



TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ.

TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΜΗ 44807707000

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής

Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	Σελίδα
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ	4
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	10
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	14
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	15
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	16
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	17
Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων	18
1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία.....	18
2. Κυριότερες γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας	18
2.1 Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	18
2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	19
2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα	19
2.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	19
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	19
2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	20
2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	20
2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	20
2.9 Μετοχικό κεφάλαιο	20
2.10 Προβλέψεις	21
2.11 Παροχές στους εργαζόμενους.....	21
2.12 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος	21
2.13 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	22
2.14 Μισθώσεις	22
2.15 Κέρδη ανά μετοχή.....	22
2.16 Διανομή μερισμάτων	22
2.17 Συγκριτικά στοιχεία	22
2.18 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών.....	22
2.19 Νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες.....	22
2.20 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2018	22
2.21 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία.....	23
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης στην εφαρμογή λογιστικών αρχών.....	23
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	24
4.1 Παράγοντες Χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	24
4.1.1 Πιστωτικός κίνδυνος.....	24
4.1.2 Κίνδυνος αγοράς.....	26
4.1.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος.....	26
4.1.4 Κίνδυνος ρευστότητας	26
4.2 Κεφαλαιακή επάρκεια	27
5. Σημειώσεις στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.....	28
5.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία.....	28
5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	29
5.3 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	29
5.4 Απαιτήσεις από πελάτες	30
5.5 Απαιτήσεις από χρηματοπιστηριακές εταιρείες.....	30
5.6 Λοιπές απαιτήσεις.....	30
5.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	31
5.8 Μετοχικό κεφάλαιο	31
5.9 Λοιπά αποθεματικά.....	31
5.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	32
5.11 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	32
5.12 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	33
5.13 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	34
5.14 Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	34
5.15 Κύκλος εργασιών.....	34
5.16 Έξοδα κατ' είδος.....	34
5.17 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσής.....	35

5.18 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	35
5.19 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων - Καθαρά	35
5.20 Φόρος εισοδήματος.....	36
5.21 Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή.....	36
5.22 Μέρισμα ανά μετοχή	36
5.23 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	36
5.24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	37
5.25 Δεσμεύσεις.....	37
5.26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	37
5.27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	37
6. Αναταξινόμηση Συγκριτικών Ποσών.....	37
7. Λοιπές γνωστοποιήσεις.....	39
8. Δημοσιοποίηση Στοιχείων Βάσει Άρθρων 81και 82 ν.4261/2015 (Άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)	39
8.1 Άρθρο 81	39
8.2 Άρθρο 82	39

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ

**του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρίας
TRIPLE A EXPERTS A.E.Π.Ε.Υ.**

ΕΔΡΑ: ΠΕΙΡΑΙΑΣ, ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΜΗ: 44807707000

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1.1.2018 – 31.12.2018

ΕΝΔΕΚΑΤΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε με την παρούσα έκθεση τις Χρηματοοικονομικές Κατάστασεις της 11^{ης} εταιρικής χρήσης 1.1.2018 – 31.12.2018 που αποτελούνται από την ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ, την κατάσταση ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ, την ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ και την ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ καθώς και την περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξή τους όπως και επεξηγηματικές πληροφορίες επί αυτών.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν ταυτόχρονα με τις κανονιστικές απαιτήσεις και διατάξεις των άρθρων 42α, 42β, 42γ, 42δ, 42ε, 43 και 43α του κωδικοποιημένου Νόμου 2190/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιρειών» με σκοπό να δώσουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων Ενεργητικού, Υποχρεώσεων, Ιδίων Κεφαλαίων, της εταιρικής παρουσίας 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 2018 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Γενικότερα η Χρήση 2018 παρουσίασε κάμψη στα αποτελέσματα της Εταιρίας η οποία αντικατοπτρίζεται τόσο στο μειωμένο τζίρο όσο και στα αποτελέσματα της που ήταν ζημιογόνα, ταυτόχρονα όμως ήταν και μία χρονιά προκλήσεων και προσαρμογής στα νέα δεδομένα και τις απαιτήσεις της αγοράς όπως αυτά διαμορφώθηκαν από τις ευρωπαϊκές οδηγίες και οι οποίες συγκριτικά αντιμετωπίστηκαν επαρκώς από την Εταιρία.

Αναμένουμε η παρούσα Χρήση 2019 να επαναφέρει την Εταιρία σε θετική πορεία και ανάπτυξη μέσα από την ενεργοποίηση νέων καναλιών δραστηριοποίησης, νέα προϊόντα και επέκταση της πελατειακής βάσης.

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 ζημίες σε ευρώ 467.733,28 έναντι κερδών ποσού ευρώ 44.668,00 της προηγούμενης χρήσης. Η Εταιρεία ξεκίνησε την δραστηριότητα της το 2007 και ο κύκλος εργασιών της στην παρούσα χρήση ανήλθε στο ποσό των ευρώ 4.051.349,50 έναντι του ποσού ευρώ 4.795.340,33 της προηγούμενης χρήσης σημειώνοντας μείωση κατά 15,51%. Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν στο συνολικό ποσό των ευρώ 928.506,73 έναντι του ποσού ευρώ 918.552,16 που ανερχόταν την προηγούμενη χρήση σημειώνοντας αύξηση κατά 1,08%. Στην παρούσα χρήση τα έξοδα λειτουργίας διαθέσεως ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 200.239,42 έναντι του ποσού ευρώ 211.265,82 που ανέρχονταν την προηγούμενη χρήση. Το κόστος υπηρεσιών στην παρούσα χρήση ανήλθε σε ευρώ 4.021.234,47 έναντι του ποσού ευρώ 4.399.726,08 της προηγούμενης χρήσης.

2) Οικονομική θέση της εταιρείας:

Σε ότι αφορά την κεφαλαιακή συγκρότηση:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31.12.2018 ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.164.475,00 ομοίως με την προηγούμενη χρήση.
- Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την 31.12.2018 ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 1.869.733,33 έναντι του ποσού ευρώ 2.337.467,18 που ανερχόταν την προηγούμενη χρήση.
- Το κυκλοφορούν ενεργητικό της Εταιρείας, που ανέρχεται σε ευρώ 1.497.722,25 κατά την τρέχουσα χρήση καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας οι οποίες ανέρχονται σε ευρώ 812.690,88.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2018 και 2017 όπως προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2018</u>		<u>31/12/2017</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.497.722,25		792.067,53	
Σύνολο ενεργητικού	2.764.805,36	54,17%	2.806.985,05	28,22%
Πάγιο ενεργητικό	1.267.083,11		2.014.917,52	
Σύνολο ενεργητικού	2.764.805,36	45,83%	2.806.985,05	71,78%

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

Ίδια κεφάλαια	1.869.733,33		2.337.467,18	
Σύνολο υποχρεώσεων	895.072,04	208,9%	469.517,87	497,84%

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	895.072,04		469.517,87	
Σύνολο παθητικού	2.764.805,36	32,73%	2.806.985,05	16,73%

Ίδια κεφάλαια	1.869.733,33		2.337.467,18	
Σύνολο παθητικού	2.764.805,36	67,63%	2.806.985,05	83,27%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

Ίδια κεφάλαια	1.869.733,33		2.337.467,18	
Σύνολο μη κυκλ. ενεργητικού	1.267.083,11	147,56%	2.014.917,52	116,01%

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

Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.497.722,25		792.067,53	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	812.690,88	184,29%	369.849,51	214,16%

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

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	<u>31/12/2018</u>		<u>31/12/2017</u>	
Καθαρά αποτελέσματα				
εκμεταλλεύσεως	(903.841,27)	-	(117.559,54)	-2,45%
Πωλήσεις υπηρεσιών	4.051.349,50	22,31%	4.795.340,33	

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	(445.602,53)		62.959,85	
Σύνολο εσόδων	5.643.801,39	-7,90%	6.249.101,18	1,01%

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	(445.602,53)		62.959,85	
Ίδια κεφάλαια	1.869.733,33	-23,83%	2.337.467,18	2,69%

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

Μικτά αποτελέσματα	30.115,03		395.614,25	
Πωλήσεις υπηρεσιών	4.051.349,50	0,74%	4.795.340,33	8,25%

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

3) Προβλεπόμενη πορεία

Η εταιρεία προβλέπει για το έτος 2019 επιστροφή στα θετικά αποτελέσματα 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) Κατεγόμενα από την εταιρεία χρεόγραφα.

Δεν υπάρχουν.

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

Δεν υπάρχουν.

10) Περιβαλλοντικά Ζητήματα

Η εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και της ανάγκης συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεων της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος. Η περιβαλλοντική πολιτική της, εστιάζεται στα ακόλουθα:

- Διαχείριση των παραγόμενων στερεών και υγρών αποβλήτων, δίνοντας προτεραιότητα στην χωριστή συλλογή τους και την ανακύκλωση
- Εξοικονόμηση ενέργειας με την ανάπτυξη συστήματος παρακολούθησης της κατανάλωσης φυσικών πόρων
- Διαρκή ενημέρωση του προσωπικού σε θέματα περιβάλλοντος
- Εκπαίδευση των εργαζομένων σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος.

α) Πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις της οντότητας στο περιβάλλον

Η Εταιρεία λόγω του αντικειμένου της διακινεί απορρίμματα τα οποία μπορεί να επιβαρύνουν το περιβάλλον:

Τα Απαξιωμένα ή Ακατάλληλα υλικά απορρίπτονται με την προβλεπόμενη υποχρεωτική διαδικασία. Όλα τα υπόλοιπα υλικά μετά από την κατάλληλη επεξεργασία πωλούνται σε πελάτες ή ανακυκλώνονται

β) Γνωστοποίηση σχετικά με τις διαδικασίες που εφαρμόζει η οντότητα για την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από διάφορους παράγοντες

- Ενεργειακή χρήση : Η Εταιρεία καταναλώνει ενέργεια μόνο από πάροχο ηλεκτρικού
- Άμεση και έμμεση έκκληση ατμοσφαιρικών ρύπων : Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση
- Προστασία της βιοποικιλότητας και των υδάτινων πόρων : Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση
- Διαχείριση αποβλήτων: Τα ακατάλληλα υλικά απορρίπτονται με την προβλεπόμενη υποχρεωτική διαδικασία
- Περιβαλλοντικές επιπτώσεις από τη μεταφορά ή από τη χρήση και τη διάθεση των προϊόντων και των υπηρεσιών: Η Εταιρεία, λόγω του αντικειμένου της δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον κατά την μεταφορά-χρήση και διάθεση των υπηρεσιών της και έχει εγκαταστήσει στις εγκαταστάσεις της σημεία για την συλλογή χαρτιού, πλαστικού και μπαταριών.

γ) Αναφορά στην ανάπτυξη των πράσινων προϊόντων και υπηρεσιών εφόσον υπάρχουν.

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση

11) Εργασιακά Ζητήματα

Η Εταιρεία σέβεται τις Διεθνείς Αρχές Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων που συμπεριλαμβάνονται στη Διεθνή Διακήρυξη για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών και ειδικότερα μεταξύ άλλων τις αρχές:

- της ίσης μεταχείρισης
- σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων
- της διαφορετικότητας
- της παροχής ίσων ευκαιριών προς όλους τους εργαζόμενους της και
- της αποφυγής χρήσης παιδικής ή καταναγκαστικής εργασίας.

Η διασφάλιση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, αποτελεί βασικό ζήτημα για την εταιρεία μας με γνώμονα τη διασφάλιση της ισοτιμίας, της ίσης μεταχείρισης κάθε πελάτη και αποτρέπει κάθε είδους ρατσιστικής συμπεριφοράς.

Η Εταιρεία φροντίζει για την διασφάλιση των κατάλληλων συνθηκών εργασίας και την τήρηση των βασικών κανόνων υγείας και ασφάλειας με στόχο την διατήρηση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας χωρίς κίνδυνο εργατικού ατυχήματος.

Κύριοι Μέτοχοι,

Με βάση τα όσα προαναφέρθηκαν σας καλούμε να εγκρίνετε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2018 (1.1.2018 – 31.12.2018) οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

Πειραιάς, 21 Φεβρουαρίου 2019

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΦΩΤΙΟΣ ΦΩΤΕΙΝΙΑΣ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως που αποτελείται από έξι (6) σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 21.2.2019.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Γεώργιος Αναστ. Μπατσούλης

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 14001
Ελληνική Ελεγκτική ΑΕΟΕΛ
Λ. Κηφισίας 22, 151 25, Μαρούσι
Αρ Μ ΣΟΕΛ 156

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018, την κατάσταση 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.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική τους 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.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”.

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχο μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό.

Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας.

Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου.

Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση για την έκφραση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη. Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

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 των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2018.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «**TRIPLE A EXPERTS A.E.Π.Ε.Υ.**» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 21 Φεβρουαρίου 2019

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΝΑΣΤ. ΜΠΑΤΣΟΥΛΗΣ

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 14001

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.

Λεωφόρος Κηφισίας 22

A.M. 156

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	<u>Σημείωση</u>	<u>01/01 - 31/12/2018</u>	<u>01/01 - 31/12/2017</u>
Κύκλος εργασιών	5.15	4.051.349,50	4.795.340,33
Κόστος υπηρεσιών	5.16	(4.021.234,47)	(4.399.726,08)
Μικτό Κέρδος		30.115,03	395.614,25
Έξοδα διοίκησης	5.16	(928.506,73)	(918.552,15)
Έξοδα διάθεσης	5.16	(200.239,42)	(211.265,82)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.17	1.031.184,20	652.136,80
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	5.18	(572.945,46)	(471.617,41)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(640.392,38)	(553.684,33)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά)	5.19	194.789,85	616.644,18
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων		(445.602,53)	62.959,85
Φόρος εισοδήματος	5.20	(9.977,52)	(2.984,17)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους (α)		(455.580,05)	59.975,68
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα			
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	5.11 & 5.23	(12.153,81)	(15.307,69)
Λοιπά συνολικά έσοδα (β)		(12.153,81)	(15.307,69)
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα μετά από φόρους (α) + (β)		(467.733,86)	44.668,00
 Κέρδη ανά μετοχή μετά από φόρους - βασικά εκφρασμένα σε ευρώ	5.22	-1,05	0,14

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημείωση	31/12/2018	31/12/2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.1	361.187,78	425.045,60
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.2	179.370,80	486.617,10
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.11	23.890,54	28.903,82
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις*	5.3	702.634,00	1.074.351,00
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		1.267.083,11	2.014.917,52
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Απαιτήσεις από πελάτες *	5.4	1.177.626,94	22.612,66
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες*	5.5	-	-
Λοιπές απαιτήσεις*	5.6	67.615,76	478.206,59
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα*	5.7	252.479,55	291.428,28
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		1.497.722,25	792.067,53
Σύνολο Ενεργητικού		2.764.805,36	2.806.985,05
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		(332.819,03)	134.914,52
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		1.869.733,33	2.337.467,18
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5.11	82.381,16	99.668,36
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		82.381,16	99.668,36
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	5.12	453.178,04	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις*	5.13	359.512,84	369.849,51
Υποχρεώσεις προς πελάτες*	5.14	-	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		812.690,88	369.849,51
Σύνολο Υποχρεώσεων		895.072,04	469.517,87
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων		2.764.805,36	2.806.985,05

* Για την αναταξινόμηση των κονδυλίων “Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις”, “Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες”, “Λοιπές απαιτήσεις”, “Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα”, “Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις” και “Υποχρεώσεις προς πελάτες” της χρήσης 1/1 – 31/12/2017, αναφορά γίνεται στην σημείωση 6.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

		Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2017	5.8	2.164.475,00	38.077,66	90.246,53	2.292.799,19
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρους		-	-	59.975,68	(59.975,68)
Λοιπά συνολικά έσοδα		-	-	(15.307,69)	(15.307,69)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1.1-31.12.2017		-	-	44.668,00	44.668,00
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		-	-	-	-
Μεταφορές - Λοιπές κινήσεις		-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2017	5.8	2.164.475,00	38.077,66	134.914,52	2.337.467,18
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2018	5.8	2.164.475,00	38.077,66	134.914,52	2.337.467,18
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρους		-	-	(455.580,05)	(455.580,05)
Λοιπά συνολικά έσοδα		-	-	(12.153,81)	(12.153,81)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1.1-31.12.2018		-	-	(467.733,86)	(467.733,86)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου		-	-	-	-
Μεταφορές - Λοιπές κινήσεις		-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	5.8	2.164.475,00	38.077,66	(332.819,33)	1.869.733,33

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	31/12/2018	31/12/2017
<u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>			
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		(445.602,53)	62.959,85
Προσαρμογές για μη ταμειακά κονδύλια:			
Αποσβέσεις	5.1 & 5.2	174.424,77	218.592,16
Πλέον: Προβλέψεις δαπανών		(34.405,24)	(10.290,23)
Σύνολο		140.019,53	208.301,93
Προσαρμογές για αποτελέσματα χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων:			
Μείον: Έσοδα Τόκων	5.19	(561.267,69)	(801.624,05)
Σύνολο		(561.267,69)	(801.624,05)
Μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης			
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων*		(372.706,45)	211.873,89
Αύξηση /(Μείωση) υποχρεώσεων*		(10.336,67)	53.782,76
Σύνολο		(383.043,12)	265.656,65
Καταβλημένοι φόροι		-	-
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες		(1.249.893,81)	(264.705,62)
<u>Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>			
Τόκοι εισπραχθέντες	5.19	561.267,69	801.624,05
Πωλήσεις/(Αγορές) ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	5.1 & 5.2	196.679,35	(275.521,23)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες		757.947,04	526.102,82
<u>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>			
Εισπράξεις Δανείων	5.12	453.178,04	-
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		453.178,04	-
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(38.768,73)	(261.397,20)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		291.248,28	29.851,08
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης*	5.7	252.479,55	291.248,28

* Για την αναταξινόμηση των κονδυλίων “ Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων ”, “ Αύξηση /(Μείωση) υποχρεώσεων ”, “ Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης ” και “ Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης της χρήσης ” της χρήσης 1/1 – 31/12/2017, αναφορά γίνεται στην σημείωση 6.

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 21/02/2019.

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 2018 καλύπτουν την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2018 έως 31η Δεκεμβρίου 2018 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 επιρριπτές 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>2018</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 ουσιωδώς 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 2018 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 2018

Δεν υπάρχουν νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που να είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2018.

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» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η εφαρμογή του προτύπου δεν εκτιμάται ότι έχει επίδραση στην Εταιρεία.

ΔΠΧΑ 15 «Εσοδα από Συμβόλαιο με Πελάτες»

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Η εφαρμογή του προτύπου δεν εκτιμάται ότι έχει επίδραση στην Εταιρεία.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2017 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. Η εφαρμογή του προτύπου δεν εκτιμάται ότι έχει επίδραση στην Εταιρεία. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές”

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις”

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη 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 περιπτωσιολογικές 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 31/12/2018 και 31/12/2017, 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	31/12/2018	31/12/2017
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	702.634,00	1.074.351,00
Απαιτήσεις από πελάτες	1.177.626,94	22.612,66
Απαιτήσεις από χρηματοπιστηριακές εταιρείες	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	67.615,76	478.206,59
Σύνολα	1.947.876,70	1.575.170,25

vi) Απαιτήσεις από πελάτες, από χρηματοπιστηριακές και λοιπές απαιτήσεις

Οι ανωτέρω απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

31.12.2018				
	Λοιπ. Μακρ. Απ.	Πελάτες	Απαιτήσεις από Χρηματοπιστηριακές	Λοιπές Απαιτήσεις
Απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας	702.634,00	1.177.626,94	-	67.615,76
Απαιτήσεις προ προβλέψεων	702.634,00	1.177.626,94	-	67.615,76
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας			-	-
Απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	702.634,00	1.177.626,94	-	67.615,76

31.12.2017				
	Λοιπ. Μακρ. Απ.	Πελάτες	Απαιτήσεις από Χρηματοπιστηριακές	Λοιπές Απαιτήσεις
Απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας	1.074.351,00	22.612,66	-	478.206,59
Απαιτήσεις προ προβλέψεων	1.074.351,00	22.612,66	-	478.206,59
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας			-	-
Απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	1.074.351,00	22.612,66	-	478.206,59

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 πλειονηφία 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 το κυκλοφορούν ενεργητικό 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 31.12.2018 και 31.12.2017 αντίστοιχα.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 (ποσά σε χιλ. ευρώ)					
	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	122,34	237,18	453,18	1.952,11	2.764,81
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	-	-	0,00
Συνολικές υποχρεώσεις (Συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	122,34	237,18	453,18	1.952,11	2.764,81
Συνολικές απαιτήσεις (Αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	252,48	1.206,84	38,40	1.267,08	2.764,81
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 (ποσά σε χιλ. ευρώ)					
	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	215,20	154,65	0,00	2.437,14	2.806,99
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	-	-	0,00
Συνολικές υποχρεώσεις (Συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	215,20	401,08	0,00	2.437,14	2.806,99
Συνολικές απαιτήσεις (Αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	699,41	12,67	79,99	2.014,92	2.806,99

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.4261/2017 (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, που υιοθετούν τις πρόνοιες του κανονισμού (ΕΕ 575/2013(α.431-451) και του Ν 4261/2014 (Α80-88).

Αναλυτικότερα:

Βασικά Ίδια Κεφάλαια	31/12/2018
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.164.475,00
Τακτικό Αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	38.077,66
Κέρδη εις νέο	(332.819,33)
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	1.869.733,33
Μείον: Άυλα Πάγια	(179.370,80)
Μείον: Σύνολο εποπτικών προσαρμογών της λογιστικής καθαρής θέσης	
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	1.690.362,53
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος	
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	3.247.656,03
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος για κάλυψη συναλλαγματικού κινδύνου	315.513,73
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος για κάλυψη λειτουργικού κινδύνου	6.657.823,13
Απαιτήσεις τήρησης αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (άρθρο 129 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ).	255.524,82
Συνολικό Ποσό Ανοίγματος για τον Κίνδυνο Ανοίγματος	10.476.517,70
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	16,13%

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:

Κίνηση 1.1-31.12.2017

	Κτίρια	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
<u>Αξία Κτήσης</u>			
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2017	33.872,79	678.665,08	712.537,87
Προσθήκες χρήσης 2017	-	273.699,22	273.699,22
Μειώσεις χρήσης 2017	-	-	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2017	33.872,79	952.364,30	986.237,09
<u>Αποσβέσεις</u>			
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2017	10.759,96	477.390,70	488.150,66
Αποσβέσεις χρήσης 2017	1.354,90	71.685,93	73.040,83
Μειώσεις χρήσης 2017	-	-	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2017	12.114,86	549.076,63	561.191,49
Αναπόσβεστη αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2017	21.757,93	403.287,67	425.045,60

Κίνηση 1.1-31.12.2018

	Κτίρια	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
<u>Αξία Κτήσης</u>			
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2018	33.872,79	952.364,30	986.237,09
Προσθήκες χρήσης 2018	-	9.935,97	9.935,97
Μειώσεις χρήσης 2018	-	(256.532,44)	(256.532,44)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2018	33.872,79	705.767,83	739.640,62
<u>Αποσβέσεις</u>			
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2018	12.114,86	549.076,63	561.191,49
Αποσβέσεις χρήσης 2018	1.354,94	77.445,50	78.800,34
Μειώσεις χρήσης 2018	-	(261.538,99)	(261.538,99)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2018	13.469,80	364.983,04	378.452,84
Αναπόσβεστη αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2018	20.402,99	340.784,79	361.187,78

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:

Κίνηση 1.1-31.12.2017

Προγράμματα Η/Υ

Αξία Κτήσης

Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου 2017 1.362.653,89

Προσθήκες χρήσης 2017 1.822,01

Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2017 1.364.475,90

Αποσβέσεις

Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου 2017 732.307,47

Αποσβέσεις χρήσης 2017 145.551,33

Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2017 877.858,80

Αναπόσβεστη αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2017 486.617,10

Κίνηση 1.1-31.12.2018

Προγράμματα Η/Υ

Αξία Κτήσης

Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου 2018 1.364.475,90

Προσθήκες χρήσης 2018 134.923,22

Μειώσεις χρήσης 2018 (1.147.159,56)

Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2018 352.240,06

Αποσβέσεις

Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου 2018 877.858,80

Αποσβέσεις χρήσης 2018 95.624,43

Μειώσεις χρήσης 2018 (800.613,97)

Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2018 172.869,26

Αναπόσβεστη αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2018 179.370,80

5.3 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	692.634,00	1.064.351,00
Εγγυήσεις πιστωτικών καρτών	0,00	0,00
Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις	10.000,00	10.000,00
Σύνολο	702.634,00	1.074.351,00

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.

Επιπρόσθετα των παραπάνω, στους λογαριασμούς της εταιρείας περιλαμβάνονται και εγγυήσεις πιστωτικών καρτών, δηλαδή τα ταμειακά διαθέσιμα που έχουν κατατεθεί από πελάτες της εταιρείας σε πιστωτικές κάρτες

προς διενέργεια επενδύσεων κατ' εντολή και για λογαριασμό τους. Τα υπόλοιπα αυτά έχουν μεταφερθεί στα στοιχεία εκτός Ισολογισμού, σύμφωνα με την υπ' αριθμ.12/2016 Ανακοίνωση της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων και την σε συνέχεια αυτής υπ' αρ. πρωτ. 3127/9.8.2016 γνωστοποίηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς θεωρείται ότι αυτά δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας σύμφωνα με τα κριτήρια αναγνώρισης των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο για τις Α.Ε.Π.Ε.Υ. αλλά και την σχετική Ευρωπαϊκή Οδηγία 91/674.

Οι εν λόγω εγγυήσεις πιστωτικών καρτών ανέρχονταν στις 31.12.2018 σε ευρώ 147.813,60 και την 31.12.2017 σε ευρώ 127.752,03

5.4 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες αναλύονται ως εξής :

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Απαιτήσεις από πελάτες	1.177.626,94	22.612,66
Πρόβλεψη απομείωσης απαιτήσεων από πελάτες	-	-
Σύνολο	<u>1.177.626,94</u>	<u>22.612,66</u>

5.5 Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες

Στους λογαριασμούς της εταιρείας περιλαμβάνονται απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες για λογαριασμό πελατών. Τα υπόλοιπα αυτά έχουν μεταφερθεί στα στοιχεία εκτός Ισολογισμού, σύμφωνα με την υπ' αριθμ.12/2016 Ανακοίνωση της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων και την σε συνέχεια αυτής υπ' αρ. πρωτ. 3127/9.8.2016 γνωστοποίηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς θεωρείται ότι αυτά δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας σύμφωνα με τα κριτήρια αναγνώρισης των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο για τις Α.Ε.Π.Ε.Υ. αλλά και την σχετική Ευρωπαϊκή Οδηγία 91/674.

Τα εν λόγω υπόλοιπα ανέρχονταν στις 31.12.2018 σε ευρώ 4.597.521,10 και την 31.12.2017 σε ευρώ 741.515,91

5.6 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Προκαταβλημένοι Φόροι και Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	5.667,44	68.010,38
Bonus Αρχικής Κατάθεσης Πελατών	0,00	0,00
Απαιτήσεις από Εταιρείες Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικών Πληρωμών	0,00	0,00
Προκαταβολές προμηθευτών και λοιπών πιστωτών	1.795,31	6.610,70
Λοιποί Χρεώστες	60.153,01	403.585,51
Σύνολο	<u>67.615,76</u>	<u>478.206,59</u>

Επιπρόσθετα των παραπάνω, στους λογαριασμούς της εταιρείας περιλαμβάνονται απαιτήσεις Bonus Αρχικής Κατάθεσης Πελατών και Απαιτήσεις από Εταιρείες Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικών Πληρωμών. Τα υπόλοιπα αυτά έχουν μεταφερθεί στα στοιχεία εκτός Ισολογισμού, σύμφωνα με την υπ' αριθμ.12/2016 Ανακοίνωση της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων και την σε συνέχεια αυτής υπ' αρ. πρωτ. 3127/9.8.2016 γνωστοποίηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς θεωρείται ότι αυτά δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας σύμφωνα με τα κριτήρια αναγνώρισης των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο για τις Α.Ε.Π.Ε.Υ. αλλά και την σχετική Ευρωπαϊκή Οδηγία 91/674.

Τα εν λόγω υπόλοιπα ανέρχονταν στις 31.12.2018 σε ευρώ 244.232,18 και την 31.12.2017 σε ευρώ 824.230,3

5.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Ταμείο Εταιρείας	0,45	-
Καταθέσεις σε τράπεζες ιδίων χρηματικών διαθεσίμων	252.479,10	291.248,28
Καταθέσεις σε τράπεζες κεφαλαίων πελατών	-	-
Σύνολο	<u>252.479,55</u>	<u>291.248,28</u>

Επιπρόσθετα των παραπάνω ιδίων διαθεσίμων, στους τραπεζικούς λογαριασμούς της εταιρείας περιλαμβάνονται και τα πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών της, δηλαδή τα ταμειακά διαθέσιμα που έχουν κατατεθεί από πελάτες της εταιρείας προς διενέργεια επενδύσεων κατ' εντολή και για λογαριασμό τους. Τα διαθέσιμα αυτά έχουν μεταφερθεί στα στοιχεία εκτός Ισολογισμού, σύμφωνα με την υπ' αριθμ.12/2016 Ανακοίνωση της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων και την σε συνέχεια αυτής υπ' αρ. πρωτ. 3127/9.8.2016 γνωστοποίηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς θεωρείται ότι αυτά δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας σύμφωνα με τα κριτήρια αναγνώρισης των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο για τις Α.Ε.Π.Ε.Υ. αλλά και την σχετική Ευρωπαϊκή Οδηγία 91/674.

Τα εν λόγω ταμειακά διαθέσιμα των πελατών της εταιρείας ανέρχονταν στις 31.12.2018 σε ευρώ 1.219.374,79 και την 31.12.2017 σε ευρώ 4.163.299,27.

5.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 31.12.2018 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. Μοναδικός μέτοχος της Εταιρείας είναι η Zulutarde Holdings International NV με έδρα το Amsterdam της Ολλανδίας. 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 2017	<u>38.077,66</u>
31^η Δεκεμβρίου 2017	<u>38.077,66</u>

	Τακτικό αποθεματικό
1 ^η Ιανουαρίου 2018	<u>38.077,66</u>
31^η Δεκεμβρίου 2018	<u>38.077,66</u>

Το «Τακτικό Αποθεματικό» σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.2190/20, άρθρα 44 και 45) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

5.10 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

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

	Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	Σύνολα
Υπόλοιπο 01.01.2017	25.635,56	25.635,56
(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα	(2.984,17)	(2.984,17)
(Χρέωση)/Πίστωση στα ίδια κεφάλαια	6.252,43	6.252,43
Υπόλοιπο 31.12.2017	28.903,82	28.903,82
Υπόλοιπο 01.01.2018	28.903,82	28.903,82
(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα	(9,977,52)	(9,977,52)
(Χρέωση)/Πίστωση στα ίδια κεφάλαια	4.964,23	4.964,23
Υπόλοιπο 31.12.2018	23.890,54	23.890,54

5.11 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού

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

	31/12/2018	31/12/2017
Υποχρεώσεις ισολογισμού για :		
Συνταξιοδοτικές παροχές - Υποχρέωση	82.381,16	99.668,36
Σύνολο	82.381,16	99.668,36
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές Κόστος/(Μείωση Κόστους)	(24.457,34)	9.026,24
Σύνολο	(24.457,34)	9.026,24
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Λοιπά συνολικά έσοδα)		
Συνταξιοδοτικές παροχές (Λοιπά Συνολικά Έσοδα)	17.118,04	21.560,12
Σύνολο	17.118,04	21.560,12
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:		
	31/12/2018	31/12/2017
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	82.381,16	99.668,36
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	-	-
	82.381,16	99.668,36
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	-	-
Υποχρέωση στον ισολογισμό	82.381,16	99.668,36

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

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	38.229,03	22.480,80
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.893,70	1.591,17
Κόστος προϋπηρεσίας	-	-
Απορρόφηση / (Μετακίνηση) Προσωπικού (Σε εταιρεία που δεν τελεί υπο κοινό έλεγχο)	(63,233,39)	-
Τερματικές Παροχές/ Επίδραση Περικοπής/ Διακανονισμού	(1.346,68)	(15.045,73)
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	<u>(24.457,34)</u>	<u>9.026,24</u>

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Υπόλοιπο έναρξης	<u>99.668,36</u>	<u>88.398,47</u>
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	(24.457,34)	9.026,24
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(9.947,90)	(19.316,47)
	<u>65.263,12</u>	<u>78.108,24</u>
 Λοιπά αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	 17.118,04	 21.560,12
	<u>17.118,04</u>	<u>21.560,12</u>
Υπόλοιπο τέλους	<u>82.381,16</u>	<u>99.668,36</u>

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

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,90%	1,75%
Πληθωρισμός	1,90%	1,90%

5.12 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση

Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση της Εταιρείας αναλύονται ως εξής::

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις Εταιρείας	453.178,04	-
Σύνολο	<u>453.178,04</u>	<u>-</u>

Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός πληρωτέος την επόμενη χρήση αφορά δάνειο ύψους 500.000,00 δολλαρίων ΗΠΑ απο τον τελικό πραγματικό δικαιούχο της Εταιρείας, το οποίο ελήφθη το 2018, πληρωτέο στις 31/12/2019. Το επιτόκιο δανεισμού που ισχύει κατά το κλείσιμο της χρήσης είναι 5%. Η εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για τους δουλευμένους τόκους αν αυτό απαιτείται και επιβαρύνονται τα αποτελέσματα της χρήσης που αφορούν. Η εύλογη αξία του δανείου ταυτίζεται με την λογιστική αξία.

5.13 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:

	31/12/2018	31/12/2017
Προμηθευτές	229.169,31	203.652,09
Υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο	38.572,76	63.789,76
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικά Ταμεία	77.931,81	90.864,40
Λοιποί πιστωτές διάφοροι	0,00	576,06
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα πληρωτέα	13.838,96	10.967,20
Σύνολο	359.512,84	369.849,51

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες.

5.14 Υποχρεώσεις προς πελάτες

Στους λογαριασμούς της εταιρείας περιλαμβάνονται τα πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών της εταιρείας, δηλαδή τα ταμειακά διαθέσιμα που έχουν κατατεθεί από πελάτες της εταιρείας προς διενέργεια επενδύσεων κατ' εντολή και για λογαριασμό τους.

Τα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών έχουν μεταφερθεί στα στοιχεία εκτός Ισολογισμού, με την υπ' αριθμ. 12/2016 Ανακοίνωση της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων και την σε συνέχεια αυτής υπ' αρ. πρωτ. 3127/9.8.2016 γνωστοποίηση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς θεωρείται ότι αυτά δεν αποτελούν υποχρέωση της εταιρείας σύμφωνα με τα κριτήρια αναγνώρισης των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο για τις Α.Ε.Π.Ε.Υ. αλλά και την σχετική Ευρωπαϊκή Οδηγία 91/674. Τα εν λόγω πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών της εταιρείας ανέρχονταν την 31.12.2018 σε ευρώ 6.185.903,40 και την 31.12.2017 σε ευρώ 5.439.611,08

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις, καλύπτονται από καταθέσεις όψεως για λογαριασμό πελατών, σε τραπεζικούς λογαριασμούς ξεχωριστούς από αυτούς της Εταιρείας, ύψους ευρώ 1.219.374,79 (σημ.5.7), από απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες για λογαριασμό πελατών ύψους ευρώ 4.597.521,10 (σημ.5.5), από Απαιτήσεις από Εταιρείες Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικών Πληρωμών ύψους ευρώ 244.232,18 (σημ.5.6) καθώς και Εγγυήσεις Πιστωτικών Καρτών ευρώ 147.813,60 (σημ. 5.3).

5.15 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	1/1 -31/12/2018	1/1- 31/12/2017
Προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών	1.973.190,90	3.467.961,66
Έσοδα από υπηρεσίες συντήρησης και υποστήριξης λογισμικού	1.741.646,22	1.035.351,20
Έσοδα από παραχώρηση άδειας λογισμικού και παροχή υπηρεσιών σύστασης	336.512,38	292.027,47
Σύνολο	4.051.349,50	4.795.340,33

5.16 Έξοδα κατ' είδος

	1/1 έως 31/12/2018		
	Κόστος Υπηρεσιών	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(1.515.329,03)	(600.624,78)	(138.086,69)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(1.864.603,28)	(54.231,24)	-
Παροχές τρίτων	(191.278,37)	(75.816,23)	(17.430,54)
Φόροι – Τέλη	(23.736,27)	(9.408,25)	(2.163,00)
Διάφορα έξοδα	(309.026,56)	(141.947,99)	(31.873,60)
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	(117.260,94)	(46.478,24)	(10.685,58)
Σύνολο	(4.021.234,47)	(928.506,73)	(200.239,42)
			(5.149.980,62)

	1/1 έως 31/12/2017		
	Κόστος Υπηρεσιών	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(1.222.325,20)	(484.488,05)	(111.386,27)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(2.293.365,85)	(83.320,58)	-
Παροχές τρίτων	(240.742,38)	(95.422,07)	(21.938,02)
Φόροι – Τέλη	(35.461,70)	(14.055,81)	(3.231,50)
Διάφορα έξοδα	(460.877,50)	(183.018,29)	(61.318,67)
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	(146.953,46)	(58.247,34)	(13.391,36)
Σύνολο	(4.399.726,08)	(918.552,15)	(211.265,82)
			(5.529.544,05)

5.17 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2018	1/1 - 31/12/2017
Έσοδα από παροχή λοιπών υπηρεσιών	59.022,55	29.032,76
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	344.958,40	495.233,46
Λοιπά Έσοδα	627.203,25	127.870,58
Σύνολο	1.031.184,20	652.136,80

5.18 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2018	1/1 - 31/12/2017
Επιστροφές σε πελάτες	(28.283,65)	(1.516,79)
Χρεώσεις από παροχές υπηρεσιών ηλεκτρονικών πληρωμών	(2.801,53)	(6.382,30)
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(78.346,90)	(445.786,46)
Λοιπά έξοδα	(463.513,38)	(17.931,86)
Σύνολο	(572.945,46)	(471.617,41)

5.19 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων - Καθαρά

Το σύνολο των αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις αναλύεται ως εξής:

Πιστωτικοί τόκοι και έσοδα	1/1 - 31/12/2018	1/1 - 31/12/2017
Τόκοι καταθέσεων	312,10	505,46
Λοιποί τόκοι έσοδα συναλλαγών	560.955,59	801.118,59
Σύνολο (α)	561.267,69	801.624,05
Χρεωστικοί τόκοι και έξοδα	1/1 - 31/12/2018	1/1 - 31/12/2017
Έξοδα τραπεζών και παρόχων υπηρεσιών ηλεκτρονικών πληρωμών	(160.951,15)	(179.406,44)
Λοιποί τόκοι έξοδα συναλλαγών	(205.526,69)	(5.573,43)
Σύνολο (β)	(366.477,84)	(184.979,87)
Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων Καθαρό (α)+ (β)	194.789,85	616.644,18

5.20 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίστηκε σύμφωνα με τον ισχύοντα φορολογικό νόμο με συντελεστή 29% επί του φορολογητέου κέρδους για τη χρήση 2018 και 2017 αντίστοιχα.

Υποχρεώσεις από φόρους	<u>1/1 -31/12/2018</u>	<u>1/1 - 31/12/2017</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος στα αποτελέσματα (Σημείωση 5.10)	(9.977,52)	(2.984,17)
	(9.977,52)	(2.984,17)
Αναβαλλόμενος φόρος στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Σημείωση 5.10)	4.964,23	6.252,43
Σύνολο	(5.013,29)	3.268,27

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 και 2018, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013.

Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/3.8.2017 για τις χρήσεις από 1.1.2017, έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική.

5.21 Κέρδη/(Ζημίες) 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 -31/12/2018</u>	<u>1/1 - 31/12/2017</u>
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους	(455.580,05)	59.975,68
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	432.895	432.895
Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή - βασικά	-1,05	0,14

5.22 Μέρισμα ανά μετοχή

Η χρήση 2018 είχε ζημιογόνα αποτελέσματα και συνεπώς δεν αποφασίστηκε η διανομή μερίσματος.

5.23 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

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

	<u>1/1 -31/12/2018</u>	<u>1/1 -31/12/2017</u>
Μισθοί	(1.751.704,77)	(1.443.950,61)
Εργοδοτικές εισφορές	(436.543,27)	(360.718,20)
Παρεπόμενες παροχές προσωπικού	(90.249,81)	(4.504,47)
Αποζημιώσεις απόλυσης	(9.947,90)	(19.316,47)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (Σημείωση 5.11)	34.405,24	10.290,23
	(2.254.040,51)	(1.818.199,52)

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά την 31/12/2018 και 31/12/2017 ήταν άτομα 41 και 78 αντίστοιχα.

5.24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η ανάλυση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη για τις περιόδους 1/1 έως 31/12/2018 και 1/1 έως 31/12/2017 έχει ως εξής:

	31/12/2018			1/1 έως 31/12/2018	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Συνδεδεμένα Μέρη	1.197.460,58	(138.570,00)	(453.178,04)	1.918.099,98	(1.992.135,43)
Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	-	-	-	-	-
Σύνολο	1.197.460,58	(138.570,00)	(453.178,04)	1.918.099,98	(1.992.135,43)

	31/12/2017			1/1 έως 31/12/2017	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Συνδεδεμένα Μέρη	7.078,23	-	-	1.277.916,47	(2.161.064,66)
Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	-	-	-	-	-
Σύνολο	7.078,23	-	-	1.277.916,47	(2.161.064,66)

5.25 Δεσμεύσεις

Η Εταιρία μισθώνει κτίριο με λειτουργική μίσθωση. Η Εταιρία απαιτείται να δώσει προειδοποίηση για τον τερματισμό της συμφωνίας την εκάστοτε καθοριζόμενη από το νόμο περί εμπορικών μισθώσεων ως ισχύει. Η δαπάνη μίσθωσης που καταχωρήθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και έχει επιμεριστεί στο κόστος πωλήσεων, στο κόστος Διοίκησης και στο κόστος Διάθεσης της εταιρείας ανήλθε στις περιόδους 1/1 – 31/12/2018 και 1/1 31/12/2017 σε ευρώ 224.149,04 και ευρώ 246.905,14 αντίστοιχα. Τα μελλοντικά πληρωτέα συνολικά μισθώματα σύμφωνα με την λειτουργική μίσθωση έχουν ως εξής:

Κτίρια	31/12/2018	31/12/2017
Εως 1 έτος	223.649,04	224.149,04
Από 2 έως 5 έτη	298.198,72	521.847,76
Άνω από 5 έτη	0,00	0,00
Σύνολο	521.847,76	745.996,80

5.26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

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

5.27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέραν των όσων αναφέρονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων της 31/12/2018 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις

6. Αναταξινόμηση Συγκριτικών Ποσών

Με βάση την ανακοίνωση 12/2016 της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ), «Λογιστικός χειρισμός πιστωτικών υπολοίπων πελατών που τηρούν οι ΑΕΠΕΥ σε τραπεζικούς λογαριασμούς», η εταιρεία δεν υποχρεούται πλέον να εμφανίζει σε λογαριασμούς ουσίας (on balance sheet) τα ταμειακά διαθέσιμα που κατατίθενται από πελάτες της προς διενέργεια επενδύσεων για λογαριασμό τους και κατόπιν εντολής τους. Τα εν λόγω ταμειακά διαθέσιμα παρακολουθούνται με κατάλληλο τρόπο στο λογιστικό σύστημα της εταιρείας και διασφαλίζεται απόλυτα η διαχείρισή τους και οι ελεγκτικές επαληθεύσεις. Στα πλαίσια αυτά η

εταιρεία αναταξινόμησε τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης χωρίς να προκύπτει καμία μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια και στα αποτελέσματα χρήσης.
Αναλυτικά οι μεταβολές αυτές έχουν ως εξής:

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	31/12/2017	
	Δημοσιοποιημένα κονδύλια	Αναταξινομηθέντα κονδύλια
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	1.202.103,03	1.074.351,00
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	2.142.669,55	2.014.917,52
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Απαιτήσεις από χρηματοπιστηριακές εταιρείες	741.515,91	-
Λοιπές απαιτήσεις	916.481,47	478.206,59
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.454.547,55	291.428,28
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	6.135.157,59	792.067,53
Σύνολο Ενεργητικού	8.277.827,14	2.806.985,05
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	401.080,52	369.849,51
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.439.611,08	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	5.840.691,60	369.849,51
Σύνολο Υποχρεώσεων	5.940.359,96	469.517,87
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	8.277.827,14	2.806.985,05

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	31/12/2017	
	Δημοσιοποιημένα κονδύλια	Αναταξινομηθέντα κονδύλια
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	3.291.615,31	211.873,89
Αύξηση /(Μείωση) υποχρεώσεων	(3.582.962,27)	53.782,76
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(291.346,96)	265.656,65
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	4.750.153,95	29.851,08
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	4.454.547,54	291.248,28

7. Λοιπές γνωστοποιήσεις

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

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

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ : 31/12/2018

8.1 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 ΚΟΝΔΥΛΗ 14, 18545, ΠΕΙΡΑΙΑΣ, ΕΛΛΑΔΑ

β) ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ:

€ 4.051.349,50

γ) ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ :

41

δ) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ :

€ (455.580,05)

ε) ΦΟΡΟΙ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ : € 9.977,52

στ) ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΕΠΙΛΟΤΗΣΕΙΣ : ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΟΥΝ

N

8.2 Άρθρο 82

Δείκτης Συνολικής Απόδοσης των Στοιχείων Ενεργητικού: (16,92)%

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, 21 Φεβρουαρίου 2019

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΦΩΤΙΟΣ ΦΩΤΕΙΝΙΑΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΛΑΘΟΥΡΑΣ

ΣΙΔΕΡΗΣ Κ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ