώθηκαν 33.813 μετοχές της εταιρείας ονομαστικής αξίας 2 € εκάστης και συνολικά ονομαστικής αξίας 67.626,00. Με την από 12/4/2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου που ελήφθη κατά την διάταξη της παραγράφου 2 του άρθρου 13α του Ν.2190/1920 πιστοποιήθηκε η μερική καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των εκατόν εξήντα επτά χιλιάδων διακοσίων πενήντα δύο ευρώ (167.252€) με την έκδοση ογδόντα τριών χιλιάδων εξακοσίων είκοσι έξι (83.626) κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας δύο (2) ευρώ και τιμή διάθεσης δέκα εννέα ευρώ και ενενήντα τεσσάρων λεπτών (19,94€). Η υπέρ το άρτιο διαφορά των δέκα επτά ευρώ και ενενήντα τεσσάρων λεπτών (17,94€) ανά μετοχή και συνολικά ένα εκατομμύριο πεντακόσιες χιλιάδες διακόσια πενήντα ευρώ και σαράντα τέσσερα λεπτά (1.500.250,44€) θα αχθεί στο λογαριασμό αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ του άρτιο (με τις επιφυλάξεις του άρθρου 14 παρ 3, του Κ.Ν.2190/1920).

Με την από 15/10/2015 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά το ποσό των εκατόν εξήντα χιλιάδων (160.000) ευρώ με την έκδοση ογδόντα χιλιάδων (80.000) κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας δύο (2) ευρώ εκάστης με τιμή διάθεσης είκοσι πέντε ευρώ (25,00) ανά μετοχή. Η «υπέρ το άρτιο» διαφορά των είκοσι τριών (23,00) ευρώ ανά μετοχή και συνολικά ένα εκατομμύριο οκτακόσιες σαράντα χιλιάδες (1.840.000) ευρώ θα αχθεί στο «ειδικό αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ του άρτιο» (με τις επιφυλάξεις του άρθρου 14 παρ 3, του Κ.Ν.2190/1920) και σε περίπτωση μερικής κάλυψης του κεφαλαίου θα ισχύουν οι διατάξεις του Άρθρου 13α του Κ.Ν. 2190/1920 περί «μερικής κάλυψης του μετοχικού κεφαλαίου. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται πλέον σε ένα εκατομμύριο τριακόσιες ογδόντα έξη χιλιάδες επτακόσια είκοσι έξι (1.386.726 ευρώ) διαιρούμενο σε εξακόσιες ενενήντα τρεις χιλιάδες τριακόσιες εξήντα τρεις (693.363) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας δύο (2) ευρώ εκάστης.

#### 4.9 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργάζονται σε αυτήν, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η κίνηση του λογαριασμού των σχετικών προβλέψεων έχει ως εξής:

<b>Ποσά σε €</b>	
<b>Υπόλοιπο 30.6.2014</b>	<b>54.933,91</b>
Δαπάνη χρήσης 1.7.14 - 30.06.15	23.937,75
<b>Υπόλοιπο 30.6.2014</b>	<b>78.871,66</b>
Δαπάνη / (αναστροφή) χρήσης 1.7.15 - 30.06.16	(3.062,09)
<b>Υπόλοιπο 30.06.2016</b>	<b>75.809,57</b>

#### 4.10 Προβλέψεις

Το εν λόγω ποσό € 10.000,00 αφορά προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

#### 4.11 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Προμηθευτές	94.382,63	147.084,56	14.910,53	145.296,79
Επιταγές πληρωτέες	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>94.382,63</b>	<b>147.084,56</b>	<b>14.910,53</b>	<b>145.296,79</b>

#### 4.12 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Φ.Π.Α.	34.425,56	54.446,92	34.425,56	54.446,92
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού και τρίτων	136.565,69	107.879,30	136.565,69	107.879,30
Φόρος εισοδήματος	47.851,29	875,00	0,00	875,00
Λοιποί φόροι τέλη	768,63	0,00	768,63	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>219.611,17</b>	<b>163.201,22</b>	<b>171.759,88</b>	<b>163.201,22</b>

#### 4.13 Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Δάνειο Τράπεζα Πειραιώς	519.436,96	535.677,56	519.436,96	535.677,56

Το ανωτέρω δάνειο εκτοκίζεται με κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο απαρτίζεται από Euribor + περιθώριο 4,75% + εισφορά ν.128/75 0,60%.

#### 4.14 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	28.570,47	31.996,94	28.570,47	31.996,94
Πιστωτές διάφοροι	125.235,54	22.271,58	7.536,13	18.910,40
<b>Σύνολο</b>	<b>153.806,01</b>	<b>54.268,52</b>	<b>36.106,60</b>	<b>50.907,34</b>

#### 4.15 Πωλήσεις

Οι πωλήσεις αφορούν σε παροχή υπηρεσιών και ανάλυση παρατίθεται παρακάτω:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015
Έσοδα από προμήθειες	1.464.820,24	1.913.319,08	1.182.947,11	1.898.817,00
Παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών	<u>1.720.969,16</u>	<u>1.751.954,80</u>	<u>1.278.439,39</u>	<u>1.740.488,27</u>
	<b><u>3.185.789,41</u></b>	<b><u>3.665.273,88</u></b>	<b><u>2.461.386,50</u></b>	<b><u>3.639.305,27</u></b>

#### 4.16 Ανάλυση εξόδων ανά λειτουργία

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015
Κόστος πωληθέντων	1.658.424,77	1.639.140,42	1.440.271,60	1.564.812,86
Έξοδα διοίκησης	<u>2.380.574,06</u>	<u>2.367.452,15</u>	<u>2.179.013,72</u>	<u>2.340.224,98</u>
	<b><u>4.038.998,83</u></b>	<b><u>4.006.592,57</u></b>	<b><u>3.619.285,32</u></b>	<b><u>3.905.037,84</u></b>

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.444.892,22	1.249.007,45	1.273.983,05	1.204.163,40
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.747.913,23	1.917.573,77	1.578.212,73	1.906.304,44
Παροχές τρίτων	350.691,42	216.168,40	273.150,42	202.616,70
Φόροι - τέλη	52.077,73	46.156,45	52.077,73	46.156,45
Διάφορα έξοδα	378.099,60	478.266,27	378.099,60	446.376,62
Αποσβέσεις παγίων	65.324,63	99.420,23	63.761,80	99.420,23
	<b><u>4.038.998,83</u></b>	<b><u>4.006.592,57</u></b>	<b><u>3.619.285,33</u></b>	<b><u>3.905.037,84</u></b>

#### 4.17 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έξοδα αναλύονται:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	2.956,79	488,03	2.956,79	488,03
Συναλλαγματικές διαφορές	7.369,28	4.437,76	7.369,28	4.437,76
Ζημίες από εκποίηση παγίων	1.853,33	0,00	1.853,33	0,00
Προβλέψεις αποζημιώσεως προσωπικού	0,00	23.937,75	0,00	23.937,75
Λοιπά έξοδα	<u>74.956,94</u>	<u>57.720,85</u>	<u>74.956,94</u>	<u>57.720,85</u>
	<b><u>87.136,34</u></b>	<b><u>86.584,39</u></b>	<b><u>87.136,34</u></b>	<b><u>86.584,39</u></b>

#### 4.18 Χρηματοοικονομικά Έξοδα / Έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται:

<i>Ποσά σε €</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015
Τόκοι τραπεζικών δανείων	28.809,40	31.242,75	28.809,40	31.242,75
Έξοδα μετοχικών τίτλων	17.065,18	6.149,26	17.065,18	6.149,26
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	6.951,37	3.752,18	6.951,37	3.752,18
	<b><u>52.825,95</u></b>	<b><u>41.144,19</u></b>	<b><u>52.825,95</u></b>	<b><u>41.144,19</u></b>

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αναλύονται:

<i>Ποσά σε €</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015
Πιστωτικοί τόκοι	23,33	10,62	23,33	10,62
Έσοδα μετοχικών τίτλων	9.254,06	4.049,20	9.254,06	4.049,20
	<b><u>9.277,39</u></b>	<b><u>4.059,82</u></b>	<b><u>9.277,39</u></b>	<b><u>4.059,82</u></b>

#### 4.19 Φόρος εισοδήματος

Τα ποσά του φόρου εισοδήματος που (επιβαρύνουν) / ωφελούν τη χρήση είναι τα εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015	01.07.2015 - 30.06.2016	01.07.2014 - 30.06.2015
Τρέχων φόρος χρήσης	(48.158,03)	(336,76)	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο) / έσοδο	227.830,39	29.823,56	227.830,39	29.823,56
	<b><u>179.672,36</u></b>	<b><u>29.486,80</u></b>	<b><u>227.830,39</u></b>	<b><u>29.823,56</u></b>

Ο τρέχων φόρος χρήσης πληρωτέος αφορά το ποσό του φόρου που θα πληρωθεί στο Ελληνικό Δημόσιο και υπολογίζεται επί των φορολογικών κερδών.

Οι φόροι προηγούμενων χρήσεων αφορούν σε φόρους που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι προκύπτουν από το γεγονός ότι τα λογιστικά κέρδη όπως αυτά προσδιορίζονται με την εφαρμογή των κανόνων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων είναι διαφορετικά από αυτά που προκύπτουν βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

**ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016 (Χρήση 01.07.2015 έως 30.06.2016) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα η συμφωνία του φόρου εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των λογιστικών αποτελεσμάτων της κάθε χρήσης ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>01.07.2015 - 30.06.2016</b>	<b>01.07.2014 - 30.06.2015</b>	<b>01.07.2015 - 30.06.2016</b>	<b>01.07.2014 - 30.06.2015</b>
<b>Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων</b>	<b>(976.332,23)</b>	<b>(403.231,62)</b>	<b>(1.281.021,63)</b>	<b>(327.645,50)</b>
Φόρος εισοδήματος υπολογιζόμενος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή της μητρικής εταιρείας 29%. (30.06.2015:26%)	283.136,35	104.840,22	371.496,27	85.187,83
Επίδραση από έξοδα που δεν εκπίπτουν φορολογικά	(144.455,56)	(48.470,38)	(144.455,56)	(48.470,38)
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	789,68	(6.893,90)	789,68	(6.893,90)
Επίδραση από διαφορετικό φορολογικό συντελεστή θυγατρικής	40.201,89	0,00	0,00	0,00
Μη αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης επι ζημιών	0,00	(19.989,14)	0,00	0,00
	<b>179.672,36</b>	<b>29.486,81</b>	<b>227.830,39</b>	<b>29.823,56</b>

**Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	688.015,66	521.348,72	639.563,08	521.348,72
Απαιτήσεις	89.899,67	41.089,67	89.899,67	41.089,67
Υποχρεώσεις	4.798,92	9.543,20	4.798,92	9.543,20



**ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016 (Χρήση 01.07.2015 έως 30.06.2016) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

**Θεσσαλονίκη, 19 Αυγούστου 2016**

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ**

**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**

**ΠΟΛΥΧΡΟΝΙΔΗΣ  
ΠΟΛΥΚΑΡΠΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΚ 874943**

**ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ  
ΠΑΝΤΕΛΕΜΩΝ  
Α.Δ.Τ. Χ 260263**

**ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ  
ΣΩΤΗΡΟΓΛΟΥ  
Α.Δ.Τ. Α.Β. 698232  
Αριθ. Αδείας 0073934**