



EUROTRUST

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 30ης Ιουνίου 2019
(1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2019)

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 001057101000

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΛΠ 34)

Σεβαστουπόλεως 113, 115 26, Αμπελόκηποι, Αθήνα
Τηλ. 210 3363100 - Fax. 210 3238334
e.mail: eurotrust@eurotrustsec.gr www.eurotrustsec.gr

«Κενή σελίδα»

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΈΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ.....	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	10
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	11
1. Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία και τον όμιλο.....	11
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών και πολιτικών	12
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	12
2.2 Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων	12
2.3 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών	16
2.4 Ενοποίηση	16
2.5 Λειτουργικοί τομείς.....	17
2.6 Συνδεδεμένα μέρη	19
2.7 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες.....	19
2.8 Χρηματοοικονομικά Μέσα.....	21
2.9 Αλλαγή λογιστικών πολιτικών	26
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	31
3.1 Πιστωτικός κίνδυνος	31
3.2 Κίνδυνος αγοράς.....	32
3.3 Κίνδυνος ρευστότητας	32
3.4 Λειτουργικός κίνδυνος	32
3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	33
4. Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	37
5. Έξοδα κατ' είδος	37
6. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό).....	38
7. Φόρος εισοδήματος	38
8. Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή.....	39
9. Ενσώματα πάγια	40
10. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	41
11. Επενδύσεις σε θυγατρικές.....	42
12. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	42
13. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	42
14. Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	42
15. Εμπορικές απαιτήσεις	43
16. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	43

17.	Λοιπές απαιτήσεις.....	44
18.	Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	44
19.	Μετοχικό κεφάλαιο.....	44
20.	Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους.....	44
21.	Υποχρεώσεις προς μετόχους.....	44
22.	Δάνεια.....	45
23.	Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	46
24.	Λοιπές υποχρεώσεις.....	46
25.	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	46
26.	Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη.....	47
27.	Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	47
28.	Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού.....	47
29.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την εταιρεία μέρη.....	47
30.	Μεταγενέστερα γεγονότα.....	48

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» της 30^{ης} Ιουνίου 2019 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες 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 συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής 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 δίνει 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 συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2019

ΛΟΓΟΘΕΤΗΣ Ι. ΓΛΕΖΟΣ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 5469

ΣΟΛ Α.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

	Σημ.	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
		1/1- 30/6/2019	1/1- 30/6/2018	1/1- 30/6/2019	1/1- 30/6/2018
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Έσοδα παραχής υπηρεσιών	4	356.902,52	269.889,29	308.678,34	232.482,31
Κόστος υπηρεσιών	5	-125.757,04	-119.535,80	-99.378,44	-92.230,68
Μικτά κέρδη / (ζημιές)		231.145,48	150.353,49	209.299,90	140.251,63
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	5	-15.673,31	-18.686,33	-15.673,31	-18.686,33
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	5	-109.957,76	-101.880,32	-106.031,66	-100.746,04
Άλλα έσοδα - έξοδα		11.418,61	20.470,20	10.757,93	20.510,53
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)		133.362,66	67.638,26	114.672,41	58.600,92
Αποσβέσεις		-16.429,64	-17.381,22	-16.319,55	-17.271,13
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)		116.933,02	50.257,04	98.352,86	41.329,79
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)	6	-14.201,32	-8.341,37	-14.042,22	-8.185,75
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων		102.731,70	41.915,67	84.310,64	33.144,04
Φόρος εισοδήματος	7	-33.109,47	-138.171,15	-26.851,99	-135.627,38
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους (Α)		69.622,23	-96.255,48	57.458,65	-102.483,34
Κέρδη μετά από φόρους αναλογούντα σε:					
Ιδιοκτήτες Μητρικής		66.578,75	-99.307,13		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		3.043,48	3.051,65		
		69.622,23	-96.255,48	0,00	0,00
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€)	8	0,6658	-0,9931	0,5746	-1,0248
Λοιπά συνολικά έσοδα					
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (Β)		0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		69.622,23	-96.255,48	57.458,65	-102.483,34

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε ευρώ)

Ενεργητικό	Σημ	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		30/6/2019	31/12/2018*	30/6/2019	31/12/2018*
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια	9	1.125.328,28	1.138.095,82	1.124.893,41	1.137.550,86
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	10	0,42	0,42	0,42	0,42
Δικαιώμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	2.9	15.845,00	0,00	15.845,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές	11	0,00	0,00	35.240,00	35.240,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)	12	0,02	8.768,89	0,02	8.768,89
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13	24.761,55	57.871,02	22.050,90	48.902,89
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	14	411.005,70	335.248,98	411.005,70	335.248,98
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		1.576.940,97	1.539.985,13	1.609.035,45	1.565.712,04
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Εμπορικές απαιτήσεις	15	155.069,05	84.437,93	155.069,05	78.243,30
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	16	1.026,60	637,20	1.026,60	637,20
Λοιπές απαιτήσεις	17	166.688,03	35.790,55	154.258,35	28.134,56
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18	682.812,63	469.018,66	679.921,84	464.923,18
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		1.005.596,31	589.884,34	990.275,84	571.938,24
Σύνολο ενεργητικού		2.582.537,28	2.129.869,47	2.599.311,29	2.137.650,28
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις					
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	19	1.900.000,00	1.900.000,00	1.900.000,00	1.900.000,00
Αποθεματικά		1.368.324,47	1.368.324,47	1.368.324,47	1.368.324,47
Αποτελέσματα εις νέο		-2.218.041,28	-2.284.620,03	-2.207.636,77	-2.265.095,42
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής εταιρείας		1.050.283,19	983.704,44	1.060.687,70	1.003.229,05
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		8.287,89	5.244,41	0,00	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		1.058.571,08	988.948,85	1.060.687,70	1.003.229,05
Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους	20	21.127,16	25.134,06	20.252,91	22.393,14
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.9	14.419,95	0,00	14.419,95	0,00
Υποχρεώσεις προς μετόχους	21	108.200,00	108.200,00	108.200,00	108.200,00
Δάνεια	22	407.706,04	447.161,90	407.706,04	447.161,90
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		551.453,15	580.495,96	550.578,90	577.755,04
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23	807.275,32	452.058,55	807.275,32	452.058,55
Δάνεια	22	69.113,02	55.279,71	69.113,02	55.279,71
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.9	1.595,98	0,00	1.595,98	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	24	94.528,73	53.086,40	110.060,37	49.327,93
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		972.513,05	560.424,66	988.044,69	556.666,19
Σύνολο υποχρεώσεων		1.523.966,20	1.140.920,62	1.538.623,59	1.134.421,23
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		2.582.537,28	2.129.869,47	2.599.311,29	2.137.650,28

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών της ετήσιας περιόδου του που έληξε την 31.12.2018 κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. σημ. 2.9).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

Ο Όμιλος	Σημ.	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας				Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2018		1.900.000,00	1.368.324,47	-1.380.901,16	1.887.423,31	-6.170,53	1.881.252,78
Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1.1.2018	2.8			-380.088,90	-380.088,90		-380.088,90
Αναπροσαρμοσμένο σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2018		1.900.000,00	1.368.324,47	-1.760.990,06	1.507.334,41	-6.170,53	1.501.163,88
<i>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</i>							
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους		-	-	-99.307,13	-99.307,13	3.051,65	-96.255,48
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		0,00	0,00	-99.307,13	-99.307,13	3.051,65	-96.255,48
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 30/6/2018		1.900.000,00	1.368.324,47	-1.860.297,19	1.408.027,28	-3.118,88	1.404.908,40
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/7/2018		1.900.000,00	1.368.324,47	-1.860.297,19	1.408.027,28	-3.118,88	1.404.908,40
<i>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</i>							
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους		-	-	-415.548,33	-415.548,33	-411,22	-415.959,55
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		0,00	0,00	-415.548,33	-415.548,33	-411,22	-415.959,55
<i>Συναλλαγές με τους μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση</i>							
Μεταβολή δικαιωμάτων μειοψηφίας λόγω μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής στη θυγατρική				-8.774,51	0,00	8.774,51	0,00
Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους		0,00	0,00	-8.774,51	0,00	8.774,51	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2018		1.900.000,00	1.368.324,47	-2.284.620,03	992.478,95	5.244,41	988.948,85
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2019		1.900.000,00	1.368.324,47	-2.284.620,03	992.478,95	5.244,41	988.948,85
<i>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</i>							
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους		-	-	66.578,75	66.578,75	3.043,48	69.622,23
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		0,00	0,00	66.578,75	66.578,75	3.043,48	69.622,23
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 30/6/2019		1.900.000,00	1.368.324,47	-2.218.041,28	1.059.057,70	8.287,89	1.058.571,08
Η Εταιρία							
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2018		1.900.000,00	1.368.324,47	-1.362.238,77	1.906.085,70		
Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1.1.2018	2.8			-380.088,90	-380.088,90		
Αναπροσαρμοσμένο σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2018		1.900.000,00	1.368.324,47	-1.742.327,67	1.525.996,80		
<i>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</i>							
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους		-	-	-102.483,34	-102.483,34		
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		0,00	0,00	-102.483,34	-102.483,34		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 30/6/2018		1.900.000,00	1.368.324,47	-1.844.811,01	1.423.513,46		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/7/2018		1.900.000,00	1.368.324,47	-1.844.811,01	1.423.513,46		
<i>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</i>							
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους		-	-	-420.284,41	-420.284,41		
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		0,00	0,00	-420.284,41	-420.284,41		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2018		1.900.000,00	1.368.324,47	-2.265.095,42	1.003.229,05		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2019		1.900.000,00	1.368.324,47	-2.265.095,42	1.003.229,05		
<i>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</i>							
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους		-	-	57.458,65	57.458,65		
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		0,00	0,00	57.458,65	57.458,65		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 30/6/2019		1.900.000,00	1.368.324,47	-2.207.636,77	1.060.687,70		

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

Σημ	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	1/1- 30/6/2019	1/1- 30/6/2018	1/1- 30/6/2019	1/1- 30/6/2018
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	102.731,70	41.915,67	84.310,64	33.144,04
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	16.429,64	17.381,22	16.319,55	17.271,13
Προβλέψεις	6.161,11	4.392,86	5.825,51	1.651,94
Συναλλαγματικές διαφορές	-29,01	-37,28	-29,01	-37,28
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	-3.350,07	-1.569,10	-3.349,67	-1.568,72
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	9.171,92	9.907,62	9.012,42	9.751,62
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-298.729,83	218.237,53	-278.292,53	232.470,36
Μείωση / (αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	418.452,62	-411.608,44	418.086,76	-416.210,68
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-11.309,47	-12.285,67	-11.149,97	-12.129,67
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	239.528,61	-133.665,59	240.733,70	-135.657,26
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-2.828,15	-1.000,00	-2.828,15	-1.000,00
Τόκοι εισπραχθέντες	3.350,07	3.264,43	3.349,67	3.264,05
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	521,92	-401,45	521,52	-401,83
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εξοφλήσεις δανείων	-25.622,55	-60.153,99	-25.622,55	-60.153,99
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις (χρεολύσια)	2.9	-663,02	0,00	-663,02
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-26.285,57	-60.153,99	-26.285,57	-60.153,99
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	213.764,96	-194.221,03	214.969,65	-196.213,08
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	469.018,66	767.720,96	464.923,18	766.881,15
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	29,01	37,28	29,01	37,28
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	682.812,63	573.537,21	679.921,84	570.705,35

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία και τον όμιλο

Η μητρική Εταιρεία με την επωνυμία "EUROTRUST Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών" και το διακριτικό τίτλο "EUROTRUST Α.Ε.Π.Ε.Υ." ιδρύθηκε το 1991, εδρεύει στην Αθήνα, στην οδό Σεβαστουπόλεως 113 είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με αριθμό 1057101000 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε 50 έτη.

Σύμφωνα με τον κανονισμό της Ε.Ε. 575/2013 και του Ν.4261/2014 ενημερώνουμε πως είναι σε διαθεσιμότητα οι δημοσιοποιήσεις που προβλέπονται στην ιστοσελίδα της εταιρίας www.eurotrustsec.gr.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η κατ' επάγγελμα παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών και η άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων κατά την έννοια του Νόμου 4514/2018 σύμφωνα με την άδεια που της έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 1.900.000,00 ευρώ, διαιρείται σε 100.000 μετοχές με ονομαστική αξία 19,00 ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ονομαστικές.

Το νόμισμα αναφοράς είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια και οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις εταιρικές καταστάσεις της «EUROTRUST Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και της θυγατρικής της «EUROTRUST Ασφαλιστικοί Πράκτορες Ανώνυμη Εταιρεία» που ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης και όλες μαζί αναφέρονται ως όμιλος.

Η Εταιρεία σύμφωνα με το καταστατικό της διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από 5 μέλη. Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 9/6/2017 και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της 9/6/2017 για τον καθορισμό αρμοδιοτήτων, έχει ως εξής:

- Γεώργιος Καψής, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
- Αλέξανδρος Παναγιωτόπουλος, Αντιπρόεδρος
- Κωνσταντίνος Θανόγιαννης, Μέλος
- Γεώργιος Σαββίδης, Μέλος
- Παναγιώτα Καφή, Μέλος

Οι παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 28^η Αυγούστου 2019.

2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών και πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) της IASB, και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι παρούσες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» και συνεπώς πρέπει να εξετάζονται σε συνδυασμό με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2018, που είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρίας.

Οι λογιστικές πολιτικές, οι εκτιμήσεις και οι μέθοδοι υπολογισμών που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά τη σύνταξη αυτών των συνημμένων Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων, είναι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2018, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2019.

2.2 Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

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.

Στην χρήση 2019 ο Όμιλος υιοθέτησε το πρότυπο ΔΠΧΑ 16 και όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 34, η φύση και το αποτέλεσμα αυτών των αλλαγών που προέκυψαν από την υιοθέτηση αυτή παρουσιάζονται παρακάτω. Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι άλλες τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2019, δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Ο Όμιλος δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2019.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2018

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 που αντικατέστησε το ΔΛΠ 17 και τις Διερμηνείες 4, 15 και 27. 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 καταχωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το νέο πρότυπο εφαρμόστηκε στην ετήσια λογιστική περίοδο που ξεκίνησε την 1 Ιανουαρίου 2019.

Η επίδραση από την υιοθέτηση του προτύπου στην παρούσα χρήση παρουσιάζεται στο κεφάλαιο των αλλαγών λογιστικής πολιτικής.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποίηση) « Χρηματοοικονομικά Μέσα - Χαρακτηριστικά προπληρωμής με αρνητική αποζημίωση»

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Οκτωβρίου 2017 τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 9, με την οποία επιτρέπεται σε κάποια προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με χαρακτηριστικά αρνητικής αποζημίωσης, που διαφορετικά θα αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, να αποτιμηθούν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 αποσαφηνίζει ότι οι συμβατικοί όροι που διέπουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, που θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest-SPPI), ανεξάρτητα από το γεγονός που προκαλεί την πρόωρη λήξη του συμβολαίου και ανεξάρτητα από το ποιο αντισυμβαλλόμενο μέρος καταβάλλει ή εισπράττει τη δίκαιη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη του συμβολαίου.

ΕΔΔΠΧΑ 23 Διερμηνεία «Αβεβαιότητα σχετικά με το χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»

Την 7 Ιουνίου 2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τη Διερμηνεία 23. Η Διερμηνεία 23 έχει εφαρμογή στον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογική ζημία), τις φορολογικές βάσεις, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες, τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ελαφρύνσεις και τους φορολογικούς συντελεστές, όταν υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την ορθότητα των φορολογικών χειρισμών σύμφωνα με το ΔΛΠ 12. Σε αυτή την περίπτωση θα πρέπει να εξετάζεται:

- εάν οι φορολογικοί χειρισμοί πρέπει να εξετάζονται συλλογικά ή εξατομικευμένα και υπό την παραδοχή ότι οι έλεγχοι θα διενεργηθούν από τις φορολογικές Αρχές έχοντας πλήρη γνώση των σχετικών πληροφοριών
- η πιθανότητα να γίνει αποδεκτός ο προσδιορισμός του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημίας), των φορολογικών βάσεων, των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, των αχρησιμοποίητων πιστώσεων φόρου και των φορολογικών συντελεστών από τις φορολογικές Αρχές, και
- η επαναξιολόγηση των κρίσεων και εκτιμήσεων εάν αλλάξουν τα γεγονότα και οι περιστάσεις

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις του Κύκλου 2015-2017, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο τον Δεκεμβρίου του 2017.

ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος

Το Συμβούλιο τροποποιώντας το ΔΛΠ 12 διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα πρέπει να καταχωρίζει όλες τις φορολογικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τη διανομή μερισμάτων στα αποτελέσματα, στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή στα ίδια κεφάλαια, ανάλογα με το πού η οντότητα καταχώρισε την αρχική συναλλαγή από την οποία προέκυψαν τα διανεμόμενα κέρδη και εν συνεχεία το μέρισμα.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους» – Τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός του Προγράμματος Παροχών.

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων την 7η Φεβρουαρίου 2018 εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 με την οποία διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να προσδιορίζεται το κόστος υπηρεσίας όταν προκύπτουν αλλαγές στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού, απαιτείται επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης των καθορισμένων παροχών. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 προβλέπει ότι θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν οι αναθεωρημένες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν και κατά τον επανυπολογισμό της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης προκειμένου να προσδιοριστεί το κόστος υπηρεσίας και ο καθαρός τόκος για την υπόλοιπη περίοδο μετά την αλλαγή στο πρόγραμμα.

Επίσης, με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 αποσαφηνίζεται η επίδραση μίας τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού στις απαιτήσεις αναφορικά με τον περιορισμό στην καταχώριση της καθαρής απαίτησης (ανώτατο όριο περιουσιακού στοιχείου).

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και τον Όμιλο και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

Τροποποιήσεις των παραπομπών στο εννοιολογικό πλαίσιο των ΔΠΧΑ (που εκδόθηκαν στις 29 Μαρτίου 2018)

Την 29η Μαρτίου 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο το οποίο επανακαθορίζει:

- το σκοπό της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων,
- τους ορισμούς του περιουσιακού στοιχείου, της υποχρέωσης, της καθαρής θέσης, καθώς και των εσόδων και των εξόδων,
- τα κριτήρια αναγνώρισης και τις οδηγίες σχετικά με τον χρόνο της διαγραφής περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις,
- τις βάσεις αποτίμησης και οδηγίες σχετικά με τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιούνται και,
- έννοιες και καθοδήγηση σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις

Ο σκοπός της αναθεώρησης του εννοιολογικού πλαισίου είναι η υποβοήθηση όσον προετοιμάζουν οικονομικές καταστάσεις να αναπτύσσουν συνεπείς λογιστικές πολιτικές για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των υπαρχόντων προτύπων ή όταν ένα πρότυπο δίνει δυνατότητα επιλογής μεταξύ λογιστικών πολιτικών. Επιπλέον, σκοπός της αναθεώρησης είναι να βοηθήσει όλα τα εμπλεκόμενα μέρη να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται από τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (τροποποιήσεις) «Ορισμός του σημαντικού»

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του σημαντικού και τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμοσθεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση που μέχρι στιγμής έχει αναφερθεί σε άλλα ΔΠΧΑ. Ο ορισμός του σημαντικού, που αποτελεί μία σημαντική λογιστική έννοια στα ΔΠΧΑ, βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν κατά πόσο οι πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνονται στις οικονομικές τους καταστάσεις. Ο επικαιροποιημένος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη». Η τροποποίηση διασφαλίζει ότι ο ορισμός του σημαντικού είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση ισχύει από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

2.3 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με τρόπο ώστε να δίνουν μια ακριβή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών της ροών.

Δεν έχουν γίνει μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις (π.χ. ωφέλιμη διάρκεια ζωής περιουσιακών στοιχείων) καθώς δεν υπάρχουν ουσιώδεις λόγοι που να επιβάλλουν τέτοιες μεταβολές.

Για το χειρισμό των μεταβολών στις λογιστικές αρχές έχει επιλεγεί η βασική μέθοδος του Δ.Λ.Π. 8.

2.4 Ενοποίηση

Θυγατρικές: Θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία μπορούν να ασκηθούν από τη μητρική Εταιρία κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, ή των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν ή των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα επιρριπτέου στην συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη

αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά (υποαξία) καταχωρείται άμεσα στα ενοποιημένα αποτελέσματα.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αντιπροσωπεύουν το ποσοστό των κερδών ή ζημιών και των ιδίων κεφαλαίων που δεν αναλογούν στον Όμιλο. Τα δικαιώματα μειοψηφίας παρουσιάζονται διακριτά στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, και σε διακριτή γραμμή στα ίδια κεφάλαια της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης. Σε περίπτωση εξαγοράς δικαιωμάτων μειοψηφίας από την εταιρία, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της λογιστικής αξίας των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας που εξαγοράζεται αναγνωρίζεται ως υπεραξία.

Διεταιρικές συναλλαγές – Διεταιρικά υπόλοιπα και απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημιές διαγράφονται, εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής οι επενδύσεις σε θυγατρικές εμφανίζονται στο κόστος κτήσεως μειωμένο με την τυχόν ζημία απομείωσης. Σε κάθε ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης η Εταιρία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι οι επενδύσεις έχουν υποστεί απομείωση. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η ζημία που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων.

Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών συντάσσονται στην ίδια ημερομηνία και με τις ίδιες λογιστικές πολιτικές με τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρίας.

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις εμφανίζονται στην αξία κτήσης μείον τις προβλέψεις απομείωσης, εφ' όσον συντρέχουν.

Η εταιρία συμμετέχει στην εταιρία «EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ Α.Ε.» με ποσοστό 74,9787%, κατέχοντας συνολικά 3.524 ονομαστικές μετοχές επί συνόλου 4.700 μετοχών ονομαστικής αξίας 10 ευρώ έκαστη. Η έδρα της θυγατρικής εταιρίας είναι στην Αθήνα επί της οδού Σεβαστουπόλεως 113.

2.5 Λειτουργικοί τομείς

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας:

α) που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτή έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας)

β) του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του

γ) για το οποίο διατίθενται χωριστές χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Οι λειτουργικοί τομείς του Ομίλου είναι οι εξής:

Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών

Η Εταιρεία «Eurotrust ΑΕΠΕΥ» παρέχει μόνο επενδυτικές υπηρεσίες με κύριο σκοπό τη διεξαγωγή χρηματιστηριακών συναλλαγών. Οι επενδυτικές αυτές υπηρεσίες είναι η μοναδική δραστηριότητα της Εταιρείας και το σύνολο αυτών παρέχεται εντός της ελληνικής επικράτειας. Ως εκ τούτου δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα.

Υπηρεσίες ασφαλιστικού διαμεσολαβητή

Οι υπηρεσίες αυτές παρέχονται μέσω της θυγατρικής εταιρίας «EUROTRUST Ασφαλιστικοί Πράκτορες Α.Ε.».

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις πωλήσεις και τα αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων για την περίοδο που έληξε την 30.6.2019:

Ανάλυση ανά τομέα την 30/6/2019

	Χρηματιστηριακές υπηρεσίες	Ασφαλιστικές υπηρεσίες	Απαλοιφή	Σύνολο συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	Διακοπήσεις δραστηριοτήτες	Σύνολο ΟΜΙΛΟΣ
Συνολικές πωλήσεις υπηρεσιών	308.678,34	48.224,18		356.902,52	0,00	356.902,52
Κόστος υπηρεσιών	-99.378,44	-26.378,60		-125.757,04	0,00	-125.757,04
Έξοδα λειτουργία διαθέσεως	-15.673,31	0,00		-15.673,31	0,00	-15.673,31
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-106.031,66	-6.532,25	2.606,15	-109.957,76	0,00	-109.957,76
Άλλα έσοδα - έξοδα	10.757,93	3.266,83	-2.606,15	11.418,61	0,00	11.418,61
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	98.352,86	18.580,16	0,00	116.933,02	0,00	116.933,02
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	-14.042,22	-159,10	0,00	-14.201,32	0,00	-14.201,32
Κέρδος / (Ζημιά) προ Φόρων	84.310,64	18.421,06	0,00	102.731,70	0,00	102.731,70
Φόρος Εισοδήματος	-26.851,99	-6.257,48		-33.109,47	0,00	-33.109,47
Κέρδος / (Ζημιά) μετά Φόρων	57.458,65	12.163,58	0,00	69.622,23	0,00	69.622,23
Μεταβολές παγίων στοιχείων						
-Προσθήκες	2.828,15	0,00	0,00	2.828,15	0,00	2.828,15

Ανάλυση ανά τομέα την 30/6/2018

	Χρηματοπιστηριακές υπηρεσίες	Ασφαλιστικές υπηρεσίες	Απαλοιφή	Σύνολο συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο ΟΜΙΛΟΣ
Συνολικές πωλήσεις υπηρεσιών	232.482,31	37.406,98	0,00	269.889,29	0,00	269.889,29
Κόστος υπηρεσιών	-92.230,68	-27.305,12	0,00	-119.535,80	0,00	-119.535,80
Έξοδα λειτουργία διαθέσεως	-18.686,33	0,00	0,00	-18.686,33	0,00	-18.686,33
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-100.746,04	-3.740,44	2.606,16	-101.880,32	0,00	-101.880,32
Άλλα έσοδα - έξοδα	20.510,53	2.565,83	-2.606,16	20.470,20	0,00	20.470,20
Μείον: αποσβέσεις	-17.271,13	-110,09		-17.381,22	0,00	-17.381,22
Λειτουργικά Κέρδη (EBIT)	58.600,92	9.037,34	0,00	50.257,04	0,00	50.257,04
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	-8.185,75	-155,62	0,00	-8.341,37	0,00	-8.341,37
Κέρδος / (Ζημιά) προ Φόρων	33.144,04	8.771,63	0,00	41.915,67	0,00	41.915,67
Φόρος Εισοδήματος	-135.627,38	-2.543,77		-138.171,15	0,00	-138.171,15
Κέρδος / (Ζημιά) μετά Φόρων	-102.483,34	6.227,86	0,00	-96.255,48	0,00	-96.255,48

2.6 Συνδεδεμένα μέρη

Σκοπός του Δ.Λ.Π. 24 είναι να εξασφαλίσει ότι οι οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας εμπεριέχουν τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται προκειμένου να επιστήσουν την προσοχή στο ενδεχόμενο ότι η οικονομική θέση και το κέρδος ή η ζημιά της δύνανται να έχουν επηρεαστεί από την ύπαρξη συνδεδεμένων μερών και από τις συναλλαγές και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα, συμπεριλαμβανομένων δεσμεύσεων, που αφορούν αυτά τα συνδεδεμένα μέρη.

2.7 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα περιεκτικό πλαίσιο για την εξακρίβωση του εάν, πόσο και πότε θα αναγνωριστεί το έσοδο. Αντικαθιστά το ΔΛΠ 18 Έσοδα, ΔΛΠ 11 Κατασκευαστικές συμβάσεις, και συναφείς ερμηνείες.

Το νέο πρότυπο έχει εφαρμογή σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, μια εταιρία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι ενός ποσού που αντιπροσωπεύει την αμοιβή, την οποία η εταιρία αναμένει ως αντάλλαγμα για τις εν λόγω υπηρεσίες. Εισάγεται η έννοια ενός νέου μοντέλου αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι τα εξής:

- Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης με έναν πελάτη
- Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης
- Βήμα 3: Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
- Βήμα 4: Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής σε υποχρεώσεις εκτέλεσης
- Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου όταν η εταιρία ικανοποιεί μια υποχρέωση εκτέλεσης

Η έννοια της υποχρέωσης εκτέλεσης αντιπροσωπεύει κάθε υπόσχεση για μεταφορά στον πελάτη: α) ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας (ή μιας δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτή ή β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι ουσιαστικά τα ίδια και μεταβιβάζονται με τον ίδιο τρόπο στον πελάτη.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 15 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης, με την επίδραση της αρχικής εφαρμογής αυτού του προτύπου να αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής (1^η Ιανουαρίου 2018).

Η μετάβαση στο ΔΠΧΑ 15 δεν έχει ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Κατά το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ένας πελάτης αποκτά έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών. Ο καθορισμός του χρόνου της μεταβίβασης του ελέγχου – σε ένα χρονικό σημείο ή μια χρονική περίοδο – απαιτεί κρίση.

Τύπος υπηρεσίας	Φύση, χρόνος εκπλήρωσης υποχρεώσεων απόδοσης, σημαίνοντες όροι πληρωμής	Φύση της αλλαγής στη λογιστική πολιτική
Λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών για λογαριασμό επενδυτών	Για τις προμήθειες που αναγνωρίζονται από υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου, όπως προμήθειες για την λήψη, διαβίβαση και εκτέλεση εντολών για λογαριασμό επενδυτών, το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη. Τα δικαιολογητικά εσόδων για τις παρεχόμενες υπηρεσίες εκδίδονται κατά την έκδοση του πινακιδίου αγοράς ή πώλησης και είναι συνήθως εξοφλητέα εντός 2 ημερών.	Το ΔΠΧΑ 15 δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας.
Ασφαλιστική διαμεσολάβηση	Για τις προμήθειες που αναγνωρίζονται από υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου, όπως προμήθειες για την ασφαλιστική διαμεσολάβηση, το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς εκδίδεται το ασφαλιστήριο συμβόλαιο στον πελάτη. Τα δικαιολογητικά εσόδων για τις παρεχόμενες υπηρεσίες εκδίδονται κατά την έκδοση του ασφαλιστηρίου συμβολαίου είναι συνήθως εξοφλητέα εντός 30 ημερών.	Το ΔΠΧΑ 15 δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας.

Εισόδημα: Οι αυξήσεις στα οικονομικά οφέλη στη διάρκεια της λογιστικής περιόδου, τα οποία έχουν τη μορφή εισροών ή αυξήσεων των περιουσιακών στοιχείων ή μειώσεων των υποχρεώσεων και τα οποία έχουν ως αποτέλεσμα την αύξηση των ιδίων κεφαλαίων και τα οποία δεν περιλαμβάνουν τα έσοδα που συνδέονται με τις εισφορές των συμμετεχόντων στα ίδια κεφάλαια.

Έσοδα: Το εισόδημα που απορρέει από τις συνήθειες δραστηριότητες της εταιρείας.

Πελάτης: Το μέρος που έχει συνάψει σύμβαση με την εταιρεία για την απόκτηση υπηρεσιών που είναι αποτέλεσμα των συνήθων δραστηριοτήτων της εταιρείας, έναντι ανταλλάγματος.

Σύμβαση: Η συμφωνία μεταξύ δύο ή περισσότερων μερών από την οποία απορρέουν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις.

Συμβατικό περιουσιακό στοιχείο: Το δικαίωμα της εταιρείας σε αντάλλαγμα έναντι των υπηρεσιών που έχει μεταβιβάσει σε πελάτη, στις περιπτώσεις όπου το εν λόγω δικαίωμα εξαρτάται από άλλον παράγοντα, πέραν της παρόδου του χρόνου (για παράδειγμα, από τη μελλοντική εκτέλεση από πλευράς της οικονομικής οντότητας).

Συμβατική υποχρέωση: Η υποχρέωση της εταιρείας να μεταβιβάσει σε πελάτη υπηρεσίες για τις οποίες έχει λάβει αντάλλαγμα από τον πελάτη.

Τιμή συναλλαγής (για σύμβαση με πελάτη): Το ποσό του ανταλλάγματος το οποίο η εταιρεία εκτιμά ότι δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων υπηρεσιών σε πελάτη, εξαιρουμένων των ποσών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων μερών.

Υποχρέωση εκτέλεσης: Η υπόσχεση που περιλαμβάνεται σε μια σύμβαση με πελάτη και αφορά τη μεταβίβαση στον πελάτη είτε: α) ενός αγαθού ή μιας υπηρεσίας (ή δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτό/ή: είτε β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών τα οποία είναι κατ' ουσίαν τα ίδια και μεταβιβάζονται με τον ίδιο τρόπο στον πελάτη.

2.8 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Το ΔΠΧΑ 9 θέτει προϋποθέσεις αναγνώρισης και επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και κάποιων συμβολαίων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων. Αυτό το πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 *Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση*.

i. Κατάταξη και αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Το ΔΠΧΑ 9 διατηρεί σε μεγάλο βαθμό τις υπάρχουσες απαιτήσεις του ΔΛΠ39 για την κατάταξη και αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Παρόλα αυτά, καταργεί τις προηγούμενες κατηγορίες του ΔΛΠ 39 για διακρατούμενα μέχρι τη λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, δάνεια, απαιτήσεις και διαθέσιμα προς πώληση.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 δεν είχε σημαντική επίδραση στις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας που σχετίζονται με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 στην κατάταξη και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζεται παρακάτω.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατατάσσεται ως αποτιμώμενο στις ακόλουθες κατηγορίες:

- α) στο αποσβεσμένο κόστος
- β) στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVTOCI) ή
- γ) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL).

Η κατάταξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά το ΔΠΧΑ 9 βασίζεται γενικά στο επιχειρησιακό μοντέλο στο οποίο γίνεται η διαχείριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών χρηματοοικονομικών του. Παράγωγα ενσωματωμένα σε συμβόλαια στα οποία το αντικείμενο είναι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού υπό το

πρίσμα του προτύπου δεν διαχωρίζονται ποτέ. Αντίθετα, το υβριδικό χρηματοοικονομικό μέσο στο σύνολό του εξετάζεται για κατάταξη.

A) Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στο αποσβεσμένο κόστος αν ικανοποιεί και τις δύο ακόλουθες συνθήκες και δεν ορίζεται ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

- Διακρατείται με βάση ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου το αντικείμενο είναι η διακράτηση για είσπραξη συμβατικών χρηματορροών και
- Οι συμβατικοί όροι του προβλέπουν χρηματορροές σε συγκεκριμένες ημερομηνίες οι οποίες είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

B) Μια επένδυση σε χρεόγραφα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων αν ικανοποιεί και τις δύο ακόλουθες συνθήκες και δεν ορίζεται ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

- Διακρατείται με βάση ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου το αντικείμενο είναι τόσο η εισροή συμβατικών χρηματοροών όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.
- Οι συμβατικοί όροι του προβλέπουν χρηματοροές σε συγκεκριμένες ημερομηνίες οι οποίες είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Γ) Κατά την αρχική αναγνώριση μιας επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν είναι διαθέσιμοι προς πώληση, η εταιρεία μπορεί αμετάκλητα να επιλέξει να παρουσιάσει μεταγενέστερες μεταβολές της εύλογης αξίας της επένδυσης στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Δ) Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν κατατάσσονται ως αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων όπως περιγράφηκε παραπάνω, αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Αυτό περιλαμβάνει όλα τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Κατά την αρχική αναγνώριση, η εταιρεία μπορεί αμετάκλητα να ορίσει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, που κατά τα άλλα πληροί τις προϋποθέσεις για να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν έτσι αποφεύγεται ή σημαντικά μειώνεται μια λογιστική διαφορά που θα μπορούσε να προκύψει.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (εκτός κι αν πρόκειται για εμπορική απαίτηση άνευ σημαντικού χρηματοοικονομικού μέρους που αποτιμάται αρχικά στην τιμή της συναλλαγής) αποτιμάται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον, για στοιχεία μη αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κόστη συναλλαγών άμεσα συνδεδεμένων με την απόκτηση.

Οι ακόλουθες λογιστικές πολιτικές εφαρμόζονται σε μεταγενέστερη αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος	Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος μειώνεται κατά το ποσό των ζημιών απομείωσης περιουσιακών στοιχείων. Έσοδα από τόκους, πιστωτικές και χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές και ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει κατά την αποαναγνώριση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.
Επενδύσεις σε χρεόγραφα αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Έσοδα από τόκους υπολογίζονται με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, πιστωτικές και χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές καθώς και ζημίες απομείωσης περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Άλλα καθαρά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται ως λοιπά συνολικά εισοδήματα. Κατά την αποαναγνώριση, κέρδη και ζημίες που έχουν σωρευτεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ανακατατάσσονται στα αποτελέσματα.
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο στα αποτελέσματα εκτός κι αν το μερίσμα ξεκάθαρα αντανάκλα ανάκτηση ενός μέρους του κόστους επένδυσης. Άλλα καθαρά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται ως λοιπά συνολικά εισοδήματα και δεν ανακατατάσσονται ποτέ στα αποτελέσματα.
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Το καθαρό όφελος ή ζημία, συμπεριλαμβανομένων τόκων ή εσόδων από μερίσματα, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Η επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 στα υπόλοιπα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την 1^η Ιανουαρίου 2018 σχετίζεται αποκλειστικά με τις νέες προϋποθέσεις των απομειώσεων, όπως περιγράφονται παρακάτω.

Ο ακόλουθος πίνακας και οι συνοδευτικές σημειώσεις που ακολουθούν εξηγούν τις αρχικές κατηγορίες αποτίμησης κατά το ΔΛΠ 39 και τις νέες κατηγορίες αποτίμησης κατά το ΔΠΧΑ 9 για κάθε τάξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας την 1^η Ιανουαρίου 2018.

σε Ευρώ	Αρχική κατάταξη με βάση το ΔΛΠ 39	Νέα κατάταξη με βάση το ΔΠΧΑ 9	Αρχικό υπόλοιπο με βάση το ΔΛΠ 39	Νέο υπόλοιπο με βάση το ΔΠΧΑ 9
Συμμετοχικοί τίτλοι	Διαθέσιμα προς πώληση	Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	8.768,89	8.768,89
Συμμετοχικοί τίτλοι	Αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	2.565,57	2.565,57
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	Δάνεια και απαιτήσεις	Αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος	464.137,54	98.630,46
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Δάνεια και απαιτήσεις	Αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος	766.881,15	766.881,15
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων			1.242.353,15	876.846,07

ii. Απομειώσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το μοντέλο των «πραγματοποιηθέντων ζημιών» στο ΔΛΠ 39 με ένα μοντέλο «αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών». Το νέο μοντέλο απομειώσεων εφαρμόζεται σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος, συμβόλαια και χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, αλλά όχι σε

επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους. Κατά το ΔΠΧΑ 9, οι πιστωτικές ζημίες αναγνωρίζονται νωρίτερα σε σχέση με το ΔΛΠ 39.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος συνίστανται από εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και εταιρικά χρεόγραφα.

Κατά το ΔΠΧΑ 9, προβλέψεις ζημιών αποτιμώνται σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες βάσεις:

- 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς, και
- Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα καθ' όλη τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η εταιρεία αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής, εκτός από τις ακόλουθες, που αποτιμώνται ως 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες:

- Χρεόγραφα που είναι σχεδιασμένα να έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς, και
- Άλλα χρεόγραφα και τραπεζικά υπόλοιπα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος (π.χ. ο κίνδυνος αθέτησης που προκύπτει κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου) δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση.

Η εταιρεία έχει επιλέξει να αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών για εμπορικές απαιτήσεις και συμβόλαια σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής.

Όταν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση και όταν εκτιμώνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες, ο Όμιλος συγκεντρώνει αξιολογες και υποστηρίξιμες πληροφορίες που είναι σχετικές και διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια. Αυτό περιλαμβάνει τόσο ποσοτική όσο και ποιοτική πληροφόρηση και ανάλυση, βασισμένη στην ιστορική εμπειρία της εταιρείας και μετά γνώσης αξιολόγηση κινδύνου και περιλαμβάνουσα πληροφόρηση με ορίζοντα το μέλλον.

Ο Όμιλος υποθέτει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά εάν έχουν περάσει 90 ημέρες από την ημερομηνία εξόφλησης.

Ο Όμιλος, όταν ο πιστωτικός κίνδυνος για ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει αυξηθεί σημαντικά, πρέπει να λαμβάνει υπόψη τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης μετά την αρχική αναγνώριση.

Για τους σκοπούς του καθορισμού του κινδύνου αθέτησης, η εταιρεία εφαρμόζει τον ορισμό της αθέτησης που συνάδει με τον ορισμό που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς της εσωτερικής

διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου για το σχετικό χρηματοοικονομικό μέσο και λαμβάνει υπόψη ποιοτικούς δείκτες, κατά περίπτωση.

Η εταιρεία θεωρεί ότι υφίσταται αθέτηση το αργότερο 90 ημέρες αφού ένα χρηματοοικονομικό μέσο εμφανίσει καθυστέρηση, εκτός εάν η εταιρεία έχει λογικές και βάσιμες πληροφορίες από τις οποίες προκύπτει ότι ένα κριτήριο αθέτησης που καθορίζει μεγαλύτερη καθυστέρηση είναι καταλληλότερο.

Η εταιρεία θεωρεί ότι ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο όταν η πιστοληπτική του αξιολόγηση είναι αντίστοιχη με το παγκοσμίως κατανοητό ορισμό του «επενδυτικού βαθμού». Η εταιρεία θεωρεί ότι αυτή είναι Baa3 ή υψηλότερη κατά Moody's ή BBB κατά Standard & Poor's και Fitch.

Η μέγιστη περίοδος που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι η μέγιστη περίοδος για την οποία η εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο βάσει συμβολαίου.

Μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι μια σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων εκτίμησης των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται ως η παρούσα αξία όλων των ταμιακών διαφορών (π.χ. η διαφορά μεταξύ των χρηματοροών που οφείλονται στην οντότητα βάσει σύμβασης και των χρηματοροών που η εταιρεία αναμένει να λάβει).

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προεξοφλούνται στο πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού μέσου.

Για την επιμέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί βάσει των χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου και του χρόνου υπερημερίας.

Πιστωτικά επισφαλή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Σε κάθε περίοδο αναφοράς, ο Όμιλος εξετάζει κατά πόσον χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος και χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων είναι πιστωτικά επισφαλή. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο είναι «πιστωτικά επισφαλές» όταν ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν επιζήμια επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές ροές του χρηματοοικονομικού μέσου έχουν συμβεί.

Παρουσίαση της επισφάλειας

Προβλέψεις ζημιών για χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος αφαιρούνται από το υπόλοιπο της αξίας των περιουσιακών στοιχείων.

Ζημίες από επισφάλειες που σχετίζονται με εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων των συμβολαίων, παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Ζημίες από επισφάλειες σε λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται στα «χρηματοοικονομικά κόστη», κατά παρόμοιο τρόπο με την παρουσίαση βάσει του ΔΛΠ 39, και όχι διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών εσόδων για λόγους ουσιαστικότητας.

Επίδραση του νέου μοντέλου επισφάλειας

Για περιουσιακά στοιχεία με βάση το μοντέλο επισφάλειας του ΔΠΧΑ 9, οι ζημίες λόγω επισφάλειας αναμένεται να γίνουν περισσότερο ευμετάβλητες.

Ο Όμιλος από την εφαρμογή των προϋποθέσεων επισφάλειας του ΔΠΧΑ 9 την 1^η Ιανουαρίου 2018 έχει υπολογίσει μια πρόσθετη πρόβλεψη για επισφάλεια.

σε Ευρώ	
Προβλέψεις ζημιών την 1 ^η Ιανουαρίου 2018 υπό το ΔΛΠ 39	110.000,00
Επιπλέον επισφάλειες αναγνωρισμένες την 1 ^η Ιανουαρίου 2018 σε:	
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις κατά την 1η Ιανουαρίου	380.088,90
Προβλέψεις ζημιών την 1 ^η Ιανουαρίου 2018 υπό το ΔΠΧΑ 9	490.088,90

2.9 Αλλαγή λογιστικών πολιτικών

Επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της 30/06/2019 από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» και Νέα Λογιστική Πολιτική για τις μισθώσεις

α) Πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 κατά την 01/01/2019

Συνεπεία των αλλαγών στις λογιστικές πολιτικές, όπως αυτές περιγράφονται ανωτέρω (Σημείωση 2.2), ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 υιοθέτησαν το ΔΠΧΑ 16, εφαρμόζοντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Με βάση την εν λόγω προσέγγιση, ο Όμιλος αναγνώρισε μία υποχρέωση την οποία και επιμέτρηση στην παρούσα αξία της, όπως αυτή προκύπτει από την προεξόφληση των εναπομενουσών μισθωμάτων με το επιπλέον επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing cost) που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του Προτύπου ήτοι κατά την 01/01/2019. Το επιπλέον επιτόκιο δανεισμού είναι το επιτόκιο με το οποίο ο Όμιλος θα δανειζόταν αυτό το ποσό, με εξασφαλίσεις τα οικονομικά οφέλη στην μορφή καθαρών χρηματοροών που θα προκύψουν από την χρήση του ακινήτου. Περαιτέρω, αναγνώρισε ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο είναι ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση που αναγνωρίστηκε, προσαρμοσμένο με τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων που υπήρχαν αμέσως πριν την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Η συγκριτική πληροφόρηση δεν αναδιατυπώθηκε, και δεν υπήρξε επίδραση της εφαρμογής του νέου Προτύπου στα Ίδια Κεφάλαια κατά την πρώτη εφαρμογή του, ήτοι κατά την 01/01/2019.

Περαιτέρω, ο Όμιλος εφάρμοσε την εξαίρεση που παρέχεται από το Πρότυπο αναφορικά με τον προσδιορισμό των μισθώσεων και πιο συγκεκριμένα, την εφαρμοζόμενη πρακτική του ΔΠΧΑ 16, σύμφωνα με την οποία δε χρειάζεται να επαναξιολογήσει εάν μία σύμβαση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση κατά την ημερομηνία της πρώτης μετάβασης. Αυτό σημαίνει ότι, το ΔΠΧΑ 16 εφαρμόστηκε στις συμβάσεις που έχουν ήδη αναγνωριστεί ως μισθώσεις με την εφαρμογή του ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις» και της ΕΔΔΠΧΑ 4 «Προσδιορίζοντας κατά Πόσο μία Σύμβαση Εμπεριέχει Μίσθωση».

Τέλος, ο Όμιλος χρησιμοποίησε και τις εξαιρέσεις του Προτύπου αναφορικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις και τις μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας. Αναφορικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, ο Όμιλος αποφάσισε να εφαρμόσει ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο σε κάθε κατηγορία μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά και ανάλογα με την υπολειπόμενη διάρκεια της κάθε μίσθωσης.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, είχε τα ακόλουθα σημαντικά αποτελέσματα για τον Όμιλο:

- Ο Όμιλος διέθετε λειτουργικές μισθώσεις που αφορούν σε κτίρια. Το Πρότυπο επηρέασε τον λογιστικό χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων του Ομίλου. Συγκεκριμένα, κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων - οι οποίες, σύμφωνα με το ΔΛΠ 17, έπρεπε να γνωστοποιούνται στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων - εμφανίζονται ως στοιχεία του ενεργητικού (δικαιώματα χρήσης) και υποχρεώσεις από μισθώσεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Η αύξηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις οδήγησε σε αντίστοιχη αύξηση του καθαρού δανεισμού του Ομίλου
- Η φύση των εξόδων που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις έχει μεταβληθεί, καθώς με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, αντικαθίσταται το λειτουργικό κόστος μίσθωσης με κόστος απόσβεσης για τα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν δικαίωμα χρήσης και έξοδο τόκου επί των υποχρεώσεων που απορρέουν. Αυτό οδηγεί σε βελτίωση των «Λειτουργικών κερδών προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων».
- Στην κατάσταση ιδίων κεφαλαίων κατά την πρώτη εφαρμογή δεν προέκυψε επίδραση, καθώς ο Όμιλος επέλεξε να αναγνωρίσει ισόποση υποχρέωση με δικαίωμα χρήσης.
- Στην κατάσταση ταμειακών ροών, το μέρος που αφορά στην αποπληρωμή των μισθωμάτων θα μειώσει τις ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες και δεν περιλαμβάνεται πλέον στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.

Μόνον οι αποπληρωμές τόκων εξακολουθούν να περιλαμβάνονται στις καθарές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.

Το ΔΠΧΑ 16 δεν έχει επιφέρει σημαντικές μεταβολές στη λογιστική των μισθώσεων από την πλευρά του εκμισθωτή, και για τον λόγο αυτό, ο Όμιλος δεν είχε σημαντικές μεταβολές από τις μισθώσεις που έχει συνάψει και στις οποίες λειτουργεί ως εκμισθωτής.

β) Νέα λογιστική πολιτική για τις μισθώσεις

Με βάση το ΔΠΧΑ 16 καταργείται για τον μισθωτή η ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές μισθώσεις και χρηματοοικονομικές μισθώσεις και όλες οι μισθώσεις αναγνωρίζονται λογιστικά ως στοιχεία «Κατάστασης Οικονομικής Θέσης», μέσω της αναγνώρισης ενός «δικαιώματος χρήσης» στοιχείων του ενεργητικού και μίας «υποχρέωσης μίσθωσης».

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου ο Όμιλος αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος .

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν τον Όμιλο κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Ο Όμιλος αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι

καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

(α) τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,

(β) τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,

(γ) τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει ο Όμιλος ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,

(δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι ο Όμιλος θα εξασκήσει το δικαίωμα, και

ε) τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανακλά την εξάσκηση του δικαιώματος του Ομίλου για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους.

Ο Όμιλος επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος:

(α) μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης, και

(β) προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης,

Ο Όμιλος εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

(α) αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,

(β) μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και

(γ) επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

(α) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και

(β) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές

Τα δικαιώματα χρήσης και οι Υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την περίοδο 01/01/2019-30/06/2019 για τον όμιλο και την εταιρεία, παρουσιάζονται παρακάτω:

	Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	Υποχρέωση μίσθωσης
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	16.678,95	16.678,95
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-833,95	-
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	-	416,98
Πληρωμές τόκων μισθώσεων	-	-416,98
Πληρωμές χρεολυσίων μισθώσεων	-	-663,03
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019	15.845,00	16.015,93
	30/6/2019	31/12/2018
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.595,98	0,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	14.419,95	0,00
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	16.015,93	0,00

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες του Ομίλου δημιουργούν διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο ρευστότητας και λειτουργικό κίνδυνο. Η γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνου του ομίλου εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική κατάσταση και ταμιακή ροή του ομίλου.

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για ζημίες που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Συνεπώς η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).

(α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών.

Η δυνατότητα παροχής πιστώσεων από τα μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών προς τους πελάτες τους με σκοπό τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών (margin account), ρυθμίστηκε για πρώτη φορά με το νόμο 2843/2000.

Το μοντέλο παροχής πιστώσεων στηρίζεται στη γενική αρχή κατά την οποία η πίστωση δίδεται μόνον κατόπιν σχετικής έγγραφης σύμβασης μεταξύ μέλους και πελάτη και εφόσον ο τελευταίος παρέχει στο μέλος αντίστοιχη εξασφάλιση της πίστωσης, επί της οποίας υφίσταται νόμιμο ενέχυρο υπέρ του μέλους.

Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την εκ μέρους των μελών του Χ.Α παροχή πιστώσεων ορίζονται στο νόμο, αλλά και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Πράξης του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα αυτή.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος για T + 2

Σύμφωνα με το Ν. 2843/2000 και την αριθμ. 2/363/30.11.2005 (όπως τροποποιήθηκε από την αριθμ. 8/370/26.1.06) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς πρέπει μέχρι το πέρας του T + 2, ο πελάτης να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση το μέλος του Χ.Α προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο την ημέρα T + 3 προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις και έτσι ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται σημαντικά.

(γ) Καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ώριμων πιστωτικών υπολοίπων

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προκειμένου να διαφυλάξει τα ελεύθερα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών επέβαλε στα μέλη του Χ.Α, σύμφωνα με την απόφαση 2/306/22.06.2004 όπως ισχύει, να τηρούν τα χρήματα των πελατών τους, σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς αναγνωρισμένης φήμης πιστωτικών ιδρυμάτων.

3.2 Κίνδυνος αγοράς

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες διακυμάνσεις στην αγορά. Η εταιρεία, για να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό επιλέγει τις εταιρείες στις οποίες επενδύει σύμφωνα με ποιοτικά και οικονομικά κριτήρια ενώ επίσης φροντίζει να υπάρχει διασπορά στο χαρτοφυλάκιο της.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας γίνονται κατά κύριο λόγο σε ευρώ και κατά συνέπεια δεν υπάρχει σημαντικός συναλλαγματικός κίνδυνος.

Κίνδυνος επιτοκίου

Το επιτόκιο για τις δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας είναι κυμαινόμενο. Την 30/6/2019 η εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου για τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου ανά τρίμηνο. Όμως λόγω του μικρού ύψους των δανειακών της υποχρεώσεων και επειδή τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάζονται από τιμές κυμαινόμενων επιτοκίων θεωρούμε ότι ο κίνδυνος επιτοκίου για την εταιρεία είναι μικρός.

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμιακών ροών και την εξασφάλιση επαρκών ταμιακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

3.4 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεσα ή έμμεσα ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες της Εταιρείας, τα πληροφοριακά συστήματα και τις υποδομές της αλλά και από εξωτερικούς

παράγοντες όπως οι διάφοροι πάροχοι, το θεσμικό πλαίσιο και τα γενικώς αποδεκτά πρότυπα επενδυτικής διαχειριστικής συμπεριφοράς.

Ο στόχος της Εταιρείας είναι να διαχειρίζεται τον λειτουργικό κίνδυνο με τέτοιο τρόπο ώστε να περιορισθούν οι πιθανές ζημιές της φήμης της και να επιτευχθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για τους μετόχους της. Τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και εφαρμογή των απαραίτητων διαδικασιών για την ομαλή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας έχει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Διαχείριση Κεφαλαίων και Κεφαλαιακή Επάρκεια

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων ανέρχεται σε Ευρώ 1.900.000.

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

Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς. Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα (8%). Η Εταιρεία έχει υποχρέωση να αναφέρει την κεφαλαιακή της επάρκεια στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

i. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Το ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» περιγράφει την εύλογη αξία ως την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας αφορά ένα συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ή μια υποχρέωση. Ως εκ τούτου, κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, η εταιρεία λαμβάνει υπόψη τα χαρακτηριστικά του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης εάν οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη τα εν λόγω χαρακτηριστικά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

ii. Ιεράρχηση εύλογης αξίας

Για την αύξηση της συνέπειας και της συγκρισιμότητας στις επιμετρήσεις εύλογης αξίας και τις συναφείς γνωστοποιήσεις, το ΔΠΧΑ 13 καθορίζει ιεραρχία εύλογης αξίας που κατηγοριοποιεί σε τρία επίπεδα τις εισροές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Επίπεδο 1: Οι εισροές 1^{ου} επιπέδου είναι οι επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) στις αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η οντότητα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Μια επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά παρέχει τις πλέον αξιόπιστες αποδείξεις της εύλογης αξίας και χρησιμοποιείται χωρίς προσαρμογή για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας όποτε υπάρχει διαθέσιμη.

Η εταιρεία αποτιμά τις μετοχές με βάση τις επίσημες χρηματιστηριακές τιμές που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ενώ για τα κρατικά ομόλογα χρησιμοποιείται η πηγή Bloomberg (Bloomberg Generic Prices) και συγκρίνεται με τις τιμές ΗΔΑΤ.

Επίπεδο 2: Οι εισροές 2^{ου} επιπέδου είναι εισροές πέραν των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα. Εάν το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση διαθέτει προκαθορισμένη (συμβατική) διάρκεια, μια εισροή 2ου επιπέδου πρέπει να είναι παρατηρήσιμη για ουσιαστικά την πλήρη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Η εταιρεία αποτιμά τις μετοχές που δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές με βάση την τεχνική της αναμενόμενης παρούσας αξίας, η οποία χρησιμοποιεί ως αφετηρία ένα σύνολο ταμειακών ροών που αντιπροσωπεύει τον σταθμισμένο, βάσει πιθανοτήτων, μέσο όρο όλων των πιθανών μελλοντικών ταμειακών ροών (αναμενόμενες ταμειακές ροές).

Επίπεδο 3: Οι εισροές 3^{ου} επιπέδου είναι μη παρατηρήσιμες εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση. Μη παρατηρήσιμες εισροές χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στον βαθμό που δεν υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες εισροές, γεγονός που καλύπτει καταστάσεις στις οποίες υπάρχει ελάχιστη ή δεν υπάρχει καθόλου δραστηριότητα στην αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ωστόσο, ο στόχος της επιμέτρησης της εύλογης αξίας παραμένει ο ίδιος, ήτοι μια τιμή εξόδου κατά την ημερομηνία επιμέτρησης από την οπτική ενός συμμετέχοντα στη αγορά που κατέχει το περιουσιακό στοιχείο ή οφείλει την υποχρέωση.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων συμπεριλαμβανομένων των επιπέδων τους στην ιεραρχία εύλογης αξίας. Δεν περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με την εύλογη

αξία για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία, εάν η λογιστική αξία είναι λογική προσέγγιση της εύλογης αξίας. Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα καθώς και οι εμπορικές υποχρεώσεις που αποτιμούνται στο αποσβεσμένο κόστος δεν συμπεριλαμβάνονται στον παρακάτω πίνακα ιεράρχησης εύλογων αξιών. Η εύλογη αξία τους δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική τους αξία καθώς η πλειοψηφία έχει λήξη κάτω του μηνός.

30/6/2019	Ο Όμιλος Λογιστική αξία					Εύλογη αξία		
	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Συνολική λογιστική αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	1.026,60	0,02			1.026,62	1.026,60	0,02	
	1.026,60	0,02	0,00	0,00	1.026,62	1.026,60	0,02	0,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			301.391,73		301.391,73			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			682.812,63		682.812,63			
	0,00	0,00	984.204,36	0,00	984.204,36	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια				437.250,18	437.250,18			
Μη εγγυημένα τραπεζικά δάνεια				39.568,88	39.568,88			
Εμπορικές υποχρεώσεις				807.275,32	807.275,32			
	0,00	0,00	0,00	1.284.094,38	1.284.094,38	0,00	0,00	0,00

31/12/2018	Ο Όμιλος Λογιστική αξία					Εύλογη αξία		
	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Συνολική λογιστική αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	637,20	8.768,89			9.406,09	637,20	8.768,89	
	637,20	8.768,89	0,00	0,00	9.406,09	637,20	8.768,89	0,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			84.437,93		84.437,93			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			469.018,66		469.018,66			
	0,00	0,00	553.456,59	0,00	553.456,59	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια				452.706,04	452.706,04			
Μη εγγυημένα τραπεζικά δάνεια				49.735,57	49.735,57			
Εμπορικές υποχρεώσεις				452.058,55	452.058,55			
	0,00	0,00	0,00	954.500,16	954.500,16	0,00	0,00	0,00

«EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»
 Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2019



30/6/2019	Η Εταιρεία Λογιστική αξία					Εύλογη αξία		
	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Συνολική λογιστική αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	1.026,60	0,02			1.026,62	1.026,60	0,02	
	1.026,60	0,02	0,00	0,00	1.026,62	1.026,60	0,02	0,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			301.391,73		301.391,73			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			679.921,84		679.921,84			
	0,00	0,00	981.313,57	0,00	981.313,57	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια				437.250,18	437.250,18			
Μη εγγυημένα τραπεζικά δάνεια				39.568,88	39.568,88			
Εμπορικές υποχρεώσεις				807.275,32	807.275,32			
	0,00	0,00	0,00	1.284.094,38	1.284.094,38	0,00	0,00	0,00
31/12/2018								
Η Εταιρεία								
Λογιστική αξία								
	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Συνολική λογιστική αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	637,20	8.768,89			9.406,09	637,20	8.768,89	
	637,20	8.768,89	0,00	0,00	9.406,09	637,20	8.768,89	0,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			78.243,30		78.243,30			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			464.923,18		464.923,18			
	0,00	0,00	543.166,48	0,00	543.166,48	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια				452.706,04	452.706,04			
Μη εγγυημένα τραπεζικά δάνεια				49.735,57	49.735,57			
Εμπορικές υποχρεώσεις				452.058,55	452.058,55			
	0,00	0,00	0,00	954.500,16	954.500,16	0,00	0,00	0,00

4. Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες της εταιρείας και του ομίλου αναλύεται ως εξής:

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρία</u>	
	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2018	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2018
<u>Συναλλαγές Εσωτερικού</u>				
Προμήθειες αγορών - πωλήσεων	261.036,07	197.998,87	261.036,07	197.998,87
Μεταβιβαστικά αγορών - πωλήσεων	44.526,13	34.099,92	44.526,13	34.099,92
Έσοδα μεταφοράς αξιών σε ΚΕΜ	120,00	0,00	120,00	0,00
Έσοδα από άνοιγμα μερίδας	1.170,00	220,00	1.170,00	220,00
Έσοδα φύλαξης μετοχών	0,00	5,64	0,00	5,64
<u>Συναλλαγές Εξωτερικού</u>				
Προμήθειες αγορών - πωλήσεων	1.346,89	102,45	1.346,89	102,45
Προμήθεια θεματοφυλακής	120,00	24,00	120,00	24,00
Προμήθεια ξένου χρηματιστή	259,25	11,43	259,25	11,43
Διάφορα έσοδα	100,00	20,00	100,00	20,00
<u>Συναλλαγές ασφαλιστικής διαμεσολάβησης</u>				
Προμήθειες ασφαλιστικών διαμεσολαβήσεων	48.224,18	37.406,98	0,00	0,00
Σύνολο εσόδων παροχής υπηρεσιών	356.902,52	269.889,29	308.678,34	232.482,31
<u>Χρονική αναγνώριση εσόδου</u>				
Σε δεδομένη χρονική στιγμή	356.902,52	269.889,29	308.678,34	232.482,31
Σύνολο εσόδων από συμβάσεις με πελάτες	356.902,52	269.889,29	308.678,34	232.482,31

5. Έξοδα κατ' είδος

Ο όμιλος

1/1-30/6/2019	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα λειτ.		Σύνολο
		διάθεσης	διοικητικής λειτ.	
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	78.876,34	0,00	13.870,58	92.746,92
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.082,30	0,00	22.924,52	27.006,82
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	14.050,67	14.050,67
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	13.217,09	13.217,09
Διάφορα έξοδα	40.596,13	15.673,31	29.465,26	85.734,70
Αποσβέσεις	0,00	0,00	16.429,64	16.429,64
Προβλέψεις	2.202,27	0,00	0,00	2.202,27
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	125.757,04	15.673,31	109.957,76	251.388,11

Ο όμιλος

1/1-30/6/2018	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα λειτ.		Σύνολο
		διάθεσης	διοικητικής λειτ.	
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	79.113,65	0,00	13.842,94	92.956,59
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	5.092,30	0,00	16.424,52	21.516,82
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	13.650,85	13.650,85
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	10.728,87	10.728,87
Διάφορα έξοδα	32.588,93	18.686,33	27.611,28	78.886,54
Αποσβέσεις	0,00	0,00	17.381,22	17.381,22
Προβλέψεις	2.740,92	0,00	2.240,64	4.981,56
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	119.535,80	18.686,33	101.880,32	240.102,45

1/1-30/6/2019	Η εταιρία			Σύνολο
	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα λειτ. διάθεσης	Έξοδα διοικητικής λειτ.	
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	55.482,31	0,00	13.870,58	69.352,89
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	3.300,00	0,00	21.424,52	24.724,52
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	13.806,62	13.806,62
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	12.529,28	12.529,28
Διάφορα έξοδα	40.596,13	15.673,31	28.081,11	84.350,55
Αποσβέσεις	0,00	0,00	16.319,55	16.319,55
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	99.378,44	15.673,31	106.031,66	221.083,41

1/1-30/6/2018	Η εταιρία			Σύνολο
	Κόστος υπηρεσιών	Έξοδα λειτ. διάθεσης	Έξοδα διοικητικής λειτ.	
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	55.371,75	0,00	13.842,94	69.214,69
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.270,00	0,00	16.224,52	20.494,52
Παροχές τρίτων	0,00	0,00	13.485,85	13.485,85
Φόροι - Τέλη	0,00	0,00	10.389,68	10.389,68
Διάφορα έξοδα	32.588,93	18.686,33	27.291,28	78.566,54
Αποσβέσεις	0,00	0,00	17.271,13	17.271,13
Προβλέψεις	0,00	0,00	2.240,64	2.240,64
Σύνολο εξόδων κατ' είδος	92.230,68	18.686,33	100.746,04	211.663,05

6. Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (καθαρό)

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2018	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2018
Πιστωτικοί τόκοι τραπεζών	56,95	246,93	56,55	246,55
Τόκοι τρεχουμ. λογ. πελατών	3.133,62	3.017,50	3.293,12	3.017,50
Τόκοι και έξοδα ομολογιακών δανείων	-4.448,61	-3.702,81	-4.448,61	-3.702,81
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων δανείων	-3.171,92	-4.535,19	-3.171,92	-4.535,19
Προμήθειες Ε/Ε	-597,38	-633,39	-597,38	-633,39
Διάφορα έξοδα τραπεζών	-377,53	-1.036,23	-377,53	-880,23
Προμήθειες και έξοδα αγοραπωλησίας συμμ. - χρεογρ.	0,00	-2,85	0,00	-2,85
Αποτελέσματα αγοραπωλησίας και αποτίμησης χρεογράφων	-8.379,47	-1.695,33	-8.379,47	-1.695,33
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	-416,98	0,00	-416,98	0,00
Σύνολο χρηματοοικονομικού αποτελέσματος (καθαρό)	-14.201,32	-8.341,37	-14.042,22	-8.185,75

7. Φόρος εισοδήματος

Τον Ιούλιο του 2019, κατά τις προγραμματικές δηλώσεις της κυβέρνησης ανακοινώθηκε η μείωση των φορολογικών συντελεστών στο 24% για τη χρήση του 2019 και στο 20% από την χρήση του 2020 και μετά. Η εφαρμογή των νέων συντελεστών αναμένεται να νομοθετηθεί εντός του Σεπτεμβρίου του 2019.

Με βάση την παράγραφο 48 του ΔΛΠ 12 η εταιρεία υπολόγισε τις τρέχοντες φορολογικές υποχρεώσεις για τη χρήση του 2019 με το φορολογικό συντελεστή 24% και τις αναβαλλόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις με το φορολογικό συντελεστή 20%.

Το ποσό Φόρου εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των περιόδων 1/1-30/6/2019 και 1/1-30/6/2018, αναλύεται ως εξής:

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρεία</u>	
	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2018	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2018
Από αναβαλλόμενο φόρο έσοδο / (έξοδο)	-33.109,47	-138.171,15	-26.851,99	-135.627,38
Από αναβαλλόμενο φόρο έσοδο / (έξοδο)	-33.109,47	-138.171,15	-26.851,99	-135.627,38

Ο φόρος επί των κερδών διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο συντελεστή φόρου επί των κερδών.

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρεία</u>	
	1/1- 30/6/2019	1/1- 30/6/2018	1/1- 30/6/2019	1/1- 30/6/2018
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	102.731,70	41.915,67	84.310,64	33.144,04
Φόρος εισοδήματος	24,00%	29,00%	24,00%	29,00%
Φόρος υπολογισμένος με τον φορολογικό συντελεστή του ομίλου	-24.655,61	-12.155,54	-20.234,55	-9.611,77
Αναβαλλόμενος ανιστροφής φορολογικών ζημιών	0,00	-126.015,61	0,00	-126.015,61
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	-465,02	0,00	107,57	0,00
Επίδραση λόγω αλλαγής φορολογικών συντελεστών	-7.988,84	0,00	-6.725,01	0,00
Σύνολο φόρων	-33.109,47	-138.171,15	-26.851,99	-135.627,38

8. Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή, τα οποία και ταυτίζονται με τα απομειωμένα, υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρεία</u>	
	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2018	1/1 - 30/6/2019	1/1 - 30/6/2018
Κέρδη/Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	66.578,75	-99.307,13	57.458,65	-102.483,34
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	100.000	100.000	100.000	100.000
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	0,6658	-0,9931	0,5746	-1,0248

9. Ενσώματα πάγια

	<u>Ο όμιλος</u>				ΣΥΝΟΛΟ
	Οικόπεδα	Κτήρια και τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	370.606,80	1.032.372,86	3.967,75	583.110,26	1.990.057,67
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	0,00	1.000,00	749,32	1.749,32
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	370.606,80	1.032.372,86	4.967,75	583.859,58	1.991.806,99
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	0,00	244.698,52	2.874,86	572.104,15	819.677,53
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	30.971,19	414,02	2.648,43	34.033,64
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	0,00	275.669,71	3.288,88	574.752,58	853.711,17
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2018	370.606,80	756.703,15	1.678,87	9.107,00	1.138.095,82
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	370.606,80	1.032.372,86	4.967,75	583.859,58	1.991.806,99
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	0,00	0,00	2.828,15	2.828,15
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019	370.606,80	1.032.372,86	4.967,75	586.687,73	1.994.635,14
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	0,00	275.669,71	3.288,88	574.752,58	853.711,17
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	14.290,61	208,35	1.096,73	15.595,69
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019	0,00	289.960,32	3.497,23	575.849,31	869.306,86
Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2019	370.606,80	742.412,54	1.470,52	10.838,42	1.125.328,28
Η εταιρία					
	<u>Η εταιρία</u>				ΣΥΝΟΛΟ
	Οικόπεδα	Κτήρια και τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	370.606,80	1.032.372,86	3.967,75	582.000,26	1.988.947,67
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	0,00	1.000,00	749,32	1.749,32
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	370.606,80	1.032.372,86	4.967,75	582.749,58	1.990.696,99
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	0,00	244.698,52	2.874,86	571.761,11	819.334,49
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	30.971,19	414,02	2.426,43	33.811,64
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	0,00	275.669,71	3.288,88	574.187,54	853.146,13
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2018	370.606,80	756.703,15	1.678,87	8.562,04	1.137.550,86
Αξία Κτήσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	370.606,80	1.032.372,86	4.967,75	582.749,58	1.990.696,99
Προσθήκες / (Μειώσεις)	0,00	0,00	0,00	2.828,15	2.828,15
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019	370.606,80	1.032.372,86	4.967,75	585.577,73	1.993.525,14
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	0,00	275.669,71	3.288,88	574.187,54	853.146,13
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	14.290,61	208,35	986,64	15.485,60
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019	0,00	289.960,32	3.497,23	575.174,18	868.631,73
Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2019	370.606,80	742.412,54	1.470,52	10.403,55	1.124.893,41

10. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Ο όμιλος

Λογισμικά προγράμματα

Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	155.055,18
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	155.055,18

Συσσωρευμένες Αποσβέσεις

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	154.615,79
Αποσβέσεις περιόδου	438,97
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	155.054,76
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2018	0,42

Αξία Κτήσης

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	155.055,18
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019	155.055,18

Συσσωρευμένες Αποσβέσεις

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	155.054,76
Αποσβέσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019	155.054,76
Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2019	0,42

Η εταιρία

Λογισμικά προγράμματα

Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	155.055,18
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	155.055,18

Συσσωρευμένες Αποσβέσεις

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	154.615,79
Αποσβέσεις περιόδου	438,97
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	155.054,76
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2018	0,42

Αξία Κτήσης

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	155.055,18
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019	155.055,18

Συσσωρευμένες Αποσβέσεις

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	155.054,76
Αποσβέσεις περιόδου	0,00
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019	155.054,76
Αναπόσβεστη Αξία 30 Ιουνίου 2019	0,42

11. Επενδύσεις σε θυγατρικές

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Χώρα	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	% συμμετοχής 30.06.2019	% συμμετοχής 31.12.2018	Τρέχουσα αξία Συμμετοχής 30.06.2019	Τρέχουσα αξία Συμμετοχής 31.12.2018	Αξία κτήσης Συμμετοχής 30.06.2019	Αξία κτήσης Συμμετοχής 31.12.2018
Eurotrust Ασφαλιστικοί Πράκτορες ΑΕ	Ελλάδα	Ολική Ενοποίηση	74,9787%	74,9787%	35.240,00	35.240,00	35.240,00	35.240,00
					35.240,00	35.240,00	35.240,00	35.240,00

12. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	30/6/2019	31/12/2018	30/6/2019	31/12/2018
Συμμετοχή στη εταιρεία "ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ Α.Ε."	0,01	8.768,89	0,01	8.768,89
Συμμετοχή στη εταιρεία "U-TRADE Α.Ε."	0,01	0,00	0,01	0,00
Σύνολο διαθεσίμων προς πώληση	0,02	8.768,89	0,02	8.768,89

13. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	30/6/2019	31/12/2018	30/6/2019	31/12/2018
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	-20.122,93	-27.673,07	-20.122,93	-27.673,07
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-3.169,00	0,00	-3.169,00	0,00
Ομολογιακά δάνεια	-1.549,96	-2.115,24	-1.549,96	-2.115,24
Σύνολο φορολογικής υποχρέωσης	-24.841,89	-29.788,31	-24.841,89	-29.788,31
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				
Παροχές σε εργαζομένους	4.225,43	6.494,00	4.050,58	6.494,00
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	7.231,16	8.055,15	7.231,16	8.055,15
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.203,20	0,00	3.203,20	0,00
Φορολογική ζημιά	34.943,65	73.110,18	32.407,85	64.142,05
Σύνολο φορολογικής απαίτησης	49.603,44	87.659,33	46.892,79	78.691,20
Υπόλοιπο αναβαλλόμενου φόρου (συμψηφισμένου)	24.761,55	57.871,02	22.050,90	48.902,89

14. Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	30/6/2019	31/12/2018	30/6/2019	31/12/2018
Δοσμένες Εγγυήσεις	4.167,69	4.167,69	4.167,69	4.167,69
Εγγύηση αύξησης ορίου συναλλαγών	163.500,00	92.000,00	163.500,00	92.000,00
Συμμετοχή στο κεφάλαιο εκκαθάρισης	33.472,00	29.858,28	33.472,00	29.858,28
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο	209.866,01	209.223,01	209.866,01	209.223,01
Σύνολο λοιπών στοιχείων μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	411.005,70	335.248,98	411.005,70	335.248,98

15. Εμπορικές απαιτήσεις

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	30/6/2019	31/12/2018	30/6/2019	31/12/2018
Απαιτήσεις από πελάτες εσωτερικού	650.267,42	580.050,03	650.267,42	573.855,40
Μείον: Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-495.198,37	-495.612,10	-495.198,37	-495.612,10
Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων	155.069,05	84.437,93	155.069,05	78.243,30

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων από πελάτες συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

Ο ακόλουθοι πίνακες παρέχουν πληροφορίες για την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά την 30^η Ιουνίου 2019 και 31^η Δεκεμβρίου 2018:

30/6/2019					
σε χιλιάδες Ευρώ	Χρεωστικά Υπόλοιπο	Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	Πιστωτικά επισφαλή	Μη επισφαλή	Υπόλοιπο πελατών
Εντός περιόδου αποπληρωμής (T+2)	135.936,01	135,81	0,00	135,81	135.800,20
3-30 ημέρες σε καθυστέρηση	710,75	106,61	0,00	106,61	604,14
31-90 ημέρες σε καθυστέρηση	11.619,54	2.904,89	0,00	2.904,89	8.714,65
91-180 ημέρες σε καθυστέρηση	2.026,59	810,64	0,00	810,64	1.215,95
181-365 ημέρες σε καθυστέρηση	21.835,27	13.101,16	0,00	13.101,16	8.734,11
Πάνω από 365 ημέρες σε καθυστέρηση	478.139,26	478.139,26	213.887,66	270.104,10	0,00
	650.267,42	495.198,37	213.887,66	287.163,21	155.069,05

31/12/2018					
σε χιλιάδες Ευρώ	Χρεωστικά Υπόλοιπο	Πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών	Πιστωτικά επισφαλή	Μη επισφαλή	Υπόλοιπο πελατών
Εντός περιόδου αποπληρωμής (T+2)	39.569,88	23,74	0,00	23,74	39.546,14
3-30 ημέρες σε καθυστέρηση	27.117,09	4.067,56	0,00	4.067,56	23.049,53
31-90 ημέρες σε καθυστέρηση	15.301,24	3.825,31	0,00	3.825,31	11.475,93
91-180 ημέρες σε καθυστέρηση	5.107,63	2.043,05	0,00	2.043,05	3.064,58
181-365 ημέρες σε καθυστέρηση	2.767,80	1.660,68	0,00	1.660,68	1.107,12
Πάνω από 365 ημέρες σε καθυστέρηση	483.991,76	483.991,76	213.887,66	270.104,10	0,00
	573.855,40	495.612,10	213.887,66	281.724,44	78.243,30

16. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η τρέχουσα αξία των μετοχών έχει υπολογιστεί με βάση την τελευταία τιμή κλεισίματος του χρηματιστηρίου κατά την 28.6.2019. Η διαφορά μεταξύ αξίας κτήσεως και εύλογης αξίας καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως.

	Ο όμιλος				Η εταιρία			
	30/6/2019		31/12/2018		30/6/2019		31/12/2018	
Μετοχές εσωτερικού	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία	Τεμάχια	Αξία
Ε. ΠΑΪΡΗΣ ΑΒΕΕ ΠΛΑΣΤΙΚΩΝ (ΠΑΙΡ)	3.540	1.026,60	3.540	637,20	3.540	1.026,60	3.540	637,20
Σύνολο	3.540	1.026,60	3.540	637,20	3.540	1.026,60	3.540	637,20

17. Λοιπές απαιτήσεις

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρία</u>	
	30/6/2019	31/12/2018	30/6/2019	31/12/2018
Ελληνικό Δημόσιο	2.146,95	1.908,41	2.146,95	1.908,41
Θεματοφύλακες	146.322,68	20.786,33	146.322,68	20.786,33
Λοιπές απαιτήσεις	20.420,67	13.095,81	5.788,72	5.439,82
Μείον: αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-2.202,27	0,00	0,00	0,00
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	166.688,03	35.790,55	154.258,35	28.134,56

Η εύλογη αξία των λοιπών απαιτήσεων συμπίπτει περίπου με την λογιστική τους αξία.

18. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρία</u>	
	30/6/2019	31/12/2018	30/6/2019	31/12/2018
Ταμείο	1.880,84	3.153,62	1.760,60	2.897,66
Καταθέσεις όψεως	69.853,13	8.827,33	67.082,58	4.987,81
Καταθέσεις σε ξένο νόμισμα	3.964,26	3.939,84	3.964,26	3.939,84
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα εταιρείας	75.698,23	15.920,79	72.807,44	11.825,31
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα πελατών	607.114,40	453.097,87	607.114,40	453.097,87
Σύνολο ταμιακών διαθεσίμων	682.812,63	469.018,66	679.921,84	464.923,18

Για τα ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα υπάρχουν αντίστοιχα, ισόποσης αξίας, διαθέσιμα στους λογαριασμούς όψεως πελατών προς καταβολή στους δικαιούχους.

19. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 1.900.000,00 ευρώ διαιρούμενο σε 100.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 19,00 ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

20. Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρία</u>	
	30/6/2019	31/12/2018	30/6/2019	31/12/2018
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	21.127,16	25.134,06	20.252,91	22.393,14

Αφορά την οφειλόμενη αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης υπολογισμένη με το 40% του ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης.

21. Υποχρεώσεις προς μετόχους

Η τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρίας που συνεδρίασε την 27^η Μαΐου 2016 αποφάσισε τη μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά 600.000 ευρώ με επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους της 6 ευρώ ανά μετοχή και ισόποση μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής.

Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου εγκρίθηκε με την από 762/03.08.2016 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η εταιρία μέχρι σήμερα έχει επιστρέψει κεφάλαιο προς τους μετόχους ποσού 491.800 ευρώ.

Η διοίκηση της εταιρείας έχει έρθει σε συνεννόηση με τους μετόχους, όπως το υπόλοιπο από τη μείωση του κεφαλαίου ποσού 108.200,00 ευρώ να τους αποδοθεί εφόσον το επιτρέπει η ρευστότητα της εταιρείας.

22. Δάνεια

	Ο όμιλος		Η εταιρία	
	30/6/2019	31/12/2018	30/6/2019	31/12/2018
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Ομολογιακό δάνειο	407.706,04	423.161,90	407.706,04	423.161,90
Μακροπρόθεσμη δόση δανείου	0,00	24.000,00	0,00	24.000,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων	407.706,04	447.161,90	407.706,04	447.161,90
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	39.568,88	25.735,57	39.568,88	25.735,57
Βραχυπρόθεσμο μέρος ομολογιακού δανείου	29.544,14	29.544,14	29.544,14	29.544,14
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων δανείων	69.113,02	55.279,71	69.113,02	55.279,71
Σύνολο δανείων	476.819,06	502.441,61	476.819,06	502.441,61

Η εταιρεία, την χρήση 2009, εξέδωσε ομολογιακό δάνειο μέσω της Τραπέζης Αττικής ποσού 1.000.000,00 ευρώ και διάρκειας 15 ετών. Το επιτόκιο προσδιορίζεται με βάση το euribor το προσφερόμενο στην διατραπεζική αγορά για καταθέσεις σε ευρώ δύο ημέρες πριν την περίοδο εκτοκισμού για περίοδο ίση με την περίοδο των δόσεων. Οι δόσεις αποπληρωμής έχουν ορισθεί ανά τρίμηνο. Το ομολογιακό δάνειο δεν είναι μετατρέψιμο σε μετοχές της εταιρείας. Οι ετήσιες δόσεις έως το έτος 2020 είναι 29.544,14 ευρώ, οι ετήσιες δόσεις από το 2020 και μετά είναι 59.088,28 ευρώ ενώ η ετήσια δόση του έτους 2024 είναι 159.088,08 ευρώ.

Οι δόσεις της επόμενης περιόδου εμφανίζονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Η διοίκηση της εταιρείας συμφώνησε με τους ομολογιούχους την αναθεώρηση του υφιστάμενου ομολογιακού δανείου που λήγει το 2024. Οι δόσεις του ομολογιακού δανείου μειώθηκαν από 60.000 ευρώ το χρόνο, που αντιστοιχούν σε 60 ομολογίες των 1.000 ευρώ στις 30.000 ευρώ, δηλαδή σε 30 ομολογίες για τα επόμενα δύο χρόνια μέχρι το 2020.

Η εταιρεία, την 16/12/2016 άντλησε βραχυπρόθεσμο δανεισμό ποσού ευρώ 100.000,00 από την Τράπεζα Αττικής. Το υπόλοιπο του συγκεκριμένου δανείου, κατά την 30.6.2019, ανέρχεται σε 39.568,88 ευρώ.

Έχει γίνει ανανέωση του πιστωτικού ορίου της εταιρείας και ένα μέρος του υφιστάμενου δανεισμού έχει καταστεί μακροπρόθεσμο (ποσό μακροπρόθεσμων δόσεων 24.000 ευρώ).

Μια αύξηση του επιτοκίου κατά 100 μονάδες βάσης θα είχε σαν αποτέλεσμα την αύξηση των τόκων κατά 7 χιλ. ευρώ περίπου.

23. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρία</u>	
	<u>30/6/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/6/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Υποχρεώσεις προς πελάτες από ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα	605.802,81	441.848,77	605.802,81	441.848,77
Μη εκκαθαρισμένα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	201.472,51	10.209,78	201.472,51	10.209,78
Υποχρεώσεις προς πελάτες	807.275,32	452.058,55	807.275,32	452.058,55

24. Λοιπές υποχρεώσεις

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρία</u>	
	<u>30/6/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/6/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Δικαιούχοι αμοιβών	79.670,28	30.401,87	96.829,66	29.941,31
Φόροι αμοιβών προσωπικού	1.079,83	1.800,05	522,92	831,53
Φόροι-τέλη αμοιβών τρίτων	390,00	740,00	390,00	740,00
Λοιποί Φόροι-Τέλη	1.470,77	3.926,68	1.470,77	3.926,68
Φόροι τέλη προηγούμενων χρήσεων	2.196,06	2.702,88	2.196,06	2.702,88
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	3.853,78	8.714,72	2.782,95	6.385,33
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	5.868,01	4.800,20	5.868,01	4.800,20
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	94.528,73	53.086,40	110.060,37	49.327,93

25. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τις χρήσεις 2012 έως και 2017 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το καθεστώς που προβλεπόταν από τις διατάξεις της παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν 2238/1994 (χρήσεις 2012 και 2013) και από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 (χρήσεις 2014 έως 2017) όπως ισχύει και εκδόθηκαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης. Για τη χρήση 2018 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1.1-30.6.2019. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

26. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί του ακινήτου της εταιρείας που βρίσκεται στην Αθήνα, οδός Σεβαστουπόλεως 113, έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ της «ΑΤΤΙΚΑ BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», υπό την ιδιότητά της ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών, ποσού ευρώ 1.300.000,00 προς εξασφάλιση της εμπρόθεσμης και ολοσχερούς αποπληρωμής του ομολογιακού δανείου το υπόλοιπο του οποίου την 30.6.2019 ανέρχεται σε ευρώ 437.250,18 ευρώ.

27. Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας. Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές έχουν ως εξής:

	30/6/2019	31/12/2018
Εγγυητική επιστολή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών για κάλυψη τακτικής εισφοράς	60.509,00	59.223,00
Σύνολο εγγυητικών επιστολών	60.509,00	59.223,00

28. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας κατά την 30/6/2019 και 30/6/2018 ήταν 9 και 10 άτομα αντίστοιχα.

29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την εταιρεία μέρη

Ο όμιλος είναι ελεγχόμενος από την μητρική «EUROTRUST ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.». Οι συναλλαγές της εταιρείας με τη θυγατρική της, την περίοδο 1/1-30/6/2019 και 1/1-30/6/2018, καθώς και οι μεταξύ τους απαιτήσεις και υποχρεώσεις την 30/6/2019 και 31/12/2018, έχουν όπως παρακάτω:

	Εταιρεία							
	Παροχή Υπηρεσιών		Λήψη υπηρεσιών		Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
	1/1-30/6/2019	1/1-30/6/2018	1/1-30/6/2019	1/1-30/6/2018	30/6/2019	31/12/2018	30/6/2019	31/12/2018
EUROTRUST ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ Α.Ε.	2.606,15	2.606,16	0,00	0,00	0,00	0,00	20.049,82	3.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.606,15	2.606,16	0,00	0,00	0,00	0,00	20.049,82	3.000,00

Επίσης, η εταιρεία και ο όμιλος δίνουν αμοιβές στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου για παροχή υπηρεσίας στην εταιρεία και στον όμιλο είτε σαν συνεργάτες είτε σαν μισθωτοί. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου καθώς και οι συγγενείς τους πραγματοποιούν συναλλαγές με τον όμιλο, με συνήθεις εμπορικούς όρους, ως πελάτες. Η ανάλυσή τους έχει ως εξής:

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρία</u>	
	1/1- 30/6/2019	1/1- 30/6/2018	1/1- 30/6/2019	1/1- 30/6/2018
Βραχυπρόθεσμες παροχές προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς	26.743,99	20.549,05	26.743,99	20.549,05
	1/1- 30/6/2019	1/1- 30/6/2018	1/1- 30/6/2019	1/1- 30/6/2018
Έσοδα προμηθειών από συναλλαγές μελών Δ.Σ. και συγγενών τους	3.470,59	2.681,47	3.470,59	2.681,47
	30/6/2019	31/12/2018	30/6/2019	31/12/2018
Απαιτήσεις από μέλη Δ.Σ. και συγγενείς	181.082,05	175.668,36	181.082,05	175.668,36
	30/6/2019	31/12/2018	30/6/2019	31/12/2018
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς	2.068,56	340,55	2.068,56	340,55
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. και συγγενείς λόγου εξόδου από την υπηρεσία	10.570,00	10.266,67	10.570,00	10.266,67
Υποχρεώσεις προς μέλη Δ.Σ. από μείωση μετοχικού κεφαλαίου	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00
Σύνολο υποχρεώσεων	27.638,56	25.607,22	27.638,56	25.607,22

30. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 30^{ης} Ιουνίου 2019, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2019

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ &
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΑΨΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ075367

ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΜ 541589

ΣΑΒΒΙΔΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ015082