

TRIPLE A EXPERTS A.E.Π.Ε.Υ.

ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΜΗ 44807707000

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30^η ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	Σελίδα
Έκθεση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....	4
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	11
Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	12
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	13
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	14
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Πληροφοριών.....	15
1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία.....	15
2. Κυριότερες γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας	15
2.1 Βάση κατάρτισης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών	15
2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα	16
2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα	16
2.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	16
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	17
2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	17
2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	17
2.7.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων	17
2.7.2 Δάνεια και απαιτήσεις	17
2.7.3 Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις	17
2.7.4 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	17
2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18
2.9 Μετοχικό κεφάλαιο	18
2.10 Προβλέψεις	18
2.11 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους.....	18
2.12 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος.....	18
2.13 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων.....	19
2.14 Μισθώσεις.....	19
2.15 Κέρδη ανά μετοχή	19
2.16 Διανομή μερισμάτων	19
2.17 Συγκριτικά στοιχεία.....	19
2.18 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών.....	19
2.19 Νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες	20
2.20 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική περίοδο 2019	20
2.21 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους	20
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης στην εφαρμογή λογιστικών αρχών.....	21
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	22
4.1 Παράγοντες Χρηματοοικονομικού κινδύνου	22
4.1.1 Πιστωτικός κίνδυνος	22
4.1.2 Κίνδυνος αγοράς	23
4.1.3 Συναλλαγματικός κίνδυνος	24
4.1.4 Κίνδυνος ρευστότητας.....	24
4.2 Κεφαλαιακή επάρκεια	25
5. Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες.....	25
5.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	25
5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	26
5.3 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	27
5.4 Απαιτήσεις από πελάτες	28
5.5 Λοιπές απαιτήσεις	28
5.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	28
5.7 Μετοχικό κεφάλαιο	28
5.8 Λοιπά αποθεματικά	28
5.9 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.....	29
5.10 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού.....	29
5.11 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	30
5.12 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	30
5.13 Κύκλος εργασιών	31

5.14 Έξοδα κατ' είδος.....	31
5.15 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	31
5.16 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....	32
5.17 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	32
5.18 Φόρος εισοδήματος	32
5.19 Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή	33
5.20 Μέρισμα ανά μετοχή	33
5.21 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	33
5.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	33
5.23 Δεσμεύσεις	33
5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	34
5.25 Στοιχεία εκτός Ισολογισμού	34
5.26 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς	34
6. Δημοσιοποίηση Στοιχείων Βάσει Άρθρων 81 και 82 ν. 4261/2014 (Άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)	35
6.1 Άρθρο 81	35
6.2 Άρθρο 82	35

Έκθεση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας
TRIPLE A EXPERTS A.E.Π.Ε.Υ.

ΕΔΡΑ: ΠΕΙΡΑΙΑΣ, ΑΡ. ΓΕΜΗ 44807707000
ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ
ΠΕΡΙΟΔΟ 1.1 - 30.06.2019

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε με την παρούσα έκθεση την ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της οικονομικής περιόδου 1.1 – 30.06.2019, την ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ, την ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ και την ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες 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» (όπως τροποποιήθηκε με το Π.Δ. 409/1986 και ισχύει μέχρι σήμερα) και δίνουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού της εταιρικής περιουσίας, καθώς και της οικονομικής θέσης της εταιρείας.

Στα επιμέρους κονδύλια του Ενεργητικού και Παθητικού της Ενδιάμεσης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης δίδονται όπου απαιτείται, πλήρεις εξηγήσεις και αναλύσεις στις ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2019 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

1) Εξέλιξη των εργασιών:

Όπως προκύπτει από τις υποβληθείσες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες, η Εταιρεία μας είχε ζημιές ευρώ 483.311,91 έναντι ζημιών ποσού ευρώ 460.352,01 της προηγούμενης περιόδου. Η Εταιρεία ξεκίνησε τη δραστηριότητα της το 2007 και ο κύκλος εργασιών της στην παρούσα περίοδο ανήλθε στο ποσό των ευρώ 1.089.293,35 έναντι του ποσού ευρώ 2.101.771,53 της προηγούμενης περιόδου σημειώνοντας μείωση 48,17%. Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν στο συνολικό ποσό των ευρώ 750.175,12 έναντι ποσού ευρώ 451.889,72 που ανέρχονταν την προηγούμενη περίοδο σημειώνοντας αύξηση 66,01%. Στην παρούσα περίοδο τα έξοδα λειτουργίας διαθέσεως ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 54.431,39 έναντι ποσού ευρώ 110.325,81 που ανέρχονταν την προηγούμενη περίοδο, ήτοι μείωση 50,66%. Το κόστος υπηρεσιών στην παρούσα περίοδο ανήλθε σε ευρώ 597.316,48 έναντι ποσού ευρώ 2.412.112,87 της προηγούμενης περιόδου, σημειώνοντας μείωση 75,24%.

2) Οικονομική θέση της εταιρείας:

Σε ότι αφορά την κεφαλαιακή συγκρότηση:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας την 30.06.2019 ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.164.475,00 .
- Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων κατά την 30.06.2019 ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 1.386.421,34 έναντι ποσού ευρώ 1.869.733,33 που ανερχόταν την προηγούμενη χρήση.
- Το κυκλοφορούν ενεργητικό της εταιρείας 1.422.770,57 € καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της 1.124.574,54 €.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για την περίοδο 30.06.2019 και τη χρήση 2018 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης:

	<u>30/06/2019</u>		<u>31/12/2018</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.422.770,57	54,62%	1.497.722,25	54,17%
Σύνολο ενεργητικού	2.604.657,85		2.764.805,36	
Πάγιο ενεργητικό	1.181.887,28	45,38%	1.267.083,11	45,83%
Σύνολο ενεργητικού	2.604.657,85		2.764.805,36	

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

Ίδια κεφάλαια	1.386.421,34	113,81%	1.869.733,33	208,9%
Σύνολο υποχρεώσεων	1.218.236,51		895.072,04	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	1.218.236,51	46,77%	895.072,04	32,37%
Σύνολο παθητικού	2.604.657,85		2.764.805,36	

Ίδια κεφάλαια	1.386.421,34	53,23%	1.869.733,33	67,63%
Σύνολο παθητικού	2.604.657,85		2.764.805,36	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

Ίδια κεφάλαια	1.386.421,34	117,31%	1.869.733,33	147,56%
Πάγιο ενεργητικό	1.181.887,28		1.267.083,11	

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

Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.422.770,57	126,52%	1.497.722,25	184,29%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.124.574,54		812.690,88	

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

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	<u>30/06/2019</u>		<u>30/06/2018</u>	
Καθαρά αποτελέσματα				
εκμεταλλεύσεως	(307.870,81)	(28,26)%	(668.444,94)	(31,80)%
Πωλήσεις υπηρεσιών	1.089.293,35		2.101.771,53	

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως				
προ φόρων	(486.583,43)	(22,62)%	(465.862,01)	(15,85)%
Σύνολο εσόδων	2.151.259,88		2.938.811,65	

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

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	(486.583,43)	(35,10)%	(465.862,01)	(24,92)%
Ίδια κεφάλαια	1.386.421,34		1.877.115,17	

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

Μικτά αποτελέσματα	491.976,87	45,16%	(310.341,34)	(14,77)%
Πωλήσεις υπηρεσιών	1.089.293,35		2.101.771,53	

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

3) Προβλεπόμενη πορεία

Λόγω της αρνητικής πορείας των μεγεθών της Εταιρείας η οποία επιβαρύνει την κεφαλαιακή της επάρκεια αλλά και τους λοιπούς δείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας προβλέπεται η ενίσχυση των κεφαλαίων της και ταυτόχρονα ο περιορισμός των δαπανών της. Στόχος είναι η αύξηση του κύκλου εργασιών μέσω της αύξησης των πελατών καθώς και η βελτίωση της κερδοφορίας μέσω αύξησης της παραγωγικότητας και αποτελεσματικότερης διαχείρισης των εξόδων με τελικό σκοπό την αποκατάσταση των ζημιών της περιόδου.

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

Στα αποτελέσματα της περιόδου περιλαμβάνεται ποσό ύψους ευρώ 414.710,66 το οποίο αφορά σε πρόβλεψη ζημίας επισφαλούς απαίτησης και συγκεκριμένα χρεωστικό υπόλοιπο από συνεργαζόμενο Πάροχο Ρευστότητας. Το ποσό αυτό κλήθηκε να καλύψει η Εταιρεία από ίδια χρηματικά διαθέσιμα κατά τον τερματισμό της συνεργασίας με τον εν λόγω Πάροχο Ρευστότητας.

Κύριοι Μέτοχοι,

Με βάση τα όσα προαναφέρθηκαν σας καλούμε να εγκρίνετε τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες της περιόδου 1.1.2019 – 30.06.2019.

Πειραιάς, 28 Αυγούστου 2019

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΦΩΤΙΟΣ ΦΩΤΕΙΝΙΑΣ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως που αποτελείται από πέντε (5) σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Επισκόπησης που χορήγησα με ημερομηνία 28.08.2019.

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΝ. ΜΠΑΤΣΟΥΛΗΣ

Α.Μ. ΣΟΕΛ 14001

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΕΟΕΛ

Λ.ΚΗΦΙΣΙΑΣ 22 ΜΑΡΟΥΣΙ

Αρ Μ ΣΟΕΛ 156

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «**TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ.**»

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής της Εταιρείας «**TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ.**» της 30^{ης} Ιουνίου 2019 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο “ΔΛΠ 34”). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 “Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας”. Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.

Λεωφόρος Κηφισίας 22, Μαρούσι, 15125

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ: 156

ΑΘΗΝΑ, 28.08.2019

Γεώργιος Αν. Μπατσούλης

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ: 14001

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	<u>Σημείωση</u>	<u>01/01 – 30/06/2019</u>	<u>01/01 – 30/06/2018</u>
Κύκλος εργασιών	5.13	1.089.293,35	2.101.771,53
Κόστος υπηρεσιών	5.14	(597.316,48)	(2.412.112,87)
Μικτά Κέρδη/(Ζημιές)		491.976,87	(310.341,34)
Έξοδα διοίκησης	5.14	(750.175,12)	(451.889,72)
Έξοδα διάθεσης	5.14	(54.431,39)	(110.325,81)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.15	514.489,42	480.490,65
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	5.16	(693.382,04)	(277.907,72)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(491.342,26)	(669.973,94)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (καθαρά)	5.17	4.758,83	204.111,93
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(486.583,43)	(465.862,01)
Φόρος εισοδήματος	5.18	3.271,44	5.510,00
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους		(483.311,99)	(460.352,01)
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα μετά από φόρους		(483.311,99)	(460.352,01)
Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή μετά από φόρους – βασικά εκφρασμένα σε ευρώ	5.19	-1,12	-1,06

Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημείωση	30/06/2019	31/12/2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.1	307.642,96	361.187,78
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.2	176.114,85	179.370,80
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.9	27.161,97	23.890,54
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5.3	670.967,50	702.634,00
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		1.181.887,28	1.267.083,11
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Απαιτήσεις από πελάτες	5.4	1.357.629,81	1.177.626,94
Λοιπές απαιτήσεις	5.5	53.044,55	67.615,76
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.6	12.096,21	252.479,55
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		1.422.770,57	1.497.722,25
Σύνολο Ενεργητικού		2.604.657,85	2.764.805,36
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.7	2.164.475,00	2.164.475,00
Λοιπά αποθεματικά	5.8	38.077,66	38.077,66
Αποτελέσματα εις νέον		(816.131,32)	(332.819,03)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		1.386.421,34	1.869.733,33
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5.10	93.661,97	82.381,16
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		93.661,97	82.381,16
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	5.11	466.949,77	453.178,04
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.12	657.624,77	359.512,84
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		1.124.574,55	812.690,88
Σύνολο Υποχρεώσεων		1.218.236,51	895.072,04
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων		2.604.657,85	2.764.805,36

Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2018	5.7	2.164.475,00	38.077,66	134.914,52	2.337.467,18
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους		-	-	(460.352,01)	(460.352,01)
Λοιπά συνολικά έσοδα		-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1.1-30.06.2018		0,00	0,00	(460.352,01)	(460.352,01)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2018	5.7	2.164.475,00	38.077,66	(325.437,49)	1.877.115,17
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2018	5.7	2.164.475,00	38.077,66	(325.437,49)	1.877.115,17
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρους		-	-	4.771,96	4.771,96
Λοιπά συνολικά έσοδα		-	-	(12.153,81)	(12.153,81)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1.7-31.12.2018		0,00	0,00	(7.381,85)	(7.381,85)
Λοιπές Κινήσεις		-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	5.7	2.164.475,00	38.077,66	(332.819,33)	1.869.733,33
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019	5.7	2.164.475,00	38.077,66	(332.819,33)	1.869.733,33
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους		-	-	(483.311,99)	(483.311,99)
Λοιπά συνολικά έσοδα		-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 1.1-30.06.2019		0,00	0,00	-	-
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2019	5.7	2.164.475,00	38.077,66	(816.131,32)	1.386.421,34

Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	01/01 - 30/06/2019	01/01 - 31/12/2018
<u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>			
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		(486.583,43)	(445.602,53)
Προσαρμογές για μη ταμειακά κονδύλια:			
Πλέον: Αποσβέσεις	5.1 & 5.2	71.902,16	174.424,77
Πλέον: Προβλέψεις		11.280,82	(34.405,24)
Σύνολο		83.182,98	140.019,53
Προσαρμογές για αποτελέσματα χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων:			
Μείον: Έσοδα Τόκων	5.17	(547.297,11)	(561.267,69)
Σύνολο		(547.297,11)	(561.267,69)
Μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης			
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων		(119.993,43)	(372.706,45)
Αύξηση /(Μείωση) υποχρεώσεων		298.111,93	(10.336,67)
Σύνολο		178.118,50	(383.043,12)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες		(772.579,06)	(1.249.893,81)
<u>Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>			
Τόκοι εισπραχθέντες	5.17	547.297,11	561.267,69
Δάνεια (Αγορές)/Διαθέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	5.1 & 5.2	(15.101,39)	196.679,35
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες		532.195,72	757.947,04
<u>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>			
Εισπράξεις Δανείων	5.11	0,00	453.178,04
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		0,00	453.178,04
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(240.383,34)	(38.768,73)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		252.479,55	291.248,28
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	5.6	12.096,21	252.479,55

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Πληροφοριών

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

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

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

α) Επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες:

1. Η λήψη και διαβίβαση εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών, για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα.
2. Η εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών, η οποία συνίσταται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών.
3. Η διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό, η οποία συνίσταται στη διαπραγμάτευση από ΕΠΕΥ με κεφάλαιά της ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων προς κατάρτιση συναλλαγών επ' αυτών.
4. Η διαχείριση χαρτοφυλακίων, η οποία συνίσταται στη διαχείριση, κατά τη διακριτική ευχέρεια της ΕΠΕΥ, χαρτοφυλακίων πελατών, στο πλαίσιο εντολής τους, που περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα.
5. Η παροχή επενδυτικών συμβουλών, η οποία συνίσταται στην παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτη, είτε κατόπιν αιτήσεώς του είτε με πρωτοβουλία της ΕΠΕΥ, σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα.

β) Παρεπόμενες υπηρεσίες:

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

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

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.aaafx.com

2. Κυριότερες γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας

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

2.1 Βάση κατάρτισης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών

Οι παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες της «TRIPLE A EXPERTS Α.Ε.Π.Ε.Υ» της 30 Ιουνίου 2019 καλύπτουν την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2019 – 30 Ιουνίου 2019, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018 και τις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες της 30 Ιουνίου 2018, οι οποίες έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

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

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

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

2.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

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

2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Λειτουργικό Νόμισμα και Νόμισμα Παρουσίασης

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

Συναλλαγές και Υπόλοιπα

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

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

2.4 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

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

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

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

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

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

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

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

2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

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

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων όταν προκύπτουν.

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

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

2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

2.7.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων

Δεν υπάρχουν.

2.7.2 Δάνεια και απαιτήσεις

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

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

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

2.7.3 Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις

Δεν υπάρχουν.

2.7.4 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Δεν υπάρχουν.

2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται σε ονομαστικές μετοχές.

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

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

2.10 Προβλέψεις

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

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

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

2.11 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

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

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές 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 και τους έμμεσους μετόχους, β) Εταιρείες 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 2019 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 περίοδο 2019

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 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.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»: Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»: Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός»: Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

2.21 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Συγκεκριμένα νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες έχουν τεθεί σε ισχύ για μεταγενέστερες περιόδους και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά την κατάρτιση αυτών των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η Εταιρεία ερευνά την επίδραση των νέων προτύπων και τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021): Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020): Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020): Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2015 (Κύκλος 2015 – 2017) (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε συγκεκριμένα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε..

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»: Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»: Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»: Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα κάποιο πρότυπο, διερμηνεία ή τροποποίηση που έχει εκδοθεί αλλά δεν έχει ακόμα εφαρμοστεί.

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

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

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος, στις τρέχουσες συνθήκες και τις προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες και επαναξιολογούνται συνεχώς με τη χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Τα τελικά πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφοροποιηθούν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στην επόμενη οικονομική περίοδο έχουν ως εξής:

Απομείωση αξίας Απαιτήσεων

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

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

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 απαιτήσεών 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.

ν) 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 30/06/2019 και 31/12/2018, 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	30/06/2019	31/12/2018
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	670.967,50	702.634,00
Απαιτήσεις από πελάτες	1.357.629,81	1.177.626,94
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	30.601,93	67.615,76
Σύνολα	2.059.199,24	1.947.876,70

vi) Απαιτήσεις από πελάτες, από χρηματιστηριακές και λοιπές απαιτήσεις

Οι ανωτέρω απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

30.06.2019				
	Λοιπ. Μακρ. Απ.	Πελάτες	Απαιτήσεις από Χρηματιστηριακές	Λοιπές Απαιτήσεις
Απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας	670.967,50	1.411.130,95	-	30.601,93
Απαιτήσεις προ προβλέψεων	670.967,50	1.411.130,95	-	30.601,93
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας	-	53.501,14	-	-
Απαιτήσεις μετά από προβλέψεις	670.967,50	1.357.629,81	-	30.601,93

31.12.2018				
	Λοιπ. Μακρ. Απ.	Πελάτες	Απαιτήσεις από Χρηματιστηριακές	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

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

4.1.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές 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 υποχρεώσεών 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 30.06.2019 και 31.12.2018 αντίστοιχα.

Κατά την 30 Ιουνίου 2019 (ποσά σε χιλ. ευρώ)					
	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	377,99	279,63	466,95	1.480,08	2.604,66
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	-	-	-
Συνολικές υποχρεώσεις (Συμβατικές ημερομηνίες λήξης)	377,97	279,63	466,95	1.480,08	2.604,66
Συνολικές απαιτήσεις (Αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	1.369,73	36,12	16,92	1.181,89	2.604,66
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

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 και τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών. 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) 575/2014 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	30/06/2019
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.164.475,00
Τακτικό Αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	38.077,66
Κέρδη εις νέο	(816.131,32)
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	1.386.421,34
Μείον: Άυλα Πάγια	(176.114,85)
Μείον: Σύνολο εποπτικών προσαρμογών της λογιστικής καθαρής θέσης	
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	1.210.306,49
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος	
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	3.087.511,85
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος για κάλυψη κινδύνου θέσης	664.965,84
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος για κάλυψη λειτουργικού κινδύνου	6.657.823,13
Λοιπά Ποσά Σταθμισμένου Ανοίγματος	260.257,52
Συνολικό Ποσό Ανοίγματος για τον Κίνδυνο Ανοίγματος	10.670.558,34
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	11,34%

5. Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες

5.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

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

Κίνηση 1/1 έως 30/06/2018

	Κτίρια	Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2018	33.872,79	952.364,30	986.237,09
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 30/06/2018	0,00	8.136,28	8.136,28
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2018	33.872,79	960.500,58	994.373,37
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2018	12.114,86	549.076,63	561.191,49
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2018	671,88	39.503,62	40.175,50
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2018	12.786,74	588.580,25	601.366,99
Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2018	21.086,05	371.920,33	393.006,38

Κίνηση 1/7 έως 31/12/2018

	Κτίρια	Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2018	33.872,79	960.500,58	994.373,37
Προσθήκες περιόδου 1/7 έως 31/12/2018	0,00	1.799,69	1.799,69
Μειώσεις περιόδου 1/7 έως 31/12/2018	0,00	(256.532,44)	(256.532,44)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	33.872,79	705.767,83	739.640,62
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2018	12.786,74	588.580,25	601.366,99
Αποσβέσεις περιόδου 1/7 έως 30/06/2018	683,06	37.941,78	38.624,84
Μειώσεις περιόδου 1/7 έως 31/12/2018	0,00	(261.538,99)	(261.538,99)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	13.469,80	364.983,04	378.452,84
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2018	20.402,99	340.784,79	361.187,78

Κίνηση 1/1 έως 30/06/2019

	Κτίρια	Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019	33.872,79	705.767,83	739.640,62
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 30/06/2019	0,00	1.125,00	1.125,00
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2019	33.872,79	706.892,83	740.765,62
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019	13.469,80	364.983,04	378.452,84
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2019	677,45	53.992,37	54.669,82
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2019	14.147,25	418.975,41	433.122,66
Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2019	19.725,54	287.917,42	307.642,96

5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

Κίνηση 1/1 έως 30/06/2018

	<u>Προγράμματα Η/Υ</u>
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2018	1.364.475,90
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 30/06/2018	128.579,93
Μειώσεις περιόδου 1/1 έως 30/6/2018	(890.263,34)

Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2018	602.792,49
-------------------------------------	-------------------

Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2018	877.858,80
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2018	74.756,60
Μειώσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2018	(676.842,27)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2018	275.773,13

Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2018	327.019,36
---	-------------------

Κίνηση 1/7 έως 31/12/2018	Προγράμματα Η/Υ
----------------------------------	------------------------

Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2018	602.792,49
Προσθήκες περιόδου 1/7 έως 31/12/2018	6.343,29
Μειώσεις περιόδου 1/7 έως 31/12/2018	(256.895,72)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	352.240,06

Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2018	275.773,13
Αποσβέσεις περιόδου 1/7 έως 31/12/2018	20.867,83
Μειώσεις περιόδου 1/7 έως 31/12/2018	(123.771,10)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2018	172.869,26

Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2018	179.370,80
---	-------------------

Κίνηση 1/1 έως 30/06/2019	Προγράμματα Η/Υ
----------------------------------	------------------------

Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019	352.240,06
Προσθήκες περιόδου 1/1 έως 30/06/2019	13.976,39
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2019	366.216,45

Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2019	172.869,26
Αποσβέσεις περιόδου 1/1 έως 30/06/2019	17.232,34
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2019	190.101,60

Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2019	176.114,85
---	-------------------

5.3 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	30/6/2019	31/12/2018
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	660.957,50	692.634,00
Λοιπές δοσμένες εγγυήσεις	10.000,00	10.000,00
Σύνολο	670.967,50	702.634,00

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.

5.4 Απαιτήσεις από πελάτες

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες αναλύονται ως εξής :

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Απαιτήσεις από πελάτες	1.411.130,95	1.177.626,94
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων	53.501,14	-
Σύνολο	<u>1.357.629,81</u>	<u>1.177.626,94</u>

5.5 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Προκαταβλημένοι Φόροι και Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	16.924,72	5.667,44
Προκαταβολές προμηθευτών και λοιπών πιστωτών	0,00	1.795,31
Λοιποί Χρεώστες	36.119,83	60.153,01
Σύνολο	<u>53.044,55</u>	<u>67.615,76</u>

5.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ταμείο Εταιρείας	0,45	0,45
Καταθέσεις σε τράπεζες ιδίων χρηματικών διαθεσίμων	12.095,76	252.479,10
Σύνολο	<u>12.096,21</u>	<u>252.479,55</u>

5.7 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά την 30.06.2019 και 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 την Ολλανδία. 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.

5.8 Λοιπά αποθεματικά

2018	Τακτικό αποθεματικό
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2018	38.077,66
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2018	38.077,66
2019	Τακτικό αποθεματικό
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2019	38.077,66
Υπόλοιπο λήξης την 30η Ιουνίου 2019	38.077,66

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.

5.9 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

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

	Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	Σύνολα
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
Υπόλοιπο 01.01.2019	23.890,54	23.890,54
(Χρέωση)/Πίστωση στα αποτελέσματα	3.271,44	3.271,44
Υπόλοιπο 30.06.2019	27.161,97	27.161,97

5.10 Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού

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

Η κίνηση της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού αναλύεται ως ακολούθως:

	30/06/2019	31/12/2018
Υποχρεώσεις ισολογισμού για :		
Συνταξιοδοτικές παροχές (Υποχρέωση)	93.661,97	82.381,16
Σύνολο	93.661,97	82.381,16
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές (Κόστος)	11.280,82	(24.457,34)
Σύνολο	11.280,82	(24.457,34)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Λοιπά συνολικά έσοδα)		
Συνταξιοδοτικές παροχές (Λοιπά Συνολικά Έσοδα)	-	17.118,04
Σύνολο	-	17.118,04
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:		
	30/06/2019	31/12/2018
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	93.661,97	82.381,16
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	-	-
	93.661,97	82.381,16
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	93.661,97	82.381,16
Υποχρέωση στον ισολογισμό	93.661,97	82.381,16

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

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	10.498,20	38.229,03
Χρηματοοικονομικό κόστος	782,62	1.893,70
Κόστος προϋπηρεσίας	-	-
Απορρόφηση /(Μετακίνηση) Προσωπικού (Σε εταιρεία που δεν τελεί υπο κοινό έλεγχο)	-	(63,233,39)
Τερματικές Παροχές/ Επίδραση Περικοπής/ Διακανονισμού	-	(1.346,68)
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	<u>11.280,82</u>	<u>(24.457,34)</u>

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Υπόλοιπο έναρξης	<u>82.381,16</u>	<u>99.668,36</u>
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	11.280,82	(24.457,34)
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	-	(9.947,90)
	<u>93.661,97</u>	<u>65.263,12</u>
 Λοιπά αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	 -	 17.118,04
	 -	 <u>17.118,04</u>
Υπόλοιπο τέλους	<u>93.661,97</u>	<u>82.381,16</u>

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

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,90%	1,90%
Πληθωρισμός	2%	2%

5.11 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση

Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις Εταιρείας	466.949,77	453.178,04
Σύνολο	<u>466.949,77</u>	<u>453.178,04</u>

Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός πληρωτέος την επόμενη χρήση αφορά δάνειο ύψους 500.000,00 δολλαρίων ΗΠΑ από 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 δουλεμένους τόκους αν αυτό απαιτείται και επιβαρύνονται τα αποτελέσματα της χρήσης που αφορούν. Η εύλογη αξία του δανείου ταυτίζεται με την λογιστική αξία.

5.12 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Στο κονδύλι της Ενδιάμεσης 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:

	30/06/2019	31/12/2018
Προμηθευτές	472.300,61	229.169,31
Υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο	44.309,29	38.572,76
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικά Ταμεία	76.100,70	77.931,81
Λοιποί πιστωτές διάφοροι	45.648,43	0,00
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	19.265,74	13.838,96
Σύνολο	657.624,77	359.512,84

Οι εύλογες αξίες των υποχρεώσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες.

5.13 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	1/1 -30/06/2019	1/1- 30/06/2018
Προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών	559.205,77	1.242.370,33
Έσοδα απο συναλλαγες για ιδιο λογαριασμό	31.590,46	0,00
Έσοδα από υπηρεσίες συντήρησης και υποστήριξης λογισμικού	251.923,15	701.872,25
Έσοδα από παραχώρηση άδειας χρήσης λογισμικού	0,00	117.300,18
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σύστασης	246.573,97	40.228,77
Σύνολο	1.089.293,35	2.101.771,53

5.14 Έξοδα κατ' είδος

Ο μερισμός των εξόδων αναλύεται ως ακολούθως:

1/1/2019 έως 30/06/2019

	Κόστος Υπηρεσιών	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	435.522,03	172.626,09	39.687,62	647.835,74
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	0,00	513.419,22	0,00	513.419,22
Παροχές τρίτων	88.144,14	34.937,33	8.032,27	131.113,74
Φόροι – τέλη	2.803,85	1.111,35	255,50	4.170,70
Διάφορα έξοδα	22.508,64	8.291,66	2.051,13	33.481,43
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	48.337,83	19.159,47	4.404,86	71.902,16
Σύνολο	597.316,48	750.175,12	54.431,39	1.401.922,99

5.15 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

1/1/2018 έως 30/06/2018

	Κόστος Υπηρεσιών	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	817.965,61	324.213,69	74.538,38	1.216.717,67
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.324.669,26	18.428,79	0,00	1.343.098,05
Παροχές τρίτων	97.991,92	38.840,66	8.929,66	145.762,24
Φόροι – τέλη	3.669,29	1.454,38	334,37	5.458,04
Διάφορα έξοδα	90.551,13	38.326,73	19.482,44	148.360,30
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων	77.265,67	30.625,48	7.040,95	114.932,10
Σύνολο	2.412.112,87	451.889,72	110.325,81	2.974.328,40

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1 -30/06/2019</u>	<u>1/1 - 30/06/2018</u>
Έσοδα από παροχή λοιπών υπηρεσιών	14.449,96	12.544,27
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	236.100,49	186.634,24
Λοιπά έσοδα	264.118,97	281.312,14
Σύνολο	514.669,42	480.490,65

5.16 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

	<u>1/1 -30/06/2019</u>	<u>1/1 - 30/06/201</u>
Επιστροφές σε πελάτες	(1.578,81)	(9.588,89)
Χρεώσεις από παροχές υπηρεσιών ηλεκτρονικών πληρωμών	(725,73)	(1.412,42)
Λοιπά έξοδα	(424.964,08)	(25.292,84)
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	(266.113,72)	(241.613,57)
Σύνολο	(693.382,04)	(277.907,72)

Στα Λοιπά Έξοδα περιλαμβάνεται ποσό ύψους ευρώ 414.710,66 το οποίο αφορά πρόβλεψη ζημίας επισφαλούς απαίτησης από συνεργαζόμενο Πάροχο Ρευστότητας. Το ποσό αυτό κλήθηκε να καλύψει η Εταιρεία από ίδια χρηματικά διαθέσιμα κατά τον τερματισμό της συνεργασίας με τον εν λόγω Πάροχο Ρευστότητας.

5.17 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Το σύνολο των αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις αναλύεται ως εξής:

Πιστωτικοί τόκοι και έσοδα	<u>1/1 -30/06/2019</u>	<u>1/1 - 30/06/2018</u>
Τόκοι καταθέσεων	257,20	175,42
Λοιποί τόκοι έσοδα συναλλαγών	547.039,91	356.374,05
Σύνολο (α)	547.297,11	356.549,47
 Χρεωστικοί τόκοι και έξοδα	 <u>1/1 -30/06/2019</u>	 <u>1/1 - 30/06/2018</u>
Έξοδα τραπεζών και παρόχων υπηρεσιών ηλεκτρονικών πληρωμών	(69.981,42)	(125.833,00)
Λοιποί τόκοι έξοδο συναλλαγών	(472.556,86)	(26.604,54)
Σύνολο (β)	(542.538,28)	(152.437,54)
 Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων – Καθαρό (α) + (β)	 <u>4.758,83</u>	 <u>204.111,93</u>

5.18 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίστηκε σύμφωνα με τον ισχύοντα φορολογικό νόμο με συντελεστή 29%.

	<u>1/1 -30/06/2019</u>	<u>1/1 - 30/06/2018</u>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημείωση 5.10)	3.271,44	5.510,00
Σύνολο	3.271,44	5.510,00

Η εταιρεία, ελέγχθηκε φορολογικά από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές για τις χρήσεις 2013 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.

5.19 Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή

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

	<u>1/1 -30/06/2019</u>	<u>1/1 - 30/06/2018</u>
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους	(483.311,99)	(460.352,01)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	432.895	432.895
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	(1,12)	(1,06)

5.20 Μέρισμα ανά μετοχή

Για τη χρήση 2018 η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος.

5.21 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

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

	<u>1/1 -30/06/2019</u>	<u>1/1 -30/06/2018</u>
Μισθοί	(487.600,45)	(918.869,06)
Εργοδοτικές εισφορές	(120.634,85)	(228.240,07)
Παρεπόμενες παροχές προσωπικού	(28.319,62)	(50.608,54)
Αποζημιώσεις απόλυσης	-	-
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(11.280,82)	(19.000,00)
	<u>(647.835,74)</u>	<u>(1.216.717,67)</u>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά την 30/06/2019 και 30/06/2018 ήταν 37 και 80 άτομα αντίστοιχα.

5.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η ανάλυση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη για την 30/06/2019 και για τις περιόδους 1/1 έως 30/06/2019 και 1/1 έως 30/06/2018 έχει ως εξής:

	<u>30/06/2019</u>			<u>01.01.2019 έως 30.06.2019</u>	
	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις</u>	<u>Έσοδα</u>	<u>Έξοδα</u>
Συνδεδεμένα Μέρη	1.197.460,58	(591.748,04)	(466.949,77)	(1.918.099,98)	(1.992.135,43)
Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	-	-	-	-	-
Σύνολο	<u>1.197.460,58</u>	<u>(591.748,04)</u>	<u>(466.949,77)</u>	<u>(1.918.099,98)</u>	<u>(1.992.135,43)</u>
	<u>31/12/2018</u>			<u>01.01.2018 έως 30.06.2018</u>	
	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις</u>	<u>Έσοδα</u>	<u>Έξοδα</u>
Συνδεδεμένα Μέρη	1.197.460,58	(138.570,00)	(453.178,04)	1.045.343,86	(1.198.858,85)
Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	-	-	-	-	-
Σύνολο	<u>1.197.460,58</u>	<u>(138.570,00)</u>	<u>(453.178,04)</u>	<u>1.045.343,86</u>	<u>(1.198.858,75)</u>

5.23 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 – 30/06/2019 και 1/1-30/06/2018 σε ευρώ 111.824,52 και ευρώ 111.824,52 αντίστοιχα. Τα μελλοντικά πληρωτέα συνολικά μισθώματα σύμφωνα με την λειτουργική μίσθωση έχουν ως εξής:

Κτίρια	30/06/2018	31/12/2018
Εως 1 έτος	223.649,04	223.649,04
Από 2 έως 5 έτη	186.374,20	298.198,72
Ανω απο 5 έτη	0,00	0,00
Σύνολο	410.023,24	521.847,76

5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

5.25 Στοιχεία εκτός Ισολογισμού

Στους λογαριασμούς της Εταιρείας περιλαμβάνονται και εκτός Ισολογισμού στοιχεία τα οποία αφορούν σε πιστωτικά υπόλοιπα πελατών, τα οποία έχουν κατατεθεί από πελάτες της Εταιρείας προς διενέργεια επενδύσεων κατ' εντολή τους και για λογαριασμό τους.

Τα εν λόγω πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών της εταιρείας ανέρχονταν κατά την 30.06.2019 σε ευρώ 5.238.800,55 και την 31.12.2018 σε ευρώ 6.185.903,40.

Τα ανωτέρω πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών καλύπτονται αντίστοιχα από:

- 1) Καταθέσεις όψεως για λογαριασμό πελατών, σε τραπεζικούς λογαριασμούς ξεχωριστούς από αυτούς της Εταιρείας, ύψους ευρώ 1.242.367,33 (ευρώ 1.219.374,79 την 31.12.2019)
- 2) Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες για λογαριασμό πελατών ύψους ευρώ 3.735.372,67 (ευρώ 4.597.521,10 την 31.12.2019)
- 3) Απαιτήσεις από Εταιρείες Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικών Πληρωμών ύψους ευρώ 93.796,40 (ευρώ 244.232,18 την 31.12.2019)
- 4) Εγγυήσεις Πιστωτικών Καρτών ευρώ 156.158,42 (ευρώ 147.813,60 την 31.12.2019) καθώς και
- 5) Καταθέσεις σε τράπεζες ιδίων χρηματικών διαθεσίμων ευρώ 12.095,76.

Τα ανωτέρω πιστωτικά υπόλοιπα πελατών 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 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.

Ομοίως και τα αντίστοιχα χρεωστικά υπόλοιπα που καλύπτουν τα πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών, με εξαίρεση τα ίδια χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρείας, έχουν μεταφερθεί στα στοιχεία εκτός Ισολογισμού, καθώς θεωρείται ότι αυτά δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

5.26 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Με απόφαση της Εκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας κατά την 15 Ιουλίου 2019 αποφασίστηκε η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας ποσού ευρώ 882.000,00 με την έκδοση 176.400 ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας ευρώ 5,00 η κάθε μία μετοχή. Η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου καλύφθηκε την 27η Ιουλίου 2019, εξ' ολοκλήρου με καταβολή μετρητών και πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την 24η Ιουλίου 2019 σύμφωνα με το α.20 του Ν.4548.

6. Δημοσιοποίηση Στοιχείων Βάσει Άρθρων 81 και 82 ν. 4261/2014 (Άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ : 30/06/2019

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 :

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

Παραεπόμενες 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 : 1.089.293,35 €

γ) ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ : 37

δ) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ : (486.583,43) €

ε) ΦΟΡΟΙ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ : 3.271,44 €

στ) ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΕΠΙΔΟΤΗΣΕΙΣ : ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΟΥΝ

6.2 Άρθρο 82

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. 4261/2014. Για το Α Εξάμηνο του 2019 ο Δείκτης ανέρχεται σε **(18,56)%**.

Πειραιάς, 28 Αυγούστου 2019

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

ΦΩΤΙΟΣ ΦΩΤΕΙΝΙΑΣ

ΣΙΔΕΡΗΣ Κ. ΓΕΩΡΓΙΟΣ