

**ATTICA WEALTH MANAGEMENT  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2015**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)  
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Χρήστου Λαδά 2, Αθήνα Τ.Κ. 105 61

[www.atticawealth.gr](http://www.atticawealth.gr)

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 49112/06/Β/01/11

Γ.Ε.ΜΗ. : 4307701000

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ .....	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ .....	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	7
1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία.....	8
2. Δήλωση συμμόρφωσης .....	9
3. Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές .....	10
3.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση .....	10
4. Εκτιμήσεις και παραδοχές.....	12
5. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων .....	12
6. Αποτελέσματα περιόδου .....	12
7. Φόρος εισοδήματος.....	12
8. Πάγια περιουσιακά στοιχεία .....	13
9. Προβλέψεις .....	14
10. Μετοχικό Κεφάλαιο, Αποθεματικά.....	14
Αποθεματικά: Τα αποθεματικά της εταιρίας αναλύονται ως εξής:.....	14
11. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	15
11.1 Δικαστικές υποθέσεις.....	15
11.2 Φορολογικά θέματα .....	15
11.3 Λειτουργικές μισθώσεις.....	16
12. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	16
13. Κεφάλαια υπό διαχείριση.....	17
14. Κεφαλαιακή Επάρκεια .....	18
15. Μεταγενέστερα γεγονότα.....	19

**Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Προς τους μετόχους της Εταιρείας ATTICA WEALTH MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων

**Εισαγωγή**

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση οικονομικής θέσης της Εταιρείας ATTICA WEALTH MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30ης Ιουνίου 2015 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξαμήνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη 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). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

**Εύρος Επισκόπησης**

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

**Συμπέρασμα**

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

**Έμφαση Θέματος**

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης όπου γίνεται αναφορά στις ιδιάζουσες συνθήκες που επικρατούν στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στις ενδεχόμενες επιπτώσεις, που αυτές πιθανόν να έχουν, στην δραστηριότητα της Εταιρείας.

Στο συμπέρασμά μας δε διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2015  
Η Ορκωτή Ελεγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 32071



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο  
Α.Μ. ΣΟΕΑ 127

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	30/6/2015	30/6/2014
Εσοδα από προμήθειες		825.143,24	718.564,59
Χρηματοοικονομικά έσοδα		28.178,43	39.663,21
Λοιπά έσοδα		59.240,90	51.758,10
<b>Σύνολο εσόδων</b>		<b>912.562,57</b>	<b>809.985,90</b>
Έξοδα προμηθειών		(49.596,38)	-
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(348.669,97)	(347.496,06)
Αποσβέσεις	8	(9.871,63)	(7.021,17)
Λοιπά έξοδα		(357.291,00)	(231.975,02)
<b>Σύνολο εξόδων</b>		<b>(765.428,98)</b>	<b>(586.492,25)</b>
<b>Κέρδη (ζημιά) προ φόρων</b>		<b>147.133,59</b>	<b>223.493,65</b>
Φόρος εισοδήματος	7	(37.672,52)	(57.614,87)
<b>Κέρδη της χρήσης μετά φόρων (α)</b>		<b>109.461,07</b>	<b>165.878,78</b>
<b>Λοιπά συνολικά Έσοδα/(Έξοδα):</b>			
Λοιπά συνολικά Έσοδα/(Έξοδα) χρήσης μετά φόρων (β)		-	-
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων (α)+(β)</b>		<b>109.461,07</b>	<b>165.878,78</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 8 έως 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

(Ποσά σε Ευρώ)

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	Σημείωση	30/6/2015	31/12/2014
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	8	74.702,15	82.517,57
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		210.967,00	210.967,00
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση		-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		46.608,14	46.025,93
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>332.277,29</b>	<b>339.510,50</b>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		409.440,89	392.449,63
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		3.268.177,74	3.130.998,22
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>3.677.618,63</b>	<b>3.523.447,85</b>
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>4.009.895,92</b>	<b>3.862.958,35</b>
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>			
Μετοχικό κεφάλαιο	10	2.326.059,00	2.326.059,00
Αποθεματικά	10	134.766,93	122.835,51
Κέρδη εις νέον		902.002,86	954.473,21
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>3.362.828,79</b>	<b>3.403.367,72</b>
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Παροχές προς το προσωπικό		54.394,00	52.154,74
Προβλέψεις	9	20.423,21	20.423,21
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>74.817,21</b>	<b>72.577,95</b>
Προμηθευτές		51.517,25	49.935,75
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις		194.198,59	188.782,32
Λοιπές υποχρεώσεις		326.534,08	148.294,61
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>572.249,92</b>	<b>387.012,68</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>647.067,13</b>	<b>459.590,63</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>4.009.895,92</b>	<b>3.862.958,35</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 8 έως 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014</b>	<b>2.326.059,00</b>	<b>126.447,76</b>	<b>720.661,07</b>	<b>3.173.167,83</b>
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-	-
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού	-	7.049,69	(7.049,69)	-
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες</b>	<b>-</b>	<b>7.049,69</b>	<b>(7.049,69)</b>	<b>-</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	-	-	165.878,78	165.878,78
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2014</b>	<b>2.326.059,00</b>	<b>133.497,45</b>	<b>879.490,16</b>	<b>3.339.046,61</b>
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά φόρων</b>				
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα από 1.7.2014 - 31.12.2014			72.749,61	72.749,61
Λοιπές προσαρμογές		(2.233,44)	2.233,44	-
Αναλογιστικά Κέρδη / Ζημίες		(8.428,50)		(8.428,50)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014</b>	<b>2.326.059,00</b>	<b>122.835,51</b>	<b>954.473,21</b>	<b>3.403.367,72</b>
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-		(150.000,00)	(150.000,00)
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού	-	(11.931,42)	11.931,42	-
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες</b>	<b>2.326.059,00</b>	<b>110.904,09</b>	<b>816.404,63</b>	<b>3.253.367,72</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	-	-	109.461,07	109.461,07
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2015</b>	<b>2.326.059,00</b>	<b>110.904,09</b>	<b>925.865,70</b>	<b>3.362.828,79</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 8 έως 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

(Ποσά σε Ευρώ)

(Άμεση μέθοδος)

	30/6/2015	30/6/2014
Τόκοι και συναφή έσοδα	23.754,93	36.180,57
Εισπράξεις από έσοδα προμηθειών	905.512,50	743.628,06
Λοιπά έσοδα	5.938,60	65,60
Πληρωμές σε υπαλλήλους και προμηθευτές	(572.772,58)	(577.573,08)
Φόροι πληρωθέντες	-	(20.855,68)
Πληρωμές άλλων υποχρεώσεων	(223.197,72)	(50.113,37)
<b>Καθαρή ταμειακή ροή από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>139.235,73</b>	<b>131.332,10</b>
Αγορές άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(300,00)	(1.525,00)
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.756,21)	(985,26)
Εισπράξεις από πώληση / (αποτέλεσμα) χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	-	-
<b>Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(2.056,21)</b>	<b>(2.510,26)</b>
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-
<b>Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και χρηματικών διαθεσίμων</b>	<b>137.179,52</b>	<b>128.821,84</b>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	3.130.998,22	2.817.003,62
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα τέλους χρήσης</b>	<b>3.268.177,74</b>	<b>2.945.825,46</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 8 έως 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων.

## **1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία**

Η εταιρεία έχει πλήρη επωνυμία «Attica Wealth Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» και διακριτικό τίτλο: «Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.». Ιδρύθηκε τον Ιούνιο του 2001 σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 49112/06/Β/01/11 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και την υπ' αριθμ. 4/212/09-03-2001 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, δημοσιευθείσης στο υπ' αριθμ. 3335/5-6-2001 ΦΕΚ ΔΑΕ.ΕΠΕ και η έδρα της βρίσκεται στην Αθήνα (οδός Χρήστου Λαδά 2). Η διάρκειά της ορίστηκε σε 99 έτη, μέχρι την 1/6/2100.

Τον Ιούνιο του 2006, και ύστερα από έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία διεύρυνε το σκοπό λειτουργίας της και πλέον δραστηριοποιείται και στη διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών (Asset Management). Σκοπός της νέας δραστηριότητας είναι η παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών, συμβουλευτικής ή διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίων, σύμφωνα με τις ειδικές ανάγκες κάθε επενδυτή (φυσικό ή νομικό πρόσωπο).

Η Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. ακολουθώντας τις διατάξεις του Νόμου 4099/2012 διαχειρίζεται 7 Αμοιβαία Κεφαλαία που καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών προϊόντων. Ανάλυση των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων ως προς το είδος των επενδύσεων και του ύψους του ενεργητικού τους παρέχεται στη σημείωση 15.

Η Εταιρεία για σκοπούς συμμόρφωσης με την νομοθεσία για τη διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην οποία και υποβάλλει σε τακτά χρονικά διαστήματα διάφορες αναφορές.

Η διάθεση μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρεία γίνεται μέσω των υποκαταστημάτων του δικτύου της ATTICA BANK Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.06.2015 είχε ως εξής :

ΙΩΑΝΝΗΣ ΓΑΜΒΡΙΛΗΣ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΚΡΙΝΤΑΣ	ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ	ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΣΕΛΛΙΑΝΑΚΗΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΓΟΥΒΑΛΑΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΒΟΓΑΝΑΤΣΗΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 27/06/2018.



Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις που συντάσσει η Attica Bank A.T.E., με έδρα την Ελλάδα, η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με ποσοστό 100,00%. Η ενοποίηση της Εταιρίας γίνεται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 30.06.2015 ήταν 12 άτομα (ο αντίστοιχος αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά την 30.06.2014 ανερχόταν εξίς σε 12 άτομα).

## **2.Δήλωση συμμόρφωσης**

Οι εξαμηνιαίες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2015 (εφεξής οι «οικονομικές καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά». Δεν υπάρχουν πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους. Επίσης, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B.

Οι εξαμηνιαίες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν περιορισμένη πληροφόρηση σε σχέση με αυτές των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Ως εκ τούτου, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις τελευταίες δημοσιευθείσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2014.

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν για τη σύνταξη αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε στις 31/12/2014, εκτός από τα ακόλουθα πρότυπα, τις τροποποιήσεις των υπάρχοντων προτύπων και τις διερμηνείες της παραγράφου 3.

Βάσει της υπ' αριθμόν 65/28.06.2015 Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012).

Επιπλέον λόγω της επιβολής των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων οι μακροοικονομικές συνθήκες στη χώρα έχουν επιδεινωθεί και αναμένεται να επιφέρουν επιβράδυνση στην οικονομία. Με δεδομένη την άμεση

σχέση της δραστηριότητας μας με την δυνατότητα αυξημένης αποταμίευσης και επενδύσεων, η επίδραση των παραπάνω περιορισμών αναμένεται σημαντική ως προς την ανάπτυξη των εργασιών μας το επόμενο διάστημα.

Η εταιρία μας έχει διαμορφώσει ήδη από την αρχή της κρίσης μια επενδυτική στρατηγική, τόσο στα αμοιβαία κεφάλαια όσο και στα χαρτοφυλάκια ιδιωτών πελατών, που δίνει έμφαση στη διεθνή διαφοροποίηση, με αποτέλεσμα τα κεφάλαια υπό διαχείριση να επηρεάζονται σε μικρότερο βαθμό από τις εξελίξεις στη χώρα. Αυτό σημαίνει ότι και οι μεριδιούχοι των αμοιβαίων κεφαλαίων και οι ιδιώτες πελάτες μας έχουν κατά κύριο λόγο εξασφαλίσει τοποθετήσεις στις διεθνείς αγορές. Εν τούτοις η αναστολή εξαγοράς και διάθεσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, μπορεί να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων, ωστόσο εκτιμούμε ότι, η επίδραση θα είναι περιορισμένη στο υφιστάμενο πελατολόγιο μας, γεγονός που επιβεβαιώνεται και από τις επαφές που ήδη είχαμε μαζί τους.

Οι τοποθετήσεις των διαθέσιμων της εταιρίας μας παραμένουν σε καταθέσεις στην Ελλάδα (Attica Bank), και υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την ΠΝΠ 65/28.06.2015 και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων.

Σημειώνουμε ότι η εταιρία μας έχει προχωρήσει σε ενέργειες και έχει σχεδιάσει τη λειτουργία της υπό το πρίσμα των νέων δεδομένων, ώστε αυτή να εξασφαλίζεται απρόσκοπτα για το επόμενο δεκαετάμηνο.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 27η Αυγούστου 2015.

### **3. Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές**

#### **3.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2015 ή μεταγενέστερα.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2010-2012 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)**

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2010 - 2012», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε

8 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 2: Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, ΔΠΧΑ 3: Λογιστική αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, ΔΠΧΑ 8: Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, ΔΠΧΑ 8: Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, ΔΠΧΑ 13: Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, ΔΛΠ 7: Καταβληθέντες τόκοι που κεφαλαιοποιούνται, ΔΛΠ 16/ΔΛΠ 38: Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και ΔΛΠ 24: Βασικά Διευθυντικά Στελέχη. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2011-2013 (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)**

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2011 - 2013», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 1: Η έννοια των υφιστάμενων ΔΠΧΑ, ΔΠΧΑ 3: Εξαιρέσεις για κοινοπραξίες, ΔΠΧΑ 13: Πεδίο εφαρμογής της παραγράφου 52 (εξαίρεση χαρτοφυλακίου), και ΔΛΠ 40: Αποσαφήνιση της αλληλεξάρτησης του ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα κατά την ταξινόμηση των ακινήτων ως επενδύσεις σε ακίνητα ή ως ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2014)**

Το Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» με τίτλο Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19). Η παρούσα τροποποίηση έχει εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός της τροποποίησης είναι να απλοποιήσει την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Η τροποποίηση έχει επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

#### 4. Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Για τη σύνταξη αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων ακολουθήθηκαν οι ίδιες εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2014.

#### 5. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι στόχοι της Εταιρείας ως προς τους κινδύνους χρηματοοικονομικής φύσης και οι πολιτικές που ασκεί για αυτούς τους κινδύνους είναι οι ίδιοι με αυτούς που αναφέρονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014, λαμβανόμενων υπόψη των όσων αναφέρονται στη σημείωση 2 ανωτέρω αναφορικά με την τραπεζική αργία.

#### 6. Αποτελέσματα περιόδου

Η μείωση των αποτελεσμάτων της τρέχουσας περιόδου σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο οφείλεται κυρίως στα εξής:

- (α) Στην αύξηση των εξόδων προμηθειών  
και
- (β) Στην αύξηση των εξόδων προς τρίτους στα πλαίσια της επέκτασης των δραστηριοτήτων της εταιρείας εν σχέση με την προηγούμενη περίοδο.

#### 7. Φόρος εισοδήματος

Ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 ανέρχεται σε 26% και είναι όμοιος με τον συντελεστή της αντίστοιχης συγκριτικής περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014.

Ο φόρος εισοδήματος της εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	<b>30/6/2015</b>	<b>30/6/2014</b>
Τρέχων φόρος	38.254,73	58.108,35
Αναβαλλόμενη φορολογία	(582,21)	(493,48)
<b>Σύνολο</b>	<b><u>37.672,52</u></b>	<b><u>57.614,87</u></b>

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο 4334/2015 που ψηφίστηκε την 16/07/2015, ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων που εδρεύουν στην Ελλάδα αυξήθηκε από 26% σε 29% για τις χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015. Η μεταβολή του φορολογικού συντελεστή θα επέφερε αύξηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων της εταιρίας κατά €5.377,86. Επιπλέον ο τρέχων φόρος εισοδήματος της περιόδου θα ήταν αυξημένος κατά € 4.414,01. Συνεπώς τα αποτελέσματα μετά φόρων θα παρουσιάζονταν αυξημένα κατά € 963,86.

## 8. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των πάγιων περιουσιακών στοιχείων για την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2014 έχει ως εξής:

	<u>Λογισμικά Προγράμματα</u>	<u>Λοιπά πάγια περιουσιακά στοιχεία</u>	<u>Σύνολο</u>
<b>Αξία κτήσης</b>			
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	89.406,12	125.513,97	214.920,09
Προσθήκες	15.145,00	1.147,05	16.292,05
Μειώσεις	-	-	0,00
<b>Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014</b>	<b>104.551,12</b>	<b>126.661,02</b>	<b>231.212,14</b>
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2015	104.551,12	126.661,02	231.212,14
Προσθήκες	300,00	1.756,21	2.056,21
Μειώσεις	-	-	0,00
<b>Υπόλοιπα 30 Ιουνίου 2015</b>	<b>104.851,12</b>	<b>128.417,23</b>	<b>233.268,35</b>
<b>Αποσβέσεις</b>			
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	(63.736,98)	(64.939,28)	(128.676,26)
Αποσβέσεις	(10.297,16)	(9.721,15)	(20.018,31)
Μειώσεις	-	-	0,00
<b>Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014</b>	<b>(74.034,14)</b>	<b>(74.660,43)</b>	<b>(148.694,57)</b>
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2015	(74.034,14)	(74.660,43)	(148.694,57)
Αποσβέσεις	(4.322,20)	(5.549,43)	(9.871,63)
Μειώσεις	-	-	0,00
<b>Υπόλοιπα 30 Ιουνίου 2015</b>	<b>(78.356,34)</b>	<b>(80.209,86)</b>	<b>(158.566,20)</b>

**Αναπόσβεστη αξία**

Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	25.669,14	60.574,69	86.243,83
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014	<b><u>30.516,98</u></b>	<b><u>52.000,59</u></b>	<b><u>82.517,57</u></b>
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2015	30.516,98	52.000,59	82.517,57
Υπόλοιπα 30 Ιουνίου 2015	<b><u>26.494,78</u></b>	<b><u>48.207,37</u></b>	<b><u>74.702,15</u></b>

**9. Προβλέψεις**

(ποσά σε Ευρώ)

Η κίνηση του λογαριασμού των εν λόγω προβλέψεων έχει ως εξής:

(ποσά σε Ευρώ)

	30/6/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	20.423,21	20.423,21
Προβλέψεις χρήσης	-	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	<b><u>20.423,21</u></b>	<b><u>20.423,21</u></b>

Σημειώνεται ότι το σωρευτικό ποσό των € 20.423,21 στις 30/6/2015 αφορά κατά το ποσό € 15.000,00 σχηματισθείσα πρόβλεψη για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010 (σημείωση 11.2) και κατά το ποσό 5.423,21 πρόβλεψη της εταιρείας για ενδεχόμενες δικαστικές υποχρεώσεις (σημείωση 11.1).

**10. Μετοχικό Κεφάλαιο, Αποθεματικά**
**Μετοχικό Κεφάλαιο:**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κατά την 30/06/2015 αποτελείται από 198.300 κοινές ονομαστικές μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 11,73 ανά μετοχή,

(30 Ιουνίου 2014: 198.300 μετοχές με ονομαστική αξία Ευρώ 11,73 ανά μετοχή).

**Αποθεματικά:** Τα αποθεματικά της εταιρίας αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε Ευρώ)

	30/6/2015	31/12/2014
--	-----------	------------

Τακτικό Αποθεματικό	115.011,12	103.079,70
Αποθεματικό μετατροπής Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ	881,14	881,14
Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών	18.874,67	29.536,61
<b>Σύνολο</b>	<b>134.766,93</b>	<b>126.447,76</b>

**Τακτικό Αποθεματικό:** Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών εις νέον.

**Αποθεματικό μετατροπής Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ :** Αφορά υπόλοιπο από την αναπροσαρμογή σε ευρώ ποσού € 881,14.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας που έλαβε χώρα στις 23.6.2015, αποφάσισε τη διανομή μερίσματος προς τους μετόχους ποσού € 150.000.

## 11. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

### 11.1 Δικαστικές υποθέσεις

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Συμβούλων της εταιρείας δεν υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις κατά την 30 Ιουνίου 2015, οι οποίες αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Σημειώνουμε ότι για την ενδεχόμενη αρνητική τελική έκβαση δικαστικών υποθέσεων η Εταιρεία έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη στην περίοδο ποσού € 5.423,21 (σημ. 9).

### 11.2 Φορολογικά θέματα

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2010 και είναι ενδεχομένως υπόχρεη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που πιθανόν να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές.

Έναντι αυτής της ενδεχόμενης υποχρέωσης, η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους ευρώ 15.000.

Η Εταιρεία για τις χρήσεις 2011 έως και 2014 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994, όπως αυτές τροποποιήθηκαν και ισχύουν σύμφωνα με το άρθρο 65<sup>Α</sup> του Ν. 4174/2013, και της κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσας Υπουργικής Απόφασης ΠΟΛ.1159/2011. Οι ανωτέρω έλεγχοι για τις χρήσεις 2011 και 2013 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί και υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή με σύμφωνη γνώμη.

Ομοίως για το 2014, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στον ίδιο φορολογικό έλεγχο. Ο εν λόγω φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων Α' εξαμήνου 2015 από τους νόμιμους ελεγκτές. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

### 11.3 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορούν κτίριο και όχημα, που χρησιμοποιεί. Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα είναι:

Ποσά σε ευρώ	30/6/2015	31/12/2014
Έως 1 έτος	54.520,80	53.980,80
Από 1 έως 5 έτη	124.071,60	167.635,20
Πάνω από 5 έτη	108.241,28	149.184,00
Σύνολο	<b>286.833,68</b>	<b>370.800,00</b>

### 12. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου της Attica Bank και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

(α) Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου της Attica Bank:



<b>Απαιτήσεις</b> (Ποσά σε €)	<b>30/6/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	12.382,07	4.910,29
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.267.144,07	3.121.378,39
<b>Έσοδα-Έξοδα</b> (Ποσά σε €)	<b>30/6/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Λοιπά έσοδα	93.920,19	249.472,29
Έξοδα προμηθειών	49.596,38	129.815,07
Λοιπά έξοδα	0,00	80,00

(β) Αμοιβές και μισθοί σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Δ.Σ. οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2015 ανέρχονται σε € 101.469,07 (ενώ την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2014: € 103.815,11).

### 13. Κεφάλαια υπό διαχείριση

Τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία καθώς και τα κεφάλαια των ιδιωτών πελατών βάσει του ενεργητικού αυτών έχουν ως εξής:

<b><u>Αμοιβαία κεφάλαια</u></b>	<b><u>Σύνολο Ενεργητικού</u></b> <b><u>30 Ιουνίου 2015</u></b>	<b><u>Σύνολο Ενεργητικού</u></b> <b><u>31 Δεκεμβρίου 2014</u></b>
1. ΑΤΤΙCΑ DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	6.611.644,09	3.735.759,03
2. ΑΤΤΙCΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.128.323,01	3.271.765,76
3. ΑΤΤΙCΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	8.267.329,77	8.227.400,78
4. ΑΤΤΙCΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	912.888,10	2.347.524,83
5. ΑΤΤΙCΑ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	26.919.363,93	24.699.311,06
6. ΑΤΤΙCΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	20.668.288,09	21.318.498,66
7. ΑΤΤΙCΑ REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.536.640,81	1.907.072,02

	<b>69.044.477,80</b>	<b>65.507.332,14</b>
<b><u>Κεφάλαια ιδιωτών πελατών</u></b>		
Κεφάλαια υπό διαχείριση ιδιωτών πελατών	67.154.863,43	38.696.245,94

Σημειώνουμε ότι βάσει της υπ' αριθμόν 65/28.06.2015 Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω:

α) η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 26ης Ιουνίου 2015

β) οι καταθέσεις που διατηρεί κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την ΠΝΠ 65/28.06.2015 και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων,

γ) η αναστολή εξαγοράς και διάθεσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων, περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

#### **14. Κεφαλαιακή Επάρκεια**

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ελέγχονται από τη Διοίκηση της Εταιρείας χρησιμοποιώντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Βασιλείας και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος για εποπτικούς σκοπούς. Η απαιτούμενη πληροφόρηση κατατίθεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας υπολογίζεται με βάση τη σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (1/459/27.12.2007), που αποτελεί εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών.

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για την Εταιρεία εκτιμάται για την περίοδο μέχρι 30 Ιουνίου 2015 σε 111,31% μεγαλύτερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της

Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%. Για τη χρήση 2014 ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 109,17%.

### **15. Μεταγενέστερα γεγονότα**

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο 4334/2015 που ψηφίστηκε την 16/07/2015, ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων που εδρεύουν στην Ελλάδα αυξήθηκε από 26% σε 29% για τις χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015. Η μεταβολή του φορολογικού συντελεστή θα επέφερε αύξηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων της εταιρίας κατά €5.377,86. Επιπλέον ο τρέχων φόρος εισοδήματος της περιόδου θα ήταν αυξημένος κατά € 4.414,01. Συνεπώς τα αποτελέσματα μετά φόρων θα παρουσιάζονταν αυξημένα κατά € 963,86.

Εκτός του ανωτέρω, δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει σημαντικά την οικονομική διάρθρωση της Εταιρείας από τις 30/6/2015 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης.

-----  
Αθήνα, 27 Αυγούστου 2015

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ  
ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΓΑΜΒΡΙΑΗΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΖ 995770

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Ν. ΚΡΙΝΤΑΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΗ 639418

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΠΑΖΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 509851