

## **EUROBANK ERB A.E.Δ.Α.Κ.**

**(Πρώην Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ & ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ)**

ΣΕ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΑΠΟ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

### **ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (ΔΠΧΑ)**

**Για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016 και αφορούν στο  
πέρασ της εκκαθάρισης**

Πειραιώς 9-11, 105 57, Αθήνα  
210-33.16.644

Υπουργείο Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού, Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 4788701000  
Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Αρ. Αδείας 4/234/27-12-2001

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

|   | <u>ΣΕΛΙΔΑ</u> |
|---|---------------|
| Έκθεση Διαχείρισης των Εκκαθαριστών της Εταιρείας προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων | 3-4           |
| Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή  | 5-6           |
| Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος   | 7             |
| Κατάσταση Οικονομικής Θέσης   | 8             |
| Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων   | 9             |
| Κατάσταση Ταμειακών Ροών  | 10            |
| Σημειώσεις επί των Ετησίων Οικονομικών Καταστάσεων                                      | 11-28         |

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΩΝ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**  
**« Eurobank ERB Α.Ε.Δ.Α.Κ. »**  
**ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλουμε μαζί με την παρούσα Έκθεση τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις λήξης της εκκαθάρισης της Εταιρείας, της χρήσης 2016 (01.01.2016 έως 31.12.2016), καθώς και τις εξηγήσεις μας πάνω σε αυτές. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2016 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν επικυρωθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση έως την 31 Δεκεμβρίου 2016. Οι εξηγηματικές σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων δίνουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων Ενεργητικού, Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων, καθώς και των κονδυλίων που συνθέτουν το οικονομικό αποτέλεσμα της Εταιρείας.

Η Εταιρία υφίσταται για λόγους εκκαθάρισης και μέχρι σήμερα έχουν διενεργηθεί από τους Εκκαθαριστές όλες οι διαδικασίες υλοποίησης του προγράμματος εκκαθάρισης που προβλέπονται από την ισχύουσα νομοθεσία, με αποτέλεσμα να μην υπάρχουν σημαντικά γεγονότα.

Κατόπιν τούτων, οι Εκκαθαριστές της Εταιρίας έκριναν ότι η διαδικασία της εκκαθάρισης έχει ολοκληρωθεί και αποφάσισαν να ορίσουν ως ημερομηνία λήξης εκκαθάρισης την 31/12/2016.

### **1. ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ**

Για την Ελλάδα το 2016 έκλεισε με θετικό πρόσημο για την οικονομία σύμφωνα με τις πρώτες εκτιμήσεις της Ελληνικής Στατιστικής Υπηρεσίας. Συγκεκριμένα αναμένεται το Α.Ε.Π. για το 2016, έκλεισε στα €17.901,4 εκ. σε τρέχουσες τιμές σε σύγκριση με €17.637,2 εκ. το 2015. Αυτό οφείλεται κυρίως στο 4ο τρίμηνο του 2016 το οποίο είχε θετική πορεία και κλείσιμο σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα, καθώς και στην αναθεώρηση στοιχείων από την Ελληνική Στατιστική Αρχή λόγω έκδοσης αναθεωρημένων στοιχείων της Γενικής Κυβέρνησης. Παράγοντες όπως η αύξηση των επενδύσεων, των εξαγωγών και οι πληρωμές οφειλών του Δημοσίου προς ιδιώτες, αύξησαν την ρευστότητα στην αγορά στο τελευταίο τρίμηνο του έτους. Τέλος επίσης σε μακροοικονομικό επίπεδο, καλό νέο ήταν η ολοκλήρωση της πρώτης αξιολόγησης από τους πιστωτές της χώρας, ενώ το καλοκαίρι του 2017 ολοκληρώθηκε και η δεύτερη αξιολόγηση.

Όσον αφορά κάποιους σημαντικούς δείκτες της Ελληνικής αγοράς ο Γενικός Δείκτης έκλεισε στις 644 μονάδες αυξημένος κατά 1,95% σε σχέση με το 2015, ο τραπεζικός δείκτης συνέχισε την πτωτική του πορεία κλείνοντας στις 838 μονάδες μειωμένος κατά 29% περίπου και η συνολική κεφαλαιοποίηση της αγοράς διαμορφώθηκε στα €40,3 δις, μειωμένη κατά €6,5 δις.

### **2. ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ- ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Τα κυριότερα μεγέθη της οικονομικής χρήσης που έκλεισε στις 31.12.2016 απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

| <b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>          | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Ίδια κεφάλαια            | 1.168.816   | 1.593.700   |
| Ενεργητικό               | 1.168.816   | 1.660.835   |
| Έσοδα διαχείρισης        | -           | 247.223     |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 123.369     | 323.485     |
| Κόστος Διαχείρισης       | -           | (281.752)   |
| Έξοδα Διοίκησης          | (563.740)   | (427.214)   |
| Έξοδα Διάθεσης           | -           | (580)       |
| (Ζημιές) προ Φόρων       | (415.093)   | (117.342)   |
| (Ζημιές) μετά από Φόρους | (406.788)   | (125.647)   |

Η Εταιρεία κατά την οικονομική χρήση 01/01/2016 - 31/12/2016 εμφάνισε αρνητικά αποτελέσματα. Οι ζημιές μετά φόρων διαμορφώθηκαν σε €406.788 έναντι ζημιών €125.647 της προηγούμενης. Η όποια δραστηριότητα της εταιρείας το 2016 αφορούσε την διαδικασία της εκκαθάρισης, ενώ το προσωπικό της ήταν δανεισμένο σε άλλες εταιρείες του Ομίλου Eurobank. Τέλος τα έξοδα διοίκησης εμφάνισαν αύξηση, γιατί τρεις εργαζόμενοι της εταιρείας, δήλωσαν συμμετοχή στο Πρόγραμμα Παροχών Αποχώρησης προσωπικού του Ομίλου Eurobank Ergasias, με συνολικό κόστος 386 χιλ.

### **3. ΛΟΙΠΑ**

Η Εταιρεία δε διαθέτει ακίνητα, δεν τηρεί υποκαταστήματα στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό και δεν έχει δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Τελειώνοντας, Κύριοι Μέτοχοι προτείνουμε η Γενική Συνέλευση να εγκρίνει τις υποβαλλόμενες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και τις σημειώσεις επί αυτών και να λάβετε θέση επί των λοιπών θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Αθήνα, 11 Ιουλίου 2017

**ΟΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΕΣ**

**ΚΟΡΚΟΛΗΣ ΤΖΑΝΗΣ ΤΖΟΥΤΖΑΣ ΓΙΑΝΝΗΣ**

## **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Eurobank ERB Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»

### **Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Eurobank ERB Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

### **Ευθύνη των Εκκαθαριστών για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

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

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

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

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

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Eurobank ERB Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## **Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

Λαμβάνοντας υπόψη ότι οι Εκκαθαριστές έχουν την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης των Εκκαθαριστών, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης των Εκκαθαριστών έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία Eurobank ERB Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης των Εκκαθαριστών.

Αθήνα, 13 Ιουλίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΠράιςγουοτερχαουςΚούπερς  
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Λεωφ. Κηφισίας 268  
152 32 Χαλάνδρι  
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης  
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

|   | Σημ. | <u>2016</u>         | <u>2015</u>              |
|---|------|---------------------|--------------------------|
| Κύκλος εργασιών (έσοδα διαχείρισης)   | 5    | -                   | 247.222,83               |
| Κόστος διαχείρισης  | 6    | -                   | (281.751,50)             |
| <b>Μικτό κέρδος</b>   |      | -                   | <b>(34.528,67)</b>       |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης  | 8    | 123.369,44          | 323.485,29               |
| Έξοδα διοίκησης   | 6    | (563.740,34)        | (427.214,17)             |
| Έξοδα διάθεσης  | 6    | -                   | (579,88)                 |
| Λοιπά Κέρδη/ (Ζημιές) - Καθαρά  | 7    | 25.252,95           | 20.382,61                |
| <b>Λειτουργικό αποτέλεσμα</b>   |      | <b>(415.117,95)</b> | <b>(118.454,82)</b>      |
| Καθαρά Έσοδα από τόκους   | 9    | 25,28               | 1.112,64                 |
| <b>Ζημιές προ φόρων</b>   |      | <b>(415.092,67)</b> | <b>(117.342,18)</b>      |
| Φόρος εισοδήματος   | 10   | 8.304,94            | (8.304,94)               |
| <b>Καθαρές Ζημιές χρήσεως</b>   |      | <b>(406.787,73)</b> | <b>(125.647,12)</b>      |
| <b>Λοιπά Εισοδήματα:</b>  |      |                     |                          |
| <b>Στοιχεία τα οποία ενδέχεται να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα Αποτελέσματα</b>  |      |                     |                          |
| Μεταβολή στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων | 13   | =                   | <u>(2.407,14)</u>        |
| <b>Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα Χρήσης</b>   |      | =                   | <b><u>(2.407,14)</u></b> |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης</b>                                   |      | <b>(406.787,73)</b> | <b>(128.054,26)</b>      |

Αθήνα, 11 Ιουλίου 2017

Οι Εκκαθαριστές

Κορκολής Τζανής  
Α.Δ.Τ.: ΑΚ 543982Τζούτζας Ιωάννης-Παναγιώτης  
Α.Δ.Τ.: ΑΙ641022  
ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.Ε: 0078789

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>   | Σημ. | <b><u>31.12.2016</u></b> | <b><u>31.12.2015</u></b> |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                               |      |                          |                          |
| Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία                         | 11   | -                        | 4.936,13                 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση            | 13   | -                        | 1.418.502,84             |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις                               | 12   | -                        | 80.942,03                |
| Τρέχουσες Φορολογικές απαιτήσεις                            | 14   | -                        | 91.018,60                |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                            | 15   | 1.168.816,18             | 65.434,90                |
|   |      | <b>1.168.816,18</b>      | <b>1.660.834,50</b>      |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>                                   |      | <b>1.168.816,18</b>      | <b>1.660.834,50</b>      |
| <b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>  |      |                          |                          |
| Μετοχικό κεφάλαιο   | 16   | 2.645.000,00             | 2.645.000,00             |
| Αποθεματικά   | 16   | 90.198,60                | 18.095,74                |
| Αποτελέσματα εις νέον                                       | 16   | (1.566.382,42)           | (1.069.395,48)           |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>                               |      | <b>1.168.816,18</b>      | <b>1.593.700,26</b>      |
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                           |      |                          |                          |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 17   | -                        | -                        |
| <b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>                    |      | -                        | -                        |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                           |      |                          |                          |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις                          | 18   | -                        | 67.134,24                |
| <b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>                    |      | -                        | <b>67.134,24</b>         |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                                   |      | -                        | <b>67.134,24</b>         |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>               |      | <b>1.168.816,18</b>      | <b>1.660.834,50</b>      |

Αθήνα, 11 Ιουλίου 2017

Οι Εκκαθαριστές

Κορκολής Τζανής  
Α.Δ.Τ.: ΑΚ 543982Τζούτζας Ιωάννης- Παναγιώτης  
Α.Δ.Τ.: ΑΙ641022  
ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.Ε: 0078789



**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

|   | Μετοχικό<br>Κεφάλαιο | Λοιπά<br>Αποθεματικά | Αποτελέσματα<br>εις νέον | Σύνολο Ιδίων<br>Κεφαλαίων |
|---|----------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Υπόλοιπα έναρξης την 01.01.2015</b>  | <b>2.645.000,00</b>  | <b>(18.693,10)</b>   | <b>(904.552,38)</b>      | <b>1.721.754,52</b>       |
| Ζημιές χρήσεως  | -                    | -                    | (125.647,12)             | (125.647,12)              |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης<br>μετά από φόρους   | -                    | (2.407,14)           | -                        | (2.407,14)                |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά<br/>εισοδήματα χρήσης</b>   | <b>-</b>             | <b>(2.407,14)</b>    | <b>(125.647,12)</b>      | <b>(128.054,26)</b>       |
| Μεταφορά αποθεματικού από<br>επαναπροσδιορισμό υποχρεώσεων<br>καθορισμένων παροχών στο<br>προσωπικό | -                    | 39.195,98            | (39.195,98)              | -                         |
| <b>Υπόλοιπα την 31.12.2015</b>  | <b>2.645.000,00</b>  | <b>18.095,74</b>     | <b>(1.069.395,48)</b>    | <b>1.593.700,26</b>       |
| <b>Υπόλοιπα έναρξης την 01.01.2016</b>  | <b>2.645.000,00</b>  | <b>18.095,74</b>     | <b>(1.069.395,48)</b>    | <b>1.593.700,26</b>       |
| Ζημιές χρήσεως  | -                    | -                    | (406.787,73)             | (406.787,73)              |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα<br>χρήσης μετά από φόρους   | -                    | -                    | -                        | -                         |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά<br/>εισοδήματα χρήσης</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>(406.787,73)</b>      | <b>(406.787,73)</b>       |
| Μεταβολή αποθεματικών από<br>πώληση χρηματοοικονομικών<br>περιουσιακών στοιχείων                    | -                    | (18.095,74)          | -                        | (18.095,74)               |
| Σχηματισμός ειδικού αποθεματικού<br>από κέρδη αμοιβαίων κεφαλαίων                                   | -                    | 90.198,60            | (90.198,60)              | -                         |
| <b>Υπόλοιπα την 31.12.2016</b>  | <b>2.645.000,00</b>  | <b>90.198,60</b>     | <b>(1.566.382,42)</b>    | <b>1.168.816,18</b>       |

Αθήνα, 11 Ιουλίου 2017

Οι Εκκαθαριστές

Κορκολής Τζανής  
Α.Δ.Τ.: ΑΚ 543982

Τζούτζας Ιωάννης -Παναγιώτης  
Α.Δ.Τ.: ΑΙ641022  
ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.Ε: 0078789

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

|   |      | <u>31.12.2016</u>   | <u>31.12.2015</u>   |
|---|------|---------------------|---------------------|
| <b><u>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>  |      |                     |                     |
| <b>Κέρδη προ φόρων</b>  | Σημ. | (415.093,38)        | (117.342,18)        |
| <b>Προσαρμογές για:</b>   |      |                     |                     |
| Αποσβέσεις  | 11   | 1.657,23            | 3.764,92            |
| Διαγραφές-Πωλήσεις Ενσώματων Περιουσιακών Στοιχείων   | 11   | 1.494,39            | -                   |
| Λοιπά έσοδα   | 8    | -                   | -                   |
| Κέρδη από πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων  | 7    | (25.252,95)         | (20.382,61)         |
| Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού – έξοδο/ (έσοδο)   | 17   | -                   | (21.764,00)         |
| Λοιπά έσοδα   | 8    | 5.819,73            | -                   |
| Χρηματοοικονομικό έσοδο   | 9    | (25,28)             | (1.112,64)          |
| Χρηματοοικονομικό έξοδο   |      | 183,00              | 380,65              |
| <b>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b> |      |                     |                     |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις   | 12   | 75.885,86           | 85.610,43           |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις  | 18   | (67.134,24)         | (384.831,40)        |
| Τόκοι που πληρώθηκαν  |      | (183,00)            | (380,65)            |
| Φόροι (καταβληθέντες)/ εισπραχθέντες  |      | 97.883,69           | 1.000,00            |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>   |      | <b>(324.764,95)</b> | <b>(455.057,48)</b> |
| <b><u>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>   |      |                     |                     |
| Πωλήσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων   | 11   | 1.784,51            | -                   |
| Πληρωμές για απόκτηση στοιχείων επενδυτικού χαρτοφυλακίου   |      | -                   | (1.080.000,00)      |
| Αποπληρωμή δανείων και λοιπών απαιτήσεων  |      | -                   | 125.000,00          |
| Τόκοι εισπραχθέντες   | 9    | 25,28               | 1.112,64            |
| Εισπράξεις από πώληση στοιχείων επενδυτικού χαρτοφυλακίου   |      | 1.426.336,19        | 699.975,51          |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>  |      | <b>1.428.145,98</b> | <b>(253.911,85)</b> |
| <b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>  | 15   | 65.434,90           | 774.404,20          |
| Καθαρή μείωση/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα   |      | 1.103.381,28        | (602.226,82)        |
| <b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>  | 15   | <b>1.168.816,18</b> | <b>65.434,90</b>    |

Αθήνα, 11 Ιουλίου 2017

Οι Εκκαθαριστές

Κορκολής Τζανής  
Α.Δ.Τ.: ΑΚ 543982

Τζούτζας Ιωάννης- Παναγιώτης  
Α.Δ.Τ.: ΑΙ641022  
ΑΡ.ΑΔ.Ο.Ε.Ε: 0078789

## **Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**

### **1. Γενικές πληροφορίες:**

Η EUROBANK E.R.B. A.E.Δ.Α.Κ. υπό εκκαθάριση (πρώην Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ & ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ) («η Εταιρεία») είναι ανώνυμη εταιρεία που ιδρύθηκε το 2002 στην Ελλάδα και η έδρα της βρίσκεται στην οδό Πειραιώς 9-11, Τ.Κ. 10552 στην Αθήνα. Η δραστηριότητα της Εταιρείας ήταν η Διαχείριση και Διάθεση Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Μητρική εταιρεία είναι η Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. («η Τράπεζα») όπως αναφέρεται στην σημείωση 23, η οποία τον Αύγουστο του 2013, ενέταξε στον όμιλο της το Νέο Ταχυδρομικό Ταμειευτήριο Ελλάδος ΑΤΕ και ολοκλήρωσε την νομική συγχώνευση μαζί του στις 27 Δεκεμβρίου 2013.

Στις 16 Ιανουαρίου 2015, ο Όμιλος Eurobank Ergasias απέκτησε το 49% της Εταιρείας από την «Ελληνικά Ταχυδρομεία Α.Ε. (ΕΛΤΑ)», με συνέπεια το συνολικό ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην Εταιρεία να ανέρχεται πλέον σε 100%.

Στις 30 Μαρτίου 2015, η Εταιρεία «Eurobank Asset Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (Eurobank Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.) ανέλαβε τη διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, η οποία παραιτήθηκε από τη διαχείριση αυτών, κατόπιν χορήγησης σχετικής άδειας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την υπ' αριθμ. 7/707/4.3.2015 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής.

Με την υπ' αριθμ. 237/23.03.2015 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, χορηγήθηκε σχετική άδεια για τις τροποποιήσεις των Κανονισμών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων οι οποίες αφορούν στην αλλαγή της Εταιρείας Διαχείρισης, καθώς και στην αλλαγή της ονομασίας των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Το Νοέμβριο 2015, η επωνυμία της εταιρείας μεταβλήθηκε σε Eurobank ERB A.E.Δ.Α.Κ.

Την 31/12/2015 καταχωρήθηκε με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης (ΚΑΚ) 482827 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) δια της Υπηρεσίας ΓΕΜΗ του Επαγγελματικού Επιμελητηρίου Αθηνών, το από 28/9/2015 Πρακτικό Συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, όπου αποφασίστηκε η λύση της Εταιρείας και η θέση αυτής υπό εκκαθάριση.

Ως εκκαθαριστές της Εταιρείας ορίστηκαν οι κάτωθι:

1. Κορκολής Τζανής του Ευαγγέλου με ΑΔΤ ΑΚ543982
2. Τζούτζας Ιωάννης – Παναγιώτης του Γεωργίου με ΑΔΤ ΑΙ641022

Την 31/12/2015 καταχωρήθηκε με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης (ΚΑΚ) 482826 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) δια της Υπηρεσίας ΓΕΜΗ του Επαγγελματικού Επιμελητηρίου Αθηνών, η υπ' αριθ. 12/744/17-12-2015 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την οποία ανακλήθηκε η 4/234/27-12-2001 Απόφασή του με την οποία χορηγήθηκε η άδεια λειτουργίας της Εταιρείας.

Η Εταιρεία για όλο το 2016 εφεξής διενεργούσε μόνο τις πράξεις που εξυπηρετούσαν το σκοπό της εκκαθάρισης.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας δημοσιεύονται στο διαδίκτυο, στην ιστοσελίδα της εταιρείας [www.eurobankerb-aedak.gr](http://www.eurobankerb-aedak.gr)

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από τους Εκκαθαριστές της Εταιρείας στις 11 Ιουλίου 2017.

### **2. Βασικές λογιστικές αρχές**

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται παρακάτω:

#### **2.1 Πλαίσιο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που εγκρίθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), και ειδικότερα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες που είναι σε ισχύ ή έχουν εκδοθεί και εφαρμοστεί πρόωρα κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων», η Εταιρεία προέβη σε αλλαγή της βάσης παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων από την «Αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων» (going concern) σε αυτή των «ρευστοποιήσιμων αξιών» (liquidation basis), με ισχύ από την 31η Δεκεμβρίου 2014.

Η αλλαγή αυτή πραγματοποιήθηκε αφού, στα πλαίσια της αναδιοργάνωσης του τομέα διαχείρισης κεφαλαίων του Ομίλου Eurobank, στις 30 Μαρτίου 2015 η Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. ανέλαβε τη διαχείριση όλων των αμοιβαίων κεφαλαίων της Εταιρείας, ενώ η Διοίκηση της τελευταίας εντός του 2015 αποφάσισε να προβεί σε λύση και εκκαθάριση της Εταιρείας.

Αναφορικά με τις Οικονομικές Καταστάσεις του 2016 και του 2015 και δεδομένης της προαναφερθείσας αλλαγής στη βάση παρουσίασης, τα στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται κατά περίπτωση, είτε σε εύλογες αξίες, είτε στη χαμηλότερη μεταξύ της καθαρής ανακτήσιμης αξίας (εκτιμώμενη τιμή πώλησης μείον εκτιμώμενα έξοδα ρευστοποίησης) και του αναπόσβεστου κόστους (μείον τυχόν απομειώσεις). Οι υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος.

### **Μακροοικονομικό περιβάλλον**

Ο πραγματικός ρυθμός οικονομικής μεγέθυνσης για το 2017 αναμένεται στο 2,1%, σύμφωνα με τις εαρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Μάιος 2017) (2016: ρυθμός ανάπτυξης ΑΕΠ 0,0%). Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πλεόνασμα του πρωτογενούς ισοζυγίου της Ελλάδας για το 2016 ανήλθε σε 4,2% του ΑΕΠ, υπερβαίνοντας τον αντίστοιχο στόχο 0,5% του ΑΕΠ του Τρίτου Προγράμματος Οικονομικής Σταθεροποίησης (ΤΠΟΣ). Σύμφωνα με το ΤΠΟΣ το πρωτογενές πλεόνασμα για το 2017 και το 2018 αναμένεται σε 1,8% και 3,5% του ΑΕΠ αντίστοιχα.

Στις 22 Μαΐου 2017, επετεύχθη προκαταρκτική τεχνική συμφωνία μεταξύ της Ελλάδας και των Θεσμών στο πλαίσιο της δεύτερης αξιολόγησης του ΤΠΟΣ, η οποία είχε ξεκινήσει επίσημα τον Οκτώβριο του 2016. Μετά την υλοποίηση των προαπαιτούμενων δράσεων, συμπεριλαμβανομένης της νομοθέτησης των μέτρων και των αντίμετρων για την περίοδο μετά το τέλος του προγράμματος, το Eurogroup της 15 Ιουνίου 2017 κατέληξε σε μία συνολική συμφωνία επί της δεύτερης αξιολόγησης. Η συγκεκριμένη συμφωνία δεν περιλάμβανε την επαρκή ποσοτικοποίηση των μεσοπρόθεσμων μέτρων ελάφρυνσης του χρέους. Συνεπώς αν και εξασφαλίστηκε η επί της αρχής συμμετοχή του ΔΝΤ στο πρόγραμμα το τελευταίο εξακολουθεί να θεωρεί ότι το δημόσιο χρέος της Ελλάδας δεν είναι βιώσιμο. Η περαιτέρω ποσοτικοποίηση των μεσοπρόθεσμων μέτρων ελάφρυνσης του χρέους καθώς και στη συνέχεια η εφαρμογή τους αν χρειαστεί, αναμένεται ότι θα πραγματοποιηθούν μετά την επιτυχημένη ολοκλήρωση του ΤΠΟΣ τον Αύγουστο 2018. Βάσει της παραπάνω συμφωνίας ανοίγει ο δρόμος για την αποδέσμευση της επόμενης δόσης του δανείου του ΤΠΟΣ προς την Ελλάδα, η οποία ανέρχεται σε €8,5 δις προκειμένου να καλυφθούν οι τρέχουσες χρηματοδοτικές ανάγκες και να αποπληρωθούν χρέη του δημοσίου προς τον ιδιωτικό τομέα. Οι ανωτέρω εξελίξεις αναμένεται να έχουν θετική επίδραση στο οικονομικό κλίμα και στην πραγματική οικονομία. Με δεδομένα τα παραπάνω σκοπός της ελληνικής κυβέρνησης για την επόμενη περίοδο είναι η σταδιακή αποκατάσταση της πρόσβασης στις αγορές πριν τη λήξη του τρέχοντος προγράμματος τον Αύγουστο του 2018 παρά την διατήρηση των τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου εκτός του Προγράμματος Ομολόγων Δημοσίου Τομέα (Public Sector Purchase Program) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας

Επιπλέον, η μείωση της αβεβαιότητας βραχυπρόθεσμα σε συνδυασμό με την αποφασιστική εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που συμφωνήθηκαν στο πλαίσιο του ΤΠΟΣ καθώς και η κινητοποίηση της χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) για τη στήριξη των εγχώριων επενδύσεων και τη δημιουργία θέσεων εργασίας, θα διευκόλυναν την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στις προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας και την περαιτέρω σταθεροποίηση του εγχώριου οικονομικού περιβάλλοντος, τα οποία αποτελούν απαραίτητους παράγοντες για την επιστροφή της χώρας σε πορεία βιώσιμης ανάπτυξης.

Επί του παρόντος, οι κύριοι κίνδυνοι και οι παράγοντες αβεβαιότητας σχετίζονται με (α) τις πιθανές καθυστερήσεις στην εφαρμογή των ήδη συμφωνηθεισών μεταρρυθμίσεων για να επιτευχθούν οι επόμενοι στόχοι και τα ορόσημα του ΤΠΟΣ, (β) την επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα των δημοσιονομικών και των σχετικών με την κοινωνική ασφάλιση μέτρων, τα οποία συμφωνήθηκαν στο πλαίσιο των αξιολογήσεων του ΤΠΟΣ, (γ) το χρονοδιάγραμμα μέχρι την πλήρη άρση των περιορισμών στην ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων και τη συνεπαγόμενη επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα, (δ) τον πιθανό αργό ρυθμό επιστροφής καταθέσεων και/ή τις πιθανές καθυστερήσεις στην αποτελεσματική διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης μακροοικονομικής αβεβαιότητας στην Ελλάδα, (ε) μια πιθανή επιδείνωση της προσφυγικής κρίσης και την επίδρασή της στην εγχώρια οικονομία

και (ζ) τις γεωπολιτικές συνθήκες στην ευρύτερη περιοχή και τους εξωτερικούς κλυδωνισμούς από μια επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας.

Οι ως άνω εξελίξεις που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την ελληνική οικονομία και δημιουργούν αβεβαιότητες για το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, είναι πέραν του ελέγχου της Εταιρείας και ενδέχεται να επηρεάσουν τις αξίες των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας. Οι παραπάνω εξελίξεις και η ενδεχόμενη μείωση στις αξίες των περιουσιακών στοιχείων δεν αποτελούν διορθωτικό γεγονός με βάση το ΔΛΠ 10 «Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού» για τις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα υπόλοιπα των εσόδων και εξόδων της περιόδου αναφοράς. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στη βέλτιστη γνώση της Διοίκησης σχετικά με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγαλύτερο βαθμό εκτίμησης ή πολυπλοκότητας, ή όπου οι εκτιμήσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, παρουσιάζονται στη Σημείωση 4.

## **2.2. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα**

### **α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα (το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος) και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

### **β) Συναλλαγές και υπόλοιπα**

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, και οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

## **2.3. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει και τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων και εξοπλισμού.

Μεταγενέστερες δαπάνες είτε περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία των ενσώματων παγίων ή εφόσον κριθεί πλέον κατάλληλο, αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν θεωρείται πιθανόν ότι θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία και υπό την προϋπόθεση ότι το κόστος του παγίου μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Η λογιστική αξία του μέρους που αντικαταστάθηκε διαγράφεται. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά το χρόνο πραγματοποίησής του.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο με ισόποσες ετήσιες επιβαρύνσεις στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής του στοιχείου, έτσι ώστε να διαγραφεί το κόστος στην υπολειμματική του αξία. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των στοιχείων παγίου ενεργητικού είναι ως εξής :

| <u>Κατηγορία</u>                | <u>Ωφέλιμη Ζωή</u> |
|---------------------------------|--------------------|
| Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων | 5 - 6 έτη          |
| Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός    | 4 - 7 έτη          |

Οι ηλεκτρονικοί υπολογιστές εμπεριέχονται στην κατηγορία έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων επανεξετάζονται και αναπροσαρμόζονται αν κριθεί απαραίτητο στο τέλος κάθε χρήσεως.

Η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου απομειώνεται στην ανακτήσιμη αξία του όταν η λογιστική του αξία υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του.

Τα κέρδη ή οι ζημιές κατά την πώληση ενσώματων παγίων προκύπτουν από τη διαφορά μεταξύ των εσόδων από την πώληση και της λογιστικής αξίας και αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης.

Με ισχύ από 31/12/2014, εξαιτίας της αλλαγής στη βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων, τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας απεικονίζονται στη χαμηλότερη μεταξύ της εκτιμώμενης τιμής πώλησης και του αναπόσβεστου κόστους.

#### **2.4. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Πάγια περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε αποσβέσεις, υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η αναπόσβεστη λογιστική τους αξία δεν θα ανακτηθεί.

Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται αμέσως ως έξοδα και ισούνται με την διαφορά μεταξύ της αναπόσβεστης και της άμεσα ανακτημένης αξίας του υποκειμένου παγίου. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως το μεγαλύτερο ποσό που προκύπτει από την σύγκριση μεταξύ της εύλογης αξίας του στοιχείου ενεργητικού μείον το κόστος πώλησης και της αξίας χρήσεως του παγίου. Για σκοπούς υπολογισμού της απομείωσης, τα πάγια κατηγοριοποιούνται στο χαμηλότερο δυνατό επίπεδο ώστε να συνδεθούν με ξεχωριστές αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών). Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν απομειωθεί, επανεκτιμώνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, με εξαίρεση την υπεραξία.

#### **2.5. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

Η Εταιρεία κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της στις κάτωθι κατηγορίες. Η κατηγοριοποίηση εξαρτάται από τον σκοπό για τον οποίο τα χρηματοοικονομικά πάγια αποκτήθηκαν. Η διοίκηση ορίζει την κατηγορία στην οποία θα ενταχθούν τα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού κατά την αρχική ημερομηνία αναγνώρισης και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

##### **α. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

Η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία αυτής της κατηγορίας.

##### **β. Δάνεια και απαιτήσεις**

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αποτελούν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προκαθορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε μία ενεργή αγορά. Συμπεριλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό εκτός από αυτά με ωρίμανση άνω των 12 μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων. Αυτά χαρακτηρίζονται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις εντάσσονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στις κατηγορίες Δάνεια και Απαιτήσεις και Πελάτες και Λοιπές απαιτήσεις (Σημείωση 2.10.).

##### **γ. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα ως την λήξη**

Η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία αυτής της κατηγορίας.

##### **δ. Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δε μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

#### **2.6. Αναγνώριση και επιμέτρηση**

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των δαπανών συναλλαγής, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων για τα οποία οι δαπάνες συναλλαγής αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις παύουν να αναγνωρίζονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Τα διαθέσιμα

προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, επιμετρώνται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία. Τα δάνεια και απαιτήσεις επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, νομισματικών και μη, καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Όταν τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία πωλούνται ή απομειώνονται, οι συσσωρευμένες μεταβολές της εύλογης αξίας που έχουν καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στα αποτελέσματα στα «Κέρδη και ζημιές επενδυτικού χαρτοφυλακίου».

## **2.7. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων**

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν υπάρχει νομικά εκτελεστό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η ανάκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα. Το νομικά εκτελεστό δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να ασκείται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών καθώς και σε περιπτώσεις αθέτησης των υποχρεώσεων, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλόμενου.

## **2.8. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μία ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι απομειωμένο και έχουν πραγματοποιηθεί ζημιές απομείωσης, αν και μόνο αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης σαν αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου ('ζημιογόνο γεγονός') και αυτό το ζημιογόνο γεγονός (ή γεγονότα) έχει επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και η επίδραση αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν τα εξής γεγονότα: σημαντική οικονομική δυσκολία του χρεώστη ή ομάδας χρεωστών, καθυστέρηση ή διακοπή πληρωμής τόκων και δόσεων, πιθανότητα χρεοκοπίας ή άλλης χρηματοοικονομικής αναδιοργάνωσης και παρατηρήσιμα στοιχεία που δείχνουν μετρήσιμη μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές.

Αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι υπάρχει ζημιά απομείωσης που αφορά δάνεια και απαιτήσεις, το ποσό της ζημιάς επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρώντας μελλοντικές πιστωτικές ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του περιουσιακού στοιχείου. Η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων μειώνεται με το ποσό της ζημιάς απομείωσης και η ζημιά καταχωρείται στα αποτελέσματα. Αν ένα δάνειο έχει μεταβλητό επιτόκιο, το επιτόκιο προεξοφλήθηκε για την επιμέτρηση της ζημιάς απομείωσης είναι το τρέχον αποτελεσματικό επιτόκιο όπως προσδιορίστηκε από τη σύμβαση.

Αν σε επόμενη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης (π.χ. βελτίωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του χρεώστη), η αναστροφή της αναγνωρισμένης ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

(β) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων έχει απομειωθεί.

Για τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους ταξινομημένες ως διαθέσιμες προς πώληση, η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας της επένδυσης σε επίπεδο χαμηλότερο του κόστους αποτελεί ένδειξη απομείωσης. Αν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, η συσσωρευμένη ζημιά – που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τις ζημιές απομείωσης του χρηματοοικονομικού

περιουσιακού στοιχείου που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως ως έξοδο στα αποτελέσματα – μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν μετοχικούς τίτλους δεν μπορούν να αναστραφούν μέσω των αποτελεσμάτων.

## **2.9. Εμπορικές απαιτήσεις**

Περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις από την διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρούμενων και των ζημιών απομείωσης.

Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του χρεώστη, η πιθανότητα χρεοκοπίας, η οικονομική αναδιοργάνωση και αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί.

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο και καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

## **2.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και προθεσμίας, καθώς και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι τρεις μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

## **2.11. Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της εταιρείας και αποτελεί μέρος των Ιδίων Κεφαλαίων.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

## **2.12. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαδώς θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού στις χώρες όπου η εταιρεία και οι θυγατρικές της λειτουργούν και αποφέρουν κέρδη. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις στις φορολογικές δηλώσεις σχετικά με καταστάσεις όπου η φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Σχηματίζει προβλέψεις, όπου είναι απαραίτητο, σε σχέση με τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και της φορολογικής αξίας τους με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν ή αναμένεται ότι θα ισχύσουν κατά το χρόνο διακανονισμού.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο κατά το βαθμό που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογικά διαθέσιμα κέρδη έναντι των οποίων η απαίτηση μπορεί να συμψηφιστεί. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται κατά το βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

## **2.13. Παροχές προς το προσωπικό**

### **α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

Η Εταιρεία έχει τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών θεωρείται το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στα πλαίσια του οποίου η Εταιρεία που το εφαρμόζει καταβάλλει πάγιες εισφορές σε ξεχωριστό νομικό πρόσωπο. Η Εταιρεία δεν βαρύνεται με περαιτέρω, νομική ή συμβατική υποχρέωση καταβολής εισφορών εάν το ταμείο δεν διαθέτει



επαρκείς πόρους ώστε να πληρώνει τις παροχές προς όλους τους εργαζόμενους, οι οποίες απορρέουν από τα έτη υπηρεσίας τους, τρέχοντα και προηγούμενα.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα που δεν είναι πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών. Συνήθως, τα προγράμματα καθορισμένων παροχών καθορίζουν το ποσό της συνταξιοδοτικής παροχής που θα λάβει ένας εργαζόμενος κατά τη συνταξιοδότησή του, η οποία εξαρτάται συνήθως από έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία αναφοράς μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος. Η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή υπολογίζεται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών χρησιμοποιώντας επιτόκια υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων που εκφράζονται στο νόμισμα στο οποίο η παροχή θα πληρωθεί και που έχουν διάρκεια που προσεγγίζει τη διάρκεια της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Στις χώρες όπου δεν υπάρχει συγκροτημένη αγορά σε τέτοια ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια της αγοράς των κρατικών ομολόγων.

Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης του προγράμματος καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός από την περίπτωση που συμπεριλαμβάνεται στο κόστος ενός περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης αντανάκλα την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση των εργαζομένων μέσα στη χρήση καθώς και μεταβολές λόγω περικοπών ή διακανονισμών.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης. Το κόστος αυτό συμπεριλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις παροχές σε εργαζομένους.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στη χρήση που έχουν προκύψει.

Όσον αφορά τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, η Εταιρεία καταβάλλει εισφορές σε ξεχωριστό ταμείο για δημόσια ή ιδιωτικά συνταξιοδοτικά ασφαλιστικά προγράμματα σε υποχρεωτική, συμβατική ή εθελοντική βάση. Μετά την καταβολή των εισφορών, η Εταιρεία δεν έχει περαιτέρω υποχρεώσεις πληρωμής. Οι τακτικές εισφορές λογίζονται ως καθαρές περιοδικές δαπάνες κατά το έτος οφειλής τους. Προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται στο ενεργητικό κατά τον βαθμό που η επιστροφή χρημάτων ή μείωση των μελλοντικών πληρωμών είναι δυνατή.

## **β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης**

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης είναι πληρωτέες όταν η απασχόληση ενός εργαζόμενου λήξει πριν την προβλεπόμενη ημερομηνία συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος δέχεται να αποχωρήσει εθελούσια με αντάλλαγμα αυτές τις παροχές. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις παροχές αυτές όταν έχει καταφανώς δεσμευτεί είτε να τερματίσει την απασχόληση εργαζομένων σύμφωνα με λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα να ανακληθεί, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο εθελούσιας αποχώρησης. Παροχές απόλυσης ή εθελούσιας αποχώρησης, οι οποίες καθίστανται πληρωτέες σε διάστημα μεγαλύτερο από 12 μήνες μετά από την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία.

### **2.14. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων**

Τα έσοδα και τα έξοδα της Εταιρείας αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα. Αναλυτικότερα :

- Τα έσοδα από προμήθειες αναγνωρίζονται ανάλογα με τη συμπλήρωση της συναλλαγής ώστε να συσχετίζονται με το κόστος παροχής της υπηρεσίας.
- Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών

προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

- Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης τους.
- Τα έξοδα αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα.

### **2.15. Λειτουργικές μισθώσεις**

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις, στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

### **2.16. Προβλέψεις**

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- i. Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων.
- ii. Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης.
- iii. Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Όπου υπάρχουν διάφορες παρόμοιες υποχρεώσεις, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή κατά την εκκαθάριση προσδιορίζεται με την εξέταση της κατηγορίας υποχρεώσεων συνολικά. Πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμα κι αν η πιθανότητα εκροής σχετικά με οποιοδήποτε στοιχείο που περιλαμβάνεται στην ίδια κατηγορία υποχρεώσεων μπορεί να είναι μικρή.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία των εξόδων τα οποία, βάσει της καλύτερης εκτίμησης της διοίκησης, απαιτούνται προκειμένου να καλύψουν την παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία του ισολογισμού. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος και αυξήσεις που αφορούν τη συγκεκριμένη υποχρέωση.

### **2.17. Διανομή Μερισμάτων**

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις Οικονομικές Καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

### **2.18. Αναταξινομήσεις κονδυλίων**

Στις οικονομικές καταστάσεις δεν έχει γίνει αναταξινόμηση κονδυλίων.

## **3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 και εξαιτίας της τοποθέτησης των χρηματικών διαθεσίμων σε καταθέσεις όψεως, οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι της Εταιρείας είναι περιορισμένοι.

### **3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

#### **3.1.1. Κίνδυνος Αγοράς**

##### **(α) Κίνδυνος συναλλάγματος**

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και συνεπώς το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών της διεξαγόταν σε Ευρώ καθώς και το σύνολο του κόστους των παρεχόμενων υπηρεσιών ήταν σε Ευρώ. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία δεν διατρέχει συναλλαγματικό κίνδυνο.

Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική, δεν προαγόραζε συνάλλαγμα και δε σύναπτε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους.



## ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 39.068,97 28.065,27 - **67.134,24**

### 3.2 Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Εργαλεία διαχείρισης κεφαλαίων αποτελούν η μερισματική πολιτική, η έκδοση ή η επιστροφή κεφαλαίου και η αγοραπωλησία στοιχείων του ενεργητικού.

Η Εταιρεία δεν είχε δανειακά κεφάλαια από Τράπεζες την περίοδο 01.01-31.10.2016 και κατά συνέπεια δεν υφίσταται χρηματοοικονομική μόχλευση.

### 3.3 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Η Εταιρεία παρέχει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μέσω μιας ιεράρχησης τριών επιπέδων.

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με βάση τις δημοσιευμένες τιμές αγοράς που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς για όμοια περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις («Επίπεδο 1»).

Το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση για τις χρήσεις 2015 ποσού €1.418.502,84, η Εταιρεία τα κατηγοριοποιεί στο επίπεδο 1, ενώ μέσα στην χρήση του 2016, ρευστοποίησε όλα τα χρηματοοικονομικά της στοιχεία.

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται είτε άμεσα είτε έμμεσα σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς («Επίπεδο 2»).

Η Εταιρεία δεν διαθέτει τέτοια χρηματοοικονομικά στοιχεία.

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που κατά βάση δεν στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς («Επίπεδο 3»).

Η Εταιρεία δεν διαθέτει τέτοια χρηματοοικονομικά στοιχεία.

## 4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

### 4.1. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες αφορούν:

#### (α) Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία διότι υπάρχουν συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το εάν θα της επιβληθούν επιπλέον φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει το κονδύλι του φόρου εισοδήματος στη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης στην οποία θα προκύψει..

#### (β) Υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η παρούσα αξία των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων είναι συνάρτηση πολλών παραγόντων, που καθορίζονται με αναλογιστικές μελέτες χρησιμοποιώντας παραδοχές. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της σχετικής υποχρέωσης είναι το προεξοφλητικό επιτόκιο, οι μελλοντικές αυξήσεις μισθών και ο πληθωρισμός. Οποιαδήποτε μεταβολή σε αυτές τις παραδοχές έχει αντίκτυπο στην παρούσα αξία των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων. Η Εταιρεία είχε αναθέσει τις αναλογιστικές της μελέτες σε έμπειρους

ανεξάρτητους αναλογιστές οι οποίοι καθόριζαν το ύψος των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων στο τέλος κάθε έτους.

#### 4.2. Καθοριστικές κρίσεις της Διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Δεν υπάρχουν περιοχές που χρειάστηκε να χρησιμοποιηθούν εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.

#### 5. Κύκλος εργασιών (Εσοδα διαχείρισης)

|                                    | <u>2016</u> | <u>2015</u>              |
|------------------------------------|-------------|--------------------------|
| Αμοιβή Διαχείρισης Α/Κ             | -           | 245.200,75               |
| Προμήθειες διάθεσης – εξαγοράς Α/Κ | =           | <u>2.022,08</u>          |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>=</b>    | <b><u>247.222,83</u></b> |

#### 6. Έξοδα ανά κατηγορία

|  | <u>2016</u>                | <u>2015</u>                |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Παροχές σε εργαζομένους                              | (523.419,51)               | (413.345,92)               |
| Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (σημ.11) | (1.657,23)                 | (3.979,99)                 |
| Διαγραφές ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (σημ. 11) | (1.494,38)                 | -                          |
| Αμοιβές τρίτων                                       | (6.057,58)                 | (202.943,81)               |
| Παροχές τρίτων                                       | (30.904,50)                | (85.449,43)                |
| Διάφορα  | (207,02)                   | (3.826,40)                 |
| <b>Σύνολο</b>  | <b><u>(563.740,34)</u></b> | <b><u>(709.545,55)</u></b> |
| <b>Κατανομή εξόδων ανά λειτουργία</b>                |                            |                            |
| Κόστος διαχείρισης                                   | -                          | (281.751,50)               |
| Έξοδα διάθεσης                                       | -                          | (579,88)                   |
| Έξοδα διοίκησης                                      | <b><u>(563.740,34)</u></b> | <b><u>(427.214,17)</u></b> |
| <b>Σύνολο</b>  | <b><u>(563.740,34)</u></b> | <b><u>(709.545,55)</u></b> |

Ο αριθμός του προσωπικού της Εταιρείας ήταν 6 υπάλληλοι στις 31.12.2015, ενώ στις 31.12.2016 η εταιρεία δεν απασχολούσε προσωπικό.

Στα πλαίσια του Προγράμματος Παροχών Αποχώρησης προσωπικού στον Όμιλο Eurobank Ergasias, το κονδύλι "Παροχές σε εργαζόμενους" επιβαρύνθηκε κατά το ποσό των 386 χιλιάδων €, που αφορά στην αποζημίωση αποχώρησης των ατόμων που συμμετείχαν στο πρόγραμμα.

#### 7. Λουπά Κέρδη/ (Ζημιές) - Καθαρά

|   | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Καθαρά κέρδη από πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων | 25.252,95               | 20.382,61               |
| <b>Σύνολο</b>                               | <b><u>25.252,95</u></b> | <b><u>20.382,61</u></b> |

## 8. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης

|                              | <u>2016</u>              | <u>2015</u>              |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Έσοδα από δανεισμό υπαλλήλων |                          |                          |
| Λοιπά έσοδα                  | 129.189,17               | 321.614,55               |
| <b>Σύνολο</b>                | <b><u>123.369,44</u></b> | <b><u>323.485,29</u></b> |

## 9. Καθαρά έσοδα από τόκους

|                                       | <u>2016</u>         | <u>2015</u>            |
|---------------------------------------|---------------------|------------------------|
| Τόκοι καταθέσεων όψεως και προθεσμίας | -                   | 128,66                 |
| Λοιπά έσοδα                           | 25,28               | 983,98                 |
| <b>Σύνολο</b>                         | <b><u>25,28</u></b> | <b><u>1.112,64</u></b> |

## 10. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρείας για τις χρήσεις 31.12.2016 και 31.12.2015 αντίστοιχα έχει ως εξής:

|   | <u>2016</u>            | <u>2015</u>              |
|---|------------------------|--------------------------|
| Αναβαλλόμενος φόρος στα αποτελέσματα (Σημ.13) | -                      | -                        |
| Λοιποί φόροι                                  | <u>8.304,94</u>        | <u>(8.304,94)</u>        |
| <b>Σύνολο</b>                                 | <b><u>8.304,94</u></b> | <b><u>(8.304,94)</u></b> |

Από τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 και έπειτα, σύμφωνα με το Ν. 4174/2013 (άρθρο 65Α), όπως ισχύει (και όπως όριζε το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994), οι ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνταν έως και τις χρήσεις με έναρξη πριν την 1 Ιανουαρίου του 2016 να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» είναι προαιρετικό, ωστόσο η Εταιρεία το λαμβάνει.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι τη χρήση 2005 και κατά τη διάρκεια της χρήσης 2010 περαίωσε σύμφωνα με τον Ν. 3888/2010 τις χρήσεις 2006, 2007, 2008 και 2009. Για τη χρήση του 2010 έχει παραγραφεί το δικαίωμα του Δημοσίου για έλεγχο της χρήσης.

Ειδικότερα, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθ. 97 του ν. 4446/2016 "Οι προθεσμίες παραγραφής του δικαιώματος του Δημοσίου για έκδοση πράξεων διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου και κάθε άλλης πράξης επιβολής φόρων, τελών, προστίμων ή εισφορών, που λήγουν την 31.12.2016 παρατείνονται κατά ένα (1) έτος από τη λήξη τους για υποθέσεις για τις οποίες έχουν εκδοθεί, κατά τη δημοσίευση του παρόντος, ή θα εκδοθούν μέχρι την 31.12.2016 εισαγγελικές παραγγελίες, εντολές ελέγχου, έρευνας ή επεξεργασίας ή εντολές και αιτήματα διερεύνησης από δικαστική ή φορολογική ή ελεγκτική αρχή, καθώς και από την Αρχή Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και Ελέγχου των Δηλώσεων Περιουσιακής Κατάστασης."

Βάσει των ανωτέρω, η ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010 ενδεχομένως να πρέπει να θεωρηθεί περαιωμένη, εφόσον η εταιρεία δεν έχει λάβει έως 31/12/2016 σχετική ειδοποίηση. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το άρθ. 36 του ν. 4174/2013 το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό επιπρόσθετων φόρων μπορεί υπό προϋποθέσεις να παραταθεί στα 20 έτη (π.χ. παραβάσεις της νομοθεσίας περί ξηπλύματος χρήματος, πλαστών ή εικονικών τιμολογίων, συναλλαγές με μη υπαρκτές φορολογικά εταιρείες ή παραβάσεις της νομοθεσίας περί transfer pricing).

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015 έχει εκδοθεί Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2016 από ορκωτούς ελεγκτές βρίσκεται σε εξέλιξη.

Σύμφωνα με την Υπουργική Απόφαση 1159/2011, δεκαοκτώ μήνες μετά την έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού χωρίς διατύπωση επιφύλαξης και υπό την προϋπόθεση ότι ενδεχόμενοι επανέλεγχοι των

φορολογικών αρχών δεν έχουν επιφέρει άλλα φορολογικά θέματα, ο έλεγχος θεωρείται περαιωμένος. Επιπρόσθετοι φορολογικοί έλεγχοι, βάσει του άρθρου 82 του Νόμου 2238/1994 (όπως ίσχυε για τις χρήσεις 2011 - 2013), ενδέχεται να διενεργούνται σε περίπτωση εντοπισμού φορολογικών παραβάσεων από ελέγχους του Υπουργείου Οικονομικών (π.χ. παραβάσεις της νομοθεσίας περί ξεπλύματος χρήματος, πλαστών ή εικονικών τιμολογίων, συναλλαγές με μη υπαρκτές φορολογικά εταιρείες ή παραβάσεις της νομοθεσίας περί transfer pricing).

Σύμφωνα με την ανωτέρω φορολογική νομοθεσία και την Υπουργική Απόφαση 1159/2011 και λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές προϋποθέσεις, ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 για την Εταιρεία θεωρείται περαιωμένος, όπως αναφέρεται παραπάνω. Για τις χρήσεις 2014 και εφεξής, σύμφωνα με την ΠΟΛ. 1006/2016 του Υπουργείου Οικονομικών που αποδέχεται τη γνωμοδότηση υπ' αριθμ. 256/2015 του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και πρόστιμων στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών (5 χρόνια από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί).

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του ν.4334/2015 (ΦΕΚ Α' 80/16-7-2015) αυξήθηκε από 26% σε 29% ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα της παραγράφου 1 του άρθρου 58 του ν. 4172/2013."

|   | <u>2016</u>         | <u>2015</u>         |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων</b>   | <b>(415.092,67)</b> | <b>(117.342,18)</b> |
| Φόρος υπολογισμένος με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές στην Ελλάδα | -                   | 34.029,23           |
| Έσοδα που δεν εκπίπτουν   | 89.356,29           |                     |
| Έξοδα που αναμορφώνονται  | -                   | (16.003,16)         |
| Επίπτωση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή                              | -                   | (3.520,21)          |
| Συμψηφισμός αφορολόγητων αποθεματικών με ζημιές χρήσεως                         | (90.198,60)         | -                   |
| Αντιλογισμός Αναλογιστικής υποχρέωσης   | -                   | (21.764,00)         |
| Λοιπές Διαφορές   | 9.147,25            | (1.046,80)          |
| <b>Σύνολο</b>   | <b>8.304,94</b>     | <b>(8.304,94)</b>   |

#### 11. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

|                           | <u>Κτίρια &amp;<br/>εγκαταστάσεις</u> | <u>Έπιπλα &amp;<br/>λοιπός<br/>εξοπλισμός</u> | <u>Σύνολο</u>     |
|---------------------------|---------------------------------------|---|-------------------|
| <b>Αξία Κτήσης</b>        |                                       |   |                   |
| <b>1 Ιανουαρίου 2015</b>  | 24.024,18                             | 167.037,19                                    | 191.061,37        |
| Προσθήκες χρήσης          | -                                     | 215,08  | 215,08            |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2015</b> | <b>24.024,18</b>                      | <b>167.252,27</b>                             | <b>191.276,45</b> |

|                                 |                                   |                                       |                        |
|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| <b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b> |                                   |                                       |                        |
| <b>1 Ιανουαρίου 2015</b>        | (23.200,07)                       | (159.160,26)                          | (182.360,33)           |
| Αποσβέσεις χρήσεως              | (329,64)                          | (3.650,35)                            | (3.979,99)             |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2015</b>       | <b>(23.529,71)</b>                | <b>(162.810,61)</b>                   | <b>(186.340,32)</b>    |
| <b>Αναπόσβεστη Αξία στις</b>    |                                   |                                       |                        |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2015</b>       | <b><u>494,47</u></b>              | <b><u>4.441,66</u></b>                | <b><u>4.936,13</u></b> |
|                                 | <b>Κτίρια &amp; εγκαταστάσεις</b> | <b>Έπιπλα &amp; λοιπός εξοπλισμός</b> | <b>Σύνολο</b>          |
| <b>Αξία Κτήσης</b>              |                                   |                                       |                        |
| <b>1 Ιανουαρίου 2016</b>        | 24.024,18                         | 167.252,27                            | 191.276,45             |
| Διαγραφές                       | (24.024,18)                       | (72.946,83)                           | (96.971,01)            |
| Πωλήσεις                        | -                                 | (94.305,44)                           | (94.305,44)            |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2016</b>       | <b>-</b>                          | <b>-</b>                              | <b>-</b>               |
| <b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b> |                                   |                                       |                        |
| <b>1 Ιανουαρίου 2016</b>        | (23.529,71)                       | (162.810,61)                          | (186.340,32)           |
| Διαγραφές                       | 23.529,71                         | 71.946,91                             | 95.476,62              |
| Πωλήσεις                        | -                                 | 92.520,93                             | 92.520,93              |
| Αποσβέσεις χρήσεως              | -                                 | (1.657,23)                            | (1.657,23)             |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2016</b>       | <b>-</b>                          | <b>-</b>                              | <b>-</b>               |
| <b>Αναπόσβεστη Αξία στις</b>    |                                   |                                       |                        |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2016</b>       | <b>=</b>                          | <b>=</b>                              | <b>=</b>               |

## 12. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

|                                  | <b><u>31.12.2016</u></b> | <b><u>31.12.2015</u></b> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Απαιτήσεις από Αμοιβαία Κεφάλαια | -                        | 13.228,49                |
| Λοιπές απαιτήσεις                | =                        | <u>67.713,54</u>         |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>=</b>                 | <b><u>80.942,03</u></b>  |

Το σύνολο των απαιτήσεων το 2015 αφορά σε απαιτήσεις σε Ευρώ.

## 13. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

|                                | <b><u>31.12.2016</u></b> | <b><u>31.12.2015</u></b>   |
|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>Υπόλοιπο έναρξης χρήσης</b> | <b>1.418.502,84</b>      | <b>1.020.502,88</b>        |
| Προσθήκες                      | -                        | 1.080.000,00               |
| Πωλήσεις                       | (1.400.407,10)           | (679.592,90)               |
| Προσαρμογή σε εύλογη αξία      | <u>(18.095,74)</u>       | <u>(2.407,14)</u>          |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσης</b>  | <b>=</b>                 | <b><u>1.418.502,84</u></b> |

Η Εταιρεία εντός της χρήσης 2016 ρευστοποίησε όλες τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση οι οποίες αφορούσαν σε Αμοιβαία Κεφάλαια.



#### 14. Τρέχουσες Φορολογικές απαιτήσεις

|                   | <u>31.12.2016</u> | <u>31.12.2015</u> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Φόρος εισοδήματος | -                 | 99.323,54         |
| Πρόβλεψη φόρου    | -                 | (8.304,94)        |
|                   | -                 | <u>91.018,60</u>  |

#### 15. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

|                        | <u>31.12.2016</u>          | <u>31.12.2015</u>       |
|------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Ταμείο                 | 8,08                       | 327,90                  |
| Καταθέσεις σε τράπεζες | <u>1.168.807,85</u>        | <u>65.107,00</u>        |
| <b>Σύνολο</b>          | <b><u>1.168.815,93</u></b> | <b><u>65.434,90</u></b> |

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα την 31.12.2016 αφορούν ποσά σε Ευρώ, από μετρητά και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

|                    | <u>31.12.2016</u>          | <u>31.12.2015</u>       |
|--------------------|----------------------------|-------------------------|
| Ευρώ               | 1.168.807,85               | 50.081,59               |
| Ξένο νόμισμα (USD) | -                          | <u>15.025,41</u>        |
|                    | <b><u>1.168.807,85</u></b> | <b><u>65.107,00</u></b> |

Τα ανωτέρω ταμειακά διαθέσιμα αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών.

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να συναλλάσσεται με αξιόπιστους πιστωτικά αντισυμβαλλομένους. Οι καταθέσεις όψεως ανά κατηγορία πιστοληπτικής ικανότητας των τραπεζικών ιδρυμάτων την 31.12.2016 και 31.12.2015 σύμφωνα με τον οίκο αξιολόγησης Moody's είναι η ακόλουθη:

|            | <b>Βαθμός<br/>Αξιολόγησης</b> | <u>31.12.2016</u>          | <b>Βαθμός<br/>Αξιολόγησης</b> | <u>31.12.2015</u>       |
|------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Eurobank   | Caa3                          | 1.168.686,88               | Caa3                          | 64.986,03               |
| Alpha Bank | Caa3                          | <u>120,97</u>              | Caa3                          | <u>120,97</u>           |
|            |                               | <b><u>1.168.807,85</u></b> |                               | <b><u>65.107,00</u></b> |

#### 16. Μετοχικό Κεφάλαιο, Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον

##### α) Μετοχικό Κεφάλαιο

|                         | <b>Αριθμός Κοινών<br/>Μετοχών</b> | <b>Ονομαστική<br/>Αξία</b> | <b>Μετοχικό<br/>Κεφάλαιο</b> |
|-------------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Υπόλοιπα την 31.12.2015 | 264.500                           | 10,00                      | 2.645.000,00                 |
| Υπόλοιπα την 31.12.2016 | 264.500                           | 10,00                      | 2.645.000,00                 |

Στην χρήση 2016, δεν πραγματοποιήθηκε καμία μεταβολή στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

**β) Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον**

|  | <u>31.12.2016</u>     | <u>31.12.2015</u>     |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Αποθεματικά από μεταβολή στην εύλογη αξία διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | -                     | 18.095,74             |
| Σχηματισμός ειδικού αποθεματικού από κέρδη αμοιβαίων κεφαλαίων   | 90.198,60             | -                     |
| <b>Αποθεματικά</b>   | <b>90.198,60</b>      | <b>18.095,74</b>      |
| Αποτελέσματα εις νέον  | (1.566.382,42)        | (1.069.395,48)        |
| <b>Σύνολα</b>  | <b>(1.476.183,22)</b> | <b>(1.051.299,74)</b> |

**17. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία**

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης παρουσιάζεται παρακάτω:

|   | <u>31.12.2016</u> | <u>31.12.2015</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου                | -                 | 21.764,00         |
| (Πίστωση)/ Χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης | -                 | 21.764,00         |
| <b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου</b>                    | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

Στην χρήση 2016, όλο το προσωπικό της εταιρείας απορροφήθηκε από τον όμιλο Eurobank Ergasias ή επωφελήθηκε από το πρόγραμμα παροχών εθελούσιας αποχώρησης του ομίλου.

**18. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

|  | <u>31.12.2016</u> | <u>31.12.2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Προμηθευτές εσωτερικού                     | -                 | 2.922,20          |
| Ασφαλιστικές εισφορές πληρωτές             | -                 | 14.309,45         |
| Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη            | -                 | 18.420,77         |
| Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη (σημ.21) | -                 | 3.416,55          |
| Δεδουλευμένα έξοδα                         | -                 | 28.065,27         |
| <b>Σύνολο</b>                              | <b>-</b>          | <b>67.134,24</b>  |

**19. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις**

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις υπέρ ή κατά της Εταιρείας ούτε λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις λόγω δεσμεύσεων που θα επηρέαζαν την οικονομική της θέση την 31.12.2016.

**20. Υποχρεώσεις Λειτουργικών Μισθώσεων**

Η Εταιρεία έχει την έδρα της, επί της οδού Πειραιώς 9-11 σε χώρο που εκμισθώνει από την Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.

|                       | <u>31.12.2016</u> | <u>31.12.2015</u> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Μέχρι 1 έτος          | -                 | 22.341,48         |
| Από 1 μέχρι και 5 έτη | -                 | -                 |

**21. Συνδεδεμένα μέρη**

Η Εταιρεία την 31.12.2014 ήταν θυγατρική της Τράπεζας Eurobank Ergasias A.E. με ποσοστό 51% (μητρική) και των ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ με ποσοστό 49%, ενώ από τις 16.01.2015 η Τράπεζα είναι μοναδικός μέτοχος της Εταιρείας μετά την εξαγορά της συμμετοχής των ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ.

Το Νοέμβριο του 2015, μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, η οποία καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου από θεσμικούς και λουπούς επενδυτές, το ποσοστό των κοινών μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Τράπεζας που κατείχε το ΤΧΣ μειώθηκε από 35,41% σε 2,38%.

Παρά την προαναφερθείσα σημαντική μείωση του ποσοστού συμμετοχής του, το ΤΧΣ θεωρείται ότι συνεχίζει να ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Τράπεζα. Πιο συγκεκριμένα, στο πλαίσιο του Νόμου 3864/2010, όπως είναι σε ισχύ, το ΤΧΣ ασκεί τα δικαιώματα ψήφου του στη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας μόνο για αποφάσεις που αφορούν στην τροποποίηση του καταστατικού της Τράπεζας, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, αποφάσεις σχετικές με συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Τράπεζας, μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού (περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών), ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 2190/1920. Επιπλέον, την 4 Δεκεμβρίου 2015 η Τράπεζα υπέγραψε μία νέα σύμβαση πλαισίου συνεργασίας με το ΤΧΣ, η οποία αντικατέστησε την προηγούμενη σύμβαση που είχε υπογραφεί την 26 Αυγούστου 2014, η οποία ρυθμίζει, μεταξύ άλλων, (α) την εταιρική διακυβέρνηση της Τράπεζας, (β) το σχέδιο αναδιάρθρωσης της Τράπεζας και την παρακολούθηση αυτού, (γ) την παρακολούθηση της εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων και την παρακολούθηση της απόδοσης της Τράπεζας στη διαχείριση αυτών, (δ) την εξειδίκευση για την Τράπεζα των ουσιωδών υποχρεώσεων που προβλέπονται στον Νόμο 3864/2010 και τις περιπτώσεις μετατροπής των υπό περιορισμούς δικαιωμάτων ψήφου του ΤΧΣ σε πλήρη, (ε) την παρακολούθηση του πραγματικού προφίλ κινδύνου της Τράπεζας συγκρινόμενο με την εγκεκριμένη στρατηγική κινδύνου και κεφαλαίου, (στ) τη συναίνεση του ΤΧΣ για τη στρατηγική κινδύνου και κεφαλαίου του Ομίλου της Τράπεζας και για τη στρατηγική, την πολιτική και τη διακυβέρνηση του Ομίλου της Τράπεζας σχετικά με τη διαχείριση των καθυστερούμενων και μη εξυπηρετούμενων δανείων και (ζ) τα καθήκοντα, τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του εκπρόσωπου του ΤΧΣ στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη και τα αντίστοιχα έσοδα και έξοδα παρουσιάζονται παρακάτω:

#### **Συναλλαγές**

|   | Σημ. | <b><u>2016</u></b>       | <b><u>2015</u></b>       |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| Έσοδα-Τόκοι καταθέσεων  | 9    | -                        | 128,66                   |
| Έξοδα-Προμήθειες Δικτύου  |      | -                        | 118.040,38               |
| Έξοδα-Υπηρεσίες Διοίκησης Ο.Σ.Ε.Κ.Α.                                      |      | -                        | 16.349,38                |
| Έξοδα-Διαχείριση Επενδύσεων Αμοιβαίων Κεφαλαίων                           |      | -                        | 41.717,23                |
| Αμοιβές και λοιπές παροχές στελεχών, μελών Δ.Σ. και εκκαθαριστών          |      | 2.617,80                 | 9.375,90                 |
| Έξοδα-Ασφάλιστρα προσωπικού (Ιατροφαρμακευτική κάλυψη και συνταξιοδοτικό) |      | 5.674,75                 | 16.635,34                |
| Έσοδα-Δανεισμός προσωπικού σε εταιρείες του ομίλου EUROBANK               | 8    | 129.189,17               | 321.614,55               |
|   | Σημ. | <b><u>31.12.2016</u></b> | <b><u>31.12.2015</u></b> |
| Καταθέσεις  | 15   | 1.168.636,88             | 64.986,03                |
| Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη   | 18   | -                        | 3.416,55                 |

#### **22. Εκκαθαριστές**

Οι Εκκαθαριστές κατά την ημερομηνία υπογραφής των Οικονομικών Καταστάσεων είναι οι:

Κορκολής Τζανής  
Τζούτζας Ιωάννης

**23. Γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων**

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.