

TRIPLE A EXPERTS A.E.Π.Ε.Υ.

ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΜΗ 44807707000

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	Σελίδα
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ	4
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	12
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	13
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	14
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	15
Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.....	16
1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία	16
2. Κυριότερες γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας	16
2.1 Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	16
2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα	17
2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα.....	17
2.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	17
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	17
2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	18
2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.....	18
2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	18
2.9 Μετοχικό κεφάλαιο	18
2.10 Προβλέψεις	19
2.11 Παροχές στους εργαζόμενους.....	19
2.12 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος.....	19
2.13 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	20
2.14 Μισθώσεις.....	20
2.15 Κέρδη ανά μετοχή.....	20
2.16 Διανομή μερισμάτων.....	20
2.17 Συγκριτικά στοιχεία	20
2.18 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	20
2.19 Νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες	20
2.20 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2016	20
2.21 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία.....	21
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης στην εφαρμογή λογιστικών αρχών	22
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.....	22
4.1 Παράγοντες Χρηματοοικονομικού κινδύνου	23
4.1.1 Πιστωτικός κίνδυνος.....	23
4.1.2 Κίνδυνος αγοράς	24
4.1.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος	24
4.1.4 Κίνδυνος ρευστότητας	24
4.2 Κεφαλαιακή επάρκεια.....	25
5. Σημειώσεις στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις	26
5.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	26
5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	27
5.3 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	28
5.4 Απαιτήσεις από πελάτες.....	28
5.5 Απαιτήσεις από χρηματοπιστηριακές εταιρείες	28
5.6 Λοιπές απαιτήσεις.....	28
5.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	29
5.8 Μετοχικό κεφάλαιο.....	29
5.9 Λοιπά αποθεματικά	29
5.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	29
5.11 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	30
5.12 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	31
5.13 Υποχρεώσεις προς πελάτες	31
5.14 Κύκλος εργασιών	31
5.15 Έξοδα κατ' είδος.....	32
5.16 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	32
5.17 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....	32
5.18 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων - Καθαρά.....	33

5.19 Φόρος εισοδήματος	33
5.20 Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή	33
5.21 Μέρισμα ανά μετοχή.....	34
5.22 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	34
5.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	34
5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	34
5.25 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	34
6. Δημοσιοποίηση Στοιχείων Βάσει Άρθρων 81και 82 ν. 4261/2015 (Άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ).....	35
6.1 Άρθρο 81.....	35
6.2 Άρθρο 82.....	35

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ
του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρίας
TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΕΔΡΑ: ΠΕΙΡΑΙΑΣ, ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΜΗ: 44807707000
ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1.1.2016 – 31.12.2016
ΕΝΑΤΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε με την παρούσα έκθεση την ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 9^{ης} εταιρικής χρήσης 1.1.2016– 31.12.2016, την κατάσταση ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ, την ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ και την ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ που συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συντάχθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 42α, 42β, 42γ, 42δ, 42ε, 43 και 43α του κωδικοποιημένου Νόμου 2190/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιρειών» και παρέχουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού της εταιρικής περιουσίας, καθώς και της οικονομικής θέσης της Εταιρείας.

Εις τα επιμέρους κονδύλια του Ενεργητικού και Παθητικού του Ισολογισμού δίνονται όπου χρειάζεται, πλήρεις εξηγήσεις και αναλύσεις στις ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

1) Εξέλιξη των εργασιών:

Όπως προκύπτει από τις υποβληθείσες οικονομικές καταστάσεις που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), η Εταιρεία μας είχε ζημία σε ευρώ 219.601,70 έναντι ζημίας του ποσού ευρώ 237.119,12 της προηγούμενης χρήσης. Η Εταιρεία ξεκίνησε την δραστηριότητα της το 2007 και ο κύκλος εργασιών της στην παρούσα χρήση ανήλθε στο ποσό των ευρώ 7.078.614,15 έναντι του ποσού ευρώ 6.287.470,19 της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας αύξηση κατά 13%. Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν στο συνολικό ποσό των ευρώ 1.336.526,87 έναντι του ποσού ευρώ 1.100.033,09 που ανερχόταν την προηγούμενη χρήση σημειώνοντας αύξηση κατά 21%. Στην παρούσα χρήση τα έξοδα λειτουργίας διαθέσεως ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 263.827,54 έναντι του ποσού ευρώ 216.971,28 που ανέρχονταν την προηγούμενη χρήση. Το κόστος υπηρεσιών στην παρούσα χρήση ανήλθε σε ευρώ 6.143.183,35 έναντι του ποσού ευρώ 5.200.361,34 της προηγούμενης χρήσης.

2) Οικονομική θέση της εταιρείας:

Σε ότι αφορά την κεφαλαιακή συγκρότηση:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31.12.2016 ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.164.475,00 ομοίως με την προηγούμενη χρήση.
- Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την 31.12.2016 ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.292.799,19 έναντι του ποσού ευρώ 2.521.943,85 που ανερχόταν την προηγούμενη χρήση.
- Το κυκλοφορούν ενεργητικό της Εταιρείας, που ανέρχεται σε ευρώ 9.633.374,32 κατά την τρέχουσα χρήση καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας οι οποίες ανέρχονται σε ευρώ 9.423.653,87.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2016 και 2015 όπως προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2016</u>		<u>31/12/2015</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	9.633.374,32		10.866.174,71	
Σύνολο ενεργητικού	11.804.851,52	81,61%	12.491.821,59	86,99%

Πάγιο ενεργητικό	2.171.477,20		1.625.646,88	
Σύνολο ενεργητικού	11.804.851,52	18,39%	12.491.821,59	13,01%

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

Ίδια κεφάλαια	2.292.799,19		2.521.943,85	
Σύνολο υποχρεώσεων	9.512.052,34	24,10%	9.969.877,74	25,30%

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	9.512.052,34		9.969.877,74	
Σύνολο παθητικού	11.804.851,52	80,58%	12.491.821,59	79,81%

Ίδια κεφάλαια	2.292.799,19		2.521.943,85	
Σύνολο παθητικού	11.804.851,52	19,42%	12.491.821,59	20,19%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

Ίδια κεφάλαια	2.292.799,19		2.521.943,85	
Σύνολο μη κυκλ. ενεργητικού	2.171.477,20	105,59%	1.625.646,88	155,13%

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

Κυκλοφορούν ενεργητικό	9.633.374,32		10.866.174,71	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.423.653,87	102,23%	9.845.031,41	110,37%

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

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	<u>31/12/2016</u>		<u>31/12/2015</u>	
Καθαρά αποτελέσματα				
εκμεταλλεύσεως	(88.386,78)	-1,25%	(8.587,39)	-0,14%
Πωλήσεις υπηρεσιών	7.078.614,15		6.287.470,19	

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως				
προ φόρων	(253.257,50)	-2,95%	(238.986,70)	-3,31%
Σύνολο εσόδων	8.588.187,05		7.218.065,75	

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως				
προ φόρων	(253.257,50)	-11,05%	(238.986,70)	-9,48%
Ίδια κεφάλαια	2.292.799,19		2.521.943,85	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτά αποτελέσματα	935.430,80	13,21%	1.087.108,85	17,29%
Πωλήσεις υπηρεσιών	7.078.614,15		6.287.470,19	

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

3) Προβλεπόμενη πορεία

Η εταιρεία προβλέπει για το έτος 2017 αντιστροφή των αρνητικών αποτελεσμάτων ενώ στόχος είναι η αύξηση του κύκλου εργασιών μέσω της αύξησης των πελατών με την εισαγωγή νέων προϊόντων καθώς και η βελτίωση της κερδοφορίας μέσω αύξησης της παραγωγικότητας και αποτελεσματικότερης διαχείρισης των εξόδων

4) Ξένο συνάλλαγμα

Η εταιρεία διαθέτει καταθέσεις πελατών καθώς επίσης και απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες σε ξένα νομίσματα.

5) Πληροφορίες σε σχέση με την χρήση χρηματοοικονομικών μέσων.

Εκτός από τις υποχρεώσεις σε πελάτες και απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες η εταιρεία δεν διαθέτει άλλα χρηματοοικονομικά μέσα.

6) Ακίνητα:

Η εταιρεία δεν διαθέτει ακίνητα (το ακίνητο στο οποίο ασκείται η δραστηριότητά της είναι μισθωμένο).

7) Υποκαταστήματα εταιρείας.

Δεν υπάρχουν.

8) Κατεχόμενα από την εταιρεία γρεόγραφα.

Δεν υπάρχουν.

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

Δεν υπάρχουν.

Κύριοι Μέτοχοι,

Με βάση τα όσα προαναφέρθηκαν σας καλούμε να εγκρίνετε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016 (1.1.2016 – 31.12.2016) οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

Πειραιάς, 22 Φεβρουαρίου 2017

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΛΕΩΝ ΓΙΟΧΑΗΣ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως που αποτελείται από έξι (6) σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 24.2.2017.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Μελέτιος Δ. Σιαστάθης

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 12181
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β' /2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις που αναφέρονται στη σημείωση 5.19 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι: α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016 και β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μελέτιος Δ. Σιαστάθης

A.M. Σ.Ο.Ε.Α. 12181

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΑ 125

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	<u>Σημείωση</u>	<u>01/01 - 31/12/2016</u>	<u>01/01 - 31/12/2015</u>
Κύκλος εργασιών	5.14	7.078.614,15	6.287.470,19
Κόστος υπηρεσιών	5.15	(6.143.183,35)	(5.200.361,34)
Μικτό Κέρδος		935.430,80	1.087.108,85
Έξοδα διοίκησης	5.15	(1.336.526,87)	(1.100.033,09)
Έξοδα διάθεσης	5.15	(263.827,54)	(216.971,28)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.16	724.663,01	561.307,26
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	5.17	(889.533,73)	(791.706,57)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(829.794,34)	(460.294,83)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά)	5.18	576.536,84	221.308,13
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων		(253.257,50)	(238.986,70)
Φόρος εισοδήματος	5.19	2.255,56	6.527,01
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους (α)		(251.001,93)	(232.459,69)
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	5.10 & 5.11	31.400,23	(4.659,43)
Λοιπά συνολικά έσοδα (β)		31.400,23	(4.659,43)
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα μετά από φόρους (α) + (β)		(219.601,70)	(237.119,12)
 Κέρδη ανά μετοχή μετά από φόρους - βασικά εκφρασμένα σε ευρώ	5.20	-0,58	-0,54

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημείωση	31/12/2016	31/12/2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.1	224.387,21	188.650,46
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.2	630.346,42	454.641,06
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.10	25.635,56	36.205,44
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5.3	1.291.108,01	946.149,92
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		2.171.477,20	1.625.646,88
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Απαιτήσεις από πελάτες	5.4	278.748,77	248.337,65
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες	5.5	1.582.404,59	682.809,11
Λοιπές απαιτήσεις	5.6	3.022.067,01	1.867.349,02
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.7	4.750.153,95	8.067.678,93
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		9.633.374,32	10.866.174,71
Σύνολο Ενεργητικού		11.804.851,52	12.491.821,59
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.8	2.164.475,00	2.164.475,00
Λοιπά αποθεματικά	5.9	38.077,66	38.077,66
Αποτελέσματα εις νέον		90.246,53	319.391,19
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		2.292.799,19	2.521.943,85
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5.11	88.398,47	124.846,33
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		88.398,47	124.846,33
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.12	316.066,75	441.098,56
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.13	9.107.587,12	9.403.932,85
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		9.423.653,87	9.845.031,41
Σύνολο Υποχρεώσεων		9.512.052,34	9.969.877,74
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων		11.804.851,52	12.491.821,59

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

		Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2015	5.8	1.501.040,00	38.077,66	591.203,30	2.130.320,96
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρους		-	-	(232.459,69)	(232.459,69)
Λοιπά συνολικά έσοδα		-	-	(4.659,43)	(4.659,43)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1.1-31.12.2015		-	-	(237.119,12)	(237.119,12)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		663.435,00		-	663.435,00
Μεταφορές - Λοιπές κινήσεις (Τακτοποίηση φόρου εισοδήματος χρήσεως 2014)				(34.692,99)	(34.692,99)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2015	5.8	2.164.475,00	38.077,66	319.391,19	2.521.943,85
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2016	5.8	2.164.475,00	38.077,66	319.391,19	2.521.943,85
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρους		-	-	(251.001,93)	(251.001,93)
Λοιπά συνολικά έσοδα		-	-	31.400,23	31.400,23
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1.1-31.12.2016		-	-	(219.601,70)	(219.601,70)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου				-	-
Μεταφορές - Λοιπές κινήσεις (Τακτοποίηση φόρου εισοδήματος χρήσεως 2015)		-	-	(9.542,96)	(9.542,96)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2016	5.8	2.164.475,00	38.077,66	90.246,53	2.292.799,19

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	31/12/2016	31/12/2015
<u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>			
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		(253.257,50)	(238.986,70)
Προσαρμογές για μη ταμειακά κονδύλια:			
Αποσβέσεις	5.1 & 5.2	154.044,70	79.644,36
Πλέον: Προβλέψεις δαπανών		7.777,81	29.272,66
Σύνολο		161.822,51	108.917,02
<u>Προσαρμογές για αποτελέσματα χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων:</u>			
Μείον: Έσοδα Τόκων	5.18	(784.909,89)	(369,288,40)
Σύνολο		(784.909,89)	(369.288,40)
<u>Μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης</u>			
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων		(2.429.682,69)	364.402,90
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων		(430.920,49)	656.798,71
Σύνολο		(2.860.603,18)	1.021.201,61
Καταβλημένοι φόροι		0,00	(32.856,89)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες		(3.736.948,06)	488.986,64
<u>Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>			
Τόκοι εισπραχθέντες	5.18	784.909,89	369.288,40
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	5.1 & 5.2	(365.486,81)	(402.012,25)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες		419.423,08	(32.723,85)
<u>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>			
Εισπράξεις απο άύξηση μετοχικού κεφαλαίου		0,00	663.435,00
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		0,00	663.435,00
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(3.317.524,98)	1.119.697,79
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		8.067.678,93	6.947.981,14
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	5.7	4.750.153,95	8.067.678,93

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

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 καθώς και την παροχή υπηρεσιών ανάπτυξης και συντήρησης λογισμικού. 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. Διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό
4. Διαχείριση Χαρτοφυλακίων
5. 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

Οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 22/02/2016.

2. Κυριότερες γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας

Οι κυριότερες γενικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., περιλαμβάνονται στις παρακάτω αρχές οι οποίες έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλα τα υπό αναφορά έτη, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2.1 Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις της «TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ» της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016 καλύπτουν την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2016 έως 31η Δεκεμβρίου 2016 και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, το οποίο αναπροσαρμόζεται με βάση τις αποτιμήσεις σε εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων καθώς και 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 στη πρόωρη εφαρμογή κάποιου Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου.

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

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 κι εκτός της ελληνικής επικράτειας. Η συντριπτική πλειοψηφία αυτών παρέχεται σε πελάτες εξωτερικού και ένα μικρό μέρος σε πελάτες εσωτερικού.

2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Λειτουργικό Νόμισμα και Νόμισμα Παρουσίας

Τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ («Νόμισμα Παρουσίας») 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 ενσώματο πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του ενσώματου πάγιου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης της περιόδου που πραγματοποιείται.

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

Κατηγορίες Ενσώματων Παγίων	Ωφέλιμη Ζωή <u>2016</u>
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 στοιχεία ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού της Εταιρίας αφορούν απαιτήσεις. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμησή τους κατά την αρχική αναγνώριση.

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 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 της Εταιρείας αποτελείται από 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 Παροχές 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 προβεβλημένης 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 A.E.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 2016 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

2.20 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2016

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις)- Διευκρινήσεις για τις επιτρεπτές μεθόδους απόσβεσης

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων απόσβεσης βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου καθώς τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η ανωτέρω θέση δεν ισχύει όταν το άυλο περιουσιακό στοιχείο εκφράζεται ως μέτρο υπολογισμού των εσόδων ή όταν μπορεί να αποδειχθεί ότι τα έσοδα και η ανάλωση των οικονομικών ωφελειών που απορρέουν από το άυλο περιουσιακό στοιχείο είναι στενά συνδεδεμένα.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» -Πρωτοβουλία Γνωστοποίησης

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 18 Δεκεμβρίου 2014, αποσαφηνίζουν ότι η σημαντικότητα εφαρμόζεται για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων και ότι η συμπερίληψη σε αυτές ασήμαντων πληροφοριών μπορεί να εμποδίσει την χρησιμότητα των γνωστοποιήσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι επιχειρήσεις θα πρέπει να χρησιμοποιούν την επαγγελματική τους κρίση, καθορίζοντας το που και με ποια σειρά παρουσιάζονται οι πληροφορίες στις γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης διευκρινίζονται θέματα σχετικά με τα υποσύνολα και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης

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

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμιση. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από το τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» το οποίο είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017 και αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου.

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31. Το νέο πρότυπο καθορίζει το πώς και το πότε μια οικονομική οντότητα θα αναγνωρίζει έσοδο και απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων πιο κατατοπιστικές σχετικές γνωστοποιήσεις. Το πρότυπο παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο πέντε βημάτων, που πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες για την αναγνώριση του εσόδου. Το ΔΠΧΑ 15 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) –Εταιρείες Επενδύσεων: Εφαρμογή των εξαιρέσεων ενοποίησης

Στις 18 Δεκεμβρίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 για θέματα που έχουν προκύψει στο πλαίσιο της εφαρμογής των εξαιρέσεων ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2014-2016, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 8 Δεκεμβρίου 2016, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου) εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΕΛΔΠΧΑ 22 Διερμηνεία «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και Προκαταβολές»

Η Διερμηνεία 22 διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό για τις συναλλαγές που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή την πληρωμή προκαταβολών σε ξένο νόμισμα. Συγκεκριμένα, εφαρμόζεται για τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό περιουσιακό στοιχείο ή μια μη νομισματική υποχρέωση που προκύπτει από την πληρωμή ή την είσπραξη προκαταβολών πριν η οικονομική οντότητα αναγνωρίσει το σχετικό περιουσιακό στοιχείο, έξοδο ή έσοδο. Σύμφωνα με τη διερμηνεία η ημερομηνία της συναλλαγής, για τον σκοπό του καθορισμού της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των μη νομισματικών προπληρωμών του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης από λήψη προκαταβολής. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολικά, η ημερομηνία της συναλλαγής καθορίζεται για κάθε πληρωμή ή είσπραξη. Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Η κατάρτιση των επεξηγηματικών 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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 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

Η Εταιρεία λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Η Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη την αρχή της συνέχειας των δραστηριοτήτων της Εταιρείας αλλά και τη σταθερότητα των δραστηριοτήτων της εφαρμόζει μία γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνου η οποία εστιάζει στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική κατάσταση και ταμειακή ροή της Εταιρείας. Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

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.

(α) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προκειμένου να διαφυλάξει τα ελεύθερα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών επέβαλε στις ΑΕΠΕΥ, σύμφωνα με την απόφαση 2/452/01.11.2007 όπως ισχύει, να τηρούν τα χρήματα των πελατών τους, σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς, σε αναγνωρισμένης φήμης πιστωτικά ιδρύματα.

iii) Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων

Η Εταιρία εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της.

Για το σκοπό αυτό διενεργεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης της αξίας των απαιτήσεων της (impairment test) σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, και σχηματίζει ανάλογες προβλέψεις.

Μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται από το σύνολο της παρούσας αξίας των εισπράξεων και της παρούσας αξίας από την ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων ή εξασφαλίσεων σε περίπτωση αδυναμίας του αντισυμβαλλομένου να αποπληρώσει την υποχρέωσή του. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Εταιρία δε θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους μιας απαίτησης, σχηματίζεται πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας της απαίτησης. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης.

iv) Διαγραφές

Η Εταιρία αφού έχει εξαντλήσει τις δικαστικές και λοιπές διαδικασίες για την είσπραξη των απαιτήσεων του (και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες είσπραξης), προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί για την απομείωση της αξίας τους, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

v) Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της Εταιρείας την 31/12/2016 και 31/12/2015, χωρίς να συνυπολογίζονται τα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός κατάστασης οικονομικής θέσης, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων κατάστασης οικονομικής θέσης	31/12/2016	31/12/2015
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.291.108,01	946.149,92
Απαιτήσεις από πελάτες	278.748,77	248.337,65
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες	1.582.404,59	682.809,11
Λοιπές απαιτήσεις	3.022.067,01	1.867.349,02
Σύνολα	6.174.328,38	3.744.645,70

vi) Απαιτήσεις από πελάτες, από χρηματιστηριακές και λοιπές απαιτήσεις

Οι ανωτέρω απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

31.12.2016				
	Λοιπ. Μακρ. Απ.	Πελάτες	Απαιτήσεις από Χρηματιστηριακές	Λοιπές Απαιτήσεις
Απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας	1.291.108,01	278.748,77	1.582.404,59	3.022.067,01
Απαιτήσεις προ προβλέψεων	1.291.108,01	278.748,77	1.582.404,59	3.022.067,01
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας			-	-
Απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	1.291.108,01	278.748,77	1.582.404,59	3.022.067,01

31.12.2015				
	Λοιπ. Μακρ. Απ.	Πελάτες	Απαιτήσεις από Χρηματιστηριακές	Λοιπές Απαιτήσεις
Απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας	946.149,92	248.337,65	682.809,11	1.867.349,02
Απαιτήσεις προ προβλέψεων	946.149,92	248.337,65	682.809,11	1.867.349,02
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας			-	-
Απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	946.149,92	248.337,65	682.809,11	1.867.349,02

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 πλειονοφία 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 τις 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 υποχρεώσεων της υπερκαλύπτεται από τα διαθέσιμά της.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται, κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, οι πληρωτέες ταμειακές ροές της Εταιρείας από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις με βάση τις εναπομένουσες συμβατικές ημερομηνίες λήξης. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας βάσει των εκτιμώμενων μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν εκτιμηθεί με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της 31.12.2016 και 31.12.2015 αντίστοιχα.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 (ποσά σε χιλ. ευρώ)					
	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		316,07	0,00	2.381,20	2.697,26
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.107,59	-	-	-	9.107,59
Συνολικές υποχρεώσεις (Συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	9.107,59	316,07	0,00	2.381,20	11.804,85
Συνολικές απαιτήσεις (Αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	9.107,59	430,36	114,33	2.152,57	11.804,85

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 (ποσά σε χιλ. ευρώ)					
	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	-	427,10	14,00	2.646,79	3.087,89
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.403,93	-	-	-	9.403,93
Συνολικές υποχρεώσεις (Συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	9.403,93	427,10	14,00	2.646,79	12.491,82
Συνολικές απαιτήσεις (Αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	10.215,75	200,50	240,12	1.835,45	12.491,82

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 τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της. 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, τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και τον κίνδυνο συναλλάγματος. Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) εμφανίζουν πλεόνασμα σε επίπεδο τόσο συνολικού δείκτη όσο και συνολικού δείκτη κατηγορίας 1 και κοινών μετοχών κατηγορίας 1, που απαιτεί ο Ν.4261/2016 (Α'107) και ο Κανονισμός (ΕΕ) 575/2013 όπως υιοθετήθηκε με Απόφαση 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 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αναλυτικότερα:

Βασικά Ίδια Κεφάλαια	31/12/2016
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.164.475,00
Τακτικό Αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	38.077,66
Κέρδη εις νέο	90.246,53
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	2.292.799,19
Μείον: Άυλα Πάγια	(630.346,42)
Μείον: Σύνολο εποπτικών προσαρμογών της λογιστικής καθαρής θέσης	
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	1.662.452,77
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος	
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	8.449.222,09
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος για κάλυψη συναλλαγματικού κινδύνου	151.746,75
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος για κάλυψη λειτουργικού κινδύνου	6.756.179,50
Συνολικό Ποσό Ανοίγματος για τον Κίνδυνο Ανοίγματος	15.357.148,34
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	10,83%

5. Σημειώσεις στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις

5.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

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

<u>Κίνηση 1.1-31.12.2015</u>	Κτίρια	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
<u>Αξία Κτήσης</u>			
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2015	27.782,73	523.379,02	551.161,75
Προσθήκες χρήσης 2015	2.600,40	68.256,17	70.856,57
Μειώσεις χρήσης 2015	-	-	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2015	30.383,13	591.635,19	622.018,32
<u>Αποσβέσεις</u>			
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2015	8.255,10	381.368,52	389.623,62
Αποσβέσεις χρήσης 2015	1.184,66	42.559,58	43.744,24
Μειώσεις χρήσης 2015	-	-	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2015	9.439,76	423.928,10	433.367,86
Αναπόσβεστη αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2015	20.943,37	167.707,09	188.650,46

<u>Κίνηση 1.1-31.12.2016</u>	Κτίρια	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
<u>Αξία Κτήσης</u>			
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2016	30.383,13	591.635,19	622.018,32
Προσθήκες χρήσης 2016	3.489,66	87.029,89	90.519,55
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2016	33.872,79	678.665,08	712.537,87
<u>Αποσβέσεις</u>			
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2016	9.439,76	423.928,10	433.367,86
Αποσβέσεις χρήσης 2016	1.320,20	53.462,60	54.782,80
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2016	10.759,96	477.390,70	488.150,66
Αναπόσβεστη αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2016	23.112,83	201.274,38	224.387,21

5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

<u>Κίνηση 1.1-31.12.2015</u>	<u>Προγράμματα Η/Υ</u>
<u>Αξία Κτήσης</u>	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2015	756.530,95
Προσθήκες χρήσης 2015	331.155,68
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2015	1.087.686,63
<u>Αποσβέσεις</u>	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2015	597.145,45
Αποσβέσεις χρήσης 2015	35.900,12
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2015	633.045,57
Αναπόσβεστη αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2015	454.641,06
<u>Κίνηση 1.1-31.12.2016</u>	<u>Προγράμματα Η/Υ</u>
<u>Αξία Κτήσης</u>	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2016	1.087.686,63
Προσθήκες χρήσης 2016	274.967,26
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2016	1.362.653,89
<u>Αποσβέσεις</u>	
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2016	633.045,57
Αποσβέσεις χρήσης 2016	99.261,90
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2016	732.307,47
Αναπόσβεστη αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2016	630.346,42

Στις προσθήκες της περιόδου περιλαμβάνεται ποσό € 272.285,26 το οποίο αφορά σε κεφαλαιοποίηση δαπανών σχετικά με την ανάπτυξη λογισμικού.

5.3 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	1.064.351,00	921.148,00
Εγγυήσεις πιστωτικών καρτών	216.757,01	14.001,92
Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις	10.000,00	11.000,00
Σύνολο	1.291.108,01	946.149,92

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 άρθρο74 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>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Απαιτήσεις από πελάτες	278.748,77	248.337,65
Σύνολο	278.748,77	248.337,65

5.5 Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες

Οι απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες αναλύονται ως εξής :

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες εξωτερικού	1.582.404,59	682.809,11
Σύνολο	1.582.404,59	682.809,11

5.6 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Προκαταβλημένοι Φόροι και Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	79.103,40	148.824,75
Bonus Αρχικής Κατάθεσης Πελατών	2.469.261,58	944.934,10
Απαιτήσεις από Εταιρείες Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικών Πληρωμών	250.673,94	520.328,27
Προκαταβολές προμηθευτών και λοιπών πιστωτών	12.565,49	22.462,29
Λοιποί Χρεώστες	210.462,60	230.799,61
Σύνολο	3.022.067,01	1.867.349,02

Σχετικά με το Bonus Αρχικής Κατάθεσης Πελατών σημειώνουμε ότι η εταιρεία κλείνοντας τα πέντε (5) χρόνια λειτουργίας αποφάσισε να προσφέρει στους πελάτες της πρόσθετο Επετειακό Bonus.

5.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2016	31/12/2015
Ταμείο Εταιρείας	117,37	117,37
Καταθέσεις σε τράπεζες ιδίων χρηματικών διαθεσίμων	29.733,71	27.112,15
Καταθέσεις σε τράπεζες κεφαλαίων πελατών	4.720.302,87	8.040.449,41
Σύνολο	4.750.153,95	8.067.678,93

Η εταιρεία στην κλειόμενη περίοδο δεν εφάρμοσε την προαιρετικού χαρακτήρα Απόφαση 12/2016-12.07.2016 της ΕΛΤΕ (με τη σύμφωνη γνώμη της Κεφαλαιαγοράς, αρ. πρωτ. 3127/9-08-2016).

5.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 31.12.2016 ανέρχεται σε Ευρώ 2.164.475,00 διαιρούμενο σε 432.895 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
1 ^η Ιανουαρίου 2015	38.077,66
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	0,00
31^η Δεκεμβρίου 2015	38.077,66
	Τακτικό αποθεματικό
1 ^η Ιανουαρίου 2016	38.077,66
31^η Δεκεμβρίου 2016	38.077,66

5.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

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

	Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	Σύνολα
Υπόλοιπο 01.01.2015	26.434,21	26.434,21
Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	2.097,94	2.097,94
(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα	4.429,07	4.429,07
Χρέωση)/Πίστωση στα ίδια κεφάλαια από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	952,17	952,17
(Χρέωση)/Πίστωση στα ίδια κεφάλαια	2.292,05	2.292,05
Υπόλοιπο 31.12.2015	36.205,44	36.205,44
Υπόλοιπο 01.01.2016	36.205,44	36.205,44

(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα	2.255,56	2.255,56
(Χρέωση)/Πίστωση στα ίδια κεφάλαια	(12.825,44)	(12.825,44)
Υπόλοιπο 31.12.2016	25.635,56	25.635,56

5.11 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού

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

	31/12/2016	31/12/2015
Υποχρεώσεις ισολογισμού για :		
Συνταξιοδοτικές παροχές (Υποχρέωση)	88.398,47	124.846,33
Σύνολο	88.398,47	124.846,33

Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές (Κόστος)	48.104,01	15.272,66
Σύνολο	48.104,01	15.272,66

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Λοιπά συνολικά έσοδα)		
Συνταξιοδοτικές παροχές (Λοιπά Συνολικά Έσοδα)	(44.225,67)	7.903,65
Σύνολο	(44.225,67)	7.903,65

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

	31/12/2016	31/12/2015
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	88.398,47	124.846,33
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	-	-
	88.398,47	124.846,33
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	-	-
Υποχρέωση στον ισολογισμό	88.398,47	124.846,33

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

	31/12/2016	31/12/2015
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	40.830,70	31.035,97
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.746,62	2.236,74
Κόστος προϋπηρεσίας	-	-
Τερματικές Παροχές/ Επίδραση Περικοπής/ Διακανονισμού	4.526,69	(18.000,05)
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	48.104,01	15.272,66

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:

	31/12/2016	31/12/2015
Υπόλοιπο έναρξης	124.846,33	101.670,02
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	48.104,01	15.272,66
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(40.326,20)	-
	132.624,14	116.942,68
Λοιπά αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	(44.225,67)	7.903,65
	(44.225,67)	7.903,65
Υπόλοιπο τέλους	88.398,47	124.846,33

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

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,75%	2,2%
Πληθωρισμός	1,75%	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>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Προμηθευτές	104.549,38	293.116,60
Υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο	83.312,26	31.971,24
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικά Ταμεία	90.597,84	91.469,48
Λοιποί πιστωτές διάφοροι	1.889,57	10.541,24
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα πληρωτέα	35.717,70	14.000,00
Σύνολο	<u>316.066,75</u>	<u>441.098,56</u>

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες.

5.13 Υποχρεώσεις προς πελάτες

Οι υποχρεώσεις προς πελάτες αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Υποχρεώσεις προς πελάτες (ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα)	9.397.073,83	9.728.659,22
Υποχρεώσεις προς πελάτες (μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές)	(289.486,71)	(324.726,37)
Σύνολο	<u>9.107.587,12</u>	<u>9.403.932,85</u>

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις, καλύπτονται από καταθέσεις όψεως για λογαριασμό των πελατών, σε τραπεζικούς λογαριασμούς ξεχωριστούς από αυτούς της Εταιρείας, ύψους ευρώ 4.720.302,87 (σημ.5.7), από απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες για λογαριασμό πελατών ύψους ευρώ 1.582.404,59 (σημ.5.5) καθώς και λοιπές απαιτήσεις (σημ.5.6) και συγκεκριμένα Bonus Αρχικής Κατάθεσης Πελατών ύψους ευρώ 2.469.261,58 και Απαιτήσεις από Εταιρείες Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικών Πληρωμών ύψους ευρώ 250.673,94 καθώς και Εγγυήσεις Πιστωτικών Καρτών ευρώ 216.757,01 (σημ. 5.3).

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες.

5.14 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	<u>1/1 -31/12/2016</u>	<u>1/1- 31/12/2015</u>
Προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών	6.112.882,71	4.889.343,49
Έσοδα από υπηρεσίες συντήρησης και υποστήριξης λογισμικού	660.209,62	698.162,33
Έσοδα από παραχώρηση άδειας λογισμικού και παροχή υπηρεσιών σύστασης	305.521,82	699.964,37
Σύνολο	<u>7.078.614,15</u>	<u>6.287.470,19</u>

5.15 Έξοδα κατ' είδος

	1/1 έως 31/12/2016			
	Κόστος Υπηρεσιών	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(1.205.336,97)	(559.663,09)	(128.669,39)	(1.893.669,45)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(3.530.996,50)	(198.534,39)	-	(3.729.530,89)
Παροχές τρίτων	(183.922,75)	(84.424,20)	(19.409,55)	(287.756,50)
Φόροι – Τέλη	(37.947,02)	(15.040,91)	(3.457,98)	(56.445,91)
Διάφορα έξοδα	(1.096.987,49)	(437.816,64)	(102.853,55)	(1.637.657,68)
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	(87.992,63)	(41.047,65)	(9.437,06)	(138.477,34)
Σύνολο	(6.143.183,35)	(1.336.526,87)	(263.827,54)	(7.743.537,77)

	1/1 έως 31/12/2015			
	Κόστος Υπηρεσιών	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(983.014,02)	(491.341,38)	(112.961,88)	(1.587.317,27)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(3.194.392,22)	(180.767,06)	-	(3.375.159,28)
Παροχές τρίτων	(150.227,93)	(73.501,61)	(16.898,39)	(240.627,93)
Φόροι – Τέλη	(16.191,22)	(6.417,65)	(1.475,45)	(24.084,32)
Διάφορα έξοδα	(814.281,83)	(326.782,89)	(80.756,39)	(1.221.821,10)
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	(42.254,12)	(21.222,51)	(4.879,16)	(68.335,80)
Σύνολο	(5.200.361,34)	(1.100.033,09)	(216.971,28)	(6.517.365,71)

5.16 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1 -31/12/2016</u>	<u>1/1 - 31/12/2015</u>
Έσοδα από παροχή λοιπών υπηρεσιών	38.925,22	60.985,83
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	485.412,70	366.724,85
Λοιπά Έσοδα	200.325,09	133.596,58
Σύνολο	<u>724.663,01</u>	<u>561.307,26</u>

5.17 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1 -31/12/2016</u>	<u>1/1 - 31/12/2015</u>
Επιστροφές σε πελάτες	(57.245,72)	(33.175,27)
Χρεώσεις από παροχές υπηρεσιών ηλεκτρονικών πληρωμών	(110.628,85)	(12.029,59)
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(690.852,43)	(643.937,55)
Λοιπά έξοδα	(30.806,73)	(102.564,16)
Σύνολο	<u>(889.533,73)</u>	<u>(791.706,57)</u>

5.18 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων - Καθαρά

Το σύνολο των αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις αναλύεται ως εξής:

Πιστωτικοί τόκοι και έσοδα	<u>1/1 - 31/12/2016</u>	<u>1/1 - 31/12/2015</u>
Τόκοι καταθέσεων	159,40	8.131,86
Λοιποί τόκοι έσοδα συναλλαγών	784.750,49	361.156,64
Σύνολο (α)	<u>784.909,89</u>	<u>369.288,40</u>
Χρεωστικοί τόκοι και έξοδα	<u>1/1 - 31/12/2016</u>	<u>1/1 - 31/12/2015</u>
Έξοδα τραπεζών και παρόχων υπηρεσιών ηλεκτρονικών πληρωμών	(197.469,71)	(129.127,53)
Λοιποί τόκοι έξοδο συναλλαγών	(10.903,34)	(18.852,74)
Σύνολο (β)	<u>(208.373,05)</u>	<u>(147.980,27)</u>
Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων – Καθαρό (α) + (β)	<u>576.536,84</u>	<u>221.308,13</u>

5.19 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίστηκε σύμφωνα με τον ισχύοντα φορολογικό νόμο με συντελεστή 29% επί του φορολογητέου κέρδους για τη χρήση 2016 και 2015 αντίστοιχα.

	<u>1/1 - 31/12/2016</u>	<u>1/1 - 31/12/2015</u>
Υποχρεώσεις από φόρους		
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος στα αποτελέσματα (Σημείωση 5.10)	2.255,56	6.527,01
	<u>2.255,56</u>	<u>6,527,01</u>
Αναβαλλόμενος φόρος στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Σημείωση 5.10)	(12.825,44)	3.244,22
Σύνολο	<u>(10.569,88)</u>	<u>9.771,23</u>

Οι φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας για τη χρήσεις 2007 έως και 2010 δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσανξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν κι οριστικοποιηθούν. Επειδή εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι από το φορολογικό έλεγχο δεν θα προκύψουν σημαντικά ποσά φόρων τα οποία θα επηρεάσουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων. Επιπλέον, η εταιρεία, ελέγχθηκε φορολογικά από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές για τις χρήσεις 2011 έως 2015, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013.

Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016, έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική.

5.20 Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή

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

	<u>1/1 - 31/12/2016</u>	<u>1/1 - 31/12/2015</u>
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους	(251.001,93)	(234.199,26)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	432.895	432.895
Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή - βασικά	<u>(0,58)</u>	<u>(0,54)</u>

5.21 Μέρισμα ανά μετοχή

Η χρήση 2016 είχε ζημιογόνα αποτελέσματα και συνεπώς δεν αποφασίστηκε η διανομή μερίσματος.

5.22 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

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

	<u>1/1 -31/12/2016</u>	<u>1/1 -31/12/2015</u>
Μισθοί	(1.481.733,29)	(1.248.992,68)
Εργοδοτικές εισφορές	(356.484,99)	(306.383,43)
Παραεπόμενες παροχές προσωπικού	(7.347,16)	(16.668,50)
Αποζημιώσεις απόλυσης	(40.326,20)	-
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (Σημείωση 5.11)	(7.777,81)	(15.272,66)
	(1.893.669,45)	(1.587.317,27)

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά την 31/12/2016 και 31/12/2015 ήταν άτομα 90 και 99 αντίστοιχα.

5.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η ανάλυση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη για τις περιόδους 1/1 έως 31/12/2016 και 1/1 έως 31/12/2015 έχει ως εξής

	<u>31/12/2016</u>		<u>1/1 έως 31/12/2016</u>	
	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>Έσοδα</u>	<u>Έξοδα</u>
Συνδεδεμένα Μέρη	254.655,95	0,00	1.074.939,81	(3.413.811,35)
Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	-	-	-	(72.000,00)
Σύνολο	254.655,95	0,00	1.074.939,81	(3.485.811,35)

	<u>31/12/2015</u>		<u>1/1 έως 31/12/2015</u>	
	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>Έσοδα</u>	<u>Έξοδα</u>
Συνδεδεμένα Μέρη	38.181,83	(233.550,86)	1.209.030,59	(3.145.363,74)
Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	-	-	-	(72.000,00)
Σύνολο	38.181,83	(233.550,86)	1.209.030,59	(3.217.363,74)

5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Κατά τη διάρκεια των εργασιών της Εταιρείας δεν προέκυψαν ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.

5.25 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέραν των όσων αναφέρονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων της 31/12/2016 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις

6. Δημοσιοποίηση Στοιχείων Βάσει Άρθρων 81 και 82 ν. 4261/2015 (Άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ : 31/12/2016

6.1 Άρθρο 81

α)

ΕΠΩΝΥΜΙΑ: "TRIPLE A EXPERTS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ"
διακριτικός τίτλος " TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ. "

ΦΥΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ :

Κύριες Επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες:

1. Λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών
2. Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών
3. Διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό
4. Διαχείριση Χαρτοφυλακίων
5. Παροχή επενδυτικών συμβουλών

Παραπόμενες υπηρεσίες:

Φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης και της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών.

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΘΕΣΗ : ΑΚΤΗ ΚΟΝΔΥΛΙ 14, 18545, ΠΕΙΡΑΙΑΣ, ΕΛΛΑΔΑ

β) ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ: € 7.078.614,15

γ) ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ : 90

δ) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ : (€ 253.257,50)

ε) ΦΟΡΟΙ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ : € 2.255,56

στ) ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΕΠΙΛΟΤΗΣΕΙΣ : ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΟΥΝ

6.2 Άρθρο 82

Δείκτης Συνολικής Απόδοσης των Στοιχείων Ενεργητικού: -1,86%

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τον Δείκτη συνολικής απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού, ο οποίος υπολογίζεται ως το καθαρό αποτέλεσμα διαιρούμενο προς το ύψος του ενεργητικού, κατά τα αναφερόμενα στο άρθρο 82 του ν. 4261/2015.

Αθήνα, 22 Φεβρουαρίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΛΕΩΝ ΓΙΟΧΑΗΣ

ΣΙΔΕΡΗΣ Κ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ