ATTICA WEALTH MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2018

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
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 49112/06/Β/01/11
Γ.Ε.ΜΗ. : 4307701000

Περιεχόμενα **Σελίδα**

Α) Βεβαίωση	3
Β) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Γ) Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	8
Δ) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	11

Α) Βεβαίωση

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ATTICA WEALTH MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων», την 27η Φεβρουαρίου 2019 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.atticawealth.gr.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2019

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Αθανάσιος Τσάδαρης

Β) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, για τα πεπραγμένα της 17ης χρήσης

1/1/2018-31/12/2018

Κύριοι μέτοχοι,

Υποβάλλουμε συνημμένα τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του Δ.Σ. για την δέκατη έβδομη Εταιρική Χρήση που έληξε την 31/12/2018, οι οποίες συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α), με τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε όπως τις εγκρίνετε.

Το 2018 ήταν σε γενικές γραμμές μια θετική χρονιά για την ελληνική οικονομία με το ΑΕΠ να αναμένεται να σημειώσει εκ νέου αύξηση σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ. Η επιπλέον χαλάρωση των περιορισμών κίνησης κεφαλαίων βοήθησε στην ομαλότερη λειτουργία της οικονομικής δραστηριότητας, δημιουργώντας ένα θετικό περιβάλλον για τον τραπεζικό σύστημα, γεγονός που μεταφράστηκε σε αύξηση του ποσού των καταθέσεων. Η αναμενόμενη θετική πορεία δεν εκφράστηκε από την πορεία του Γενικού Δείκτη του Χ.Α. ο οποίος κατέγραψε σημαντική πτώση κατά 23,56%. Ο δείκτης του τραπεζικού κλάδου παρουσίασε σημαντική πτώση κατά 49,82% και ανέστρεψε τις σταθεροποιητικές τάσεις της προηγούμενης χρονιάς κυρίως λόγω της διατήρησης των προβλημάτων που ταλανίζουν τον κλάδο τα τελευταία χρόνια και αφορούν κυρίως στην πορεία των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Για άλλη μία χρονιά το ενδιαφέρον παρέμεινε στραμμένο σε ελληνικές επιχειρήσεις εκτός του τραπεζικού κλάδου με προοπτικές και καλή κερδοφορία.

Η εκ νέου βελτίωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος οδήγησε για άλλη μία χρονιά σε σημαντική άνοδο την αγορά των ελληνικών κρατικών ομολόγων όσον αφορά τις λήξεις μέχρι και τα 5 έτη, ενώ σε υψηλότερα επίπεδα κινήθηκαν οι αποδόσεις των ομολόγων λήξης πέραν των 7 ετών. Χαρακτηριστική είναι η κεφαλαιακή απόδοση της ελληνικής πενταετίας που ανήλθε σε 3,18%, ενώ της δεκαετίας σε 4,38%. Η επιτοκιακή διαφορά με το αντίστοιχο δεκαετές Γερμανικό κρατικό ομόλογο διαμορφώθηκε στις 413 μονάδες βάσης μειωμένη κατά 360 μονάδες βάσης σε σχέση με το τέλος του 2017.

Το 2019 θα αποτελέσει μία σημαντική χρονιά για την ελληνική οικονομία καθώς πλέον η ελληνική οικονομία έχει φύγει εκτός των δεσμευτικών προγραμμάτων που προβλέπονταν από τις συμφωνίες με τους εταίρους, ενώ παραμένει σε καθεστώς επιτήρησης γύρω από την επίτευξη δημοσιονομικών στόχων. Αναμενόμενη είναι η νέα έξοδος της Ελλάδας στις αγορές ομολόγων με την έκδοση κρατικού ομολογιακού τίτλου κατά τους πρώτους μήνες του 2019, ενώ δεν αποκλείεται και εκ νέου έξοδος αργότερα στη χρονιά. Το 2019 είναι χρονιά βουλευτικών εκλογών γεγονός που ενδεχομένως να σηματοδοτήσει αυξημένη μεταβλητότητα στις ελληνικές αγορές κεφαλαίου.

Το 2018 αναδείχθηκε σε μία θετική χρονιά και σε διεθνές επίπεδο όσον αφορά στα μακροοικονομικά μεγέθη, καθώς η ανάπτυξη στις ΗΠΑ παρέμεινε ισχυρή και οδήγησε την ομοσπονδιακή κεντρική τράπεζα – FED - σε τέσσερις αυξήσεις επιτοκίων. Αντίστοιχα θετική, αν και με χαμηλότερους ρυθμούς, ήταν η ανάπτυξη και για την Ευρωζώνη, η οποία υποστηρίχθηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω των προγραμμάτων ενίσχυσης ρευστότητας. Το θετικό μακροοικονομικό περιβάλλον σε συνδυασμό με τα υγιή εταιρικά αποτελέσματα οδήγησαν εντός του 2018 σε νέα ιστορικά υψηλά τους

χρηματιστηριακούς δείκτες για όλες σχεδόν τις ανεπτυγμένες αγορές, αλλά η ανησυχία για τις μακροοικονομικές εξελίξεις στην Ευρωζώνη και ειδικά στην Ιταλία, καθώς και η συνεχιζόμενη αβεβαιότητα του BREXIT σε συνδυασμό με τον διαφαινόμενο εμπορικό πόλεμο ΗΠΑ-Κίνας οδήγησαν σε σημαντική διόρθωση τον Δεκέμβριο. Το αποτέλεσμα ήταν οι περισσότεροι χρηματιστηριακοί δείκτες να κλείσουν τη χρονιά με αρνητικό πρόσημο.

Το σημαντικότερο γεγονός που επηρέασε αρνητικά τις αγορές ήταν η συνεχής διαμάχη ΗΠΑ-Κίνας αναφορικά με το διεθνές εμπόριο και η διάθεση των ΗΠΑ να μην επιτρέψουν στην Κίνα να συνεχίσει να εκμεταλλεύεται την τεχνογνωσία και το χαμηλό κόστος παραγωγής σε βάρος των ΗΠΑ, ενώ δεν έλλειψε και η επιβολή περιορισμού πωλήσεων κινεζικών προϊόντων τεχνολογίας στις ΗΠΑ και σχετικά «αντίποινα» από την Κίνα.

Τέλος, αυξημένη παρέμεινε η ζήτηση πετρελαίου που σε συνδυασμό με την ανάπτυξη της παγκόσμιας οικονομίας οδήγησε την τιμή του πετρελαίου σε υψηλά 3ετίας εντός του 2018, ενώ η χρονιά έκλεισε χαμηλότερα στα $45/βαρέλι.

Το 2019 αναμένεται να χαρακτηριστεί από αυξημένη μεταβλητότητα, καθώς αναμένονται επιπλέον αυξήσεις επιτοκίων από την FED, αυξημένες αποδόσεις των κρατικών ομολόγων των ΗΠΑ, ενώ το ενδιαφέρον στρέφεται στην πιθανή άνοδο των βραχυπρόθεσμων επιτοκίων των ΗΠΑ με αντιστροφή της καμπύλης αποδόσεων που οι αναλυτές θεωρούν σήμα επερχόμενης ύφεσης.

Για την εταιρία μας τα κεφάλαια υπό διαχείριση διαμορφώθηκαν στα €42εκατ. περίπου. Με ακέραιο επαγγελματισμό και πιστοί σε μια σειρά ποιοτικών κριτηρίων που το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θέσει στα πλαίσια του μεσοπρόθεσμου σχεδιασμού μας, προσφέραμε τις υπηρεσίες μας με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, εξυπηρετώντας και το δίκτυο των καταστημάτων της μητρικής Attica Bank όποτε θεωρήθηκε απαραίτητη η συνδρομή μας. Στον τομέα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων η μείωση του Ενεργητικού οφείλεται αφενός σε εξαγορές από μεριδιούχους, αλλά και την πτώση των χρηματιστηριακών αγορών, και παρά την αρνητική συγκυρία επιτεύχθηκε σχετική διατήρηση του μεριδίου της αγοράς στο 0,59% στο τέλος του 2018 (2017: 0,62%). Η εταιρία εξακολουθεί να καταλαμβάνει την 12η θέση από τις 14 ΑΕΔΑΚ που δραστηριοποιούνται στην ελληνική αγορά.

Οφείλουμε ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να ευχαριστήσουμε τον Αντιπρόεδρο και τα στελέχη της εταιρίας για τον επαγγελματισμό και τις προσπάθειες που επέδειξαν την προηγούμενη χρονιά.

<u>Οικονομικά Αποτελέσματα</u>

Αποτέλεσμα των παραπάνω παραμέτρων, τα λειτουργικά έσοδα της εταιρίας κατά την εν λόγω 17η εταιρική χρήση ανήλθαν στο ποσό των € 719.309,86 έναντι € 836.400,77 του προηγούμενου έτους, μειωμένα κατά 14,00%., ενώ τα έσοδα από άλλες δραστηριότητες (καταθέσεις κλπ.) ήταν μειωμένα και ανήλθαν σε € 19.908,32 έναντι € 36.608,34 του προηγούμενου έτους.

Τα λειτουργικά έξοδα διαμορφώθηκαν στα € 756.684,45 έναντι € 922.399,38 του προηγούμενου έτους, σημειώνοντας μείωση κατά 17,97%.

Η τρέχουσα χρήση ήταν αρνητική με ζημίες που ανήλθαν σε € 17.164,82 έναντι ζημιών € 49.390,26 του προηγούμενου έτους.

Κατόπιν των ανωτέρω, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε στα €1.284.506,75 έναντι € 3.203.988,45 του 2017. Σημειώνεται δε ότι με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 28/02/2018 πραγματοποιήθηκε η μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά 1.824.360,00 ευρώ.

Αποτελέσματα χρήσης

Τα αποτελέσματα της χρήσης μετά από τους αναβαλλόμενους φόρους διαμορφώνονται αρνητικά στο ποσό των € 59.015,47. Το ποσό της ζημίας συμψηφίζεται με τα κέρδη εις νέον προηγούμενων χρήσεων. Παρόλο την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια της εταιρίας το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας θα προτείνει φέτος στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη μη διανομή μερίσματος.

Δραστηριότητες

Η πορεία της Εταιρίας κατά τη διάρκεια του 2018, τηρουμένων των αναλογιών και σύμφωνα με τις συνθήκες που επικράτησαν, υπήρξε ικανοποιητική.

Τα Α/Κ έκλεισαν στις 31/12/2018 με τις ακόλουθες αποδόσεις:

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΑΠΟΔΟΣΗ 2018	ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΘΕΣΗ/ΣΥΝΟΛΟ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 31/12/2018
DYNAMIC ASSET ALOCATION FOF ΜΙΚΤΟ	**-4,10%**	**18°/41**	**2.343.906,38 €**
ATTICA ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**-0,43%**	**18°/37**	**463.209,97 €**
ATTICA ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	**-16,37%**	**13°/40**	**6.099.442,66** €
ATTICA ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**-7,02%**	**16°/45**	**13.219.790,59 €**
ATTICA ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	**-1,50%**	**8°/11**	**13.503.283,21 €**

Ανθρώπινο Δυναμικό

Κατά το τέλος του 2018, η Εταιρία απασχολούσε οκτώ (8) υπαλλήλους.

Προοπτικές

Η πορεία της Εταιρίας είναι συνυφασμένη με την στρατηγική και τις επιμέρους αποφάσεις της μητρικής ATTICA BANK, σε εκτέλεση αντιστοίχων συστάσεων της D G Com (Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού της Commission), για περιορισμό των θυγατρικών της εταιριών και αναδιάρθρωσης του Ομίλου της. Στο πλαίσιο αυτό η Τράπεζα έχει ξεκινήσει τις διαδικασίες για τη μεταβίβαση είτε της ATTICA WEALTH MANAGEMENT στο σύνολό της είτε των επί μέρους αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται.

Συνεπώς υπό τις συνθήκες αυτές υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα για την μετά την υλοποίηση των ανωτέρω συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρίας υπό την σημερινή της μορφή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τους παραπάνω παράγοντες θεωρεί ότι οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, για τη περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018, μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

Μετά τα παραπάνω κ. Μέτοχοι σας παρακαλούμε :

1. Να εγκρίνετε τις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018,
2. Να απαλλάξετε εμάς και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2018 σύμφωνα με τον νόμο και το καταστατικό,
3. Να διορίσετε έναν (1) τακτικό και έναν (1) αναπληρωματικό ορκωτό ελεγκτή για τη χρήση 2019.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2019

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΣΑΔΑΡΗΣ

Γ) Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Κωδ. Ν. 2190/1920.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.1 επί των οικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει ότι η Attica Bank (μητρική εταιρεία) βρίσκεται σε διαδικασία αναδιάρθρωσης του ομίλου, γεγονός που δημιουργεί αβεβαιότητα για τη συνέχιση δραστηριότητας της Εταιρείας. Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 2.1, οι συνθήκες αυτές, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλόλητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλόλητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα 28 Φεβρουαρίου 2019
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΣΟΛ Crowe SOL
ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

Παναγιώτης Η. Κυριακόπουλος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13661
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 125

Δ) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

Περιεχόμενα

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος 13
Κατάσταση Οικονομικής θέσης 14
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 15
Κατάσταση Ταμειακών Ροών 16
1. Πληροφορίες για την Εταιρία 17
2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων 18
2.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα 18
3. Νέα πρότυπα και Διερμηνείες 18
3.1 Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις που υιοθετήθηκαν από τη Εταιρεία 19
3.2 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία 20
3.3 Επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 23
4. Σύνοψη εφαρμογής σημαντικών λογιστικών πολιτικών 23
4.1 Συναλλαγματικές μετατροπές 23
4.2 Ενσώματα Πάγια περιουσιακά στοιχεία 23
4.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 24
4.4 Μισθώσεις 24
4.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 24
4.6 Χρηματοοικονομικά μέσα 24
4.7 Μετοχικό κεφάλαιο 26
4.8 Παροχές προς το προσωπικό 26
4.9 Προβλέψεις 27
4.10 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες 27
4.11 Λοιπά έξοδα 27
4.12 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 27
4.13 Διανομή μερισμάτων 28
4.14 Εκτίμηση της εύλογης αξίας 28
5. Έσοδα από προμήθειες 29
6. Χρηματοοικονομικά έσοδα 29
7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 29
8. Λοιπά έξοδα 30

9. Φόρος εισοδήματος 30
10. Πάγια περιουσιακά στοιχεία 31
11. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 32
12. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις 32
13. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις 32
14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 33
15. Μετοχικό κεφάλαιο 33
16. Αποθεματικά 33
17. Παροχές προς το προσωπικό 34
18. Προβλέψεις 35
19. Λοιπές υποχρεώσεις 35
20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 36
21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 36
21.1 Δικαστικές υποθέσεις 36
21.2 Εγγυητικές επιστολές 36
22. Δεσμεύσεις 37
23. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 37
24. Κεφάλαια υπό διαχείριση 38
25. Κεφαλαιακή Επάρκεια 38
26. Μεταγενέστερα γεγονότα 39

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημείωση	2018	2017
Αποτελέσματα χρήσεως			
Έσοδα από προμήθειες	**5**	719.309,86	836.400,77
Χρηματοοικονομικά έσοδα	**6**	19.908,32	36.608,34
Λοιπά έσοδα		301,45	0,01
Σύνολο εσόδων		**739.519,63**	**873.009,12**
Έξοδα προμηθειών	**5**	-	-
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	**7**	(328.109,75)	(424.283,42)
Αποσβέσεις	**10**	(26.180,66)	(33.186,93)
Λοιπά έξοδα	**8**	(402.394,04)	(464.929,03)
Σύνολο εξόδων		**(756.684,45)**	**(922.399,38)**
Κέρδη (ζημία) προ φόρων		**(17.164,82)**	**(49.390,26)**
Φόρος εισοδήματος	**9**	(41.850,65)	(1.558,67)
Κέρδη της χρήσης μετά φόρων (α)		**(59.015,47)**	**(50.948,93)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων μεταγενέστερα			
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών	**17**	(5.853,84)	(1.816,56)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί των αναλογιστικών κερδών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**12**	1.697,61	526,80
Αναβαλλόμενοι φόροι επί αναλογιστικών κεδρών / (ζημιών) λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή	**12**	-	-
Λοιπά συνολικά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά φόρων (β)		**(4.156,23)**	**(1.289,76)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά φόρων (α)+(β)		**(63.171,70)**	**(52.238,69)**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 17 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Οικονομικής θέσης

	Σημείωση	31-12-18	31-12-17
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	**10**	46.974,59	63.030,89
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**10**	22.927,45	33.051,81
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**11**	217.398,00	229.391,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**12**	-	42.103,04
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		**287.300,04**	**367.576,74**
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	**13**	98.994,76	176.279,40
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		2.986,25	5.491,25
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**14**	994.002,99	2.782.999,89
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**1.095.984,00**	**2.964.770,54**
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		**1.383.284,04**	**3.332.347,28**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	**15**	501.699,00	2.326.059,00
Αποθεματικά	**16**	148.402,01	152.558,24
Κέρδη εις νέον		634.405,74	725.371,21
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**1.284.506,75**	**3.203.988,45**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Παροχές προς το προσωπικό	**17**	40.947,60	33.232,22
Προβλέψεις	**18**	-	15.000,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**40.947,60**	**48.232,22**
Προμηθευτές		20.902,48	41.994,29
Λοιπές υποχρεώσεις	**19**	36.927,21	38.132,32
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**57.829,69**	**80.126,61**
Σύνολο υποχρεώσεων		**98.777,29**	**128.358,83**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**1.383.284,04**	**3.332.347,28**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 17 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	**2.326.059,00**	**153.848,00**	**776.320,14**	**3.256.227,14**
Κέρδη Χρήσης Μετά Φόρων	-	-	(50.948,93)	(50.948,93)
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	(1.289,76)	-	(1.289,76)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	**2.326.059,00**	**152.558,24**	**725.371,21**	**3.203.988,45**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	**2.326.059,00**	**152.558,24**	**725.371,21**	**3.203.988,45**
Πρώτη εφαρμογή ΔΠΧΑ 9			(31.950,00)	(31.950,00)
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	**2.326.059,00**	**152.558,24**	**693.421,21**	**3.172.038,45**
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(1.824.360,00)	-	-	(1.824.360,00)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	**(1.824.360,00)**	**-**	**-**	**(1.824.360,00)**
Κέρδη Χρήσης Μετά Φόρων	-	-	(59.015,47)	(59.015,47)
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	(4.156,23)	-	(4.156,23)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**501.699,00**	**148.402,01**	**634.405,74**	**1.284.506,75**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 17 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	2018	2017
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Τόκοι και συναφή έσοδα	26.735,60	36.608,34
Εισπράξεις από έσοδα προμηθειών	750.157,19	881.571,63
Λοιπά έσοδα	-	-
Πληρωμές σε υπαλλήλους και προμηθευτές	(745.616,01)	(925.195,82)
Φόροι πληρωθέντες	4.086,32	66.312,35
Καθαρή ταμειακή ροή από λειτουργικές δραστηριότητες	**35.363,10**	**59.296,50**
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορές άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	(17.500,00)
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	**0,00**	**(17.500,00)**
Ταμειακές Ροές από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες		
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(1.824.360,00)	
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**(1.824.360,00)**	**-**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και χρηματικών διαθεσίμων	(1.788.996,90)	41.796,50
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	2.782.999,89	2.741.203,39
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα τέλους χρήσης	**994.002,99**	**2.782.999,89**

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 17 έως 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

1. Πληροφορίες για την Εταιρία

Η εταιρία έχει πλήρη επωνυμία «Attica Wealth Management Ανώνυμη Εταιρία 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. Η διάρκειά της ορίστηκε σε 99 έτη, μέχρι την 1/6/2100.

Τον Ιούνιο του 2006, και ύστερα από έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρία 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).

Έδρα της εταιρίας είναι ο Δήμος Αθηναίων και η διεύθυνση των γραφείων της είναι Χρήστου Λαδά 2, Τ.Κ. 105 61, Αθήνα.

Η Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ ακολουθώντας τις διατάξεις του Νόμου 4099/2012 διαχειρίζεται 5 αμοιβαία κεφάλαια 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 24.

Η Εταιρία 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 Εταιρία γίνεται μέσω των υποκαταστημάτων του δικτύου της ATTICA BANK Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας σήμερα έχει ως εξής :

ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΣΑΔΑΡΗΣ
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΑΖΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ
ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	ΘΕΟΔΩΡΑ ΒΛΑΣΣΟΠΟΥΛΟΥ
ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΓΟΥΒΑΛΑΣ
ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	ΜΙΧΑΗΛ ΣΙΩΨΗΣ

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 30/06/2021.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες καταστάσεις που συντάσσει η Attica Bank Α.Τ.Ε. (εφεξής «η Τράπεζα»), 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.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 28/02/2018 πραγματοποιήθηκε η μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά 1.824.360,00 ευρώ

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Φεβρουαρίου 2019 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atticawealth.gr.

2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «Attica Wealth Management Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (εφεξής «η Εταιρία»), για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

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. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν μόνο την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και τις μελλοντικές περιόδους, οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

2.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Η πορεία της Εταιρίας είναι συνυφασμένη με την στρατηγική και τις επιμέρους αποφάσεις της μητρικής ATTICA BANK, σε εκτέλεση αντιστοίχων συστάσεων της D G Com (Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού της Commission), για περιορισμό των θυγατρικών της εταιριών και αναδιάρθρωσης του Ομίλου της. Στο πλαίσιο αυτό η Τράπεζα έχει ξεκινήσει τις διαδικασίες για τη μεταβίβαση είτε της ATTICA WEALTH MANAGEMENT στο σύνολό της. είτε των επί μέρους αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται.

Συνεπώς υπό τις συνθήκες αυτές υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα για την μετά την υλοποίηση των ανωτέρω συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρίας υπό την σημερινή της μορφή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τους παραπάνω παράγοντες θεωρεί ότι οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, για τη περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018, μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

3. Νέα πρότυπα και Διερμηνείες

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρία, για τη σύνταξη των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2017 αφού ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των προτύπων και οι νέες Διερμηνείες, που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018.

3.1 Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις που υιοθετήθηκαν από τη Εταιρεία

Η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά ορισμένα πρότυπα και τροποποιήσεις, που είναι υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2018. Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα κάποιο άλλο πρότυπο, διερμηνεία ή τροποποίηση που έχει εκδοθεί αλλά δεν είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2018.

Η φύση και η επίπτωση κάθε νέου προτύπου ή τροποποίησης, που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρείας, περιγράφεται παρακάτω.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Το νέο πρότυπο καθορίζει τις αρχές αναγνώρισης και επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μερικών συμβολαίων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το υπάρχον ΔΛΠ 39. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Το ΔΠΧΑ 9 εισαγάγει ένα νέο μοντέλο απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αυτό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Το πρότυπο εισάγει επίσης σημαντικές αλλαγές στο μοντέλο λογιστικής αντιστάθμισης.

Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018.

Η επίπτωση του προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αναλύεται στη σημείωση 3.2 κατωτέρω.

ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Το ΔΠΧΑ 15 καθορίζει τις απαιτήσεις αναγνώρισης των εσόδων που εφαρμόζονται σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες, εκτός των συμβάσεων που είναι στο πεδίο εφαρμογής των προτύπων που αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα, τις μισθώσεις και τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα προηγούμενα πρότυπα (και διερμηνείες) που σχετίζονταν με τα έσοδα.

Το πρότυπο παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο πέντε βημάτων, που πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες για την αναγνώριση του εσόδου. Επίσης η οντότητα θα αναγνωρίσει ως περιουσιακό στοιχείο το επαυξητικό κόστος εξασφάλισης μιας σύμβασης με πελάτη, εφόσον εκτιμά ότι θα ανακτήσει το εν λόγω κόστος. Το ΔΠΧΑ 15 απαιτεί εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, τόσο ποσοτικές όσο και ποιοτικές, ώστε οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να έχουν τη δυνατότητα να κατανοούν τη φύση, το ποσό, τον χρόνο και την αβεβαιότητα του εσόδου και των ταμειακών ροών που απορρέουν από τις συμβάσεις με τους πελάτες.

Το ΔΠΧΑ 15 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Η εφαρμογή του νέου προτύπου δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 15 δεν αλλάζουν τις βασικές αρχές του προτύπου αλλά διευκρινίζουν με ποιο τρόπο θα πρέπει να εφαρμόζονται κάποιες από αυτές τις αρχές. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πώς προσδιορίζεται μια υποχρέωση εκτέλεσης (η υπόσχεση μεταφοράς ενός αγαθού ή μιας υπηρεσίας σε έναν πελάτη) σε μια σύμβαση, πως καθορίζεται εάν μια Εταιρεία είναι ο κύριος (πάροχος ενός αγαθού ή υπηρεσίας), ή ο πράκτορας (υπεύθυνος για το διακανονισμό της παράδοσης του αγαθού ή της υπηρεσίας). Καθορίζεται επίσης αν τα έσοδα από τη χορήγηση μιας άδειας χρήσης θα πρέπει να αναγνωρίζονται άμεσα ή με την πάροδο του χρόνου. Επιπλέον δίνονται περισσότερες απαλλαγές στην πρώτη εφαρμογή του προτύπου με σκοπό τη μείωση του κόστους και της πολυπλοκότητας. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2018.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών: Ταξινόμηση και επιμέτρηση των συναλλαγών που βασίζονται στην αξία μετοχών

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις επιπτώσεις των προϋποθέσεων κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, την λογιστική αντιμετώπιση της υποχρέωσης παρακρατούμενου φόρου για παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και τη λογιστική αντιμετώπιση τροποποιήσεων σε συμφωνίες παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 2 εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2018, δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, καθώς η Εταιρεία δεν έχει, ούτε προτίθεται να προσφέρει προγράμματα παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών της.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές

Η Διερμηνεία διευκρινίζει ποια συναλλαγματική ισοτιμία πρέπει να χρησιμοποιείται στις συναλλαγές που περιλαμβάνουν προκαταβολή σε ξένο νόμισμα που καταβάλλεται ή εισπράττεται. Η Διερμηνεία εφαρμόζεται υποχρεωτικά για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Λοιπές τροποποιήσεις

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις που είναι υποχρεωτικής εφαρμογής στην τρέχουσα οικονομική χρήση 2018 δεν έχουν σχέση με τη δραστηριότητα της εταιρείας και δεν έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις:

-ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε ακίνητα (τροποποίηση): Μεταφορές των Επενδύσεων σε ακίνητα

-ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια (τροποποίηση): Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

-Ετήσιες βελτιώσεις των ΔΠΧΑ κύκλος 2014–2016 (*ΔΛΠ 28 Εξαιρέσεις από την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης*)

3.2 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία

Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές Αρχές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός του Σημαντικού (Material)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του σημαντικού και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του σημαντικού εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ. Οι

τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2020, δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19 Παροχές σε Εργαζομένους: Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός

Το ΔΛΠ 19 Παροχές σε Εργαζομένους καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Όταν πραγματοποιείται αλλαγή σε ένα πρόγραμμα - τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός - το ΔΛΠ 19 απαιτεί από μια εταιρεία να επανεκτιμήσει την καθαρή υποχρέωση ή το περιουσιακό στοιχείο καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από μια εταιρεία να χρησιμοποιεί τις επικαιροποιημένες παραδοχές από αυτή την επανεκτίμηση για τον προσδιορισμό του τρέχοντος κόστους υπηρεσίας και των καθαρών τόκων για το υπόλοιπο της περιόδου αναφοράς μετά την αλλαγή του προγράμματος. Μέχρι τώρα, το ΔΛΠ 19 δεν διευκρίνιζε τον τρόπο καθορισμού αυτών των εξόδων για την περίοδο μετά την αλλαγή του προγράμματος. Απαιτώντας τη χρήση ενημερωμένων παραδοχών, οι τροποποιήσεις αναμένεται να παρέχουν χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2019, δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα: Χαρακτηριστικά Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση

Στις 12 Οκτωβρίου 2017, το ΣΔΛΠ εξέδωσε την τροποποίηση για να αντιμετωπίσει ανησυχίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα ταξινομεί συγκεκριμένα προπληρωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Επιπλέον, το ΣΔΛΠ αποσαφηνίζει μια πτυχή της λογιστικής των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μετά από μια τροποποίηση Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2019 και δεν θα έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις

Το νέο πρότυπο καθορίζει τις αρχές αναγνώρισης, επιμέτρησης, παρουσίασης και γνωστοποίησης των μισθώσεων για τον μισθωτή και για τον εκμισθωτή. Με την εφαρμογή του νέου προτύπου καταργούνται το ΔΛΠ 17 Μισθώσεις και οι διερμηνείες ΜΕΔ 15 Λειτουργικές μισθώσεις- Κίνητρα, ΜΕΔ 27 Εκτίμηση της ουσίας των συναλλαγών που συνεπάγονται τον νομικό τύπο της μίσθωσης και ΕΔΔΠΧΑ 4 Προσδιορισμός του εάν μια συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση.

Το πρότυπο υιοθετεί ένα ενιαίο μοντέλο λογιστικής αντιμετώπισης των μισθώσεων από το μισθωτή. Σύμφωνα με αυτό, ο μισθωτής σε μία μίσθωση, απαιτείται να αναγνωρίσει στην κατάσταση οικονομικής θέσης περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις μισθώσεις με διάρκεια μεγαλύτερη των δώδεκα μηνών, εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο είναι μικρής αξίας και απόσβεση με χρηματοοικονομικό έξοδο, κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις μισθώσεις σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το πρότυπο επίσης απαιτεί εκτεταμένες γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις του μισθωτή.

Το ΔΠΧΑ 16 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 Αβεβαιότητα σχετικά με το χειρισμό του φόρου εισοδήματος

Μπορεί να είναι ασαφές πώς εφαρμόζεται το φορολογικό δίκαιο σε μια συγκεκριμένη συναλλαγή ή μια περίσταση ή αν η φορολογική αρχή θα δεχθεί ένα φορολογικό χειρισμό της εταιρείας. Το ΔΛΠ 12 *Φόροι Εισοδήματος* καθορίζει τον τρόπο υπολογισμού του τρέχοντος και του αναβαλλόμενου φόρου, αλλά όχι τον τρόπο ανταπόκρισης στις επιπτώσεις μιας αβεβαιότητας. Η Διερμηνεία 23 παρέχει απαιτήσεις που προσθέτουν στις απαιτήσεις του ΔΛΠ 12, καθορίζοντας τον τρόπο ανταπόκρισης στις επιπτώσεις μιας αβεβαιότητας στη λογιστική των φόρων εισοδήματος. Η Διερμηνεία εφαρμόζεται υποχρεωτικά για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2019, δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ετήσιες βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015 – 2017

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2015-2017, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2017, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1η Ιανουαρίου 2019 και δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Καμία από αυτές τις τροποποιήσεις δεν έχει επίπτωση στην Εταιρεία.

-ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα επαναεπιμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

-ΔΠΧΑ 11 Από κοινού συμφωνίες

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα δεν επαναεπιμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

-ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

-ΔΛΠ 23 Κόστος δανεισμού

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

Λοιπές τροποποιήσεις

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις και νέα πρότυπα που είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε μεταγενέστερες περιόδους δεν έχουν σχέση με τη δραστηριότητα της εταιρείας και δεν θα έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις:

-ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες (τροποποίηση): Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

-ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων (τροποποίηση): Ορισμός της Επιχείρησης (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

-ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

3.3 Επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9

Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται αναδρομικά, σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 *Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη*, για ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερα. Ωστόσο δίνεται η δυνατότητα τα συγκριτικά στοιχεία να μην αναπροσαρμοστούν.

Η Εταιρεία προχώρησε σε πλήρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1.1.2018, χωρίς την αναμόρφωση των αντίστοιχων συγκριτικών στοιχείων. Κατά συνέπεια τα συγκριτικά ποσά της 31.12.2017 παρουσιάζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

Κατά την ημερομηνία μετάβασης στο ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα, 1.1.2018 προέκυψε πρόβλεψη απομείωσης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για απαιτήσεις της εταιρείας ποσού ευρώ μετά φόρων 31.950 ή οποία καταχωρήθηκε σε μείωση του υπολοίπου κερδών εις νέον.

4. Σύνοψη εφαρμογής σημαντικών λογιστικών πολιτικών

4.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρίας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

4.2 Ενσώματα Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στην αξία κτήσης μειωμένη με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	Μικρότερο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους
Εξοπλισμός και έπιπλα	4-10 έτη

Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	3-5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους υπόκεινται σε επανεξέταση, όποτε κριθεί αναγκαίο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

4.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα της Εταιρίας και απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που είναι 5 χρόνια.

4.4 Μισθώσεις

Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρία μισθώνει το κτίριο που στεγάζονται οι υπηρεσίες. Η μίσθωση αυτή θεωρείται λειτουργική και οι σχετικές δαπάνες επιβαρύνουν τα αποτελέσματα.

4.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

4.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

α. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

i. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μεταβιβαστεί και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

ii. Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική αναγνώριση, επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (που συνήθως είναι η τιμή της συναλλαγής, ήτοι η εύλογη αξία του δοθέντος ή ληφθέντος ανταλλάγματος) πλέον του κόστους συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση τους, εκτός εάν πρόκειται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων όπου τα κόστη συναλλαγής, έκδοσης κλπ., βαρύνουν τα αποτελέσματα.

Ο εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιλαμβάνουν ένα σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης επιμετρώνται στην τιμή συναλλαγής.

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε μία από τις κατωτέρω τρείς κατηγορίες, το οποίο και καθορίζει την μεταγενέστερη επιμέτρηση τους:

- Στο αναπόσβεστο κόστος (Amortised cost),

- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (fair value through OCI) και

- στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (fair value through profit or loss).

Η Εταιρεία πέραν των απαιτήσεων από πελάτες δεν κατέχει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Ταξινομεί δε αυτές στο αναπόσβεστο κόστος και τις επιμετρά μεταγενέστερα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου στην περίπτωση που έχουν μακροπρόθεσμο μέρος.

iii. Απομείωση

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των στοιχείων αυτών.

Κατά την ημερομηνία μετάβασης στο ΔΠΧΑ 9 *Χρηματοοικονομικά μέσα*, 1.1.2018 προέκυψε πρόβλεψη απομείωσης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για τις εμπορικές απαιτήσεις της εταιρείας. Η επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αναλύεται στη σημείωση 3.2 ανωτέρω.

β. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

i. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση στην κατάσταση οικονομικής θέσης της όταν, και μόνον όταν, η οικονομική οντότητα καθίσταται συμβαλλόμενος του χρηματοοικονομικού μέσου.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και, στην περίπτωση των δανείων καθαρά από τα άμεσα έξοδα της συναλλαγής.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται από την κατάσταση οικονομικής θέσης όταν εξοφλείται.

Ουσιώδης τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (διαφορά τουλάχιστον 10% σε παρούσα αξία με το αρχικό επιτόκιο) αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η όποια διαφορά καταχωρίζεται στα αποτελέσματα.

ii. Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν τις εμπορικές υποχρεώσεις.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Η Εταιρεία δεν έχει αναλάβει υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

γ. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

4.7 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές και εμφανίζεται στην καθαρή θέση. Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια. Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους. Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

4.8 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατικά προγράμματα) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

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

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο που προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

4.9 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

4.10 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες

Έσοδα και έξοδα από προμήθειες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες. Οι προμήθειες έσοδα αφορούν έσοδα από τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, διάθεση και εξαγορά μεριδίων και από διαχείριση χαρτοφυλακίου τρίτων.

Τα έξοδα προμηθειών αφορούν την επιστροφή μέρους της προμήθειας διάθεσης, διαχείρισης και εξαγοράς στα δίκτυα πωλήσεων που συνεργάζεται η Εταιρία.

4.11 Λοιπά έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

4.12 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 στη καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει του φορολογικού αποτελέσματος σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στη Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρίας όπως αναμορφώνονται στην φορολογική της δήλωση και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε

ισχύ όταν η αναβαλλόμενη απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν διακανονίζονται στην ίδια φορολογική αρχή.

Η εταιρεία την 31.12.2018, αποαναγνώρισε τα αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία που είχε αναγνωρίσει διότι δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτησιμότητα τους στο άμεσο μέλλον.

4.13 Διανομή μερισμάτων

Διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

4.14 Εκτίμηση της εύλογης αξίας

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Εταιρία δεν κατείχε χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία.
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, η λογιστική αξία των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων , καθώς και του κονδυλίου προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δάνεια προσέγγιζε την εύλογη αξία.

5. Έσοδα από προμήθειες

	31-12-18	31-12-17
Αμοιβή διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων	690.309,34	742.342,49
Προμήθειες διάθεσης αμοιβαίων κεφαλαίων	178,74	42,22
Προμήθειες εξαγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων	4.450,74	3.839,14
Προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίου ιδιωτών	24.371,04	90.176,92
Σύνολο	**719.309,86**	**836.400,77**

Η Εταιρία διαχειρίζεται 5 αμοιβαία κεφάλαια και εισπράττει προμήθειες διαχείρισης, διάθεσης και εξαγοράς βάσει του εγκεκριμένου κανονισμού κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου.

Έξοδα προμηθειών

	31/12/18	31/12/17
Προμήθειες πώλησης αμοιβαίων κεφαλαίων	-	-

Οι προμήθειες πώλησης αμοιβαίων κεφαλαίων, αφορούν προμήθειες στην Μητρική εταιρία Attica Bank Α.Τ.Ε. Η Εταιρία βάσει σύμβασης χρησιμοποιεί τα δίκτυα καταστημάτων της Τράπεζας για την πώληση μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται.

6. Χρηματοοικονομικά έσοδα

	31/12/18	31/12/17
Έσοδα από τόκους καταθέσεων	19.908,32	36.608,34
Σύνολο	**19.908,32**	**36.608,34**

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	31-12-18	31-12-17
Μισθοί και ημερομίσθια	(253.642,63)	(294.075,61)
Εισφορές Κοινωνικής Ασφάλισης	(61.825,20)	(71.489,81)
Έξοδα συνταξιοδότησης προσωπικού (σημ.17)	(1.861,54)	(45.500,27)
Λοιπές παροχές προσωπικού	(10.780,38)	(13.217,73)
Σύνολο	**(328.109,75)**	**(424.283,42)**

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν 8 άτομα (31 Δεκεμβρίου 2017: 8).

8. Λοιπά έξοδα

	31-12-18	31-12-17
Ενοίκια ακινήτων	(44.214,44)	(44.146,04)
Συνδρομές – εισφορές και έξοδα δημοσιεύσεων	(94.461,07)	(121.572,17)
Έξοδα διαφήμισης	(390,50)	(315,30)
Αμοιβές τρίτων (Δικηγόροι – ελεγκτές κλπ.)	(146.706,29)	(180.431,07)
Τηλεπικοινωνίες	(2.778,20)	(2.936,99)
Αμοιβές μηχανογραφικής υποστήριξης	(12.854,94)	(10.461,55)
Κοινόχρηστα (ΔΕΚΟ)	(9.527,08)	(10.284,97)
Υλικά άμεσης αναλώσεως (Έντυπα-Γραφική ύλη)	(1.617,61)	(1.835,52)
Έξοδα μεταφορικών μέσων και ταξιδίων	(6.741,69)	(6.616,46)
Επισκευές και συντηρήσεις	(320,00)	(613,06)
Μη ενσωματωμένοι φόροι	(60.470,76)	(58.582,40)
Λοιπά έξοδα	(22.311,46)	(27.133,50)
Σύνολο	**(402.394,04)**	**(464.929,03)**

9. Φόρος εισοδήματος

	31-12-18	31-12-17
Τρέχων φόρος	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογία (σημ.12)	(56.850,65)	(1.558,67)
Αναστροφή προβλέψεων για ανέλεγκτες χρήσεις λόγω παραγραφής	15.000,00	-
Σύνολο	**(41.850,65)**	**(1.558,67)**

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή της Ελλάδας, ως εξής:

	31-12-18	31-12-17
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(17.164,82)	(49.390,26)
Φορολογικός συντελεστής	29%	29%
Αναλογούν φόρος	**4.977,80**	**14.323,18**
Αναλογούν φόρος/Αφορολογήτων εσόδων/Μη εκπεστέων εξόδων	(4.977,80)	(15.881,85)
Αποαναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου	(56.850,65)	-
Αναστροφή προβλέψεων για ανέλεγκτες χρήσεις λόγω παραγραφής	15.000,00	-
Φόρος εισοδήματος χρήσης	**(41.850,65)**	**(1.558,67)**

Από τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 και έπειτα, οι Ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται 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 2011 έως 2017 η Εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των εξωτερικών ελεγκτών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 του ν.2238/1994 (χρήσεις 2011-2013) και του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013 (χρήσεις 2014 και 2017). Οι Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2017 εκδόθηκαν χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2018 είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθεί μετά την δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων, ωστόσο οι όποιες ενδεχόμενες πρόσθετες επιβαρύνσεις προκύψουν μετά την ολοκλήρωσή του, δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/2016 του Υπουργείου Οικονομικών που αποδέχεται τη γνωμοδότηση υπ' αριθμ. 256/2015 του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου και την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και πρόστιμων στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών.

10. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Ενσώματα πάγια	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2017	184.398,97	116.586,12	300.985,09
Προσθήκες	-	17.500,00	17.500,00
Μειώσεις	-	-	-
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2017	**184.398,97**	**134.086,12**	**318.485,09**
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2018	184.398,97	134.086,12	318.485,09
Προσθήκες	-	-	-
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2018	**184.398,97**	**134.086,12**	**318.485,09**
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2017	(97.812,54)	(91.402,92)	(189.215,46)
Αποσβέσεις	(23.555,54)	(9.631,39)	(33.186,93)
Μειώσεις	-	-	-
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2017	**(121.368,08)**	**(101.034,31)**	**(222.402,39)**
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2018	(121.368,08)	(101.034,31)	(222.402,39)
Αποσβέσεις	(16.056,30)	(10.124,36)	(26.180,66)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2018	**(137.424,38)**	**(111.158,67)**	**(248.583,05)**
Αναπόσβεστη αξία			

Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2017	86.586,43	25.183,20	111.769,63
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2017	**63.030,89**	**33.051,81**	**96.082,70**
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2018	63.030,89	33.051,81	96.082,70
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2018	**46.974,59**	**22.927,45**	**69.902,04**

Οι προσθήκες των άυλων στοιχείων της χρήσης 2017 ποσού 17.500,00 αφορούν σε βελτιώσεις των λογισμικών προγραμμάτων της εταιρίας.

11. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31/12/18	**31/12/17**
Συνεγγυητικό Ταμείο	206.888,00	218.881,00
Δοσμένες εγγυήσεις	10.510,00	10.510,00
Σύνολο	**217.398,00**	**229.391,00**

Το ποσό € 206.888,00 αφορά καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997. Η Εταιρία έχει επίσης εκδώσει εγγυητική επιστολή προς το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο ποσού Ευρώ 56.888,00.

12. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	31-12-18	**31-12-17**
Υπόλοιπο έναρξης	42.103,04	43.134,91
Πρώτη εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 (1/1/2018)	13.050,00	-
Φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(56.850,65)	(1.558,67)
Φόρος στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα	1.697,61	526,80
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**-**	**42.103,04**

Η εταιρεία την 31.12.2018, αποαναγνώρισε αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία, διότι δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτησιμότητα τους στο άμεσο μέλλον.

13. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	31-12-18	**31-12-17**
Αμοιβές διαχείρισης	55.089,16	66.565,53
Χρεώστες Διάφοροι	42.981,53	94.302,49
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	0,00	7.237,61
Έξοδα επομένων χρήσεων	924,07	8.173,77
Σύνολο	**98.994,76**	**176.279,40**

14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31-12-18	31-12-17
Ταμείο	1.089,10	1.181,30
Καταθέσεις όψεως σε Τράπεζες	992.913,89	2.781.818,59
Σύνολο	**994.002,99**	**2.782.999,89**

15. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία μετοχής	Συνολικής αξία (Κοινές ονομαστικές μετοχές)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	**198.300**	**11,73**	**2.326.059**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	**198.300**	**11,73**	**2.326.059**
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	198.300	-9,20	(1.824.360)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**198.300**	**2,53**	**501.699**

Με την από 28 Φεβρουαρίου 2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, κατόχων κοινών μετοχών αποφασίσθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά του ποσού των € 1.824.360,00 με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά 9,20 ευρώ εκάστη και την ισόποση επιστροφή μετρητών στους μετόχους.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας θα ανέρχεται πλέον σε € 501.699,00 διαιρούμενο σε 198.300 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 2,53 ευρώ εκάστη.

16. Αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό μετατροπής Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/ζημιών	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2016	**125.448,49**	**881,14**	**27.518,37**	**153.848,00**
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) χρήσεως			(1.289,76)	(1.289,76)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017	**125.448,49**	**881,14**	**26.228,61**	**152.558,24**
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) χρήσεως			(4.156,23)	-4.156,23
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018	**125.448,49**	**881,14**	**22.072,38**	**148.402,01**

Τακτικό Αποθεματικό: Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία η Εταιρία 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 Εταιρίας 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.

Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών): Καταχωρούνται τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές κατά την επιμέτρηση της υποχρέωσης παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Ως σχετική σημείωση 17.

17. Παροχές προς το προσωπικό

	31-12-18	31-12-17
Υποχρεώσεις ισολογισμού για :		
Συνταξιοδοτικές παροχές	40.947,60	33.232,22
Σύνολο	**40.947,60**	**33.232,22**
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές	1.861,54	45.500,27
Σύνολο	**1.861,54**	**45.500,27**
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Λοιπά συνολικά έσοδα)		
Συνταξιοδοτικές παροχές	5.853,84	1.816,56
Σύνολο	**5.853,84**	**1.816,56**

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

	31-12-18	31-12-17
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	1.409,58	1.572,67
Χρηματοοικονομικό κόστος	451,96	625,44
Ζημιές από διακανονισμούς	-	43.302,16
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	**1.861,54**	**45.500,27**

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:

	31-12-18	31-12-17
Υπόλοιπο έναρξης	33.232,21	36.790,38
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	1.861,54	45.500,27
Πληρωθείσες εισφορές	-	(50.875,00)
	35.093,75	**31.415,65**
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές από αλλαγές σε οικονομικές παραδοχές	-	2.048,02
Λοιπά αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	5.853,84	(231,46)
	5.853,84	**1.816,56**
Υπόλοιπο τέλους	**40.947,59**	**33.232,21**

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

	31/12/18	31/12/17
	%	%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,4%	1,4%
Πληθωρισμός	1,5%	1,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,0%	0,0%

Η μέση αναμενόμενη διάρκεια λήξης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού την 31/12/2018 ήταν 22 έτη.

18. Προβλέψεις

Η κίνηση του λογαριασμού προβλέψεων έχει ως εξής:

	31/12/18	31/12/17
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**15.000,00**	**15.000,00**
Μη χρησιμοποίηση προβλέψεων	-15.000,00	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**-**	**15.000,00**

Η εταιρία την 31/12/2018 αποαναγνώρισε την ανωτέρω πρόβλεψη φόρου εισοδήματος, εις όφελος του φόρου αποτελεσμάτων, για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις λόγω παραγραφής.

19. Λοιπές υποχρεώσεις

	31-12-18	31-12-17
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	13.351,81	13.342,69
Λοιποί φόροι	7.437,74	6.108,81
Δεδουλευμένα Έξοδα	9.810,38	9.936,51
Πιστωτές διάφοροι	6.327,28	8.744,31
Σύνολο	**36.927,21**	**38.132,32**

20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρίας περιλαμβάνουν:

(α) την μητρική Attica Bank, τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται, ελέγχονται από κοινού ή επηρεάζονται σημαντικά από αυτή,

(β) τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρίας, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από τα παραπάνω πρόσωπα και

(γ) τις συγγενείς εταιρείες και τις λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου Attica Bank.

Συναλλαγές με τη μητρική Εταιρία

	31-12-18	31-12-17
Απαιτήσεις	**0,00**	**0,00**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**985.212,02**	**2.774.076,72**
Έσοδα		
Αμοιβές διαχείρισης	0,00	0,00
Πιστωτικοί τόκοι	19.908,32	36.608,34
Λοιπά έσοδα	0,00	0,00
Σύνολο εσόδων	**19.908,32**	**36.608,34**
Έξοδα		
Έξοδα προμηθειών	1.463,74	7.318,73
Σύνολο εξόδων	**1.463,74**	**7.318,73**

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν σύμφωνα με τους γενικά αποδεκτούς εμπορικούς όρους.

Αμοιβές και μισθοί σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Δ.Σ. οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης 2018 ανέρχονται σε 88.244,76 (31 Δεκεμβρίου 2017: € 88.299,84).

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

21.1 Δικαστικές υποθέσεις

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Συμβούλων της εταιρίας δεν υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, οι οποίες αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

21.2 Εγγυητικές επιστολές

Η Εταιρία έχει εκδώσει εγγυητική επιστολή προς το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο ποσού Ευρώ 56.888,00.

22. Δεσμεύσεις

Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρίας από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτίρια που χρησιμοποιεί η Εταιρία για την άσκηση των λειτουργικών δραστηριοτήτων της.

Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα για τις λειτουργικές αυτές μισθώσεις έχουν ως εξής:

	31-12-18	**31-12-17**
Εως 1 έτος	43.308,80	43.308,80
Από 1 έως 5 έτη	133.597,20	147.483,60
Πάνω από 5 έτη	0,00	29.836,80
Σύνολο	**176.906,00**	**220.629,20**

23. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα θεωρούνται ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς. Κίνδυνος αγοράς θεωρείται ο κίνδυνος συναλλάγματος, επιτοκίου και ο κίνδυνος τιμών.

α) Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος όπου το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει. Η Εταιρία δεν υπόκειται σε τέτοια μορφή κινδύνου, καθώς οι απαιτήσεις της αφορούν κυρίως προμήθειες από τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται και απαιτήσεις από λοιπούς χρεώστες που εκτιμώνται από τη Διοίκηση ως ασφαλούς είσπραξης.

β) Κίνδυνος αγοράς

Ως «συναλλαγματικό κίνδυνο» ορίζουμε τον ανειλημμένο επενδυτικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει από τις δυσμενείς μεταβολές στις τιμές νομισμάτων, όταν υπάρχει ανοικτή συναλλαγματική θέση σε κάποιο νόμισμα.
Ο κύριος όγκος των συναλλαγών της εταιρίας γίνεται σε ευρώ. Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επηρεάσει τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της εταιρίας.

Ως «επιτοκιακό κίνδυνο» ορίζουμε τον ανειλημμένο επενδυτικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει από τις μεταβολές στην αγορά επιτοκίων χρήματος.

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε σημαντικό επιτοκιακό κίνδυνο, και δεν έχει περιουσιακά στοιχεία τα οποία να επηρεάζονται από διακυμάνσεις του επιτοκίου.

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρίας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

Ο «κίνδυνος ρευστότητας» για την Εταιρία είναι αμελητέος.

24. Κεφάλαια υπό διαχείριση

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

	Σύνολο Ενεργητικού	**Σύνολο Ενεργητικού**
Αμοιβαία κεφάλαια	**31/12/18**	**31/12/17**
1. ATTICA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ	2.343.906,38	3.282.494,91
2. ATTICA ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	463.209,97	1.570.256,37
3. ATTICA ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	6.099.442,66	7.258.998,80
4. ATTICA ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	13.219.790,59	13.818.763,37
5. ATTICA ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	13.503.283,21	14.574.923,01
6. ATTICA REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00	439.012,37
	35.629.632,81	**40.944.448,83**
Κεφάλαια ιδιωτών πελατών		
Κεφάλαια υπό διαχείριση ιδιωτών πελατών	**6.111.417,87**	**8.810.279,41**

25. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ελέγχονται από τη Διοίκηση της Εταιρίας 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 Εταιρίας υπολογίζεται με βάση τη σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (1 έως 9/459/27.12.2007), που αποτελεί εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιριών.

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για την Εταιρία εκτιμάται για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2018 σε 60,35% μεγαλύτερος από τον ελάχιστα καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%. Για τη χρήση 2017 ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 132,04%.

26. Μεταγενέστερα γεγονότα

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2018 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2019

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	**ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**	**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Χ. ΤΣΑΔΑΡΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ 760977	ΘΕΟΔΩΡΑ Θ. ΒΛΑΣΣΟΠΟΥΛΟΥ Α.Δ.Τ. ΑΒ 594145	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ.ΠΑΖΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ 509851