



ΝUNTIUS ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Αρ. ΓΕΜΗ 000715001000

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ

1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014

(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς)

Πίνακας Περιεχομένων

Δηλώσεις των μελών της διοίκησης.....	4
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τα πεπραγμένα της χρήσεως 2014.....	5
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	12
Οικονομικές καταστάσεις.....	15
Κατάσταση συνολικών εσόδων.....	15
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	16
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.....	16
Κατάσταση Ταμειακών ροών.....	17
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.....	18
1 Πληροφορίες για την εταιρεία.....	18
1.1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία.....	18
1.2 Σκοπός, αντικείμενο εργασιών.....	19
2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	21
2.1 Γενικές αρχές.....	21
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	21
Πρότυπα και διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση.....	22
Πρότυπα και διερμηνείες υποχρεωτικές σε μεταγενέστερες περιόδους.....	25
2.3 Βασικές λογιστικές αρχές.....	26
2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	26
2.5 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα.....	26
2.6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	27
2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	27
2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	28
2.9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία.....	29
2.10 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων.....	30
2.11 Απαιτήσεις από πελάτες και Χρηματιστήριο.....	30
2.12 Χρηματικά διαθέσιμα.....	30
2.13 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	30
2.14 Δανεισμός.....	31
2.15 Φόρος εισοδήματος.....	31
2.16 Προβλέψεις.....	32
2.17 Μισθώσεις.....	32
Χρηματοδοτικές μισθώσεις.....	32
Λειτουργικές μισθώσεις.....	33
2.18 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού.....	33
2.19 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων.....	33
2.20 Κέρδη ανά μετοχή.....	34
2.21 Διανομή μερισμάτων.....	34
2.22 Συγκριτικά στοιχεία.....	34
3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών.....	34
3.1 Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.....	35
3.2 Φόρος Εισοδήματος.....	35
3.3 Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη.....	36
4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.....	38

4.1	Πιστωτικός κίνδυνος.....	38
4.2	Κίνδυνος αγοράς.....	38
4.3	Συναλλαγματικός κίνδυνος.....	38
4.4	Κίνδυνος επιτοκίου.....	39
4.5	Κίνδυνος ρευστότητας.....	39
5	Σημειώσεις επί των στοιχείων του ισολογισμού.....	40
5.1	Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	40
5.2	Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	41
5.3	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	41
5.4	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.....	42
5.5	Απαιτήσεις από πελάτες και Χρηματιστήριο.....	43
5.6	Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....	43
5.7	Λοιπές απαιτήσεις.....	44
5.8	Χρηματικά διαθέσιμα.....	44
5.9	Μετοχικό κεφάλαιο.....	45
5.10	Αποθεματικά.....	46
5.11	Αποτελέσματα εις νέον.....	46
5.12	Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού.....	46
5.13	Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις.....	47
5.14	Δάνεια τραπεζών.....	47
5.15	Υποχρεώσεις προς πελάτες και Χρηματιστήριο.....	47
5.16	Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος.....	48
5.17	Λοιπές υποχρεώσεις.....	48
6	Σημειώσεις επί των στοιχείων των αποτελεσμάτων.....	49
6.1	Κύκλος εργασιών.....	49
6.2	Κόστος παροχής υπηρεσιών και έξοδα λειτουργιών διοίκησης και διάθεσης.....	49
6.3	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	49
6.4	Αποσβέσεις.....	49
6.5	Άλλα έσοδα και έξοδα.....	50
6.6	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	50
6.7	Φόρος εισοδήματος.....	50
6.8	Λοιπά συνολικά έσοδα.....	51
6.9	Κέρδη/ Ζημίες ανά μετοχή.....	51
6.10	Συνδεδεμένα μέρη.....	51
	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	51
	Απαιτήσεις και υποχρεώσεις από και προς συνδεδεμένα μέρη.....	52
7	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	52
7.1	Επίδικες υποθέσεις.....	52
7.2	Εγγυητικές επιστολές.....	52
7.3	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	53

Δηλώσεις των μελών της διοίκησης

Με την παρούσα δηλώνουμε ότι από όσα γνωρίζουμε οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «NUNTIUS ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ» για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού και του Παθητικού, την καθαρή θέση της 31 Δεκεμβρίου 2014 και τα αποτελέσματα της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014 της εταιρείας.

Επίσης δηλώνουμε ότι από όσα γνωρίζουμε η ετήσια έκθεση 2014 του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Αθήνα, 20 Φεβρουαρίου 2015

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Μέλος του Δ.Σ.

Αλέξανδρος Μωραϊτάκης

Α.Δ.Τ. Χ 214562

Ιωάννης Μαλταμπές

Α.Δ.Τ. Σ 545768

Αντωνία Κουτσογκίλα

Α.Δ.Τ. Χ 646566

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τα πεπραγμένα της χρήσεως 2014

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας NUNTIUS ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ παρουσιάζει την έκθεσή του για τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014.

Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις, οι οποίες αποτελούνται από την ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ, την ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ, την ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ και την ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ, συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα καθώς επίσης και την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της εταιρείας, κατά την προαναφερθείσα περίοδο.

Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της εταιρείας την 20 Φεβρουαρίου 2015 και η δημοσιοποίησή τους έγινε με την ανάρτησή των, στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση www.nuntius.gr

ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Η εταιρεία ασκεί την δραστηριότητά της στα ιδιόκτητα γραφεία της, επιφανείας 650 τ.μ., τα οποία βρίσκονται στον 7ο όροφο στη οδό Δραγατσανίου 6 στην Αθήνα. Επί του εν λόγω ακινήτου δεν έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθήκης ή άλλα βάρη.

Η αξία του ακινήτου αυτού κατά την 31/12/2014 έχει ως εξής:

Είδος ακινήτου	Αξία κτήσεως	Αποσβεσθείσα αξία	Αναπόσβεστη αξία
Αναλογία οικοπέδου	716.924,00	0,00	716.924,00
Κτίριο	2.064.116,00	203.774,62	1.860.341,38

Η εταιρεία παρακολουθεί τα ακίνητά της με την μέθοδο της αναπροσαρμογής σύμφωνα με το ΔΛΠ 16.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΣΗ - ΑΝΑΔΙΟΡΓΑΝΩΣΗ: Στη κρινόμενη χρήση η εταιρεία συνέχισε την πολιτική της στο τομέα της οργάνωσης και αναδιοργάνωσης προσαρμόζοντας τις προδιαγραφές υλοποίησης των χρηματιστηριακών συναλλαγών στις νεότερες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στην εταιρεία λειτουργεί σε καθημερινή βάση φορέας επιμόρφωσης των στελεχών, των

NUNTIUS ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ

Οικονομικές καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014

συνεργατών αλλά και των πελατών της στα δρώμενα στη Κεφαλαιαγορά.

Το Χαρτοφυλάκιο της εταιρείας την 31/12/2014 διαμορφώθηκε ως εξής:

Α. Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο

A/A	Χρεόγραφο	Αριθμός Χρεογράφων	Τιμή αποτίμησης / Χρεόγραφο	Αξία αποτίμησης 31/12/2014
1	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΕ (ΚΟ)	19000	5,400	102.600,00
2	ΧΑΛΚΟΡ Α.Ε (ΠΡΩΗΝ ΒΕΚΤΩΡ) (ΚΑ)	85000	0,300	25.500,00
3	ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	5000	9,100	45.500,00
4	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	20000	1,470	29.400,00
5	F.H.L. Η.ΚΥΡΙΑΚΙΔΗΣ Α.Β.Ε.Ε. (ΚΟ)	5332	1,570	8.371,24
6	ΑΤΤΙΚΑ BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΟ)	130000	0,046	5.980,00
7	ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. (ΚΟ)	150000	0,187	28.050,00
8	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΤΠΔ)	10137	0,160	1.621,92
9	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	17000	3,800	64.600,00
10	ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ Α.Ε.Ε. (ΚΟ)	9500	3,480	33.060,00
11	ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	8000	6,900	55.200,00
12	ΟΜΟΛΟΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ	7000	0,000	1,54
13	Hellenic Petroleum Finance, 5.25% 04jul2019	5000	8,346	41.730,00
14	Camtek LTD	14000	2,479	34.708,84

NUNTIUS ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ

Οικονομικές καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014

15	iPath S&P 500 VIX Short Term Futures TM ETN	1000	25,953	25.953,38
16	Linn Energy LLC	7000	8,344	58.405,40
17	Alcoa Inc.	12000	13,006	156.066,22
18	United States Oil Fund LP (ETF)	2000	16,770	33.539,25
19	MIG Bank	1000	47,969	47.969,43
				798.257,22

Β. Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο

A/A	Χρεόγραφο	Αριθμός Χρεογράφων	Τιμή αποτίμησης / Χρεόγραφο	Αξία αποτίμησης 31/12/2014
1	U -TRADE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΕ	1.267	2,7712	3.512,00
2	COMPRO ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	2.750	1,5792	4.342,85
				7.854,85

Η αποτίμηση των παραπάνω χρεογράφων του εμπορικού χαρτοφυλακίου (οι οποίες αφορούν μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο ΧΑ) έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 31/12/2014. Για τις εκτός Χ.Α μετοχές (Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο) λήφθηκε η εσωτερική λογιστική αξία αυτών με βάση τον τελευταίο δημοσιευμένο ισολογισμό.

ΚΥΡΙΟΤΕΡΑ ΣΗΜΕΙΑ ΤΗΣ ΕΞΕΤΑΖΟΜΕΝΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας το 2014 ανήλθε σε € 330.272,47 έναντι € 440.061,85 το αντίστοιχο διάστημα του προηγούμενου έτους, δηλαδή παρουσίασε μείωση 24,95%. Έτσι συνεπεία και των αρνητικών χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων της περιόδου αυτής το τελικό αποτέλεσμα μετά από φόρους διαμορφώθηκε σε ποσό ζημίας € 913.325,96 έναντι κέρδους ποσού € 132.930,21 το αντίστοιχο διάστημα της προηγούμενης χρήσης. Η Διοίκηση της εταιρείας για την αντιμετώπιση της δύσκολης αυτής κατάστασης συνέχισε την πολιτική της όσον αφορά τον περιορισμό των δαπανών, ενώ ακολούθησε ιδιαίτερη πολιτική στον τομέα της οργάνωσης και αναδιοργάνωσης των υπηρεσιών της. Η κατάταξη της εταιρείας αναφορικά με τον όγκο συναλλαγών που

πραγματοποίησε στην χρήση 2014 μεταξύ των άλλων 59 χρηματιστηριακών εταιρειών ήταν η 32η θέση έναντι τις 27ης θέσης (από σύνολο 68) που κατείχε το 2013. Αναλυτικότερα τα οικονομικά μεγέθη του της χρήσης 2014 έχουν ως εξής:

1. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν στο ποσό € 330.272,47 έναντι ποσού € 440.061,85 της συγκριτικής περιόδου εμφανίζοντας μείωση 25 % περίπου.

2. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λειτουργικά έξοδα της περιόδου ανήλθαν στο ποσό των € 701.098,01 έναντι ποσού € 943.866,37 της προηγούμενης, δηλαδή μειώθηκαν κατά 25,72 %. Οι τόκοι χρηματοδότησης και τα συναφή τραπεζικά έξοδα της χρήσεως ανήλθαν στο ποσό € 188.826,63 έναντι ποσού € 192.917,28 της συγκριτικής, σημειώνοντας μείωση κατά 2,12 %.

3. ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Η εταιρεία απασχόλησε κατά την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014 κατά μέσο όρο 6 άτομα. Η συνολική επιβάρυνση της εταιρείας για μισθούς, εργοδοτικές εισφορές και λοιπές παροχές ανήλθε σε € 281.890,27 έναντι ποσού € 300.714,10 της συγκριτικής περιόδου.

4. ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Για την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρικής χρήσης που αφορά την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014 εφαρμόστηκαν οι αρχές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Πλέον όσων λεπτομερώς αναφέρονται στις παρατιθέμενες σημειώσεις της εταιρείας για την κατάρτιση της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (Ισολογισμού) της παρούσας περιόδου, όπως και την συνοδεύουσα αυτή Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, εφαρμόστηκαν οι παρακάτω βασικές λογιστικές αρχές.

Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων και αποσβέσεις αυτών.

Η αξία των ακινήτων της εταιρείας προέκυψε βάσει εκτίμησης που πραγματοποιήθηκε το 2008 για τις ανάγκες εφαρμογής των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Η εταιρεία ήδη έχει αναθέσει την επανεκτίμηση της αξίας των ακινήτων της σε ανεξάρτητους εκτιμητές. Ωστόσο τα αποτελέσματα της αποτίμησης αυτής δεν ήταν στην διάθεση της κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2014 και ως εκ τούτου θα ληφθούν υπόψη στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του α' εξαμήνου 2015.

Τα λοιπά ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας έχουν αποτιμηθεί στην αξία κτήσης τους (ιστορικό κόστος) αφαιρεθέντων των προβλεπόμενων αποσβέσεων.

Αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα.

Οι υπάρχουσες την 31/12/2014 απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα αποτιμήθηκαν με βάση την ισοτιμία της 31/12/2014.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις και αποζημιώσεις αποχωρούντος και απολυμένου προσωπικού.

Δεν κρίθηκε σκόπιμη η διενέργεια πρόσθετων προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις επειδή πιστεύουμε στην επάρκεια των ήδη σχηματισμένων. Έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού λόγω εξόδου του από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση. Για τις ανωτέρω προβλέψεις γίνεται λεπτομερής αναφορά στις παρατιθέμενες στη συνέχεια σημειώσεις της εταιρείας.

5. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**α. Οικονομική θέση της εταιρείας**

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε ποσό € 1.882.607,79 έναντι ποσού € 2.795.933,75 της συγκριτικής περιόδου.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2014</u>		<u>31/12/2013</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.357.186,07	=	5.995.535,44	=
Σύνολο ενεργητικού	<u>7.555.766,20</u>		<u>9.160.325,92</u>	
		57,67%		65,45%
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	3.198.580,13	=	3.164.790,48	=
Σύνολο ενεργητικού	<u>7.555.766,20</u>		<u>9.160.325,92</u>	
		42,33%		34,55%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

Ίδια κεφάλαια	1.882.607,79	=	2.795.933,75	=
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>5.673.158,41</u>		<u>6.364.392,17</u>	
		33,18%		43,93%

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	5.673.158,41	=	6.364.392,17	=
Σύνολο παθητικού	<u>7.555.766,20</u>		<u>9.160.325,92</u>	
		75,08%		69,48%
Ίδια κεφάλαια	1.882.607,79	=	2.795.933,75	=
Σύνολο παθητικού	<u>7.555.766,20</u>		<u>9.160.325,92</u>	
		24,92%		30,52%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

NUNTIUS ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ

Οικονομικές καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014

Ίδια κεφάλαια	$\frac{1.882.607,79}{2.608.774,89}$	=	72,16%	$\frac{2.795.933,75}{2.652.473,59}$	=	105,41%
Πάγιο ενεργητικό						

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Κυκλοφορούν ενεργητικό	$\frac{4.357.186,07}{5.074.232,72}$	=	85,87%	$\frac{5.995.535,44}{5.734.039,34}$	=	104,56%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						

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

Κεφάλαιο κίνησης	$\frac{-717.046,65}{4.357.186,07}$	=	-16,46%	$\frac{261.496,10}{5.995.535,44}$	=	4,36%
Κυκλοφορούν ενεργητικό						

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων).

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	<u>01/01/-31/12/2014</u>		<u>01/01/-31/12/2013</u>			
Καθαρά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	$\frac{-371.637,86}{330.272,47}$	=	-112,52%	$\frac{-223.782,23}{440.061,85}$	=	-50,85%
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών						

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	$\frac{-1.129.753,10}{1.882.607,79}$	=	-60,01%	$\frac{138.720,75}{2.795.933,75}$	=	4,96%
Ίδια κεφάλαια						

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

Μικτά αποτελέσματα	$\frac{-75.070,26}{330.272,47}$	=	-22,73%	$\frac{-77.923,66}{440.061,85}$	=	-17,71%
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών						

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

β. Δραστηριότητες στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης

Η εταιρεία λόγω και του αντικειμένου της δεν έχει αναπτύξει ιδιαίτερη δραστηριότητα στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης.

γ. Διαθέσιμο συνάλλαγμα

Η εταιρεία κατέχει συνάλλαγμα με την μορφή καταθέσεων σε πιστωτικά ιδρύματα της ημεδαπής.

δ. Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα

Δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία θα έπρεπε να γίνει ειδικότερη αναφορά στη σκοπιμότητα της κατοχής τους και στους κινδύνους που αναλαμβάνει η εταιρεία.

6. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΣΥΝΕΒΗΣΑΝ ΑΠΟ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Μέχρι τη σύνταξη της παρούσας δεν συνέβη οτιδήποτε άξιο ιδιαίτερης αναφοράς.

7. ΟΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΤΟΥ ΕΤΟΥΣ 2015

Η εταιρεία μας προσπάθησε μέχρι τώρα και πέτυχε να διατηρήσει την παραδοσιακή μορφή της, την ποιότητα των υπηρεσιών της, το σύνολο του προσωπικού της, να προστατεύσει τα συμφέροντα των πελατών της, αλλά οι παραπάνω προσπάθειες των (5) πέντε και πλέον ετών στέφθηκαν με υψηλό κόστος, με αποτέλεσμα οι συσσωρευμένες ζημιές να είναι € 3.535. 294,38.

Η παραπάνω εμπειρία σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στη τεχνολογία και στο διαδίκτυο ενεργοποίησαν την διοίκηση στο να βρει σύγχρονα καινούργια προϊόντα επενδυτικά που έχουν μεγάλη αποδοχή στο συναλλακτικό κοινό, είναι χαμηλού λειτουργικού κόστους και οι επιβαρύνσεις των συναλλαγών για τους επενδυτές είναι μικρές.

Έτσι η εταιρεία σύναψε σύμβαση συνεργασίας με αλλοδαπή εταιρεία που εξειδικεύεται σε τέτοιου είδους επενδυτικά προϊόντα, έχει ισχυρή παρουσία σε 20 χώρες στον κόσμο, όπως Αγγλία, Γερμανία, Ρωσία κ.α., και προσδοκά ότι η νέα αυτή δραστηριότητα θα επιφέρει ήδη μέσα στο τρέχον έτος σημαντικά λειτουργικά κέρδη που θα συνεχιστούν και στο μέλλον.

Αθήνα, 20/02/2015

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ακριβές απόσπασμα από το βιβλίο πρακτικών συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Αλέξανδρος Μωραϊτάκης

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «Nuntius Χρηματιστηριακή Ανώνυμος Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών»

Εισαγωγή

Ελέξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Nuntius Χρηματιστηριακή Ανώνυμος Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2014, 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 Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων.

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

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

1) Η Εταιρεία μέχρι την ημερομηνία χορήγησης της Έκθεσης Ελέγχου μας, δεν έχει προβεί, με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2014, σε επανεκτίμηση της αξίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων της, για τα οποία έχει επιλέξει τη μέθοδο της αναπροσαρμογής σύμφωνα με το ΔΛΠ 16. Η προηγούμενη εκτίμηση είχε διενεργηθεί κατά την κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2008. Ως εκ τούτου δεν μπορούμε να επιβεβαιώσουμε την αξία των ως άνω παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, τα οποία στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2014 εμφανίζονται με αξία € 2.577,26 χιλ., καθώς και το ύψος των αποσβέσεων, του αναβαλλόμενου φόρου και των ιδίων κεφαλαίων.

Για τα ως άνω πάγια περιουσιακά στοιχεία η εταιρεία έχει αναθέσει σε πιστοποιημένο εκτιμητή, την εκτίμηση της αξίας τους, τα αποτελέσματα της οποίας κατά δήλωση της εταιρείας, θα ενσωματωθούν στις οικονομικές καταστάσεις του α' εξαμήνου του 2015.

2) Στις απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνονται και επισφαλείς απαιτήσεις, συνολικού ποσού € 1.197,26, οι οποίες δεν καλύπτονταν με την αξία αποτίμησης του χαρτοφυλακίου των και για τις οποίες δεν έχει σχηματιστεί επαρκής σχετική πρόβλεψη για την κάλυψη ζημιών από τη μη ρευστοποίηση μέρους των απαιτήσεων αυτών. Με βάση τον έλεγχό μας εκτιμούμε ότι η σχηματισθείσα από την εταιρεία πρόβλεψη ποσού € 575,00 χιλ. υπολείπεται κατά ευρώ € 484,11 χιλ. του ποσού που έπρεπε να έχει σχηματιστεί. Ο μη σχηματισμός της απαιτούμενης πρόβλεψης συνιστά παρέκκλιση από τις λογιστικές αρχές, που προβλέπονται από τον κωδ. Ν.2190/1920 και τα ΔΠΧΑ, με συνέπεια, η αξία των απαιτήσεων από πελάτες και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά ευρώ 484,11 χιλ..

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του πρώτου θέματος και τις επιπτώσεις του δεύτερου θέματος, όπως αυτά μνημονεύονται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας Nuntius Χρηματιστηριακή Ανώνυμος Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013 είχαν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.Ο.Ε.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα 27 Φεβρουαρίου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κωνσταντίνος Ν. Σιγάλας

Α.Μ. ΣΟΕΛ 12741



Κωνσταντίνος Σιγάλας & Σια
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.

Λεωφόρος Συγγρού 76, 117 42 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 123

Οικονομικές καταστάσεις**Κατάσταση συνολικών εσόδων**

	Σημ.	01/01-31/12/2014	01/01-31/12/2013 αναθεωρημένη
Κύκλος εργασιών (από παροχή υπηρεσιών)	6.1	330.272,47	440.061,85
Κόστος παροχής υπηρεσιών	6.2	<u>(405.342,73)</u>	<u>(517.985,51)</u>
Μικτές ζημίες		<u>(75.070,26)</u>	<u>(77.923,66)</u>
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6.2	(160.458,26)	(258.493,04)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	6.2	(135.297,02)	(167.387,82)
Άλλα έσοδα και έξοδα (καθαρά)	6.5	<u>(812,32)</u>	<u>280.022,29</u>
(Ζημίες) εκμετάλλευσης		<u>(371.637,86)</u>	<u>(223.782,23)</u>
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά)	6.6	<u>(758.115,24)</u>	<u>362.502,98</u>
(Ζημία) προ φόρων		<u>(1.129.753,10)</u>	<u>138.720,75</u>
Φόρος εισοδήματος	6.7	216.427,14	(5.790,44)
(Ζημία) μετά από φόρους (Α)		<u>(913.325,96)</u>	<u>132.930,31</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους			
Λοιπά συνολικά έσοδα	6.8	<u>0,00</u>	<u>(141.070,17)</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		<u>0,00</u>	<u>(141.070,17)</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(913.325,96)	(8.139,86)
(Ζημία) ανά μετοχή	6.9	(3,0369)	0,4420
Ζημία προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		(326.626,75)	(183.218,85)

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημ.	31/12/2014	31/12/2013 αναθεωρημένη
Ενεργητικό			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.1	2.608.774,89	2.652.473,59
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.2	0,46	0,46
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.3	404.804,78	512.316,43
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.4	185.000,00	0,00
		<u>3.198.580,13</u>	<u>3.164.790,48</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο	5.5	1.991.854,13	1.919.531,34
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	5.6	806.112,07	1.112.273,16
Λοιπές απαιτήσεις	5.7	207.404,78	259.606,10
Χρηματικά διαθέσιμα	5.8	1.351.815,09	2.704.124,84
		<u>4.357.186,07</u>	<u>5.995.535,44</u>
Σύνολο ενεργητικού		<u>7.555.766,20</u>	<u>9.160.325,92</u>
Παθητικό			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.9	2.857.030,00	2.857.030,00
Αποθεματικά	5.10	2.560.872,17	3.526.265,33
Αποτελέσματα εις νέον	5.11	(3.535.294,38)	(3.587.361,58)
		<u>1.882.607,79</u>	<u>2.795.933,75</u>
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	5.12	63.094,98	63.094,98
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.13	535.830,71	567.257,85
		<u>598.925,69</u>	<u>630.352,83</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια τραπεζών	5.14	4.093.477,06	4.091.904,04
Υποχρεώσεις προς πελάτες και χρηματιστήριο	5.15	883.135,17	1.469.515,89
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	5.16	0,00	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	5.17	97.620,49	172.619,41
		<u>5.074.232,72</u>	<u>5.734.039,34</u>
Σύνολο παθητικού		<u>7.555.766,20</u>	<u>9.160.325,92</u>

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορές αναπροσαρμογής περιουσιακών στοιχείων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα σε νέο	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	2.456.985,00	1.763.002,16	1.786.769,87	-3.639.846,10	2.366.910,93
Προσαρμογές σύμφωνα με το ΔΛΠ 8		117.533,47		-80.445,79	37.087,68
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012 αναθεωρημένο	2.456.985,00	1.880.535,63	1.786.769,87	-3.720.291,89	2.403.998,61
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	400.045,00				400.045,00
Αποτέλεσμα περιόδου 01/01/-31/12/2013				132.930,31	132.930,31
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-141.040,17			-141.040,17
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013	2.857.030,00	1.739.495,46	1.786.769,87	-3.587.361,58	2.795.933,75
Αποτέλεσμα περιόδου 01/01/-31/12/2014				-913.325,96	-913.325,96
Συμφηφισμός αποθεματικών βάσει άρθρου 72 Ν. 4172/2013			-965.393,16	965.393,16	0,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2014	2.857.030,00	1.739.495,46	821.376,71	-3.535.294,38	1.882.607,79

Κατάσταση Ταμειακών ροών

	01/01-31/12/2014	01/01-31/12/2013
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημία) περιόδου προ φόρων	(1.129.753,10)	138.720,74
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	45.011,11	40.563,38
Προβλέψεις/απομειώσεις		3.332,08
Πιστωτικοί τόκοι	(50.445,04)	(78.742,14)
Ζημία/ (Κέρδη) από αποτίμηση Χαρτοφυλακίου	414.782,01	(565.516,59)
Μερίσματα	(10.941,27)	(29.331,23)
Ζημία/(Κέρδη) από πώληση χρεογράφων	197.664,82	51.331,33
Χρεωστικοί Τόκοι και συναφή έξοδα	188.826,63	192.917,28
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	87.390,18	(211.112,32)
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(586.380,72)	318.011,53
(Μείωση)/αύξηση λοιπών υποχρεώσεων	(74.998,92)	(219.399,42)
Μείον: Καταβληθέντες φόροι		
Σύνολο εισροών/εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(918.844,30)	(359.225,36)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων και άυλων περιουσ. Στοιχείων	(1.312,41)	(14.794,95)
Αγορές χρεογράφων	(24.790.596,83)	(28.681.763,59)
Πωλήσεις χρεογράφων	24.507.490,50	28.943.445,66
Τόκοι εισπραχθέντες	28.838,65	78.742,14
Μερίσματα εισπραχθέντα	10.941,27	29.331,23
Σύνολο εισροών/εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες	(244.638,82)	354.960,49
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από ληφθέντα δάνεια		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		400.045,00
Εξοφλήσεις δανείων		(493.720,88)
Πληρωθέντες τόκοι	(188.826,63)	(192.917,28)
Μερίσματα πληρωθέντα		
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(188.826,63)	(286.593,16)
Καθαρή αύξηση/μείωση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου	(1.352.309,75)	(290.858,03)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.704.124,84	2.994.982,87
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.351.815,09	2.704.124,84

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1 Πληροφορίες για την εταιρεία

1.1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία

Η εταιρεία «Nuntius Χρηματιστηριακή Ανώνυμος Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» (στο εξής «εταιρεία») παρουσιάζει τις οικονομικές της καταστάσεις, μαζί με τις σημειώσεις επί αυτών οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο, για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014. Οι παραπάνω οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 20 Φεβρουαρίου 2015. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας δύναται με απόφασή του να διορθώσει τις οικονομικές καταστάσεις μετά την δημοσιοποίησή τους, εάν αυτό είναι αναγκαίο.

Η εταιρεία ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1990, έχει ως έδρα τον δήμο Αθηναίων και διεύθυνση Δραγατσανίου 6. Η διάρκειά της ορίσθηκε σε πενήντα (50) έτη.

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την εταιρεία έχουν ως εξής:

Σύνθεση διοικητικού συμβουλίου:	Αλέξανδρος Μωραϊτάκης, Πρόεδρος Ιωάννης Μαλταμπές, Αντιπρόεδρος Αντωνία Κουτσογκίλα, Μέλος
Εποπτεύουσα αρχή:	Υπουργείο Ανάπτυξης και Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου:	094319069
Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου:	000715001000
Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών:	23924/06/B/91/28
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Κωνσταντίνος Σιγάλας Α.Μ. ΣΟΕΛ 12741
Ελεγκτική Εταιρεία:	Κωνσταντίνος Σιγάλας και Σια Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε. Α.Μ. ΣΟΕΛ 123
Συνεργαζόμενες τράπεζες:	<ul style="list-style-type: none">• Τράπεζα Πειραιώς• Εθνική Τράπεζα• Alpha Bank• Eurobank• HSBC• Τράπεζα Ελλάδος
Νομικός Σύμβουλος:	Ιωάννης Μαλταμπές
Ιστοσελίδα	www.nuntius.gr

1.2 Σκοπός, αντικείμενο εργασιών

Σκοπός της εταιρείας είναι η παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών και η άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων κατά την έννοια του Ν. 3607/2007 στα Χρηματιστήρια Αξιών, Παραγώγων, Εμπορευμάτων ή σε κάθε άλλη οργανωμένη αγορά στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, σύμφωνα με την άδεια που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Συγκεκριμένα, η εταιρεία, με βάση το άρθρο 3 του καταστατικού της, θα παρέχει τις ακόλουθες κύριες και παρεπόμενες επενδυτικές υπηρεσίες:

Κύριες επενδυτικές υπηρεσίες:

- α. Λήψη και διαβίβαση εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα.
- β. Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών, η οποία συνίσταται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών.
- γ. Διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό, η οποία συνίσταται στη διαπραγμάτευση από ΕΠΕΥ με κεφάλαιά της ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων προς κατάρτιση συναλλαγών επί αυτών.
- δ. Διαχείριση 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.
- ε. Παροχή επενδυτικών συμβουλών, η οποία συνίσταται στην παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτη, είτε κατόπιν αιτήσεώς του είτε με πρωτοβουλία της ΕΠΕΥ, σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα.
- στ. Αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων ή τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης.
- ζ. Τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης.

Παρεπόμενες επενδυτικές υπηρεσίες:

- α. Φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών.
- β. Παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτή προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, στην οποία μεσολαβεί η ΕΠΕΥ, η οποία παρέχει την πίστωση ή το δάνειο.
- γ. Παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου τους, την

κλαδική στρατηγική και συναφή θέματα καθώς και την παροχή συμβουλών ή υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και εξαγορές επιχειρήσεων.

- δ. Παροχή υπηρεσιών ξένου συναλλάγματος εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών,
- ε. Έρευνα στον τομέα των επενδύσεων και χρηματοοικονομική ανάλυση ή άλλες μορφές γενικών συστάσεων που σχετίζονται με συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα
- στ. Παροχή υπηρεσιών σχετιζόμενων με την αναδοχή.
- ζ. Παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών σχετικά με τα υποκείμενα μέσα των παραγώγων που περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις ε' έως ζ' και ι' του άρθρου 5 του Ν. 3607/07 εφόσον σχετίζονται με την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών. Ως χρηματοπιστωτικά μέσα σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3607/07 είναι:
- i. Οι κινητές αξίες.
 - ii. Τα μέσα χρηματαγοράς.
 - iii. Τα μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
 - iv. 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.
 - v. Τα συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης, τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, οι συμβάσεις ανταλλαγής (swaps), οι προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου και κάθε άλλη σύμβαση παράγωγου 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).
 - vi. Τα συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης, τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, οι συμβάσεις ανταλλαγής και κάθε άλλη σύμβαση παράγωγου μέσου σχετιζόμενη με εμπορεύματα, που είναι δεκτικά εκκαθάρισης με φυσική παράδοση, εφόσον είναι διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ.
 - vii. Τα συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης, τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, οι συμβάσεις ανταλλαγής (swaps), οι προθεσμιακές συμβάσεις (forwards) και κάθε άλλη σύμβαση παράγωγου μέσου σχετιζόμενη με εμπορεύματα, που είναι δεκτικά εκκαθάρισης με φυσική παράδοση, εφόσον δεν αναφέρονται άλλως στην περίπτωση στ' του άρθρου αυτού και δεν προορίζονται για εμπορικούς σκοπούς και που έχουν τα χαρακτηριστικά άλλων παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, όσον αφορά, μεταξύ

άλλων, το κατά πόσον υπόκεινται σε εκκαθάριση ή διακανονισμό μέσω αναγνωρισμένων γραφείων συμψηφισμού ή σε τακτικές κλήσεις για κάλυψη περιθωρίων.

- viii. Τα παράγωγα μέσα για τη μετακύλιση του πιστωτικού κινδύνου.
- ix. Οι χρηματοπιστωτικές συμβάσεις επί διαφορών (contracts for differences).
- x. Τα συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης, τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, οι συμβάσεις ανταλλαγής (swaps), οι προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου και κάθε άλλη σύμβαση παράγωγου μέσου σχετιζόμενη με 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, καθώς και κάθε άλλη σύμβαση παράγωγου μέσου σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία, δικαιώματα, υποχρεώσεις, δείκτες και μέτρα, εφόσον δεν προβλέπεται διαφορετικά στο παρόν άρθρο, που έχουν τα χαρακτηριστικά άλλων παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων όσον αφορά, μεταξύ άλλων, το κατά πόσον είναι διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά ή ΠΜΔ, υπόκεινται σε εκκαθάριση ή διακανονισμό μέσω αναγνωρισμένων γραφείων συμψηφισμού ή σε τακτικές κλήσεις για κάλυψη περιθωρίων.

2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Γενικές αρχές

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Nuntius Χρηματιστηριακή Ανώνυμος Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» που καλύπτουν την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού σε τρέχουσες αξίες (αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου, ακίνητα), την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς της («going concern»), την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων, και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν εφαρμογή μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2014.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες, τα οποία έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας

χρήσεως ή μεταγενέστερα.

Πρότυπα και διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση.

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2014.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις- Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται.

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης, ενώ η τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 7 αναφέρεται στις σχετικές γνωστοποιήσεις.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων -Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμου ποσού για μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία»

Η τροποποίηση εισαγάγει την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με το ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων περιουσιακών στοιχείων, εφόσον το ποσό βασίζεται στην εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014 και δεν έχει υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση - Ανανέωση παραγώγων και συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης»

Η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης σε μια κατάσταση όπου ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται ώστε να εκκαθαριστεί με έναν νέο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονιστικών διατάξεων, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014 και δεν έχει υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή Ένωση.

Ομάδα προτύπων σχετικά με τις ενοποιήσεις και τις από κοινού συμφωνίες.

Τον Μάιο του 2011 το ΣΔΛΠ δημοσίευσε 3 νέα πρότυπα, τα ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» και ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών

σε άλλες οντότητες» και τροποποίησε τα ΔΛΠ 27 «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες». Τα νέα αυτά πρότυπα και οι ανωτέρω τροποποιήσεις, εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 11 Δεκεμβρίου 2012 και εφαρμόζονται υποχρεωτικά το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού τους έτους που αρχίζει την 1η Ιανουαρίου 2014 ή μετά από αυτήν. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε. Τα ανωτέρω δεν έχουν εφαρμογή στην εταιρεία. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 θέτει τις αρχές για την παρουσίαση και την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν μία οντότητα ελέγχει μία ή περισσότερες άλλες οντότητες. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά τις απαιτήσεις ενοποίησης που περιλαμβάνονταν στο ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και στη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση - οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού». Το ΔΠΧΑ 10 στηρίζεται στις υφιστάμενες αρχές, προσδιορίζοντας την έννοια του ελέγχου ως τον καθοριστικό παράγοντα για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 27 (τροποποιημένο) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις». Τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 περιέχει τις λογιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν η οικονομική οντότητα καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Το Πρότυπο απαιτεί η οικονομική οντότητα που καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις να λογιστικοποιεί τις επενδύσεις στο κόστος ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 ή ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Σύμφωνα με την ΕΕ, εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν το αργότερο την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»

Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες — Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών (joint arrangements) εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες

σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 28 (τροποποιημένο) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες».

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως αυτές ορίζονται στο ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο». Σύμφωνα με την ΕΕ, εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν το αργότερο την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28. Η διερμηνεία δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 - Οδηγίες μετάβασης.

Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 28 Ιουνίου 2012 και παρέχουν επιπρόσθετη ελάφρυνση όσον αφορά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12, περιορίζοντας την υποχρέωση να παρέχεται συγκριτική πληροφόρηση μόνο στην αμέσως προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Για τις γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με μη ενοποιούμενες δομημένες οντότητες (structured entities) οι τροποποιήσεις άρουν την απαίτηση να παρουσιάζεται συγκριτική πληροφόρηση για περιόδους πριν την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12. Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Δεν αναμένεται να έχουν εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 – Εξαιρέσεις ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων.

Οι τροποποιήσεις αυτές που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 31 Οκτωβρίου 2012 παρέχουν μια εξαίρεση από τις απαιτήσεις της ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων και αντ' αυτού απαιτούν οι Εταιρείες Επενδύσεων να παρουσιάζουν τις επενδύσεις τους σε θυγατρικές, ως μια καθαρή επένδυση που επιμετράται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στα αποτελέσματα χρήσεως. Οι τροποποιήσεις αυτές οι οποίες δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από τη Ευρωπαϊκή Ένωση έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Πρότυπα και διερμηνείες υποχρεωτικές σε μεταγενέστερες περιόδους.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται. Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 με την οποία προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Εταιρεία θα εξετάσει τις τυχόν επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται. Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμιση. Η Εταιρεία δεν μπορεί να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα διερευνηθεί τυχόν επίδραση.

ΔΛΠ 19 (τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται. Τον Νοέμβριο του 2013 το ΣΔΛΠ εξέδωσε περιορισμένου πεδίου εφαρμογής τροποποιήσεις, στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Οι περιορισμένου πεδίου εφαρμογής τροποποιήσεις εφαρμόζονται για τις εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους για προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο στόχος των τροποποιήσεων είναι να απλοποιήσει το λογιστικό χειρισμό για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, οι εισφορές των εργαζομένων, που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα

σταθερό ποσοστό επί του μισθού. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίδραση της τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις της. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 (τροποποίηση) «Ενσώματα Πάγια» και ΔΛΠ 38 (τροποποίηση) ” Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία”

Εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται. Τον Μάιο του 2014, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και στο ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία». Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 προβλέπουν ως αρχή για την βάση αναγνώρισης των αποσβέσεων τον αναμενόμενο ρυθμό ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών ενός περιουσιακού στοιχείου. Το ΣΔΛΠ διευκρίνισε πως η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, επειδή τα έσοδα που δημιουργούνται από μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου αντανακλούν γενικά άλλους παράγοντες εκτός από την κατανάλωση των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Το ΣΔΛΠ επίσης διευκρίνισε ότι τα έσοδα θεωρούνται γενικά ως μια μη κατάλληλη βάση για τη μέτρηση της κατανάλωσης από τα οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Το τεκμήριο αυτό, ωστόσο, μπορεί να ανατραπεί σε ορισμένες περιορισμένες περιπτώσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

2.3 Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι που εφαρμόστηκαν κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2014 είναι ίδιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των αντίστοιχων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2013 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και παρουσιάζονται στη συνέχεια.

2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η εταιρεία παρέχει έως τώρα μόνο επενδυτικές υπηρεσίες με σκοπό την διεξαγωγή χρηματιστηριακών συναλλαγών εντός της Ελληνικής Επικράτειας. Έτσι δεν προκύπτει θέμα περαιτέρω ανάλυσης κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα.

2.5 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα.

Τα οικονομικά στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι και το επίσημο νόμισμα της χώρας όπου λειτουργεί η εταιρεία.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε διαφορετικό νόμισμα από αυτό μετατρέπονται σε Ευρώ (€) με βάση την ισοτιμία της ημερομηνίας αυτών των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων τα τυχόν νομισματικά στοιχεία διαθεσίμων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε συνάλλαγμα, αποτιμούνται με βάση τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές δε διαφορές που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ακίνητα πάγια περιουσιακά στοιχεία τα οποία αφορούν οικόπεδα και κτίρια αποτιμούνται μετά την αναγνώρισή τους, με την μέθοδο της αναπροσαρμογής, δηλαδή στην εύλογη αξία κατά την ημέρα της αναπροσαρμογής, μείον τις μεταγενέστερες σωρευμένες αποσβέσεις και τις μεταγενέστερες σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Η εκτίμηση της εύλογης αξίας γίνεται από ανεξάρτητους εκτιμητές και η διαφορά που προκύπτει από την αποτίμηση καταχωρείται σε αποθεματικό αποτίμησης στα ίδια κεφάλαια. Τα υπόλοιπα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία (μεταφορικά μέσα, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός) αποτιμούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις των παγίων εξοδοποιούνται άμεσα. Η αξία κτήσεως και οι σωρευμένες αποσβέσεις των παγίων που αποσύρονται ή πωλούνται, αφαιρούνται από τους λογαριασμούς παγίων τη στιγμή της πώλησής τους και κάθε κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Οι αποσβέσεις των παγίων στοιχείων διενεργούνται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, η οποία επανεξετάζεται σε ετήσια βάση.

Η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων ανά κατηγορία έχει ως εξής:

Κτίρια	40 - 50 έτη
Μεταφορικά μέσα	6 - 9 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	6 - 7 έτη

Η Διοίκηση της εταιρείας εξετάζει κάθε χρόνο τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία για τυχόν ενδείξεις απομείωσης. Εφόσον υπάρξει ένδειξη απομείωσης η λογιστική αξία του ενσώματου στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων, εκτός εάν το πάγιο το οποίο υφίσταται την απομείωση είχε στο παρελθόν μεταβληθεί η λογιστική του αξία από αναπροσαρμογή αυτού στην εύλογη αξία. Στην περίπτωση αυτή θα επιβαρυνθούν τα αποτελέσματα χρήσης κατά το μέρος του ποσού που υπερβαίνει το ποσό των προηγούμενων αναπροσαρμογών.

2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται μόνο τα αγορασθέντα λογισμικά προγράμματα που χρησιμοποιούνται από την εταιρεία. Τα λογισμικά προγράμματα απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν

προβλέψεις απομείωσης της αξίας. Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται σε 4 - 6 έτη, ενώ όταν η αξία τους δεν είναι σημαντική, αποσβένονται πλήρως εντός της χρήσης κατά την οποία αποκτήθηκαν.

Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού.

Η Διοίκηση της εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση την αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται απομείωση της αξίας τους ή εάν έχει μεταβληθεί η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή τους. Όταν η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

2.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις (όπως προαναφέρθηκε) αλλά και τα άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης στις περιπτώσεις όπου γεγονότα και περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Έτσι όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου διαπιστωθεί ότι υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης αυτού καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ η αξία χρήσεως είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

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

Αντιλογισμός ζημίας απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίστηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

Η Διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απαξίωσης του πάγιου εξοπλισμού της και έτσι δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

2.9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στον ισολογισμό περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα, τις συμμετοχές και τις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσεως, βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν.

Τόκοι, μερίσματα, κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, λογιστικοποιούνται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα συμψηφίζονται όταν η εταιρεία, σύμφωνα με το νόμο, έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει με καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να συμψηφίσει ταυτοχρόνως την υποχρέωση.

Η εταιρεία δεν κάνει χρήση παραγώνων χρηματοοικονομικών προϊόντων ούτε για αντιστάθμισμα κινδύνων ούτε για κερδοσκοπικούς σκοπούς. Όλες οι επενδύσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, δηλαδή την εύλογη αξία του τιμήματος, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσων εξόδων απόκτησης που σχετίζονται με το χρηματοοικονομικό στοιχείο (εκτός αν αυτό έχει χαρακτηριστεί ως «διακρατούμενο για εμπορικούς σκοπούς»).

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που κατατάσσονται ως «διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς» και «διαθέσιμα για πώληση», αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες από χρεόγραφα προς διακράτηση για εμπορικούς σκοπούς αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Τα κέρδη ή οι ζημίες από την αποτίμηση των διαθέσιμων για πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων μέχρι την πώληση, είσπραξη ή άλλη διάθεση του χρηματοοικονομικού στοιχείου, ή μέχρι να θεωρηθεί ότι το χρηματοοικονομικό στοιχείο απομειώθηκε, οπότε το αθροιστικό κέρδος ή ζημία που περιλαμβανόταν στο κεφάλαιο εμφανίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές, η εύλογη αξία ορίζεται με αναφορά στις χρηματιστηριακές τιμές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία δεν υπάρχει τιμή διαπραγμάτευσης, η εύλογη αξία ορίζεται με βάση τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές του ιδίου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Σε περιπτώσεις όπου η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου δεν μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα αυτό αποτιμάται στο κόστος κτήσης του.

2.10 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων

Χρεόγραφα τα οποία πωλούνται στα πλαίσια μιας σύμβασης «πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων» (Repos) εξακολουθούν να εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις ως επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση, ενώ η αντίστοιχη υποχρέωση απεικονίζεται ανάλογα με τον αντισυμβαλλόμενο ως υποχρέωση προς πιστωτικά ιδρύματα, υποχρέωση προς πελάτες ή λοιπές καταθέσεις.

Χρεόγραφα τα οποία αποκτώνται στα πλαίσια σύμβασης «αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων (Reverse Repos) καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις ως απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς καταχωρείται σε λογαριασμό αποτελεσμάτων και αναγνωρίζεται ως τόκος σταδιακά κατά τη διάρκεια της σύμβασης με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Χρεόγραφα τα οποία δανείζει η εταιρεία σε τρίτους παραμένουν στις οικονομικές καταστάσεις. Χρεόγραφα τα οποία δανείζεται η εταιρεία δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις εκτός εάν πωληθούν σε τρίτους, οπότε η αγορά και η πώληση καταχωρούνται και το κέρδος ή η ζημία περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Η υποχρέωση επιστροφής των χρεογράφων καταχωρείται στην εύλογη αξία ως εμπορική υποχρέωση (Trading Liability)

2.11 Απαιτήσεις από πελάτες και Χρηματιστήριο

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με την ονομαστική. Οι ζημίες απομείωσης (απώλειες από επισφάλειες) καταχωρούνται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημίας απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων ταμειακών ροών και καταχωρείται στα αποτελέσματα.

2.12 Χρηματικά διαθέσιμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο και οι καταθέσεις σε Τράπεζες, καθώς και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις (με διάρκεια έως τρεις μήνες από την ημερομηνία έναρξης αυτών) άμεσης ρευστοποίησης και μηδενικού κινδύνου.

2.13 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται αφαιρετικά του υπέρ το άρτιο κεφαλαίου αφαιρουμένου του σχετικού φορολογικού οφέλους.

2.14 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του Ισολογισμού.

2.15 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Ο φόρος της χρήσης περιλαμβάνει τον αναμενόμενο προς καταβολή φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται επί των διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν ή αναμένεται ότι θα ισχύσουν κατά το χρόνο διακανονισμού της υποχρέωσης ή απαίτησης. Δεν λογίζεται αναβαλλόμενος φόρος – απαίτηση εφόσον δεν είναι πιθανό ότι το αναμενόμενο φορολογικό όφελος πρόκειται να πραγματοποιηθεί στο εγγύς μέλλον. Για συναλλαγές που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση, η αντίστοιχη φορολογική επίδραση αναγνωρίζεται επίσης στην καθαρή θέση. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία της εταιρείας και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου.

Η εταιρεία υπήγαγε τον Δεκέμβριο 2010, βάσει των διατάξεων του Ν.3888/2010, σε αυτόματη περαίωση τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2007-2009. Έτσι οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της εταιρείας για την χρήση 2010. Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο οι φορολογικές αρχές μπορεί να μην αποδεχτούν συγκεκριμένες δαπάνες ως εκπιπτόμενες φορολογικά για τις ανέλεγκτες χρήσεις και να επιβάλλουν πρόσθετους φόρους εισοδήματος και προσαυξήσεις.

Οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 ελέγχθηκαν από τον τακτικό ελεγκτή της εταιρείας και εκδόθηκε

το προβλεπόμενο προς τούτο φορολογικό πιστοποιητικό, ενώ το ίδιο προβλέπεται να γίνει και για τη χρήση 2014. Οι χρήσεις 2011 και 2012 θεωρούνται περαιωμένες, ενώ εφόσον δεν διενεργηθεί δειγματοληπτικός έλεγχος από το Υπουργείο Οικονομικών στην εταιρεία μέσα σε 18 μήνες από την υποβολή της έκθεσης στη Γ.Γ.Π.Σ., η χρήση 2013 θα κριθεί και αυτή ως περαιωμένη.

2.16 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία έχει παρούσες υποχρεώσεις νομικά ή με άλλο τρόπο τεκμηριωμένες ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθόντων χρήσεων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί αντικειμενικά και αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά τις ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται εκτός εάν δεν είναι σημαντικές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.17 Μισθώσεις

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των παγίων που εκμισθώνονται, μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης, ο λογιστικός χειρισμός τους, έχει ως εξής:

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η εταιρεία λειτουργεί ως μισθωτής, ο μισθωμένος εξοπλισμός περιλαμβάνεται στην ανάλογη κατηγορία παγίων, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια, ενώ η σχετική υποχρέωση προς τον εκμισθωτή, περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις. Τα μισθωμένα με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση, αναγνωρίζονται αρχικά, στην μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων υποχρεωτικών μισθωμάτων που έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή. Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προεξόφλησης εκείνο που αναφέρεται στη σύμβαση μίσθωσης, ή όπου αυτό δεν αναφέρεται με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν η Τράπεζα για αντίστοιχη χρηματοδότηση της για τον ίδιο σκοπό. Μετά την αρχική καταχώρηση, τα πάγια αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, εκτός αν η διάρκεια της μίσθωσης είναι μικρότερη και το πάγιο δεν αναμένεται να περιέλθει στην κατοχή της εταιρείας κατά τη λήξη της σύμβασης, οπότε και οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα μισθώματα που καταβάλλονται στον εκμισθωτή, κατανέμονται σε μείωση της υποχρέωσης και επιβάρυνση των αποτελεσμάτων ως έξοδα εκ τόκων, με βάση την τοκοχρεολυτική μέθοδο.

Στην εταιρεία δεν υπάρχουν πάγια που έχουν αποκτηθεί μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Λειτουργικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις των λειτουργικών μισθώσεων, ο εκμισθωτής διατηρεί σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα περιουσιακά στοιχεία. Στις περιπτώσεις αυτών των μισθώσεων η εταιρεία (που λειτουργεί ως μισθωτής) δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο του ενεργητικού της, αναγνωρίζει δε ως έξοδο στα αποτελέσματά της, το ποσό των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου εξόδου.

Στην εταιρεία δεν υφίστανται λειτουργικές μισθώσεις.

2.18 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Η υποχρέωση για τη συνταξιοδότηση του προσωπικού μετά την αποχώρησή του από την εργασία καλύπτεται από δημόσιο ασφαλιστικό φορέα (ΙΚΑ). Η εταιρεία και το προσωπικό συνεισφέρουν σε αυτό σε μηνιαία βάση.

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημιώσεως στην περίπτωση εξόδου από την υπηρεσία, το ύψος της οποίας εξαρτάται από το ύψος των αποδοχών τους, την προϋπηρεσία τους στην εταιρεία και τον λόγο εξόδου τους από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση παραίτησης ή δικαιολογημένης απολύσεως το δικαίωμα αυτό δεν υφίσταται.

Η εταιρεία δεν προσδιορίζει την ανωτέρω υποχρέωση αποζημίωσης του προσωπικού της λόγω συνταξιοδότησης με αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης λόγω του ολιγάριθμου προσωπικού που απασχολεί και υπολογίζει το οφειλόμενο ποσό σε ποσοστό 40% του ποσού της αποζημίωσης που οφείλεται λόγω απόλυσης.

2.19 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στην εταιρεία και το ύψος τους μπορεί αξιόπιστα να μετρηθεί. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- α. Παροχή υπηρεσιών: Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την ημερομηνία παροχής της υπηρεσίας.
- β. Έσοδα από τόκους: Τα έσοδα λογίζονται με βάση την αρχή του δεδουλευμένου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.
- γ. Μερίσματα: Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής των.

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση

2.20 Κέρδη ανά μετοχή

Ο δείκτης των βασικών κερδών ανά μετοχή (EPS) υπολογίζεται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη ή ζημίες της χρήσης που είναι αποδοτέα στους κατόχους κοινών μετοχών με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Ο δείκτης των μειωμένων κερδών ανά μετοχή υπολογίζεται χρησιμοποιώντας την ίδια ακριβώς μεθοδολογία υπολογισμού του βασικού δείκτη κερδών ανά μετοχή, αλλά οι προσδιοριστικοί όροι του δείκτη, καθαρά κέρδη ή ζημίες και αριθμός κοινών μετοχών, προσαρμόζονται ανάλογα ώστε να αντανακλούν την ενδεχόμενη μείωση των κερδών ανά μετοχή, η οποία θα μπορούσε να προέλθει είτε από τη μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών ή από άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών έναντι των κοινών μετοχών.

2.21 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους της εταιρείας απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο που εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της.

2.22 Συγκριτικά στοιχεία

Η εταιρεία συντάσσει τις οικονομικές της καταστάσεις με την παράθεση συγκριτικών στοιχείων. Για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014 χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων και των επ' αυτών σημειώσεων για μεν τα στοιχεία της ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ τα δεδομένα της 31 Δεκεμβρίου 2013, για δε τα στοιχεία της ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ και της ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ χρησιμοποιήθηκαν τα δεδομένα της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2013 έως 31 Δεκεμβρίου 2013.

3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Κατά την διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της εταιρείας, η Διοίκηση αυτής προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τη διάρκεια του επόμενου έτους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανόμενων και μελλοντικών γεγονότων που με τις παρούσες συνθήκες αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

3.1 Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων

Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού και της χρονικής στιγμής των ταμιακών ροών, επανεξετάζεται περιοδικά ώστε να μειώνουν οποιοσδήποτε διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημίες και τα πραγματικά δεδομένα των ζημιών.

Η εταιρεία εξετάζει διαρκώς τα χρεωστικά υπόλοιπα των πελατών προκειμένου να αξιολογήσει κατά πόσο έχουν υποστεί απομείωση. Στον προσδιορισμό αν πρέπει να αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ζημία απομείωσης, η εταιρεία χρησιμοποιώντας την κρίση της εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις που να καταδεικνύουν ότι υπάρχει προσδιορίσιμη μείωση στις αναμενόμενες ταμιακές ροές από ένα χαρτοφυλάκιο πελατών, πριν η μείωση μπορέσει να συσχετισθεί με ένα συγκεκριμένο υπόλοιπο πελάτη του χαρτοφυλακίου. Τέτοια ένδειξη δυνατόν να περιλαμβάνει δεδομένα που παρατηρήθηκαν και υποδηλώνουν ότι υπήρξε αρνητική διαφοροποίηση στη δυνατότητα αποπληρωμής από την ομάδα των πιστούχων, ή στις εθνικές ή τοπικές οικονομικές συνθήκες, που σχετίζονται με αθετήσεις υποχρεώσεων έναντι ομάδας περιουσιακών στοιχείων.

Η Διοίκηση χρησιμοποιεί εκτιμήσεις που βασίζονται στην ιστορική εμπειρία ζημιών από περιουσιακά στοιχεία με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και παρόμοια αντικειμενική ένδειξη απομείωσης με αυτά του χαρτοφυλακίου όταν προσδιορίζει τις μελλοντικές ταμιακές ροές.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 διαπιστώθηκε ότι σε ορισμένες περιπτώσεις παλαιών πελατών τα ανοικτά χρεωστικά υπόλοιπά των δεν καλύπτονταν από ανάλογης αξίας αποτίμησης χαρτοφυλάκιο αυτών. Συγκεκριμένα η αξία του χαρτοφυλακίου των αυτή την ημερομηνία υπολείπεται κατά € 1.059,11 χιλ. περίπου των χρεωστικών των υπολοίπων. Σημειώνεται ότι για αυτούς τους πελάτες η εταιρεία έχει σχηματίσει σε παλαιότερη χρήση πρόβλεψη ποσού € 575 χιλ. για κάλυψη ανοικτών χρεωστικών των υπολοίπων.

3.2 Φόρος Εισοδήματος

Η Διοίκηση της εταιρείας κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης του φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν συναλλαγές και υπολογισμοί κατά τη διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών για τους οποίους ο προσδιορισμός του τελικού φόρου είναι αβέβαιος. Η εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα φορολογικά θέματα βάσει εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις κατά το χρόνο στο οποίο θα γίνει αυτός ο προσδιορισμός.

3.3 Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 η οικονομική οντότητα θα διορθώνει σημαντικά λάθη προγενέστερων περιόδων αναδρομικά στην πρώτη πλήρη σειρά οικονομικών καταστάσεων που εγκρίνονται για έκδοση μετά την ανακάλυψή τους, με την επαναδιατύπωση των συγκριτικών ποσών για την προγενέστερη παρουσιαζόμενη περίοδο στην οποία έγινε το λάθος.

Η εταιρεία εφαρμόζοντας τις διατάξεις του ΔΛΠ 8 κατά την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014 προέβη στις κάτωθι αναμορφώσεις:

- αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων επί των φορολογικών αναπροσαρμογών της αξίας των γηπέδων και κτιρίων (2008 και 2012).
- αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων επί των προσωρινών διαφορών ανάμεσα σε λογιστική αξία και φορολογική βάση των αποσβέσεων.
- αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων επί των προσωρινών διαφορών ανάμεσα σε λογιστική αξία και φορολογική βάση των αποτιμήσεων των χρεογράφων.
- παρουσίαση της μεταβολής στον αναβαλλόμενο φόρο λόγω αλλαγής του φορολογικού συντελεστή που σχετίζεται με το αποθεματικό αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία των παγίων, απευθείας στην καθαρή θέση (μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων) και όχι μέσω των αποτελεσμάτων όπως είχε εμφανιστεί.

Παρατίθενται οι συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις, προ και μετά από την αναδιατύπωση. (σημειώνεται ότι οι σχετικές αναμορφώσεις είχαν γίνει ήδη κατά την δημοσίευση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30 Ιουνίου 2014)

NUNTIUS ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ

Οικονομικές καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014

Κατάσταση συνολικών εσόδων 01/01-31/12/2013 πριν και μετά από την αναδιατύπωση:

	Σημ.	Δημοσιευμένα 01/01-31/12/2013	Μεταβολές	Αναδιατύπωση 01/01-31/12/2013
Κύκλος εργασιών (από παροχή υπηρεσιών)	6.1	440.061,85	0,00	440.061,85
Κόστος παροχής υπηρεσιών	6.2	(517.985,52)	0,00	(517.985,52)
Μικτές ζημίες		(77.923,67)	0,00	(77.923,67)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6.2	(258.493,05)	0,00	(258.493,05)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	6.2	(167.387,80)	0,00	(167.387,80)
Άλλα έσοδα και έξοδα (καθαρά)	6.5	280.022,29	0,00	280.022,29
(Ζημίες) εκμετάλλευσης		(223.782,23)	0,00	(223.782,23)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά)	6.6	362.502,97	0,00	362.502,97
(Ζημία) προ φόρων		138.720,74	0,00	138.720,74
Φόρος εισοδήματος	6.7	(137.254,48)	131.464,04	(5.790,44)
(Ζημία) μετά από φόρους (Α)		1.466,26	131.464,04	132.930,30
Λοιπά συνολικά έσοδα				
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους				
Λοιπά συνολικά έσοδα	6.8	0,00	(141.070,17)	(141.070,17)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		0,00	(141.070,17)	(141.070,17)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		1.466,26	(9.606,13)	(8.139,87)
(Ζημία) ανά μετοχή	6.9	0,0049		0,4420
Ζημία προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων		(183.218,85)	0,00	(183.218,85)

Κατάσταση οικονομικής θέσης 31/12/2013 πριν και μετά από την αναδιατύπωση.

	Σημ.	Δημοσιευμένα 31/12/2013	Μεταβολές	Αναδιατύπωση 31/12/2013
Ενεργητικό				
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.1	2.652.473,59	0,00	2.652.473,59
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.2	0,46	0,00	0,46
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.3	512.316,43	0,00	512.316,43
		3.164.790,48	0,00	3.164.790,48
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο	5.4	1.919.531,34	0,00	1.919.531,34
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	5.5	1.112.273,15	0,01	1.112.273,16
Λοιπές απαιτήσεις	5.6	259.606,10	0,00	259.606,10
Χρηματικά διαθέσιμα	5.7	2.704.124,84	0,00	2.704.124,84
		5.995.535,43	0,01	5.995.535,44
Σύνολο ενεργητικού		9.160.325,91	0,01	9.160.325,92
Παθητικό				
Ίδια κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	5.8	2.857.030,00	0,00	2.857.030,00
Αποθεματικά	5.9	3.549.772,03	(23.506,70)	3.526.265,33
Αποτελέσματα εις νέον	5.10	(3.638.379,84)	51.018,26	(3.587.361,58)
		2.768.422,19	27.511,56	2.795.933,75
Υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	5.11	63.094,98	0,00	63.094,98
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.12	594.769,40	(27.511,55)	567.257,85
		657.864,38	(27.511,55)	630.352,83
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Δάνεια τραπεζών	5.13	4.091.904,04	0,00	4.091.904,04
Υποχρεώσεις προς πελάτες και χρηματιστήριο	5.14	1.469.515,89	0,00	1.469.515,89
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	5.15	0,00	0,00	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	5.16	172.619,41	0,00	172.619,41
		5.734.039,34	0,00	5.734.039,34
Σύνολο παθητικού		9.160.325,91	0,01	9.160.325,92

4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι εργασίες της εταιρείας ενσωματώνουν διάφορους κινδύνους κυρίως από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις λοιπές απαιτήσεις καθώς και από τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Η γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση, στη χρηματοοικονομική κατάσταση και ταμειακή ροή της εταιρείας.

4.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η εταιρεία, απορρέει κυρίως από την πιθανότητα το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για ζημίες που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Συνεπώς η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια βέβαια και των κανονιστικών διατάξεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σύμφωνα με το Ν. 2843/2000 και τις αποφάσεις Νο. 2/363/30.11.2005 και Νο. 8/370/26.01.2006 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν, πρέπει μέχρι το τέλος του T+3 ο πελάτης-επενδυτής να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση η εταιρεία προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο την ημέρα T+4 προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις και έτσι δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προκειμένου να διαφυλάξει τα ελεύθερα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών-επενδυτών επέβαλε στα μέλη του Χ.Α.Α. (απόφαση Νο. 2/306/22.06.2004 όπως ισχύει) να τηρούν κατατεθειμένα τα χρήματα των πελατών τους σε ιδιαίτερους τραπεζικούς λογαριασμούς σε Πιστωτικά Ιδρύματα αναγνωρισμένης φήμης.

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 (VAR) 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 δραστηριοτήτων της εταιρείας γίνεται σε Ευρώ (€), ενώ οι πράξεις σε νομίσματα εκτός ευρώ τακτοποιούνται εντός τριημέρου. Έτσι σημαντικός συναλλαγματικός κίνδυνος ουσιαστικά δεν υφίσταται.

Σημειώνεται ότι την 31/12/14 τα υφιστάμενα υπόλοιπα διαθεσίμων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα (εκτός €) αποτιμήθηκαν με βάση τις ισοτιμίες αυτής της ημερομηνίας.

4.4 Κίνδυνος επιτοκίου

Ως κίνδυνο επιτοκίου ορίζουμε τον ανειλημμένο επενδυτικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει από τις μεταβολές στην αγορά των επιτοκίων χρήματος. Τέτοιες μεταβολές τιμών επιτοκίων μπορούν να επηρεάσουν την οικονομική θέση της εταιρείας αφού οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια, τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα είτε να μετατραπούν σε σταθερά.

Η εταιρεία λόγω των περιορισμένων δανειακών της αναγκών, οι οποίες σε καθημερινή βάση μεταβάλλονται, δεν είναι εκτεθειμένη σημαντικά στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου κυρίως όσον αφορά τον τραπεζικό της δανεισμό, ο οποίος συνδέεται με κυμαινόμενο ποσοστό επιτοκίου. Δεν υπάρχουν άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που να επηρεάζονται από τις μεταβολές των επιτοκίων

4.5 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την δυνατότητα της εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Παρατίθενται παρακάτω στοιχεία ληκτότητας όλων των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αναφέρονται στην 31/12/2014 και στην 31/12/2013.

NUNTIUS ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ

Οικονομικές καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014

Ενεργητικό	Σημ.	1-6 μήνες	6 μήνες- 1 έτος	1-5 έτη	> 5 έτη	31/12/2014	31/12/2013 αναθεωρημένα
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία							
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.1				2.608.774,89	2.608.774,89	2.652.473,59
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.2				0,46	0,46	0,46
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.3				404.804,78	404.804,78	512.316,43
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.4		39.000,00	146.000,00	0,00	185.000,00	
						3.198.580,13	3.164.790,48
Κυκλοφορούν ενεργητικό							
Απαιτήσεις από πελάτες και χρηματιστήριο	5.5	1.991.854,13			0,00	1.991.854,13	1.919.531,34
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	5.6	806.112,07			0,00	806.112,07	1.112.273,16
Λοιπές απαιτήσεις	5.7			155.688,00	51.716,78	207.404,78	259.606,10
Χρηματικά διαθέσιμα	5.8	1.351.815,09			0,00	1.351.815,09	2.704.124,84
						4.357.186,07	5.995.535,44
Σύνολο ενεργητικού		4.149.781,29	39.000,00	301.688,00	3.065.296,91	7.555.766,20	9.160.325,92
Παθητικό							
Υποχρεώσεις							
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	5.12				63.094,98	63.094,98	63.094,98
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.13				535.830,71	535.830,71	567.257,85
						598.925,69	630.352,83
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Δάνεια τραπεζών	5.14	4.093.477,06			0,00	4.093.477,06	4.091.904,04
Υποχρεώσεις προς πελάτες και χρηματιστήριο	5.15	880.400,87			0,00	880.400,87	1.469.515,89
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	5.16				0,00	0,00	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	5.17	97.620,49			0,00	97.620,49	172.619,41
						5.071.498,42	5.734.039,34
Σύνολο παθητικού		5.071.498,42	0,00	0,00	598.925,69	5.670.424,11	6.364.392,17
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΠΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ		-921.717,13	39.000,00	301.688,00	2.466.371,22	1.885.342,09	2.795.933,75

5 Σημειώσεις επί των στοιχείων του ισολογισμού

5.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπο την 31.12.2012	716.924,00	2.064.116,00	62.159,00	531.999,40	3.375.198,40
Μεταβολές χρήσεως 2013	0,00	0,00	10.209,00	4.585,95	14.794,95
Υπόλοιπο την 31.12.2013	716.924,00	2.064.116,00	72.368,00	536.585,35	3.389.993,35
Προσθήκες χρήσεως 2014	0,00	0,00	0,00	1.312,41	1.312,41
Υπόλοιπο την 31.12.2014	716.924,00	2.064.116,00	72.368,00	537.897,76	3.391.305,76
Σωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο την 31.12.2012	0,00	145.553,30	36.270,91	515.132,17	696.956,38
Αποσβέσεις χρήσεως 2013	0,00	29.110,66	6.300,98	5.151,74	40.563,38
Υπόλοιπο την 31.12.2013	0,00	174.663,96	42.571,89	520.283,91	737.519,76
Αποσβέσεις χρήσεως 2014	0,00	29.110,66	11.578,88	4.321,57	45.011,11
Υπόλοιπο την 31.12.2014	0,00	203.774,62	54.150,77	524.605,48	782.530,87
Αναπόσβεστο υπόλοιπο					
Υπόλοιπο την 31.12.2012	716.924,00	1.918.562,70	25.888,09	16.867,23	2.678.242,02
Υπόλοιπο την 31.12.2013	716.924,00	1.889.452,04	29.796,11	16.301,44	2.652.473,59
Υπόλοιπο την 31.12.2014	716.924,00	1.860.341,38	18.217,23	13.292,28	2.608.774,89

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας, τα οποία αφορούν γήπεδα-οικόπεδα και κτίρια, είναι ελεύθερα παντός βάρους και αποτιμούνται μετά την πρώτη αναγνώριση στην αναπροσαρμοσμένη αξία, που αποτελείται από την εύλογη αξία κατά την ημέρα της αναπροσαρμογής, μείον τις μεταγενέστερες σωρευμένες αποσβέσεις και τις μεταγενέστερες σωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Η τελευταία εκτίμηση της εύλογης αξίας έγινε από ανεξάρτητους εκτιμητές με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2008 και η διαφορά που προέκυψε από την αποτίμηση καταχωρήθηκε σε αποθεματικό αποτίμησης στα ίδια κεφάλαια.

Η εταιρεία έχει ήδη αναθέσει την εκ νέου αποτίμηση της αξίας των ακινήτων της σε ανεξάρτητους εκτιμητές. Ωστόσο, τα αποτελέσματα της εκτίμησης δεν ήταν έτοιμα κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2014 και για τον λόγο αυτό, θα ενσωματωθούν στις οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2015.

5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα στοιχεία της εταιρείας αφορούν σε άδειες χρήσης λογισμικών προγραμμάτων.

	<u>Λογισμικό</u>
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο την 31.12.2012	239.351,45
Μεταβολές χρήσεως 2013	0,00
Υπόλοιπο την 31.12.2013	239.351,45
Μεταβολές χρήσεως 2014	0,00
Υπόλοιπο την 31.12.2014	239.351,45
Σωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 31.12.2012	239.350,99
Αποσβέσεις χρήσεως 2013	0,00
Υπόλοιπο την 31.12.2013	239.350,99
Αποσβέσεις χρήσεως 2014	0,00
Υπόλοιπο την 31.12.2014	239.350,99
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	
Υπόλοιπο την 31.12.2012	0,46
Υπόλοιπο την 31.12.2013	0,46
Υπόλοιπο την 31.12.2014	0,46

5.3 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Συμμετοχή στο συνεγγυητικό κεφάλαιο	213.201,31	208.177,31
Εισφορά στο επικουρικό κεφάλαιο	188.978,60	301.514,25
Καταβληθείσες εγγυήσεις	2.624,87	2.624,87
	<u>404.804,78</u>	<u>512.316,43</u>

Η απαίτηση ποσού € 213.201,31 αφορά στο ποσό της συμμετοχής στο «Συνεγγυητικό Κεφάλαιο», που σταδιακά έχει δοθεί, ως εγγύηση, στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997. Εκτός των ανωτέρω καταβολών έχει δοθεί επίσης για τον ίδιο σκοπό και εγγυητική επιστολή συνολικού ύψους € 63.201,00. Η ανωτέρω

συμμετοχή συνεχώς αναπροσαρμόζεται κατόπιν αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεγγυητικού αλλά και σχετικών εγκρίσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Όσον αφορά το ποσό € 188.978,60, αυτό αφορά κατά ποσό € 53.978,60 στο διαμορφωμένο την 31 Δεκεμβρίου 2014 ύψος της μερίδας της εταιρείας στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου Αθηνών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2471/1997 και τις εκδιδόμενες αποφάσεις της εταιρείας ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε., η οποία λειτουργεί ως Διαχειριστής του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης και κατά το υπόλοιπο ποσό € 135.000,00 σε καταβολές που έγιναν στην ανωτέρω εταιρεία προκειμένου να εξασφαλισθεί αυξημένο όριο υποχρεώσεων εκκαθάρισης και διακανονισμού συναλλαγών στο Χρηματιστήριο. Εκτός των ανωτέρω καταβολών είχε δοθεί επίσης για τον ίδιο σκοπό και εγγυητική επιστολή λήξεως 21/2/2015, συνολικού ύψους € 300.000,00.

5.4 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Η Διοίκηση της εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη σύμβαση συνεργασίας που έχει υπογράψει με αλλοδαπή εταιρεία με παρεμφερές αντικείμενο και η οποία έχει εφαρμογή από το 2015 και μετά προσδοκά σε ικανοποιητικά κερδοφόρα αποτελέσματα για τα επόμενα χρόνια.

Εξαιτίας αυτής της εκτίμησης προέβη σε αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης ύψους 185 χιλιάδων ευρώ από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές.

Η Διοίκηση της εταιρείας, όπως απεικονίζεται και στο παρακάτω πίνακα λειτούργησε συντηρητικά και δεν σχημάτισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση για το σύνολο των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΑΠΟ ΑΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΖΗΜΙΕΣ					
	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΖΗΜΙΑ				ΣΥΝΟΛΑ
	2011	2012	2013	ΕΚΤΙΜΗΣΗ 2014	
ΔΗΛΩΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	127.726,54	457.331,24	193.793,80	250.000,00	1.028.851,58
ΕΤΟΣ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΥ	2016	2017	2018	2019	
ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΟΡΟΥ	26,00%	26,00%	26,00%	26,00%	
ΑΝΑΛΟΓΟΥΝ ΦΟΡΟΣ	33.208,90	118.906,12	50.386,39	65.000,00	267.501,41
ΣΧΗΜΑΤΙΣΘΕΙΣΑ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ	33.208,90	118.906,12	32.884,98	0,00	185.000,00

Η εταιρεία δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για την ανέλεγκτη χρήση 2010, καθώς επίσης για τις χρήσεις 2013 και 2014.

Η χρήση 2013 έχει ελεγχθεί από το Νόμιμο Ελεγκτή όπως προβλέπεται από το άρθρο 82 παρ.5 του

Ν. 2238/1994 χωρίς να έχουν προκύψει πρόσθετα φορολογικά ευρήματα, ενώ για τη χρήση 2014 ο ως άνω έλεγχος είναι σε εξέλιξη χωρίς και σε αυτή τη περίπτωση να αναμένεται επιπλέον φορολογική επιβάρυνση της εταιρείας πλέον αυτής που έχει διαμορφώσει τα δεδομένα του παραπάνω πίνακα.

Η εταιρεία εκτιμά ότι για τις παραπάνω χρήσεις (2010, 2013 και 2014) έχουν διενεργηθεί οι προβλεπόμενες φορολογικές αναμορφώσεις αλλά επιπλέον υπάρχουν και επαρκείς για τις περιστάσεις, αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες οι οποίες θα συμψηφίσουν τυχόν πρόσθετη φορολογική αναμόρφωση από τις αρμόδιες ελεγκτικές αρχές.

5.5 Απαιτήσεις από πελάτες και Χρηματιστήριο

	31/12/2014	31/12/2013
Πελάτες	2.543.955,66	1.809.059,67
Απομείωση αξίας (απαιτήσεις πελατών)	(575.000,00)	(575.000,00)
	1.968.955,66	1.234.059,67
Απαίτηση από Χρηματιστήριο Αξιών (εκκαθάριση)	22.898,47	685.471,67
Σύνολο	1.991.854,13	1.919.531,34

Αφορούν αφενός μεν στα χρεωστικά υπόλοιπα των πελατών την τελευταία εργάσιμη ημέρα της περιόδου για την οποία παρουσιάζονται οι οικονομικές καταστάσεις και αφετέρου στο χρεωστικό υπόλοιπο της εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου.

Στις απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνονται και απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη, οι οποίες παρατίθενται στη σημείωση 6.10 σελ. 52.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 διαπιστώθηκε ότι σε ορισμένες περιπτώσεις παλαιών πελατών τα ανοικτά χρεωστικά υπόλοιπά των δεν καλύπτονταν από ανάλογης αξίας αποτίμησης χαρτοφυλάκιο αυτών. Συγκεκριμένα η αξία του χαρτοφυλακίου των αυτή την ημερομηνία υπολείπεται κατά 1.059,11 χιλ. περίπου των χρεωστικών των υπολοίπων. Σημειώνεται ότι για αυτούς τους πελάτες η εταιρεία έχει σχηματίσει σε παλαιότερη χρήση πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 575 χιλ. για κάλυψη ανοικτών χρεωστικών των υπολοίπων (κόκκινοι κωδικοί).

5.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

NUNTIUS ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ

Οικονομικές καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014

	31/12/2014	31/12/2013
Αξία κτήσης μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.	1.563.633,85	1.467.136,51
Απομείωση αξίας (εισηγμένων μετοχών)	(765.376,63)	(366.043,27)
	<u>798.257,22</u>	<u>1.101.093,24</u>
Αξία κτήσης μετοχών μη εισηγμένων στο Χ.Α.	46.216,43	46.216,43
Απομείωση αξίας (μη εισηγμένων μετοχών)	(38.361,58)	(35.036,51)
	<u>7.854,85</u>	<u>11.179,92</u>
Γενικό σύνολο	<u>806.112,07</u>	<u>1.112.273,16</u>

Η εταιρεία την 31/12/2014 έχει στην κατοχή της μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.Α., συνολικής αξίας € 798.257,22, οι οποίες χαρακτηρίζονται ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο. Η αποτίμηση των μετοχών αυτών έγινε στην εύλογη αξία και έχει υπολογισθεί με βάση την τελευταία τιμή κλεισίματος του Χρηματιστηρίου της 31/12/2014. Η διαφορά δε που προέκυψε μεταξύ της τιμής κτήσης και της τιμής αποτίμησης στην εύλογη αξία καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα.

5.7 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2014	31/12/2013
Έξοδα επομένων χρήσεων	2.130,00	3.165,91
Τόκοι πελατών	-	8.904,45
Προκαταβλημένοι – παρακρατημένοι φόροι Ελληνικού Δημοσίου	24.215,18	71.162,95
Απαιτήσεις από συγγενείς επιχειρήσεις	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	171.359,68	14.647,67
Χρεώστες διάφοροι	69.699,92	221.725,12
Απομείωση απαιτήσεων (χρεώστες διάφοροι)	(60.000,00)	(60.000,00)
	<u>207.404,78</u>	<u>259.606,10</u>

Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη παρατίθενται στη σημείωση 6.10 σελ. 51.

5.8 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2014	31/12/2013
Ταμείο	9.049,97	4.051,43
Καταθέσεις όψεως της εταιρείας	154.768,48	1.030.870,20
Καταθέσεις προθεσμίας της εταιρείας	350.000,00	400.000,00
	<u>513.818,45</u>	<u>1.434.921,63</u>
Καταθέσεις όψεως για λογαριασμό πελατών	837.996,64	1.269.203,21
Καταθέσεις προθεσμίας για λογαριασμό πελατών	-	-
	<u>837.996,64</u>	<u>1.269.203,21</u>
Γενικό σύνολο	<u>1.351.815,09</u>	<u>2.704.124,84</u>

Οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας για λογαριασμό πελατών αφορούν τις καταθέσεις που έγιναν

για εξασφάλιση των ώριμων πιστωτικών υπολοίπων πελατών, τα οποία εξετάζονται παρακάτω στην σημείωση 5.15 σελ. 47.

5.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας την 31/12/2014 αποτελείται από 300.740 ονομαστικές μετοχές των € 9,50 εκάστη και ανέρχεται συνολικά σε € 2.857.030,00. Παρατίθεται παρακάτω σχετική ανάλυση.

Μέτοχος	Αρ. μετοχών	Αξία	Ποσοστό Συμμετοχής
Θεοφάνης Μωραϊτάκης	150.128	1.426.216,00	49,92%
Αλέξανδρος Μωραϊτάκης	150.128	1.426.216,00	49,92%
Γιανούλα Γεωργίου-Μητρούση	483	4.588,50	0,16%
Κοινή	1	9,50	0,00%
Σύνολο	300.740	2.857.030,00	100,00%

Το Μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά την 31.12.2011 ανέρχονταν σε € 1.506.985,00, ολοσχερώς καταβλημένο και διαιρείτο σε 158.630 ονομαστικές μετοχές των € 9,50 εκάστη. Σημειώνεται ότι στο ανωτέρω ύψος διαμορφώθηκε το Μετοχικό Κεφάλαιο μετά την από 30.10.2008 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, στην οποία αποφασίσθηκε η μείωσή του κατά το ποσό των € 3.148.805,50 με την μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά € 19,85 και την αναλογική επιστροφή μετρητών στους μετόχους. Έτσι το Μετοχικό Κεφάλαιο από το ποσό των € 4.655.790,50 (158.630 μετοχές των € 29,35 εκάστη διαμορφώθηκε στο ποσό των € 1.506.985,00 (158.630 μετοχές των € 9,50 εκάστη). Η μείωση αυτή εγκρίθηκε από την αρμόδια Νομαρχία, ενώ επεστράφη σταδιακά στους μετόχους το ποσό της αποφασισθείσας μείωσης ποσού € 3.148.805,50.

Στη συνέχεια η συγκληθείσα την 30.4.2012 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας αποφάσισε όπως το ανωτέρω διαμορφωμένο μετοχικό κεφάλαιο ποσού € 1.506.985,00 αυξηθεί κατά το ποσό των € 950.000,00 με καταβολή μετρητών και με την έκδοση 100.000 νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 9,50 εκάστη. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας μετά την ανωτέρω αποφασισθείσα αύξηση ανερχόταν στο ποσό των € 2.456.985,00, διαιρείτο δε σε 258.630 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 9,50 εκάστη. Η ανωτέρω αύξηση εγκρίθηκε από την αρμόδια Διεύθυνση του Υπουργείου Ανάπτυξης την 26.6.2012, ενώ καταβλήθηκε στη χρήση 2012 και το σχετικό ποσό της αύξησης αυτής.

Περαιτέρω η συγκληθείσα την 26.4.2013 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας αποφάσισε όπως το ανωτέρω διαμορφωμένο μετοχικό κεφάλαιο ποσού € 2.456.985,00 αυξηθεί κατά το ποσό των € 400.045,00 με καταβολή μετρητών και με την έκδοση 42.110 νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 9,50 εκάστη. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας μετά την ανωτέρω αποφασισθείσα αύξηση ανήλθε στο ποσό των € 2.857.030,00 διαιρείται δε σε 300.740 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 9,50 εκάστη. Η ανωτέρω αύξηση εγκρίθηκε από

την αρμόδια Διεύθυνση του Υπουργείου Ανάπτυξης την 25.7.2013, ενώ το ποσό της αύξησης αυτής € 400.045,00 κατατέθηκε σε τραπεζικό λογαριασμό της εταιρείας στις 23.8.2013.

5.10 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Τακτικό αποθεματικό	Διαφορές Αναπροσαρμογής	Έκτακτο αποθεματικό	Αποθεματικά από απαλασσόμενα της φορολογίας εσοδά	Αποθεματικά φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	Σύνολο
Υπόλοιπο την 31.12.2012	790.792,67	1.763.002,16	56.639,77	622.939,47	30.584,04	285.813,92	3.549.772,03
Προσαρμογές σύμφωνα με το ΔΛΠ 8		117.533,48					117.533,48
Αναθεωρημένο υπόλοιπο 31.12.2012	790.792,67	1.880.535,64	56.639,77	622.939,47	30.584,04	285.813,92	3.667.305,51
Μεταβολές χρήσεως 2013 (αναθεωρημένες)		-141.040,17					-141.040,17
Υπόλοιπο την 31.12.2013	790.792,67	1.739.495,47	56.639,77	622.939,47	30.584,04	285.813,92	3.526.265,34
Μεταβολές χρήσεως 2014			-56.639,77	-622.939,47		-285.813,92	-965.393,16
Υπόλοιπο την 31.12.2014	790.792,67	1.739.495,47	0,00	0,00	30.584,04	0,00	2.560.872,18

Με βάση την Ελληνική Νομοθεσία η εταιρεία υποχρεούται να παρακρατεί κάθε χρόνο από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ποσοστό 5% τουλάχιστον ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση αυτή σταματάει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό, το οποίο είναι φορολογημένο, δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής της επιχείρησης και προορίζεται να καλύψει τυχόν χρεωστικό υπόλοιπο του λογαριασμού Αποτελέσματα σε νέο. Τα αφορολόγητα αποθεματικά σχηματίστηκαν σταδιακά βάσει διατάξεων διαφόρων νόμων και απαλλάσσονται από τον φόρο εισοδήματος εφόσον παραμένουν αδιανέμητα στους μετόχους.

Κατά την χρήση 2014 η εταιρεία συμψήφισε αποθεματικά με δηλωθείσες φορολογικές ζημίες σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 72 του Ν. 4172/2013.

Η εταιρεία δεν είχε σχηματίσει αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση σχετικά με τα ανωτέρω αποθεματικά, αλλά επίσης δεν είχε σχηματίζει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση σχετικά με τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες της.

5.11 Αποτελέσματα εις νέον

Για την κίνηση του λογαριασμού αυτού βλέπε σχετικά στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.

5.12 Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από τον χρόνο προϋπηρεσίας, τις αποδοχές του εργαζόμενου και τον τρόπο αποχωρήσεώς του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης, που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια ημέρα. Ο ελληνικός εμπορικός νόμος προβλέπει ότι οι εταιρείες θα πρέπει να σχηματίσουν πρόβλεψη, που αφορά το σύνολο του

προσωπικού και τουλάχιστον για την υποχρέωση, που δημιουργείται επί της αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης (40% επί της συνολικής υποχρέωσης).

Η εταιρεία δεν προσδιορίζει την ανωτέρω υποχρέωση αποζημίωσης του προσωπικού της λόγω συνταξιοδότησης με αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης, λόγω του ολιγάριθμου προσωπικού που απασχολεί αλλά υπολογίζει το οφειλόμενο ποσό σε ποσοστό 40% του ποσού της αποζημίωσης που οφείλεται λόγω απόλυσης. Η διαφορά μεταξύ των δύο μεθόδων δεν κρίνεται σημαντική.

5.13 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η ανάλυση και κίνηση του παραπάνω λογαριασμού έχει ως εξής:

	31.12.2013 αναθεωρημένο	Αναγνώριση στην		31.12.2014
		κατάσταση αποτελεσμάτων	καθαρή θέση	
Αποτίμηση παγίων στην εύλογη αξία	611.174,08			611.174,08
Φορολογικές αναπροσαρμογές αξίας παγίων	(75.494,29)			(75.494,29)
Αποσβέσεις	24.231,79	8.113,48		32.345,27
Αποτίμηση χρεογράφων	23.750,96	(39.540,61)		(15.789,65)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	(16.404,70)			(16.404,70)
Σύνολο	<u>567.257,84</u>	<u>(31.427,13)</u>	<u>0,00</u>	<u>535.830,71</u>

	31.12.2012	Προσαρμογές ΔΛΠ 8	31.12.2012 αναθεωρημένο	Αναγνώριση στην		31.12.2013 αναθεωρημένο
				κατάσταση αποτελεσμάτων	καθαρή θέση	
Αποτίμηση παγίων στην εύλογη αξία	470.133,91		470.133,91		141.040,17	611.174,08
Φορολογικές αναπροσαρμογές αξίας παγίων	0,00	(58.072,53)	(58.072,53)	(17.421,76)		(75.494,29)
Αποσβέσεις	0,00	10.055,45	10.055,45	14.176,34		24.231,79
Αποτίμηση χρεογράφων	0,00	10.929,40	10.929,40	12.821,56		23.750,96
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	(12.619,00)		(12.619,00)	(3.785,70)		(16.404,70)
Σύνολο	<u>457.514,91</u>	<u>(37.087,68)</u>	<u>420.427,23</u>	<u>5.790,44</u>	<u>141.040,17</u>	<u>567.257,84</u>

5.14 Δάνεια τραπεζών

Πρόκειται για βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό από την Τράπεζα Πειραιώς για την εξασφάλιση του οποίου έχουν δοθεί προσωπικές εγγυήσεις των μετόχων.

5.15 Υποχρεώσεις προς πελάτες και Χρηματιστήριο

Οι υποχρεώσεις αυτές αναλύονται ως εξής:

	31/12/2014	31/12/2013
Υποχρεώσεις προς πελάτες από ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα	837.996,64	1.269.203,22
Λοιπές υποχρεώσεις προς πελάτες και χρηματιστήριο	45.138,53	200.312,67
	<u>883.135,17</u>	<u>1.469.515,89</u>

Τα ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών είναι κατατεθειμένα σε ειδικούς τραπεζικούς λογαριασμούς πελατών (σχετική αναφορά έγινε στη σημείωση 5.8 σελ. 44).

Περιλαμβάνονται και υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη, στοιχεία των οποίων παρατίθενται στη σημείωση 6.10 σελ. 52.

5.16 Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία της εταιρείας και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου.

Η Διοίκηση της εταιρείας κάνει διάφορες εκτιμήσεις σχετικά με τον προσδιορισμό του φόρου εισοδήματος δεδομένου ότι υπάρχουν συναλλαγές από την κανονική ροή των εργασιών της εταιρείας για τις οποίες ο τελικός προσδιορισμός για φόρο εισοδήματος δεν είναι βέβαιος.

Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο οι φορολογικές αρχές μπορεί να μην αποδεχτούν συγκεκριμένες δαπάνες ως εκπιπτόμενες φορολογικά για τις χρήσεις αυτές και να επιβάλλουν πρόσθετους φόρους εισοδήματος.

Η εταιρεία υπήγαγε τον Δεκέμβριο 2010, βάσει των διατάξεων του Ν.3888/2010, σε αυτόματη περαίωση τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2007-2009. Έτσι οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της εταιρείας για τη χρήση 2010. Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο οι φορολογικές αρχές μπορεί να μην αποδεχτούν συγκεκριμένες δαπάνες ως εκπιπτόμενες φορολογικά για την ανέλεγκτη αυτή χρήση και να προβούν σε αναμόρφωση των φορολογικών αποτελεσμάτων που προέκυψαν σε αυτή τη χρήση.

Σημειώνεται ότι δεν έχει γίνει σχετικός υπολογισμός για τυχόν φόρο εισοδήματος για την ανέλεγκτη φορολογικά αυτή χρήση δεδομένου ότι δεν έχουν προκύψει φορολογητέα κέρδη. Οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 ελέγχθηκαν από τον τακτικό ελεγκτή της εταιρείας και εκδόθηκε το προβλεπόμενο προς τούτο φορολογικό πιστοποιητικό, ενώ το ίδιο προβλέπεται να γίνει και για τη χρήση 2014. Οι χρήσεις 2011, 2012 θεωρούνται περαιωμένες, ενώ εφόσον δεν διενεργηθεί δειγματοληπτικός έλεγχος από το Υπουργείο Οικονομικών στην εταιρεία μέσα σε 18 μήνες από την υποβολή της έκθεσης στη Γ.Γ.Π.Σ., η χρήση 2013 θα κριθεί και αυτή ως περαιωμένη.

5.17 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2014	31/12/2013
Δικαιούχοι αμοιβών	20.270,62	84.938,23
Άγνωστοι καταθέτες	-	-
Υπόλοιπα μη αναζητηθέντα	41.914,23	41.914,23
Μερίσματα πληρωτέα	-	-
Πιστωτές διάφοροι	-	-
Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη	17.244,03	23.817,07
Προμηθευτές	3.987,55	3.671,32
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	8.832,59	10.836,72
Αμοιβές Δ.Σ.	1.847,06	2.160,00
Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα	3.524,41	5.281,84
	<u>97.620,49</u>	<u>172.619,41</u>

6 Σημειώσεις επί των στοιχείων των αποτελεσμάτων

6.1 Κύκλος εργασιών

	01/01-31/12/2014	01/01-31/12/2013
Προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών	189.766,46	213.294,68
Έσοδα από μεταβιβαστικά	67.200,32	126.550,20
Λοιπά έσοδα από παροχή υπηρεσιών	73.305,69	100.216,97
	<u>330.272,47</u>	<u>440.061,85</u>

6.2 Κόστος παροχής υπηρεσιών και έξοδα λειτουργιών διοίκησης και διάθεσης

01/01 – 31/12/2014					
Έξοδα κατ' είδος	Σημ	Κόστος παροχής υπηρεσιών	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	6.3	225.512,21	28.189,03	28.189,03	281.890,27
Αμοιβές και έξοδα τρίτων		3.336,35	31.275,00	29.920,76	64.532,11
Παροχές τρίτων		45.688,41	24.822,31	18.063,20	88.573,92
Φόροι – Τέλη		(0,01)	33.439,90	21.714,13	55.154,02
Λοιπά Διάφορα έξοδα		121.803,54	24.727,58	19.405,46	165.936,58
Αποσβέσεις	6.4	9.002,23	18.004,44	18.004,44	45.011,11
Σύνολο		<u>405.342,73</u>	<u>160.458,26</u>	<u>135.297,02</u>	<u>701.098,01</u>

01/01 – 31/12/2013					
Έξοδα κατ' είδος	Σημ	Κόστος παροχής υπηρεσιών	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	6.3	240.571,28	30.071,41	30.071,41	300.714,10
Αμοιβές και έξοδα τρίτων		76.978,19	30.709,20	0,00	107.687,39
Παροχές τρίτων		54.621,61	91.437,43	86.852,23	232.911,27
Φόροι – Τέλη		0,00	18.957,09	12.848,63	31.805,72
Λοιπά Διάφορα έξοδα		137.701,76	71.092,57	21.390,18	230.184,51
Αποσβέσεις	6.4	8.112,68	16.225,35	16.225,35	40.563,38
Σύνολο		<u>517.985,52</u>	<u>258.493,05</u>	<u>167.387,80</u>	<u>943.866,37</u>

6.3 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	01/01-31/12/2014	01/01-31/12/2013
Μισθοί	237.859,39	248.530,11
Εργοδοτικές εισφορές	40.144,42	46.350,66
Αποζημιώσεις απολύσεως	3.886,46	5.833,33
	<u>281.890,27</u>	<u>300.714,10</u>

Μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού

6

7

6.4 Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις της περιόδου αναλύονται ως προς τα πάγια στα οποία αφορούν ως εξής:

	01/01-31/12/2014	01/01-31/12/2013
Κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων	29.110,66	29.110,66
Μεταφορικά μέσα	11.578,88	6.300,98
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4.321,57	5.151,74
	<u>45.011,11</u>	<u>40.563,38</u>

6.5 Άλλα έσοδα και έξοδα

	01/01-31/12/2014	01/01-31/12/2013
Άλλα έσοδα		
Ενοίκια κτιρίων	2.400,00	24.400,00
Διαγραφή αγνώστων καταθέσεων	24,46	265.551,88
Λοιπά έσοδα	-	2.684,67
Σύνολο εσόδων	<u>2.424,46</u>	<u>292.636,55</u>
Άλλα έξοδα		
Απομειώσεις απαιτήσεων	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(2.724,78)	(12.614,26)
Λοιπά έξοδα	(512,00)	-
Σύνολο εξόδων	<u>(3.236,78)</u>	<u>(12.614,26)</u>
Άλλα έσοδα και έξοδα (καθαρά)	<u>(812,32)</u>	<u>280.022,29</u>

6.6 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	01/01-31/12/2014	01/01-31/12/2013
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	10.941,27	29.331,23
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	50.445,04	78.742,14
Αποτελέσματα πωλήσεων συμμετοχών και χρεογράφων	(197.664,82)	(51.326,17)
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	(18.228,09)	(63.506,30)
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	(188.826,63)	(192.917,28)
Αποτελέσματα αποτίμησης χρεογράφων	(414.782,01)	565.511,44
Απομειώσεις συμμετοχών	-	(3.332,08)
	<u>(758.115,24)</u>	<u>362.502,98</u>

6.7 Φόρος εισοδήματος

Λόγω μη ύπαρξης φορολογητέων κερδών κατά την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014 δεν προέκυψε τρέχων φόρος εισοδήματος για τα αποτελέσματα της χρήσης αυτής.

	01/01-31/12/2014	01/01-31/12/2013
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(216.427,14)	5.790,44
	<u>(216.427,14)</u>	<u>5.790,44</u>

Ανάλυση του ανωτέρω αναβαλλόμενου φόρου (εσόδου) παρατίθεται στις σημειώσεις 5.4 σελ. 42 και 5.13 σελίδα 47.

6.8 Λοιπά συνολικά έσοδα

Κατά την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2014 δεν υπήρχαν λοιπά συνολικά έσοδα. Τα λοιπά συνολικά έσοδα της συγκριτικής περιόδου αφορούν στην επίδραση της αλλαγής του φορολογικού συντελεστή από 20 % σε 26 % στο αποθεματικό αναπροσαρμογής περιουσιακών στοιχείων.

6.9 Κέρδη/ Ζημίες ανά μετοχή

Για τον προσδιορισμό των κερδών/ζημιών ανά μετοχή διαιρούμε τα καθαρά αποτελέσματα με τον σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών (τυχόν αγορασμένες από την εταιρεία ίδιες μετοχές της δεν λαμβάνονται υπόψη).

	01/01-31/12/2014	01/01-31/12/2013
Αποτελέσματα προ φόρων	(1.129.753,10)	138.720,75
Φόρος εισοδήματος (αναβαλλόμενος)	216.427,14	(5.790,44)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	<u>(913.325,96)</u>	<u>132.930,31</u>
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	300.740,00	300.740,00
Αποτελέσματα ανά μετοχή	(3,0369)	0,4420

6.10 Συνδεδεμένα μέρη

Μέτοχοι	Ποσοστό Συμμετοχής	Διοικητικό Συμβούλιο	Ιδιότητα
Θεοφάνης Μωραϊτάκης	49,92%	Αλέξανδρος Μωραϊτάκης	Πρόεδρος
Αλέξανδρος Μωραϊτάκης	49,92%	Ιωάννης Μαλταμπές	Ανιπρόεδρος
Γιαννούλα Γεωργίου-Μητρούση	0,16%	Αντωνία Κουτσογκίλα	Μέλος
Σύνολα	100,00%		

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

	01/01-31/12/2014	01/01-31/12/2013
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	41.225,29	57.732,28
Αμοιβές Μετόχων	158.260,82	158.260,81
Σύνολο	<u>199.486,11</u>	<u>215.993,09</u>

Απαιτήσεις και υποχρεώσεις από και προς συνδεδεμένα μέρη

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη		
Απαίτηση από ανοιχτά υπόλοιπα μελών Δ.Σ ως πελάτες	-	-
Απαίτηση από ανοιχτά υπόλοιπα μετόχων ως πελάτες	789.768,82	179.457,09
Σύνολο	<u>789.768,82</u>	<u>179.457,09</u>
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη		
Υποχρέωση προς μετόχους (από μερίσματα)	-	-
Υποχρέωση προς μέλη Δ.Σ. (από αμοιβές)	2.465,06	25.655,91
Υποχρέωση από ανοιχτά υπόλοιπα μετόχων ως πελάτες	-	-
Σύνολο	<u>2.465,06</u>	<u>25.655,91</u>

Οι ανωτέρω απαιτήσεις προέρχονται από συνήθεις, καλυμμένες χρηματιστηριακές συναλλαγές.

7 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις**7.1 Επίδικες υποθέσεις**

Δεν εκκρεμούν αγωγές τρίτων εις βάρος της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014. Δεν υφίστανται ενδεχόμενες υποχρεώσεις της εταιρείας για αποζημιώσεις και αξιώσεις από τρίτους οι οποίες δεν έχουν επιδικασθεί μέχρι σήμερα. Η εταιρεία έχει ασκήσει αγωγές κατά τρίτων συνολικής απαίτησης € 1.050 χιλ. για την δικαστική επιδίωξη είσπραξης των υφιστάμενων μέχρι σήμερα χρεωστικών υπολοίπων τους.

7.2 Εγγυητικές επιστολές

Η εταιρεία έχει δώσει μια εγγυητική επιστολή, λήξεως 30.4.2015, συνολικού ύψους € 63.201,00 για εξασφάλιση υποχρεώσεων της προς το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο. Επίσης είχε δώσει μια εγγυητική επιστολή, λήξεως 21.2.2015, συνολικού ύψους € 300.000,00 για εξασφάλιση υποχρεώσεων της προς την Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.

7.3 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31 Δεκεμβρίου 2014, τα οποία θα έπρεπε ή να αναφερθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 20 Φεβρουαρίου 2015

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Μέλος του Δ.Σ.

Ο Γενικός Διευθυντής

Η υπεύθυνη του
Λογιστηρίου

Αλέξανδρος
Μωραϊτάκης
Α.Δ.Τ. Χ 214562

Αντωνία
Κουτσογκίλα
Α.Δ.Τ. Χ 646566

Θεοφάνης
Μωραϊτάκης
Α.Δ.Τ. Ι 181061

Γιαννούλα
Γεωργίου-Μητρούση
Α.Δ.Τ ΑΕ 080523
Αρ. Αδείας ΟΕΕ 8612