

TRIPLE A EXPERTS A.E.Π.Ε.Υ.

ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΜΗ 44807707000

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2014**

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	Σελίδα
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....	4
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	6
Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	7
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	8
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	9
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Πληροφοριών.....	10
1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία.....	10
2. Κυριότερες γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας	10
2.1 Βάση κατάρτισης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών.....	10
2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα	11
2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα	11
2.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	11
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12
2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	12
2.7 Χρηματοοικονομικά μέσα	12
2.7.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων.....	12
2.7.2 Δάνεια και απαιτήσεις	12
2.7.3 Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις	12
2.7.4 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	12
2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13
2.9 Μετοχικό κεφάλαιο	13
2.10 Προβλέψεις	13
2.11 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους.....	13
2.12 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος.....	13
2.13 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων.....	14
2.14 Μισθώσεις	14
2.15 Κέρδη ανά μετοχή	14
2.16 Διανομή μερισμάτων	14
2.17 Συγκριτικά στοιχεία.....	14
2.18 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών.....	14
2.19 Νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες	15
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης στην εφαρμογή λογιστικών αρχών.....	15
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	16
4.1 Παράγοντες Χρηματοοικονομικού κινδύνου	16
4.1.1 Πιστωτικός κίνδυνος	16
4.1.2 Κίνδυνος αγοράς	16
4.1.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος	16
4.1.4 Κίνδυνος ρευστότητας.....	17
4.2 Κεφαλαιακή επάρκεια	17
5. Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες.....	18
5.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	18
5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	19
5.3 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	20
5.4 Απαιτήσεις από πελάτες	20
5.5 Απαιτήσεις από χρηματοπιστηριακές εταιρείες	20
5.6 Λοιπές απαιτήσεις	20
5.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	20
5.8 Μετοχικό κεφάλαιο	21
5.9 Λοιπά αποθεματικά	21
5.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.....	21
5.11 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού.....	21
5.12 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	23
5.13 Υποχρεώσεις προς πελάτες	23
5.14 Κύκλος εργασιών	23
5.15 Έξοδα κατ' είδος	24
5.16 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	24

5.17 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	25
5.18 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	25
5.19 Φόρος εισοδήματος	25
5.20 Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή	26
5.21 Μέρισμα ανά μετοχή	26
5.22 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	26
5.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	26
5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	27
5.25 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς	27

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους μετόχους της «TRIPLE A EXPERTS A.E.Π.Ε.Υ»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «TRIPLE A EXPERTS A.E.Π.Ε.Υ » της 30ης Ιουνίου 2014 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας δεν έχει περιέλθει στη αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς το συμπέρασμα της επισκόπησης, εφιστούμε την προσοχή σας στο ότι:

α) Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις που αναφέρονται στη σημείωση 5.19 με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσανξήσεων κατά το χρόνο που εξεταστεί και οριστικοποιηθεί.

Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αθήνα 28 Αυγούστου 2014

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ Δ ΦΑΚΟΣ

A.M Σ.Ο.Ε.Λ 15021

ΣΟΛ α.ε.ο.ε

Φωκίωνος Νέγρη 3 Αθήνα

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	<u>Σημείωση</u>	<u>01/01 – 30/06/2014</u>	<u>01/01 – 30/06/2013</u>
Κύκλος εργασιών	5.14	2.159.505,54	3.517.735,88
Κόστος υπηρεσιών	5.15	(1.947.311,81)	(2.954.886,28)
Μικτό Κέρδος		212.193,73	562.849,60
Έξοδα διοίκησης	5.15	(349.565,20)	(387.877,84)
Έξοδα διάθεσης	5.15	(59.607,33)	(61.812,81)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.16	164.685,58	870.749,83
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	5.17	(172.291,83)	(921.098,42)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(204.585,05)	62.810,36
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά)	5.18	60.989,50	39.203,86
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(143.595,55)	102.014,22
Φόρος εισοδήματος	5.19	1.285,38	(5.448,55)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους		(142.310,18)	96.565,67
Λοιπά συνολικά έσοδα		-	-
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα μετά από φόρους		(142.310,18)	96.565,67
Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή μετά από φόρους – βασικά εκφρασμένα σε ευρώ	5.20	(0,47)	0,32

Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημείωση	30/06/2014	31/12/2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.1	173.272,97	161.480,81
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.2	98.474,50	83.572,36
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.10	17.054,20	15.768,82
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.3	1.024.116,63	1.081.909,42
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		1.312.918,30	1.342.731,41
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Απαιτήσεις από πελάτες	5.4	28.853,37	14.705,98
Απαιτήσεις από χρηματοπιστηριακές εταιρείες	5.5	2.422.946,81	1.504.787,97
Λοιπές απαιτήσεις	5.6	963.311,02	992.415,65
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.7	7.439.787,17	6.760.419,26
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		10.854.898,37	9.272.328,86
Σύνολο Ενεργητικού		12.167.816,67	10.615.060,27
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.8	1.501.040,00	1.501.040,00
Λοιπά αποθεματικά	5.9	38.077,66	37.136,77
Αποτελέσματα εις νέον		510.720,66	662.970,97
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		2.049.838,32	2.201.147,74
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5.11	65.593,05	60.649,30
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		65.593,05	60.649,30
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.12	252.200,62	173.630,85
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.13	9.800.184,68	8.143.590,90
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		-	36.041,48
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		10.052.385,30	8.353.263,23
Σύνολο Υποχρεώσεων		10.117.978,35	8.413.912,53
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων		12.167.816,67	10.615.060,27

Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2013	5.8	1.501.040,00	32.550,30	550.552,23	2.084.142,53
Επίδραση αναμόρφωσης ΔΛΠ 19				24.795,62	24.795,62
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2013 (Αναμορφωμένο)		1.501.040,00	32.550,30	575.347,85	2.108.938,15
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικά	5.9	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1.1-30.06.2013		-	-	96.565,67	96.565,67
Λοιπές κινήσεις		-	-	-	-
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2013 (Αναμορφωμένο)	5.8	1.501.040,00	32.550,30	671.913,53	2.205.503,83
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2013 (Αναμορφωμένο)	5.8	1.501.040,00	32.550,30	671.913,53	2.205.503,83
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρους				-4.836,04	-4.836,04
Λοιπά συνολικά έσοδα				479,95	479,95
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1.7-31.12.2013		0,00	0,00	-4.356,09	-4.356,09
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικά			4.586,47	- 4.586,47	-
Λοιπές Κινήσεις					-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013	5.8	1.501.040,00	37.136,77	662.970,97	2.201.147,74
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2014	5.8	1.501.040,00	37.136,77	662.970,97	2.201.147,74
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους				-142.310,18	-142.310,18
Λοιπά συνολικά έσοδα				-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1.1-30.06.2014		0,00	0,00	-142.310,18	-142.310,18
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικά	5.9		940,89	-940,89	-
Λοιπές κινήσεις				-8.999,24	-8.999,24
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2014	5.8	1.501.040,00	38.077,66	510.720,66	2.049.838,32

Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	01/01 - 30/06/2014	01/01 - 30/06/2013
<u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>			
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		(143.595,55)	102.014,22
Προσαρμογές για μη ταμειακά κονδύλια:			
Πλέον: Αποσβέσεις	5.1 & 5.2	65.354,51	95.300,80
Πλέον: Προβλέψεις δαπανών		4.943,75	6.217,41
Σύνολο		70.298,26	101.518,21
<u>Προσαρμογές για αποτελέσματα χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων:</u>			
Μείον: Έσοδα Τόκων	5.18	(155.055,06)	(105.684,11)
Σύνολο		(155.055,06)	(105.684,11)
<u>Μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης</u>			
Μείωση απαιτήσεων		29.104,63	438.843,35
(Αύξηση) απαιτήσεων		(932.306,23)	(22.708,84)
Αύξηση υποχρεώσεων		1.735.163,55	1.817.103,93
(Μείωση) υποχρεώσεων		-	-
Σύνολο		831.961,95	2.233.238,44
Καταβλημένοι φόροι		(46.373,18)	(5.448,55)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες		557.236,42	2.325.638,21
<u>Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>			
Τόκοι εισπραχθέντες	5.18	155.055,06	105.684,11
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	5.1 & 5.2	(32.923,57)	(42.182,96)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες		122.131,49	63.501,51
<u>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>			
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	-
<u>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</u>			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		679.367,91	2.389.139,36
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		6.760.419,26	6.027.561,25
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	5.7	7.439.787,17	8.416.700,61

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Πληροφοριών

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία με την επωνυμία "TRIPLE A EXPERTS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ" και το διακριτικό τίτλο "TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ." ιδρύθηκε το 2007. Η έδρα της Εταιρείας είναι στον Πειραιά, οδός Ακτή Κονδύλη 14 και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) με αριθμό 44807707000.

Η Εταιρεία έχει σκοπό την παροχή κύριων και παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών κατά την έννοια του Νόμου 3606/2007 σύμφωνα με την άδεια που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η Εταιρεία παρέχει τις ακόλουθες υπηρεσίες και δραστηριότητες επί χρηματοπιστωτικών μέσων, όπως αναφέρονται κατά περίπτωση στον παρακάτω πίνακα ως εξής:

α) Επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες:

1. Λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών
2. Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών
3. Παροχή επενδυτικών συμβουλών

β) Την παρεπόμενη υπηρεσία της φύλαξης και διοικητικής διαχείρισης χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών.

Για την επίτευξη των σκοπών της η Εταιρεία μπορεί να συνεργάζεται με άλλες επιχειρήσεις που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.aaafx.com

2. Κυριότερες γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας

Οι κυριότερες γενικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των συνημμένων Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Πληροφοριών της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., περιλαμβάνουν τις παρακάτω αρχές οι οποίες έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις υπό αναφορά περιόδους, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2.1 Βάση κατάρτισης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών

Οι παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες της «TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ» για την 30 Ιουνίου 2014 καλύπτουν την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2014 – 30 Ιουνίου 2014, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013, οι οποίες έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς της (going concern), και την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων.

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών. Επίσης, απαιτεί από τη Διοίκηση την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου οι εκτιμήσεις και παραδοχές θεωρούνται σημαντικές για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, παρουσιάζονται αναλυτικά παρακάτω στη Σημείωση 3.

Η Εταιρεία δεν προέβη στην πρόωρη εφαρμογή κάποιου Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου.

2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η Εταιρεία παρέχει χρηματιστηριακές επενδυτικές υπηρεσίες. Οι υπηρεσίες αυτές είναι η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας και το σύνολο αυτών παρέχεται εντός και εκτός της ελληνικής επικράτειας. Η συντριπτική πλειοψηφία αυτών παρέχεται σε πελάτες εξωτερικού και ένα πολύ μικρό μέρος σε πελάτες εσωτερικού.

2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Λειτουργικό Νόμισμα και Νόμισμα Παρουσίασης

Τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ («Νόμισμα Παρουσίασης») που είναι και το νόμισμα της χώρας στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία («Λειτουργικό Νόμισμα»).

Συναλλαγές και Υπόλοιπα

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

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

2.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις στις αξίες κτήσης τους, μειωμένες με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απαξιώσεις τους. Το κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

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

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κατηγορίες Ενσώματων Παγίων	Ωφέλιμη Ζωή
Κτίρια	25 έτη
Έπιπλα	10 έτη
Εξοπλισμός Ηλεκτρονικών Υπολογιστών	5 έτη
Λοιπός Εξοπλισμός	10 έτη

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

Κατά την πώληση ή απόσυρση των ενσώματων ακινητοποιήσεων, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς την περίοδο της πώλησης ή απόσυρσης. Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται κατά την πώληση και της αναπόσβεστης αξίας καταχωρείται ως κέρδος ή ζημιά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

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

2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

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

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων όταν προκύπτουν.

Ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως.

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

2.7 Χρηματοοικονομικά μέσα

Δεν υπάρχουν.

2.7.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων

Δεν υπάρχουν.

2.7.2 Δάνεια και απαιτήσεις

Στις απαιτήσεις περιλαμβάνονται μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησής τους. Οι απαιτήσεις αυτές περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό με εξαίρεση αυτών που η λήξη τους είναι μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Η Εταιρεία στα πλαίσια των επενδυτικών της δραστηριοτήτων έχει απαιτήσεις μόνο από χρηματιστηριακές εταιρείες εξωτερικού.

Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι κάποιος πελάτης ή χρεώστης δε θα μπορέσει να εξοφλήσει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους αρχικούς όρους των απαιτήσεων, σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων αυτών. Η σημαντική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, η πιθανότητα πτώχευσης ή οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου και η αθέτηση των όρων αποπληρωμής αποτελούν ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει απομειωθεί ή είναι μη εισπράξιμη. Το ποσό της πρόβλεψης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, όπως αυτή προκύπτει βάσει του πραγματικού επιτοκίου.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της οικονομικής κατάστασης του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται και η διαφορά καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.7.3 Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις

Δεν υπάρχουν.

2.7.4 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Δεν υπάρχουν.

2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε ονομαστικές μετοχές.

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

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

2.10 Προβλέψεις

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

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

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

2.11 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο που προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού απασχόλησης είναι πληρωτέες όταν η Εταιρεία τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων πριν την συνταξιοδότηση. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά τη στιγμή που καθίστανται πληρωτέες.

2.12 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

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

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

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

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

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

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

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

2.13 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Η αναγνώριση των εσόδων πραγματοποιείται ως εξής:

(α) Παροχή υπηρεσιών:

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

(β) Έσοδα από τόκους:

Τα έσοδα από τόκους λογίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων σε δεδουλευμένη βάση.

2.14 Μισθώσεις

Οι μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.15 Κέρδη ανά μετοχή

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

2.16 Διανομή μερισμάτων

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

2.17 Συγκριτικά στοιχεία

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

2.18 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Τη μητρική Εταιρεία, β) Εταιρίες που ελέγχει η μητρική εταιρεία και με τις οποίες η Triple A Experts Α.Ε.Π.Ε.Υ. τελεί υπό κοινό έλεγχο, γ) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Εταιρίας και δ) Οικονομικά εξαρτώμενα μέλη και συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι,

τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης. Συναλλαγές παρόμοιας φύσης γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

2.19 Νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2014 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική περίοδο 2014

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2014. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

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 αφορά τις οδηγίες εφαρμογής του προτύπου σχετικά με τον συμψηφισμό ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και στο ΔΠΧΑ 7 τις σχετικές γνωστοποιήσεις.

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 πρόκειται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39. Τα μέρη του ΔΠΧΑ 9 που εκδόθηκαν το Νοέμβριο 2009 και τον Οκτώβριο του 2010 αντικαθιστούν τα μέρη του ΔΛΠ 39 που σχετίζονται με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το Νοέμβριο του 2013, το ΣΔΛΠ πρόσθεσε στο ΔΠΧΑ 9 τις απαιτήσεις που αφορούν στη λογιστική αντιστάθμισης. Σε επόμενη φάση του έργου θα προστεθούν οι νέες απαιτήσεις που αφορούν την απομείωση των χρηματοοικονομικών μέσων. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις. Η Εταιρεία δεν μπορεί να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, θα αποφασιστεί εάν θα εφαρμοστεί νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

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 στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.³

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Η κατάρτιση των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που επηρεάζουν τα ποσά που θα καταχωρηθούν στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες καθώς και στις σημειώσεις επί αυτών.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος, στις τρέχουσες συνθήκες και τις προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες και επαναξιολογούνται συνεχώς με τη χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Τα τελικά

πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφοροποιηθούν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στην επόμενη οικονομική περίοδο έχουν ως εξής:

Απομείωση αξίας Απαιτήσεων

Η Εταιρία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς και κίνδυνο ρευστότητας. Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2014 δεν περιλαμβάνουν αναλυτική πληροφόρηση για όλους τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως απαιτείται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και θα πρέπει οι πληροφορίες για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013.

Η δομή του τμήματος διαχείρισης κινδύνων καθώς και η πολιτική διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρείας δεν έχει μεταβληθεί σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2013.

4.1 Παράγοντες Χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που αφορά την ύπαρξη επαρκών κεφαλαίων ώστε να καλύπτονται οι ανάγκες της Εταιρείας για συναλλαγές στους omnibus λογαριασμούς που διατηρεί στις αντισυμβαλλόμενες χρηματιστηριακές εταιρείες.

i) Μέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου

Βασικό σημείο στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου που περιλαμβάνεται στις απαιτήσεις της Εταιρείας: (α) αξιολογείται συστηματικά η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου και (β) παρακολουθείται το ύψος της τρέχουσας έκθεσης της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από το άνοιγμα.

ii) Διαχείριση ορίων κινδύνων και τεχνικές μείωσης κινδύνου

Η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο διενεργώντας περιπτώσιολογικές μελέτες ακραίων καταστάσεων.

4.1.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρία δεν διατηρεί δικό της χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε χρηματοπιστωτικά μέσα και, ως εκ τούτου τα κεφάλαιά της δεν εκτίθενται σε κίνδυνο αγοράς προερχόμενο από τη διακύμανση των τιμών τέτοιων επενδύσεων.

4.1.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δέχεται καταθέσεις από πελάτες σε USD, EURO, JPY, GBP, CHF, AUD, PLN και RUB και οι επενδυτικοί λογαριασμοί μπορούν να διατηρούνται σε USD, EURO, JPY, GBP, CHF, AUD ή RUB. Η πλειοψηφία των πελατών καταθέτουν σε EURO και USD και διατηρούν επενδυτικό λογαριασμό στο αντίστοιχο νόμισμα, συνεπώς δεν κρίνεται σημαντικός ο κίνδυνος που οφείλεται στη μεταβολή της ισοτιμίας των δύο νομισμάτων.

4.1.4 Κίνδυνος ρευστότητας

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

4.2 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας και υποβάλλεται σε τριμηνιαία βάση στην εποπτεύουσα αρχή, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς απαιτεί από κάθε Ε.Π.Ε.Υ. να διαθέτει ένα ελάχιστο επίπεδο ιδίων κεφαλαίων σε σχέση πάντοτε με το σύνολο των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

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

Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας), σύμφωνα με το Ν. 4261/2014 (Α' 107) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 βρίσκονται στα επίπεδα που απαιτεί η απόφαση 1/459/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Πληροφορίες σχετικά με την Κεφαλαιακή Επάρκεια, τους κινδύνους και τη διαχείριση αυτών παρουσιάζονται σε ξεχωριστή Έκθεση σύμφωνα με το Παράρτημα 1 της Απόφασης 9/459/2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως τροποποιήθηκε με την Απόφαση 9/572/23.12.2010 και την Απόφαση 26/606/22.12.2011 καθώς και την Απόφαση 686/2014 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Αναλυτικότερα:

	30/06/2014
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.501.040,00
Τακτικό Αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	38.077,66
Κέρδη εις νέο	510.720,66
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	2.049.838,32
Μείον: Άυλα Πάγια	(98.474,50)
Μείον: Σύνολο εποπτικών προσαρμογών της λογιστικής καθαρής θέσης	
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	1.951.363,82
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος	
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	6.069.938,09
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος για κάλυψη κινδύνου θέσης	88.110,00
Πρόσθετο Ποσό Ανοίγματος για Πάγια Έξοδα	1.441.693,13
Συνολικό Ποσό Ανοίγματος για τον Κίνδυνο Ανοίγματος	7.599.741,22
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	26%

5. Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες

5.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

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

Κίνηση 1/1 έως 30/06/2013

	Κτίρια	Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2013	27.782,73	415.784,46	443.567,19
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 30/06/2013	-	42.182,96	42.182,96
Μειώσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2013	-	-	-
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2013	27.782,73	457.967,42	485.750,15
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2013	6.032,50	308.216,62	314.249,12
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2013	688,84	46.269,05	46.957,89
Μειώσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2013	-	-	-
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2013	6.721,34	354.485,67	361.207,01
Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2013	21.061,39	103.481,75	124.543,14

Κίνηση 1/7 έως 31/12/2013

	Κτίρια	Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2013	27.782,73	457.967,42	485.750,15
Προσθήκες περιόδου 1/7 έως 31/12/2013	-	25.108,85	25.108,85
Μειώσεις περιόδου 1/7 έως 31/12/2013	-	-	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2013	27.782,73	483.076,27	510.859,00
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2013	6.721,34	354.485,67	361.207,01
Προσθήκες περιόδου 1/7 έως 31/12/2013	422,46	17.008,89	17.431,35
Μειώσεις περιόδου 1/7 έως 31/12/2013	-	-	-
Λοιπές Κινήσεις	-	(29.260,17)	(29.260,17)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2013	7.143,80	342.234,39	349.378,19
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2013	20.638,93	140.841,88	161.480,81

Κίνηση 1/1 έως 30/06/2014

	Κτίρια	Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2014	27.782,73	483.076,27	510.859,00
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 30/06/2014	-	32.083,57	32.083,57
Μειώσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2014	-	(1.038,55)	(1.038,55)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2014	27.782,73	514.121,29	541.904,02
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2014	7.143,80	342.234,39	349.378,19
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2014	551,09	19.681,28	20.232,37
Μειώσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2014	-	(979,51)	(979,51)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2014	7.694,89	360.936,16	368.631,05
Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2014	20.087,84	153.185,13	173.272,97

5.2 Άλλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άλλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αφορούν προγράμματα λογισμικού και η κίνηση τους κατά τη διάρκεια της περιόδου αναλύεται ως εξής:

Κίνηση 1/1 έως 30/06/2013

	<u>Προγράμματα Η/Υ</u>
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2013	593.302,15
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 30/06/2013	-
Μειώσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2013	-
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2013	593.302,15
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2013	414.576,17
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2013	48.342,91
Μειώσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2013	-
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2013	462.919,08
Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2013	130.383,07

Κίνηση 1/7 έως 31/12/2013

	<u>Προγράμματα Η/Υ</u>
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2013	593.302,15
Προσθήκες περιόδου 1/7 έως 31/12/2013	1.490,13
Μειώσεις περιόδου 1/7 έως 31/12/2013	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2013	594.792,28
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2013	462.919,08
Προσθήκες περιόδου 1/7 έως 31/12/2013	48.300,84
Μειώσεις περιόδου 1/7 έως 31/12/2013	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2013	511.219,92
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2013	83.572,36

Κίνηση 1/1 έως 30/06/2014

	<u>Προγράμματα Η/Υ</u>
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2014	594.792,28
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 30/06/2014	60.024,28
Μειώσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2014	-
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2014	654.816,56
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2014	511.219,92
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2014	45.122,14
Μειώσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2014	-
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2014	556.342,06
Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2014	98.474,50

5.3 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>30/6/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	916.340,00	970.924,00
Εγγυήσεις πιστωτικών καρτών	97.776,63	100.985,42
Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις	10.000,00	10.000,00
Σύνολο	<u>1.024.116,63</u>	<u>1.081.909,42</u>

Το ποσό της συμμετοχής της Εταιρείας στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών αφορά την κάλυψη ενδεχόμενων υποχρεώσεων και σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997 άρθρο 74 παράγρ.4, σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Εταιρείας, επιστρέφονται σε αυτήν από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο, μειωμένα με τις αποζημιώσεις που κατέβαλε ή πιθανολογείται να καταβάλει.

5.4 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες αναλύονται ως εξής :

	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Απαιτήσεις από πελάτες	28.853,37	14.705,98
Σύνολο	<u>28.853,37</u>	<u>14.705,98</u>

5.5 Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες

Οι απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες αναλύονται ως εξής :

	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες εξωτερικού	2.422.946,81	1.504.787,97
Σύνολο	<u>2.422.946,81</u>	<u>1.504.787,97</u>

5.6 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Προκαταβλημένοι Φόροι και Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	146.025,37	178.549,47
Bonus Αρχικής Κατάθεσης Πελατών	361.257,22	347.677,15
Απαιτήσεις από Εταιρείες Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικών Πληρωμών	128.094,26	111.650,42
Προκαταβολές προμηθευτών και λοιπών πιστωτών	34.284,99	43.519,27
Λοιποί Χρεώστες	293.649,18	311.019,34
Σύνολο	<u>963.311,02</u>	<u>992.415,65</u>

5.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Ταμείο Εταιρείας	117,37	117,37
Καταθέσεις σε τράπεζες ιδίων χρηματικών διαθεσίμων	113.282,90	84.269,96
Καταθέσεις σε τράπεζες κεφαλαίων πελατών	7.326.386,90	6.676.031,93
Σύνολο	<u>7.439.787,17</u>	<u>6.760.419,26</u>

5.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας (30.06.2014 και 31.12.2013) ανέρχεται σε Ευρώ 1.501.040,00 διαιρούμενο σε 300.208 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 5,00 η κάθε μία μετοχή και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

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

5.9 Λοιπά αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό
2013	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2013	32.550,30
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	4.586,47
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2013	37.136,77
2014	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2014	37.136,77
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	940,89
Υπόλοιπο λήξης την 30η Ιουνίου 2014	38.077,66

5.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

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

	Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	Φορολογική Ζημία	Σύνολα
Υπόλοιπο 01.01.2013	19.553,69	7.065,07	26.618,76
(Χρέωση)/Πίστωση στα ίδια κεφάλαια	-	-	-
(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα	(3.784,87)	(7.065,07)	(10.849,9)
Υπόλοιπο 31.12.2013	15.768,82	0,00	15.768,82
Υπόλοιπο 01.01.2014	15.768,82	0,00	15.768,82
(Χρέωση)/Πίστωση στα ίδια κεφάλαια	-	-	0,00
(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα	1.285,38	-	1.285,38
Υπόλοιπο 31.12.2014	17.054,20	0,00	17.054,20

5.11 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού έχει υπολογιστεί όπως προβλέπει το ΔΛΠ 19, βάσει αναλογιστικής μελέτης.

Η κίνηση της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού αναλύεται ως ακολούθως:

	30/06/2014	31/12/2013
Υποχρεώσεις ισολογισμού για :		
Συνταξιοδοτικές παροχές (Υποχρέωση)	65.593,05	60.649,30
Σύνολο	65.593,05	60.649,30

Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές (Κόστος)	4.943,75	13.441,15
Σύνολο	4.943,75	13.441,15

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Λοιπά συνολικά έσοδα)		
Συνταξιοδοτικές παροχές (Λοιπά Συνολικά Έσοδα)	-	(479,95)
Σύνολο	-	(479,95)

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

	30/06/2014	31/12/2013
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	65.593,05	60.649,30
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	-	-
	65.593,05	60.649,30
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	-	-
Υποχρέωση στον ισολογισμό	65.593,05	60.649,30

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

	30/06/2014	31/12/2013
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	7.933,80	12.266,58
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.152,34	1.865,20
Κόστος προϋπηρεσίας	-	0,00
Τερματικές Παροχές/ Επίδραση Περικοπής/ Διακανονισμού	-	(690,63)
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	9.086,14	13.441,15

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:

	30/06/2014	31/12/2013
Υπόλοιπο έναρξης	60.649,30	50.410,87
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	9.086,14	13.441,15
Πληρωθείσες εισφορές	(4.142,39)	(2.722,77)
	65.593,05	61.129,25
Λοιπά αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	-	(479,95)
	-	(479,95)
Υπόλοιπο τέλους	65.593,05	60.649,30

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	30/06/2014	31/12/2013
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,8%	3,8%
Πληθωρισμός	2%	2%

5.12 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Στο κονδύλι της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης περιλαμβάνονται τα ανοιχτά υπόλοιπα προμηθευτών της Εταιρείας για διάφορα υλικά και υπηρεσίες καθώς και οι υποχρεώσεις προς το Δημόσιο και τα Ασφαλιστικά Ταμεία. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Προμηθευτές	186.430,65	65.595,17
Υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο	20.171,04	22.528,50
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικά Ταμεία	43.813,18	83.721,43
Λοιποί πιστωτές διάφοροι	1.785,75	1.785,75
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	-	-
Σύνολο	<u>252.200,62</u>	<u>173.630,85</u>

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες.

5.13 Υποχρεώσεις προς πελάτες

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.800.184,68	8.143.590,90
Σύνολο	<u>9.800.184,68</u>	<u>8.143.590,90</u>

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις, καλύπτονται από καταθέσεις όψεως για λογαριασμό των πελατών, σε τραπεζικούς λογαριασμούς ξεχωριστούς από αυτούς της Εταιρείας, ύψους ευρώ 7.326.386,90 (σημ.5.7) καθώς και από μεταφορές σε χρηματιστηριακές εταιρείες για λογαριασμό πελατών ύψους ευρώ 2.422.946,81 (σημ.5.5) και Λοιπές απαιτήσεις 489.351,48 (σημ.5.6).

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες.

5.14 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>1/1 -30/06/2014</u>	<u>1/1- 30/06/2013</u>
Προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών	1.495.425,12	2.565.126,21
Έσοδα από υπηρεσίες συντήρησης και υποστήριξης λογισμικού	377.171,98	702.609,67
Έσοδα από παραχώρηση άδειας χρήσης λογισμικού	250.000,00	250.000,00
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σύστασης	36.908,44	-
Σύνολο	<u>2.159.505,54</u>	<u>3.517.735,88</u>

5.15 Έξοδα κατ' είδος

1/1/2014 έως 30/06/2014				
	Κόστος Υπηρεσιών	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(516.269,68)	(194.519,65)	(40.524,93)	(751.314,25)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(1.177.798,01)	(69.441,90)	(1.248,31)	(1.248.488,22)
Παροχές τρίτων	(100.733,70)	(34.050,83)	(7.093,92)	(141.878,45)
Φόροι – τέλη	(10.387,86)	(3.511,39)	(731,54)	(14.630,79)
Διάφορα έξοδα	(95.720,87)	(32.356,35)	(6.740,91)	(134.818,12)
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	(46.401,70)	(15.685,08)	(3.267,73)	(65.354,51)
Σύνολο	(1.947.311,81)	(349.565,20)	(59.607,33)	(2.356.484,34)

1/1/2013 έως 30/06/2013				
	Κόστος Υπηρεσιών	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(540.832,61)	(193.154,50)	(38.630,90)	(772.618,01)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(2.096.661,80)	(81.369,10)	(160,00)	(2.178.190,90)
Παροχές τρίτων	(89.924,42)	(32.115,86)	(6.423,17)	(128.463,45)
Φόροι – τέλη	(3.558,89)	(1.271,03)	(254,21)	(5.084,13)
Διάφορα έξοδα	(157.198,01)	(56.142,15)	(11.579,49)	(224.919,64)
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	(66.710,56)	(23.825,20)	(4.765,04)	(95.300,80)
Σύνολο	(2.954.886,28)	(387.877,84)	(61.812,81)	(3.404.576,93)

5.16 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

	1/1 -30/06/2014	1/1 - 30/06/2013
Έσοδα από παροχή λοιπών υπηρεσιών	21.926,83	34.586,70
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	142.758,75	832.349,55
Λοιπά έσοδα	-	3.813,58
Σύνολο	164.685,58	870.749,83

5.17 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1 -30/06/2014</u>	<u>1/1 - 30/06/2013</u>
Επιστροφές σε πελάτες	(6.620,35)	(30.796,54)
Χρεώσεις από παροχές υπηρεσιών ηλεκτρονικών πληρωμών	(8.045,90)	(3.105,16)
Λοιπά έξοδα	(31.400,69)	(849,80)
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(126.224,89)	(886.346,92)
Σύνολο	(172.291,83)	(921.098,42)

5.18 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Το σύνολο των αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις αναλύεται ως εξής:

Πιστωτικοί τόκοι και έσοδα	<u>1/1 -30/06/2014</u>	<u>1/1 - 30/06/2013</u>
Τόκοι καταθέσεων	6.872,93	8.916,42
Λοιποί τόκοι έσοδα συναλλαγών	148.182,13	96.767,69
Σύνολο (α)	155.055,06	105.684,11
Χρεωστικοί τόκοι και έξοδα	<u>1/1 -30/06/2014</u>	<u>1/1 - 30/06/2013</u>
Έξοδα τραπεζών και παρόχων υπηρεσιών ηλεκτρονικών πληρωμών	(13.938,10)	(20.470,06)
Λοιποί τόκοι έξοδο συναλλαγών	(80.127,46)	(46.010,19)
Σύνολο (β)	(94.065,56)	(66.480,25)
Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων – Καθαρό (α) + (β)	60.989,50	39.203,86

5.19 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίστηκε σύμφωνα με τον ισχύοντα φορολογικό νόμο με συντελεστή 26% επί του φορολογητέου αποτελέσματος για την περίοδο 2013 και 2014.

	<u>1/1 -30/06/2014</u>	<u>1/1 – 30/06/2013</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημείωση 5.10)	1.285,38	(5.448,55)
Σύνολο	1.285,38	(5.448,55)

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2007 έως και 2010. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή της. Επειδή εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων δεν θα προκύψουν σημαντικά ποσά φόρων τα οποία θα επηρεάσουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας δεν έχει σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων.

5.20 Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή

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

	<u>1/1 -30/06/2014</u>	<u>1/1 - 30/06/2013</u>
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους	(142.310,18)	96.565,67
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	300.208	300.208
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	(0,47)	0,32

5.21 Μέρισμα ανά μετοχή

Για τη χρήση 2013 η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος.

5.22 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1 -30/06/2014</u>	<u>1/1 -30/06/2013</u>
Μισθοί	(573.197,82)	(595.752,71)
Εργοδοτικές εισφορές	(165.005,84)	(163.943,05)
Παραεπόμενες παροχές προσωπικού	(4.024,45)	(6.704,84)
Αποζημιώσεις απόλυσης	(4.142,39)	-
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(4.943,75)	(6.217,41)
	<u>(751.314,25)</u>	<u>(772.618,01)</u>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά την 30/06/2014 και 30/06/2013 ήταν 80 και 71 άτομα αντίστοιχα.

5.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η ανάλυση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη για τις περιόδους 1/1 έως 30/06/2014 και 1/1 έως 30/06/2013

	<u>30.06.2014</u>		<u>01.01.2014 έως 30.06.2014</u>	
	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>Έσοδα</u>	<u>Έξοδα</u>
Συνδεδεμένα Μέρη	-	(118.624,44)	627.171,98	(1.080.779,90)
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	-	-	-	(36.000,00)
Σύνολα	-	(118.624,44)	627.171,98	(1.116.779,90)

	<u>31.12.2013</u>		<u>01.01.2013 έως 30.06.2013</u>	
	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>Έσοδα</u>	<u>Έξοδα</u>
Συνδεδεμένα Μέρη	-	(429.675,90)	952.609,67	(2.076.624,64)
Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	-	-	-	(36.000,00)
Σύνολα	-	(429.675,90)	952.609,67	(2.112.624,64)

5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Κατά τη διάρκεια των εργασιών της Εταιρείας δεν προέκυψαν ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις. Επιπλέον δεν εκκρεμούν κατά της Εταιρείας επίδικες υποθέσεις.

5.25 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Πέραν των όσων αναφέρονται στις συνημμένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2014

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

ΛΕΩΝ ΓΙΟΧΑΗΣ

ΣΙΔΕΡΗΣ Κ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ