

**Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

Γ.Ε.ΜΗ.: 1051701000

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2016**

(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς)

Πίνακας περιεχομένων

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	3
Κατάσταση συνολικών εσόδων περιόδου	4
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.....	4
Κατάσταση ταμειακών ροών	5
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης	6
1. Γενικές πληροφορίες και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	8
1.1. Γενικές πληροφορίες.....	8
1.2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....	8
1.2.1. Βάση σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	8
1.2.2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών	9
1.2.3. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση προτύπων -	10
1.2.4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.....	14
1.2.5. Κεφαλαιακή επάρκεια	16
1.2.6. Πληροφόρηση κατά τομέα.....	16
2. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.....	17
3. Αύλα πάγια.....	18
4. Επενδύσεις σε ακίνητα.....	18
5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	19
6. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	20
7. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.....	20
8. Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορία.....	21
9. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	21
10. Ίδια κεφάλαια.....	22
11. Προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	23
12. Δάνεια Τραπεζών (βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις).....	24
13. Τρέχουσες φορολογικές και ασφαλιστικές υποχρεώσεις	25
14. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	25
15. Κύκλος εργασιών.....	26
16. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως.....	26
17. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	26
18. Λοιπά λειτουργικά έξοδα.....	27
19. Λοιπά διάφορα έξοδα.....	27
20. Αποσβέσεις.....	27
21. Έσοδα και έξοδα από τόκους.....	28
22. Φόροι εισοδήματος.....	29
23. Κέρδη/(ζημιά) ανά μετοχή.....	31
24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	31
25. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις.....	32
26. Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων.....	32
27. Μεταγενέστερα γεγονότα.....	32
Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 01.01.2016 έως 30.06.16	33

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ	30-Ιουν-16	31-Δεκ-15
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία	2	1.352.951,50	1.372.394,69
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3	6.934,04	7.468,94
Επενδύσεις σε ακίνητα	4	1.179.900,00	1.179.900,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5	11.000,01	11.000,01
Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6	477.269,41	535.318,61
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		3.028.054,96	3.106.082,25
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες - Χρηματιστές - Χρηματιστήριο	7	33.451,49	58.885,97
Λοιπές απαιτήσεις	8	92.413,96	84.747,31
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορία	9	0,00	7.180,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	2.475.472,71	2.287.420,56
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		2.601.338,16	2.438.233,84
Σύνολο ενεργητικού		5.629.393,12	5.544.316,09
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	11	3.900.000,00	3.900.000,00
Αποθεματικά	11	1.068.368,39	1.068.368,39
Υπόλοιπο συσσωρευμένων κερδών/ζημιών	11	-2.918.180,07	-2.748.666,67
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)		2.050.188,32	2.219.701,72
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	12	230.755,32	729.959,57
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια τραπεζών	13	517.406,37	517.559,34
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επομ. χρήση	12	505.677,49	0,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες-χρηματιστές- χρηματιστήριο	7	2.178.659,88	1.945.397,38
Τρέχουσες φορολογικές και ασφαλιστικές υποχρεώσεις	14	26.663,48	51.442,03
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	120.042,26	80.256,05
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		3.348.449,48	2.594.654,80
Σύνολο υποχρεώσεων (β)		3.579.204,80	3.324.614,37
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων (α)+(β)		5.629.393,12	5.544.316,09

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 8 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016.

Κατάσταση συνολικών εσόδων περιόδου

		01.01 - 30.06.2016	01.01 - 30.06.2015
Προμήθειες και αμοιβές	16	233.034,89	365.544,56
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	17	27.446,86	17.721,25
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		260.481,75	383.265,81
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	18	230.476,75	437.246,12
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	19	107.458,21	147.269,95
Λοιπά διάφορα έξοδα	20	13.379,53	3.872,81
Αποσβέσεις	21	20.879,93	21.391,39
Έξοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		372.194,42	609.780,27
Έσοδα από τόκους και συναλλαγματικές διαφορές	22	258.046,64	500.263,32
Μείον: Έξοδα από τόκους- συναφή έξοδα και συναλλαγματικές διαφορές	22	305.866,92	549.516,37
Χρηματοπιστωτικά Αποτελέσματα Έσοδα / (Έξοδα)		-47.820,28	-49.253,05
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		-159.532,95	-275.767,51
Μείον: Φόροι εισοδήματος	23	-9.980,45	-19.239,83
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους		-169.513,40	-295.007,34
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους		-169.513,40	-295.007,34

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
<i>Μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2015</i>				
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01 - 30/06/2015			(295.007,34)	(295.007,34)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με απόσβεση ζημιών (απόφαση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 23-6-15)	(3.585.000,00)		3.585.000,00	-
Κεφαλαιοποίηση αφορολογήτου αποθεματικού (απόφαση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 23-6-15)	585.000,00	(587.351,94)	2.351,94	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			-	-
Υπόλοιπα ιδίων κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2015	3.900.000,00	1.068.368,39	-2.405.925,05	2.562.443,34
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/07 - 31/12/2015			(342.741,62)	(342.741,62)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			-	-
Υπόλοιπα ιδίων κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	3.900.000,00	1.068.368,39	-2.748.666,67	2.219.701,72
<i>Μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2016</i>				
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01 - 30/06/2016			(169.513,40)	(169.513,40)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			-	-
Υπόλοιπα ιδίων κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2016	3.900.000,00	1.068.368,39	-2.918.180,07	2.050.188,32

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 8 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016

Κατάσταση ταμειακών ροών

	<u>01.01 - 30.06.2016</u>	<u>01.01 - 30.06.2015</u>
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων (Συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-159.532,95	-275.767,51
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	20.879,93	21.391,39
Προβλέψεις	-10.480,79	869,13
Αποτίμηση χρημ/κων στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	2.460,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-3.224,40	-3.772,49
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	51.791,11	55.328,56
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων	75.817,03	-219.962,50
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	230.707,72	-2.560.834,74
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-27.408,06	-36.119,61
Καταβλημένοι φόροι εισοδήματος	0,00	
Λειτουργικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες		
Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	178.549,59	-3.016.407,77
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-76,61	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-901,84	-1.680,60
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	0,00
Εισπράξεις από πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	6.207,52	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	4.273,49	3.354,11
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	418,38
Επενδυτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες		
Σύνολο εισροών/εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	9.502,56	2.091,89
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	0,00	-
Εξοφλήσεις δανείων		
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	0,00	0,00
Καθαρή αύξηση/μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	188.052,15	-3.014.315,88
Ταμειακά/διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.287.420,56	5.554.581,86
Ταμειακά/διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.475.472,71	2.540.265,98

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 8 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2016.

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης.

Προς τους Μετόχους της
" Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ"

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρίας "Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. - ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ" (η εταιρία) της 30ης Ιουνίου 2016 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης 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 ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει 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.



Θέμα έμφασης.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1.2.1 των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφονται τα μέτρα που θα ληφθούν από τη Διοίκηση της Εταιρίας για τη βελτίωση των αποτελεσμάτων, της ρευστότητας και της επάρκειας σε κεφάλαιο κίνησης, προκειμένου να διασφαλιστεί η απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρίας.

Χαλάνδρι, 29 Αυγούστου 2016



Hellas SA
Certified & Registered Auditors
Λ.Κηφισίας 184Α Χαλάνδρι 152 31
ΑΜ ΣΟΕΛ 161.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'G.K. Malisobas'.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Γιάννης Κ. Μαλισόβας
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 40481

1. Γενικές πληροφορίες και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

1.1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρία έχει συσταθεί νόμιμα, εδρεύει στην Αθήνα Σοφοκλέους 7-9 και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και σε χρηματιστήρια του εξωτερικού.

Η Εταιρία, δραστηριοποιείται στους τομείς διεξαγωγής χρηματιστηριακών συναλλαγών κάθε είδους, σε χρηματιστήρια αξιών, καθώς και στην παροχή όλων των κύριων και παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών που προβλέπονται από την άδεια λειτουργίας της.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 29 Αυγούστου 2016.

1.2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015.

1.2.1. Βάση σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση της εταιρίας σύμφωνα με τα Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2015, οι οποίες έχουν καταρτιστεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι συνημμένες 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 και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Η εταιρία εμφανίζει συνεχιζόμενες ζημίες, και αρνητικές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες και κατά το α' εξάμηνο της χρήσης 2016, που οφείλονται κυρίως στο χαμηλό επίπεδο του κύκλου εργασιών και στην ανελαστικότητα των λειτουργικών εξόδων.

Η πορεία της Ελληνικής οικονομίας και η συνεχιζόμενη ύφεση, δεν επέτρεψαν την ανάκαμψη της συναλλακτικής δραστηριότητας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, με αποτέλεσμα την περαιτέρω πτώση των τιμών των μετοχών και της αξίας των συναλλαγών, επί της οποίας υπολογίζονται και εισπράττονται τα έσοδα της εταιρίας.

Η ολοκλήρωση της συμφωνίας με την Ευρωπαϊκή Ένωση για το τρίτο πρόγραμμα οικονομικής στήριξης της Ελλάδας από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ESM), η άρση περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίων, που επιβλήθηκαν με την πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) ΦΕΚ Α' 65/28.6.2015, και η επανεκκίνηση της χρηματιστηριακής αγοράς αναμένεται να συμβάλει στη σταδιακή επαναφορά της ομαλής λειτουργίας του χρηματοπιστωτικού συστήματος και γενικότερα της οικονομίας, γεγονός που θα επιτρέψει στη

διοίκηση της εταιρείας να συνεχίσει την προσπάθεια για τον περιορισμό των αρνητικών επιπτώσεων από ενδεχόμενες δυσμενείς εξελίξεις της αγοράς.

Παρά τις συνεχιζόμενες ζημίες που εμφανίζει η εταιρία, που οφείλονται κυρίως στη μείωση του κύκλου εργασιών, η διοίκηση της εταιρίας βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για τη πιθανή βελτίωση της πορείας της ελληνικής οικονομίας, πιστεύει ότι θα αυξηθεί τόσο η συναλλακτική δραστηριότητα όσο και η αξία των συναλλαγών, λόγω της αναμενόμενης κατά το β' εξάμηνο του 2016 αύξησης των τιμών των μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αλλά και στις ξένες αγορές με την άρση των περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίων, θα αυξηθεί η συναλλακτική δραστηριότητα της, με άμεση επίπτωση στην αύξηση της βάσης υπολογισμού των εσόδων της.

Η Διοίκηση της εταιρίας θεωρεί ότι με τα μέτρα που λαμβάνει για την αύξηση του κύκλου εργασιών, μέσω της βελτίωσης του μεριδίου αγοράς, τη μείωση του λειτουργικού κόστους που έχει ήδη επιτύχει, τη δρομολόγηση της αξιοποίησης ή της πώλησης του επενδυτικού ακινήτου καθώς και την αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου δανεισμού μεταθέτοντας σε μεταγενέστερο χρόνο την εξόφληση των δανειακών υποχρεώσεων της, μπορεί να επιτευχθεί η απρόσκοπτη συνέχιση της λειτουργίας της Εταιρίας καθώς θα βελτιωθούν τα αποτελέσματα χρήσεως, η ρευστότητα και θα ενισχυθεί το κεφάλαιο κίνησης.

Επίσης η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι με τα ανωτέρω αναφερόμενα μέτρα που θα ληφθούν δεν θα υφίστανται πλέον σημαντικές αβεβαιότητες σχετικά με την ικανότητα της να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα για το προβλεπτό μέλλον τουλάχιστον 12 μηνών από την έγκριση των εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων του 2016.

Οι οικονομικές καταστάσεις αποτυπώνουν τη δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της εταιρίας κατά την ημερομηνία σύνταξής τους.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων, αρχών, παραδοχών και κρίσεων οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων, καθώς και την καταχώριση των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία στη διενέργεια των εκτιμήσεων αυτών.

Η Εταιρία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και πραγματοποιεί συγκεκριμένες εγγραφές προσαρμογής προκειμένου να καταρτίσει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

1.2.2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Η εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρίας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται συστηματικά από υπεύθυνα στελέχη της εταιρίας, τα οποία λειτουργούν με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για τη γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις της Διοίκησης αφορούν στις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις, για φόρο εισοδήματος, για αποζημίωση προσωπικού καθώς και στις εκτιμήσεις για την εύλογη αξία του επενδυτικού ακινήτου και την ωφέλιμη ζωή των παγίων στοιχείων.

Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην ως τώρα εμπειρία της Διοίκησης και επαναξιολογούνται ώστε να προσαρμόζονται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.

Η Εταιρία εξετάζει διαρκώς τα χρεωστικά υπόλοιπα των πελατών για να αξιολογήσει κατά πόσο έχουν υποστεί απομείωση η οποία πρέπει να αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Προβλέψεις για Φόρο Εισοδήματος.

Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις, βάσει εκτιμήσεων, από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενο φόρο της περιόδου.

Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού.

Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού, λόγω εξόδου από την υπηρεσία, που υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις. Κατά τις εκτιμήσεις αυτές χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών, και τις μελλοντικές αυξήσεις των αποζημιώσεων. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων αυτών, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα.

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων και επενδυτικών ακινήτων.

Εκτός από τον κίνδυνο τιμών σε χρηματοοικονομικά μέσα, η εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο από την μεταβολή τιμών της αξίας των ακινήτων και των μισθωμάτων.

Η περίοδος που διανύει η χώρα είναι κατά γενική ομολογία μια περίοδος με μεγάλη αβεβαιότητα ως προς την εξυπηρέτηση του δημοσίου χρέους, την δημοσιονομική προσαρμογή και τις επιπτώσεις στην πραγματική οικονομία αλλά και στον κλάδο των εμπορικών ακινήτων. Κατά συνέπεια υπάρχει κίνδυνος μείωσης των εσόδων από ενοίκια καθώς και κίνδυνος περαιτέρω μείωσης της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα.

1.2.3. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση προτύπων -

Επίδραση νεοκδοθέντων ΔΠΧΑ:

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις στα πρότυπα και τις διερμηνείες είναι σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2016, αλλά δεν έχουν προς το παρόν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας:

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιούν την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία ‘επιχείρηση’

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2010 - 2012», που αποτελείται από μια σειρά προσαρμογών σε 8 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα.

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα.

Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα 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 απατήσεις 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.

Το IASB επίσης προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2011 - 2013», που αποτελείται από μια σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα.

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα.

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.

Το IASB επίσης προχώρησε στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2012- 2014», που αποτελείται από μια σειρά προσαρμογών σε 4 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα.

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα.

Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 5: Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες, ΔΠΧΑ 7: Χρηματοοικονομικά μέσα: γνωστοποιήσεις, ΔΛΠ 19: Παροχές σε εργαζόμενους και ΔΛΠ 34 Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικές για μεταγενέστερες λογιστικές δөн έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν εφαρμόστηκαν νωρίτερα από την Εταιρεία.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 Λογιστική Αντιστάθμισης καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασισμένη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) “Εταιρείες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων και για τα δύο μέρη της σύμβασης, ήτοι για το πελάτη («μισθωτή») και το προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη.

ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος (Τροποποιήσεις) (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017) .

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που προκύπτουν από δάνεια επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

ΔΛΠ 7: Καταστάσεις Ταμειακών Ροών (Τροποποιήσεις) Γνωστοποιήσεις (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017) .Οι τροποποιήσεις απαιτούν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που δίνουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

ΔΠΧΑ 2: Ταξινόμηση και επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποιήσεις) (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις σχετικά με τη βάση επιμέτρησης όσον αφορά τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών που διακανονίζονται με μετρητά και το λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις στους όρους που μεταβάλουν μία παροχή που διακανονίζεται με μετρητά σε παροχή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγεται μια εξαίρεση στις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται ως διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις που ο εργοδότης υποχρεούται να διενεργεί παρακράτηση ποσού και απόδοση αυτού στις φορολογικές αρχές, προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών.

Η εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω τροποποιήσεων στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

1.2.4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.

α. Πιστωτικός κίνδυνος.

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η εταιρία, απορρέει κυρίως από την πιθανότητα μη εισπράξεως απαιτήσεων έναντι των πελατών της. Η εταιρία όμως δεν διατρέχει τέτοιο κίνδυνο καθώς τα δάνεια του Margin Account και του T+2 εξασφαλίζονται πλήρως από τα χαρτοφυλάκια των πελατών για τα οποία γίνεται καθημερινή αποτίμηση και παρακολουθούνται συστηματικά από υπεύθυνα στελέχη της εταιρίας.

Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημίες από απαξίωση. Στο τέλος του έτους, η διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, που να μην καλύπτεται από την σχηματισμένη πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων.

Η εταιρία αφού εξαντλήσει τις απαιτούμενες δικαστικές και λοιπές ενέργειες για την είσπραξη των απαιτήσεων της και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες είσπραξης, προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί για την απομείωση της αξίας τους, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η εταιρία εμφανίζει αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο προερχόμενο από τα ταμειακά και τραπεζικά υπόλοιπα λόγω του γεγονότος ότι τα συγκεκριμένα υπόλοιπα είναι κατατεθειμένα σε ποσοστό 90,96% του συνόλου των διαθεσίμων σε τρεις διαφορετικές τράπεζες. Εντούτοις δεν αναμένονται ζημίες από τις συγκεκριμένες τράπεζες.

Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της εταιρίας την 30/06//2016 και 31/12/2015, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό.

	30-Ιουν-16	31-Δεκ-15
<u>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εντός Ισολογισμού</u>		
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	608,61	608,61
Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία *	476.660,80	534.710,00
Απαιτήσεις από πελάτες	33.451,49	58.885,97
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	7.180,00
Λοιπές απαιτήσεις	92.413,96	84.747,31
<u>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εκτός Ισολογισμού</u>		
Εγγυητικές επιστολές & ενεχυριασμένες καταθέσεις	405.177,84	426.639,64
Κατά την 31η Ιουνίου 2016 και την 31η Δεκεμβρίου 2015	1.008.312,70	1.112.771,53
* Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία		
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	270.420,00	291.286,00
Κεφάλαιο εκκαθάρισης (τέως επικουρικό)	64.740,80	48.424,00
Κεφάλαιο εκκαθάρισης (τέως επικουρικό) εγγύηση για συναλλαγές	141.500,00	195.000,00
	476.660,80	534.710,00

β. Κίνδυνος επιτοκίου.

Ως κίνδυνος επιτοκίου ορίζεται ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Για τον τραπεζικό δανεισμό το μέσο επιτόκιο κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2016 ανήλθε σε 10,96% έναντι 11,01% της αντίστοιχης περιόδου 2015. Για τις απαιτήσεις από πελάτες τους οποίους τιμολογεί με κυμαινόμενο επιτόκιο, το μέσο επιτόκιο κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2016 ανήλθε σε 5,31% έναντι 5,60% της αντίστοιχης περιόδου 2015. Η επίδραση μιας μεταβολής του επιτοκίου κατά $\pm 1,00\%$ στα αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Επίδραση μεταβολής του επιτοκίου κατά $\pm 1\%$	01.01 - 30.06.2016	01.01 - 30.06.2015
Τόκοι πιστωτικοί		
Τόκοι καταθέσεων τραπεζών	0,00	2.702,27
Τόκοι cash account & margin account πελατών	115,26	247,25
Σύνολο	115,26	2.949,52
Χρεωστικοί τόκοι		
Τόκοι Τραπεζικού δανεισμού	4.986,29	2.479,45

γ. Κίνδυνος μεταβολής εύλογης αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων (μετοχών, ομολόγων και λοιπών επενδύσεων).

Πρόκειται για κίνδυνο που αφορά σε μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατέχει η εταιρία. Η εταιρία εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας μετοχών που κατέχονται για εμπορία. Ο ίδιος κίνδυνος υπάρχει και για την αγοραπωλησία των παραγώγων. Υπολογίζεται, ότι για μια μεταβολή του Γενικού Δείκτη Τιμών του Χ.Α. της τάξεως του 15%, η επίδραση στην αξία του χαρτοφυλακίου μετοχών για το χρηματιστηριακό κίνδυνο, την 30 Ιουνίου 2016, ήταν μηδενικός, και την 30 Ιουνίου 2015 ανέρχονταν σε € 1,1 χιλ.

δ. Συναλλαγματικός κίνδυνος.

Ο κίνδυνος συναλλάγματος δεν κρίνεται σημαντικός δεδομένου ότι η εταιρία φροντίζει να διατηρεί μικρά ποσά σε συνάλλαγμα και οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις πελατών σε ξένα νομίσματα δεν επιβαρύνουν, συμψηφιστικά, σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

ε. Κίνδυνος ρευστότητας.

Η εταιρία ελέγχει τη ρευστότητα της και διαχειρίζεται τις ταμειακές εισροές και εκροές, οι οποίες ταξινομούνται στις χρονικές περιόδους που πραγματοποιούνται, ώστε να έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

1.2.5. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τα αρμόδια όργανα της Εταιρίας και υποβάλλεται σε μηνιαία βάση στην εποπτεύουσα αρχή, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς απαιτεί από κάθε Ε.Π.Ε.Υ. να διαθέτει ένα ελάχιστο επίπεδο ιδίων κεφαλαίων σε σχέση πάντοτε με το σύνολο των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Ο συντελεστής ορίζεται ως ο λόγος των ιδίων κεφαλαίων προς τα στοιχεία ενεργητικού και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία, σταθμισμένα κατά τον αντίστοιχο κίνδυνο τους.

Για να υπολογιστούν τα εποπτικά κεφάλαια, τα ίδια κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως αφαίρεση άυλων πάγιων στοιχείων και υπεραξίας (goodwill), αφαίρεση κερδών από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα.

Βασικά ίδια κεφάλαια	30-Ιουν-16	31-Δεκ-15
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.900.000,00	3.900.000,00
Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	1.068.368,39	1.068.368,39
Κέρδη εις νέο	-2.918.180,07	-2.748.666,67
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων	2.050.188,32	2.219.701,72
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-6.934,04	-7.468,94
Μείον: Σύνολο εποπτικών προσαρμογών της λογιστικής καθαρής θέσης	-934,52	-166,72
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	2.042.319,76	2.212.066,06
Σταθμισμένο Ενεργητικό		
Στοιχεία ενεργητικού	6.852.708,60	6.669.162,09
Σύνολο σταθμισμένου ενεργητικού	6.852.708,60	6.669.162,09
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	29,80%	33,17%

Η μεταβολή του δείκτη οφείλεται κυρίως στα ζημιογόνα αποτελέσματα που μειώνουν τα εποπτικά ίδια κεφάλαια.

1.2.6. Πληροφόρηση κατά τομέα.

Επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Γεωγραφικός τομέας ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές. Κριτήριο για τον καθορισμό του πρωτεύοντα / δευτερεύοντα τομέα αποτελεί η φύση και η προέλευση των εσόδων της εταιρίας.

Η εταιρία δραστηριοποιείται σε ένα επιχειρηματικό και ένα γεωγραφικό τομέα όπως αναφέρεται στη σημείωση 1.1.

2. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που ιδιοχρησιμοποιούνται αναλύονται ως εξής:

Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία 30-06-2016						
		Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια & τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
		€	€	€		€
Αξία κτήσεως						
Αρχικό υπόλοιπο	1-Ιαν-16	177.634,44	1.672.892,54	130.850,01	1.372.851,86	3.354.228,85
Προσθήκες έως	30-Ιουν-16	0,00				0,00
Πωλήσεις - Μειώσεις έως	30-Ιουν-16					0,00
		177.634,44	1.672.892,54	130.850,01	1.372.851,86	3.354.228,85
Αποσβέσεις						
Αρχικό υπόλοιπο	1-Ιαν-16	0,00	-492.603,68	-130.850,00	-1.358.380,48	1.981.834,16
Επιβάρυνση χρήσεως έως	30-Ιουν-16		-16.728,92	0,00	-2.714,27	-19.443,19
Διαγραφή λόγω πωλήσεων έως	30-Ιουν-16					0,00
		0,00	-509.332,60	-130.850,00	-1.361.094,75	2.001.277,35
Αναπόσβεστη αξία	30-Ιουν-16	177.634,44	1.163.559,94	0,01	11.757,11	1.352.951,50
Αναπόσβεστη αξία	31-Δεκ-15	177.634,44	1.180.288,86	0,01	14.471,38	1.372.394,69

Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία 31-12-2015						
		Γήπεδα οικόπεδα	Κτίρια & τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
		€	€	€		€
Αξία κτήσεως						
Αρχικό υπόλοιπο	1-Ιαν-15	177.634,44	1.672.892,54	130.850,01	1.370.099,56	3.351.476,55
Προσθήκες έως	31-Δεκ-15	0,00			2.752,30	2.752,30
Πωλήσεις - Μειώσεις έως	31-Δεκ-15					0,00
		177.634,44	1.672.892,54	130.850,01	1.372.851,86	3.354.228,85
Αποσβέσεις						
Αρχικό υπόλοιπο	1-Ιαν-15	0,00	-459.145,84	-129.935,91	-1.352.425,74	-1.941.507,49
Επιβάρυνση χρήσεως έως	31-Δεκ-15		-33.457,84	-914,09	-5.954,74	-40.326,67
Διαγραφή λόγω πωλήσεων έως	31-Δεκ-15					0,00
		0,00	-492.603,68	-130.850,00	-1.358.380,48	-1.981.834,16
Αναπόσβεστη αξία	31-Δεκ-15	177.634,44	1.180.288,86	0,01	14.471,38	1.372.394,69
Αναπόσβεστη αξία	31-Δεκ-14	177.634,44	1.213.746,70	914,10	17.673,82	1.409.969,06

3. Άυλα πάγια.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που ιδιοχρησιμοποιεί η εταιρία αναλύονται ως εξής:

Άυλα περιουσιακά στοιχεία	30-Ιουν-16	31-Δεκ-15		
		Λογισμικό	Λογισμικό	
		€	€	
Αξία κτήσεως				
Αρχικό υπόλοιπο	1-Ιαν-16	649.263,35	1-Ιαν-15	648.451,55
Προσθήκες έως	30-Ιουν-16	901,84	31-Δεκ-15	811,80
Πωλήσεις - Μειώσεις έως	30-Ιουν-16		31-Δεκ-15	
		650.165,19		649.263,35
Αποσβέσεις				
Αρχικό υπόλοιπο	1-Ιαν-16	-641.794,41	1-Ιαν-15	-639.105,45
Επιβάρυνση χρήσεως έως	30-Ιουν-16	-1.436,74	31-Δεκ-15	-2.688,96
Διαγραφή λόγω πωλήσεων έως	30-Ιουν-16		31-Δεκ-15	
		-643.231,15		-641.794,41
Αναπόσβεστη αξία	30-Ιουν-16	6.934,04	31-Δεκ-15	7.468,94
Αναπόσβεστη αξία	31-Δεκ-15	7.468,94	31-Δεκ-14	9.346,10

4. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ένα ακίνητο (πολυκατοικία) στην Αθήνα (περιοχή Κυψέλης) τμήμα του οποίου είναι μισθωμένο και αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία του, η οποία προσδιορίστηκε από μελέτη εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή στη χρήση 2012 την οποία η εταιρία αναπροσάρμοσε, βάσει των στοιχείων της Τράπεζας της Ελλάδος για τις ποσοστιαίες μεταβολές των τιμών πώλησης των ακινήτων έως και το έτος 2015.

Αναλυτικά είναι τα εξής:

	30-Ιουν-16	31-Δεκ-15
Γήπεδα-Οικόπεδα	384.750,00	384.750,00
Κτίρια-Εγκαταστάσεις Κτιρίων	795.150,00	795.150,00
	1.179.900,00	1.179.900,00

5. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Στο πάγιο ενεργητικό εντάσσεται επίσης και το χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση, το οποίο περιλαμβάνει επενδύσεις σε μετοχές εταιριών μη εισηγμένων στο χρηματιστήριο οι οποίες έχουν απεικονιστεί στον Ισολογισμό στην εύλογη αξία τους.

Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
 Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2016
 (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	<u>30-Ιουν-16</u>	<u>31-Δεκ-15</u>
Μετοχές μη εισηγμένες	50.227,58	50.227,58
Μείον: προβλέψεις απομείωσης	-39.227,57	-39.227,57
Σύνολο	<u>11.000,01</u>	<u>11.000,01</u>

Δεν υπήρξε καμία μεταβολή στο χαρτοφυλάκιο Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση, κατά το Α' εξάμηνο 2016.

6. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

	<u>30-Ιουν-16</u>	<u>31-Δεκ-15</u>
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	270.420,00	291.286,00
Κεφάλαιο εκκαθάρισης (τέως επικουρικό)	64.740,80	48.424,00
Κεφάλαιο εκκαθάρισης (τέως επικουρικό) εγγύηση για συναλλαγές	141.500,00	195.000,00
Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων	608,61	608,61
Σύνολο	<u>477.269,41</u>	<u>535.318,61</u>

Η εταιρία για την εγγύηση των συναλλαγών της, είναι υποχρεωμένη από τις ισχύουσες διατάξεις Ν.2471/1997 να συμμετέχει στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών. Τα ποσά της συμμετοχής της αυτής, απεικονίζονται στις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Ανάλυση εισφορών σε εγγυητικά ταμεία

	<u>Συνεγγυητικό</u>	<u>30-Ιουν-16 Κεφάλαιο Εκκαθάρισης</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	291.286,00	243.424,00	534.710,00
Πρόσοδοι (έσοδα μετά από φόρους μείον δαπάνες)		-379,70	-379,70
Εισφορές κεφαλαίου περιόδου	-	189.779,52	189.779,52
Επιστροφές κεφαλαίου περιόδου	-20.866,00	-226.583,02	-247.449,02
Καταθέσεις- Αναλήψεις σε Συστήματα Διαχείρισης και υπολογισμού Ορίων και Κινδύνων	-		0,00
Σύνολο	<u>270.420,00</u>	<u>206.240,80</u>	<u>476.660,80</u>

	<u>Συνεγγυητικό</u>	<u>31-Δεκ-15 Κεφάλαιο Εκκαθάρισης</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	291.358,00	215.786,95	507.144,95
Πρόσοδοι (έσοδα μετά από φόρους μείον δαπάνες)		35,16	35,16
Εισφορές κεφαλαίου περιόδου	0,00	240.098,00	240.098,00
Επιστροφές κεφαλαίου περιόδου	-72,00	-407.496,11	-407.568,11
Καταθέσεις- Αναλήψεις σε Συστήματα Διαχείρισης και υπολογισμού Ορίων και Κινδύνων	-	195.000,00	195.000,00
Σύνολο	<u>291.286,00</u>	<u>243.424,00</u>	<u>534.710,00</u>

7. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από πελάτες αναλύονται ως εξής:

Απαιτήσεις κατά πελατών - Χρηματιστών -Χρηματιστηρίου	30-Ιουν-16	31-Δεκ-15
Πελάτες εσωτερικού	988.629,48	1.016.410,83
Πελάτες Margin	-	-
Υπόλοιπα εκκαθάρισης χρημ/κων συναλλαγών	5.322,01	2.975,14
	993.951,49	1.019.385,97
Μείον: προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	960.500,00	960.500,00
Σύνολο	33.451,49	58.885,97
Υποχρεώσεις προς Πελάτες - Χρηματιστές - Χρηματιστήριο	30-Ιουν-16	31-Δεκ-15
Πελάτες πιστωτικά υπόλοιπα από εκκαθαρισμένες συναλλαγές	2.163.836,91	1.945.566,35
Πελάτες υποχρεώσεις από καταθέσεις προθεσμίας	-	0,00
Πελάτες πιστωτικά υπόλοιπα από μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές	-271,64	-51.786,20
Υπόλοιπο εκκαθάρισης χρημ/κων συναλλαγών (53.95-35.35)	15.094,61	51.617,23
Οφειλόμενες αμοιβές συνεργατών	-	0,00
Σύνολο	2.178.659,88	1.945.397,38

Οι απαιτήσεις κατά πελατών εμφανίζονται στην κατηγορία «Απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας» έχουν παρεμφερή χαρακτηριστικά και είναι ικανοποιητικής διαβάθμισης. Η εταιρία ως καλύμματα των απαιτήσεων της, λαμβάνει κυρίως μετοχές οι οποίες είναι σταθμισμένες.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις από πελάτες.

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού € 960,5 χιλ. ισόποσες απαιτήσεις κατά πελατών που βρίσκονται σε καθυστέρηση και δεν έχουν καλύμματα.

8. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Λοιπές απαιτήσεις	30-Ιουν-16	31-Δεκ-15
Προκαταβλημένοι & Παρακρατημένοι Φόροι	12.708,44	13.324,81
Λογαριασμοί Προκαταβολών & Πιστώσεων	6.125,32	6.125,32
Προκαταβλημένα Έξοδα	55.106,48	50.828,94
Δουλεωμένα έσοδα εισπρακτέα	734,16	1.497,61
Προκαταβολές σε Προμηθευτές	157,00	245,18
Λοιπές Απαιτήσεις	94.019,89	89.162,78
	168.851,29	161.184,64
Μείον: προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	76.437,33	76.437,33
Σύνολο	92.413,96	84.747,31

Στις λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνονται διάφορα ποσά που αφορούν προκαταβολή και παρακράτηση φόρων του δημοσίου καθώς και διάφορα ποσά προκαταβολών στο προσωπικό και σε τρίτους για δαπάνες της εταιρίας καθώς και δουλευμένα έσοδα εισπρακτέα.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις από χρεώστες διάφορους

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού € 76.437,33 καλύπτουν ισόποσες απαιτήσεις κατά χρεωστών από ενοίκια και κοινόχρηστα του επενδυτικού ακινήτου που βρίσκονται σε καθυστέρηση.

9. Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορία

	<u>30-Ιουν-16</u>	<u>31-Δεκ-15</u>
Μετοχές εισηγμένες	-	7.562,69
Πλέον ή Μείον διαφορές αποτίμησης στην εύλογη αξία	-	-382,69
Σύνολο	<u>-</u>	<u>7.180,00</u>

Δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά στοιχεία (μετοχές εισηγμένες) κατά την 30-06-2016.

Ανάλυση κίνησης χαρτοφυλακίου χρεογράφων

	<u>30-Ιουν-16</u>	<u>31-Δεκ-15</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	7.180,00	6.960,00
Πλέον: Αγορές	76,61	0,00
Μείον: Πωλήσεις	-7.256,61	0,00
Κέρδη / (ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	-	220,00
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	<u>-</u>	<u>7.180,00</u>

10. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

	<u>30-Ιουν-16</u>	<u>31-Δεκ-15</u>
Ταμείο	302,98	3.065,09
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	310.229,10	320.590,25
Καταθέσεις προθεσμίας βραχυπρόθεσμης λήξης	0,00	0,00
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	1.392,99	14.028,64
Σύνολο διαθεσίμων εταιρίας	<u>311.925,07</u>	<u>337.683,98</u>
Καταθέσεις όψεως για λογ/σμό πελατών	1.772.043,44	1.512.140,37
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα για λογ/σμό πελατών	391.504,20	437.596,21
Σύνολο διαθεσίμων πελατών	<u>2.163.547,64</u>	<u>1.949.736,58</u>
Σύνολο διαθεσίμων	<u>2.475.472,71</u>	<u>2.287.420,56</u>

Τα χρηματικά διαθέσιμα της εταιρίας και των πελατών της, περιλαμβάνουν καταθέσεις σε διάφορα πιστωτικά ιδρύματα καθώς και τα μετρητά του ταμείου της εταιρίας.

11. Ίδια κεφάλαια.

	30-Ιουν-16	31-Δεκ-15
Μετοχικό κεφάλαιο	3.900.000,00	3.900.000,00
Αποθεματικά	1.068.368,39	1.068.368,39
Υπόλοιπο κερδών/(ζημιών) προηγούμενων χρήσεων	-2.748.666,67	-2.110.917,71
Υπόλοιπο κερδών/(ζημιών) χρήσεως εις νέο	-169.513,40	-637.748,96
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.050.188,32	2.219.701,72

Σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ.1 Ν.3606/2007 όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 28 Ν.3763/2009 το μετοχικό κεφάλαιο των ΑΕΠΕΥ ανέρχεται τουλάχιστον σε (1.000.000) ευρώ.

Επομένως τα ίδια κεφάλαια κρίνονται επαρκή και η εταιρία είναι ικανή να συνεχίσει τη λειτουργία της, απρόσκοπτα.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε € 3.900.000,00 είναι ολοσχερώς καταβλημένο και διαιρείται σε 300.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 13 η κάθε μετοχή.

Σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων της εταιρίας κατά την 30/06/2016, οι μέτοχοι με ποσοστό συμμετοχής μεγαλύτερο του 3% επί του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ήταν: ο Γεώργιος Α. Περβανάς με 255.000 μετοχές και ποσοστό 85% στο σύνολο των 300.000 μετοχών.

Ανάλυση αποθεματικών κεφαλαίων

	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	Αφορολόγητο αποθεματικό άρθρου 14 Ν. 2954/2001	Σύνολο
Αποθεματικά κεφάλαια					
Υπόλοιπο Αποθεματικών κατά την 1η Ιανουαρίου 2015	651.316,77	11.738,81	405.312,81	587.351,94	1.655.720,33
Μεταβολή των Αποθεματικών για την περίοδο 01/01 - 30/06/2015					
Απόφαση Γ.Σ. 23-06-2015 Κεφαλαιοποίηση αφορολογήτου απασθεματικού ν.2954/2001				(587.351,94)	(587.351,94)
Υπόλοιπο Αποθεματικών κατά την 30η Ιουνίου 2015	651.316,77	11.738,81	405.312,81	0,00	1.068.368,39
Μεταβολή των Αποθεματικών για την περίοδο 01/07 - 31/12/2015					
Υπόλοιπο Αποθεματικών κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	651.316,77	11.738,81	405.312,81	0,00	1.068.368,39
Μεταβολή των Αποθεματικών για την περίοδο 01/01 - 30/06/2016					
Υπόλοιπο Αποθεματικών κατά την 30η Ιουνίου 2016	651.316,77	11.738,81	405.312,81	0,00	1.068.368,39

12. Προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

	<u>30-Ιουν-16</u>	<u>31-Δεκ-15</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	127.467,22	117.486,77
Παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	70.138,10	79.322,80
Μερικό σύνολο	<u>197.605,32</u>	<u>196.809,57</u>
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	500.000,00
Προβλέψεις για πρόσθετους φόρους	33.150,00	33.150,00
Μερικό σύνολο	<u>33.150,00</u>	<u>533.150,00</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>230.755,32</u>	<u>729.959,57</u>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους με τις οποίες απεικονίζονται στα βιβλία, χρησιμοποιώντας τους αναμενόμενους μελλοντικούς φορολογικούς συντελεστές φόρου.

Ανάλυση της υποχρέωσης για αναβαλλόμενο φόρο παρατίθεται στη σημείωση 23 Φόροι εισοδήματος.

Οι παροχές στο προσωπικό περιλαμβάνουν την εφάπαξ αποζημίωση που δικαιούται κάθε εργαζόμενος κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης, σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, και υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας και τις αμοιβές κατά την ημερομηνία αποχώρησης. Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών εκροών, με βάση τα επιτόκια κρατικών τίτλων και όρους που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης.

Παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	<u>30-Ιουν-16</u>	<u>31-Δεκ-15</u>
Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών στην αρχή της χρήσης	79.322,80	98.533,50
Συνολικό Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα		
Πρόβλεψη Αποζημίωσης	1.922,90	4.893,94
Κόστος προϋπηρεσίας & (Κέρδη) / Ζημιές περικοπών & διακανονισμών	-11.107,60	-24.104,64
Πλέον ή μείον αναλογιστικά κέρδη & ζημιές	-	-
Μείον: Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	-	-
Υπόλοιπο στον Ισολογισμό	<u>70.138,10</u>	<u>79.322,80</u>

Συνολικό Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα Πρόβλεψη Αποζημίωσης

	<u>30-Ιουν-16</u>	<u>31-Δεκ-15</u>
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	626,81	1.967,23
Χρηματοοικονομικό Κόστος	1.296,09	2.926,71
Κόστος προϋπηρεσίας & (Κέρδη) / Ζημιές περικοπών & διακανονισμών	-11.107,60	-24.104,64
Αναλογιστικά (κέρδη) & ζημιές	0,00	0,00
Σύνολο	<u>-9.184,70</u>	<u>-19.210,70</u>

Κύριες αναλογιστικές παραδοχές

	<u>30-Ιουν-16</u>	<u>31-Δεκ-15</u>
Προεξοφλητικό Επιτόκιο	3,80%	3,80%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,00%	0,00%

Προβλέψεις για πρόσθετους φόρους

	<u>30-Ιουν-16</u>	<u>31-Δεκ-15</u>
Υπόλοιπο κατά την 01/01/2016 & 01/01/2015	33.150,00	19.150,00
Πλέον: Πρόβλεψη για πρόσθετο φόρο	-	14.000,00
Μείον: Χρησιμοποιήσεις (περαίωση φορολογικού ελέγχου παρελθουσών χρήσεων)	-	-
Υπόλοιπο στον Ισολογισμό	<u>33.150,00</u>	<u>33.150,00</u>

Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση

Στις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση περιλαμβάνεται υποχρέωση από σύμβαση δανείου ποσού € 500 χιλ., βάσει ιδιωτικού συμφωνητικού, πληρωτέου την 28-01-2017 πλέον τόκων με ετήσιο επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του δημοσίου τρίμηνης διάρκειας.

13. Δάνεια Τραπεζών (βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις).

	<u>30-Ιουν-16</u>	<u>31-Δεκ-15</u>
Δάνειο Τράπεζας Αττικής	499.996,90	499.996,90
Δουλευμένοι τόκοι & έξοδα	17.409,47	17.562,44
	<u>517.406,37</u>	<u>517.559,34</u>

Η εύλογη αξία του δανεισμού προσεγγίζει αυτή που εμφανίζεται στα βιβλία.

Για τα δάνεια που έχει λάβει η εταιρία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων της ούτε έχει δοθεί σαν ενέχυρο οποιοδήποτε από αυτά εκτός από την κατάθεση μετρητών ποσού € 285 χιλ. που έχει δοθεί ως ενέχυρο προς εξασφάλιση α) οποιασδήποτε απαίτησης της «ΑΤΤΙCΑ BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που απορρέει από τη σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό ποσού € 500 χιλ. και β) της απαίτησης από την εγγυητική επιστολή που έχει εκδοθεί από την ίδια τράπεζα υπέρ του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου ποσού € 120 χιλ.

14. Τρέχουσες φορολογικές και ασφαλιστικές υποχρεώσεις

	<u>30-Ιουν-16</u>	<u>31-Δεκ-15</u>
Οφειλόμενοι Φόροι Εισοδήματος	1.000,00	1.000,00
Λοιποί Φόροι - Τέλη	16.727,71	36.421,56
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	8.935,77	14.020,47
Σύνολο	<u>26.663,48</u>	<u>51.442,03</u>

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων. Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση και ο φόρος εισοδήματος μαζί με την προκαταβολή καταβάλλεται είτε εφάπαξ είτε σε δόσεις. Τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται, παραμένουν προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου.

Οι οφειλόμενοι φόροι αφορούν τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.

Οι υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς Οργανισμούς αφορούν τις τρέχουσες υποχρεώσεις..

15. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

	<u>30-Ιουν-16</u>	<u>31-Δεκ-15</u>
Προμηθευτές	81.741,40	46.584,92
Πιστωτές διάφοροι	3.954,40	3.954,40
Έσοδα επομένων χρήσεων	-	-
Έξοδα χρήσεως δουλεμένα	34.346,46	29.716,73
Μερικό σύνολο	<u>120.042,26</u>	<u>80.256,05</u>

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων και περιλαμβάνουν τρέχουσες υποχρεώσεις από συναλλαγές της εταιρίας.

16. Κύκλος εργασιών.

Ο κύκλος εργασιών της εταιρίας κατά κατηγορίες αναλύεται ως εξής:

	<u>01.01. - 30.06.2016</u>	<u>01.01. - 30.06.2015</u>
Προμήθειες & λοιπά έσοδα χρηματιστηριακών συναλλαγών	155.855,89	280.478,61
Προμήθειες από πράξεις Repos & προθεσμιακές καταθέσεις	12.542,68	1.955,34
Προμήθειες συναλλαγών παραγωγών	0,00	0,00
Λοιπές προμήθειες	64.636,32	83.110,61
Σύνολο	<u>233.034,89</u>	<u>365.544,56</u>

17. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως.

Τα άλλα έσοδα της περιόδου 01/01 - 30/06/2016, κατά κατηγορίες αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01. - 30.06.2016</u>	<u>01.01. - 30.06.2015</u>
Έσοδα Παρεπόμενων Ασχολιών (μισθώματα επενδυτικών ακινήτων)	15.120,00	16.060,00
Έσοδα συμμετοχής στο επικουρικό κεφάλαιο	-	418,38
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	11.107,60	-
Λοιπά Έσοδα	1.219,26	1.242,87
Σύνολο	<u>27.446,86</u>	<u>17.721,25</u>

18. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01. - 30.06.2016</u>	<u>01.01. - 30.06.2015</u>
Μισθοί	159.192,58	253.608,98
Εργοδοτικές Εισφορές	13.947,36	17.268,01
Αμοιβές μελών ΔΣ	56.710,00	165.500,00
Προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης	626,81	869,13
Λοιπά Έξοδα Προσωπικού	0,00	0,00
Σύνολο	<u>230.476,75</u>	<u>437.246,12</u>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρίας στο τέλος της τρέχουσας και της αντίστοιχης προηγούμενης συγκρίσιμης περιόδου ήταν 13 άτομα.

19. Λοιπά λειτουργικά έξοδα.

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01. -</u> <u>30.06.2016</u>	<u>01.01. -</u> <u>30.06.2015</u>
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	14.186,80	29.360,15
Τηλεπικοινωνίες - ταχυδρομικά	6.455,68	8.005,06
Ασφάλιστρα	298,86	115,37
Επισκευές & συντηρήσεις παγίων στοιχείων	1.735,98	9.822,26
Έξοδα ταξιδίων	-	-
Έξοδα μετακίνησης προσωπικού	8.422,76	5.563,83
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	-	-
Συνδρομές-Εισφορές	55.165,13	58.757,30
Φόροι και Τέλη	1.187,20	13.125,00
Διάφορα Έξοδα	20.005,80	22.520,98
Σύνολο	<u>107.458,21</u>	<u>147.269,95</u>

20. Λοιπά διάφορα έξοδα.

Τα λοιπά διάφορα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01. -</u> <u>30.06.2016</u>	<u>01.01. -</u> <u>30.06.2015</u>
Ζημιές πώλησης χρηματ/μικών μέσων κατεχόμενων για εμπορία	1.049,09	-
Ζημιές αποτίμησης χρηματ/μικών μέσων κατεχόμενων για εμπορία	-	2.460,00
Διάφοροι φόροι - τέλη ακίνητης περιουσίας	10.947,74	-
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	1.382,70	1.412,81
Σύνολο	<u>13.379,53</u>	<u>3.872,81</u>

21. Αποσβέσεις.

Οι αποσβέσεις των παγίων στοιχείων, ανήλθαν σε 20.879,93 € έναντι 21.391,39 € της αντίστοιχης συγκρίσιμης περιόδου.

Κατανομή λειτουργικών δαπανών σε θέσεις κόστους

<u>01.01. - 30.06.2016</u>	Σύνολο	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	230.476,75	151.494,60	45.203,26	33.778,89
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	107.458,21	31.936,48	30.456,00	45.065,73
Αποσβέσεις	20.879,93	10.439,97	10.439,96	-
Σύνολο	358.814,89	193.871,05	86.099,22	78.844,62

<u>01.01. - 30.06.2015</u>	Σύνολο	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	437.246,12	265.155,98	108.556,05	63.534,09
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	147.269,95	42.152,14	51.817,98	53.299,83
Αποσβέσεις	21.391,39	10.695,70	10.695,69	-
Σύνολο	605.907,46	318.003,82	171.069,72	116.833,92

22. Έσοδα και έξοδα από τόκους.

Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, έσοδα και έξοδα από τόκους αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01. - 30.06.2016</u>	<u>01.01. - 30.06.2015</u>
Πιστωτικοί Τόκοι		
Τόκοι καταθέσεων τραπεζών	3.661,01	1.968,55
Τόκοι υπερημερίας πελατών	612,48	1.240,65
Τόκοι λογαριασμών Margin πελατών	0,00	144,91
Σύνολο	4.273,49	3.354,11
Χρεωστικοί Τόκοι		
Τόκοι βραχυπρόθεσμου δανεισμού	34.027,48	32.837,93
Τόκοι αποζημίωσης προσωπικού	1.296,09	1.872,14
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	2.355,36	2.119,93
Λοιπά Έξοδα Τραπεζών	14.112,18	18.498,56
Σύνολο	51.791,11	55.328,56
Συναλλαγματικές διαφορές		
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	-254.075,81	-494.187,81
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	253.773,15	496.909,21
	-302,66	2.721,40
Χρηματοπιστωτικά Αποτελέσματα	-47.820,28	-49.253,05

23. Φόροι εισοδήματος.

Ο φόρος εισοδήματος, η πρόβλεψη για πρόσθετο φόρο, καθώς και η υποχρέωση για αναβαλλόμενο φόρο έχουν ως εξής:

	<u>01.01. - 30.06.2016</u>	<u>01.01. - 30.06.2015</u>
Τρέχουσα φορολογία		
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Πρόβλεψη για πρόσθετο φόρο	0,00	0,00
Σύνολο	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο/(έξοδο)	-9.980,45	-19.239,83
Σύνολο	<u><u>-9.980,45</u></u>	<u><u>-19.239,83</u></u>

Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

	<u>01.01. - 30.06.2016</u>	<u>01.01. - 30.06.2015</u>
Φορολογικός συντελεστής εισοδήματος	29%	29%
Καθαρά κέρδη χρήσεως προ φόρων	-159.532,95	-275.767,51
Μέσος φορολογικός συντελεστής	<u>-</u>	<u>-</u>
Φόρος εισοδήματος Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-159.532,95	-275.767,51
Εφαρμοστέος φορολογικός συντελεστής	29%	26%
Φόρος εισοδήματος βάσει Εφαρμοστέου φορολογικού συντελεστή (29%)	0,00	0,00
Πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις	0,00	0,00
Φόρος που αναλογεί σε αφορολόγητα εισοδήματα και τα έξοδα που δεν αναγνωρίζονται για φορολογική έκπτωση	-9.980,45	-6.615,11
- Λοιπά	0,00	0,00
Μείωση φόρου από συμφητισμό ζημιών προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00
Φορολογική επίδραση αναβαλλόμενου φόρου από μεταβολή φορολογικού συντελεστή.	0,00	-12.624,72
Σύνολο	<u><u>-9.980,45</u></u>	<u><u>-19.239,83</u></u>

Οι αναβαλλόμενοι φόροι-απαίτηση και υποχρέωση της περιόδου που έληξε την 30-06-2016 την 30-06-2015 και της χρήσεως που έληξε την 31-12-2015, αναλύονται ως ακολούθως:

Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
 Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2016
 (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα	Καθαρή Θέση
	30-Ιουν-16	31-Δεκ-15	χρήσεως χρέωση / (πίστωση)	χρέωση / (πίστωση)
			1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2015
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος				
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	20.340,05	23.003,61	(2.663,56)	-
Προσαρμογές ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	182.820,34	190.216,31	(7.395,97)	-
Προσαρμογή τίτλων διαθεσίμων προς πώληση	11.376,00	11.376,00	-	-
Σύνολο	214.536,39	224.595,92	(10.059,53)	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές επενδυτικών ακινήτων	(342.171,00)	(342.171,00)	-	-
Προσαρμογές αποσβέσεων άυλων περιουσιακών στοιχείων	167,39		167,39	-
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία		88,31	(88,31)	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			-	-
Σύνολο	(342.003,61)	(342.082,69)	79,08	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			(9.980,45)	-
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	(127.467,22)	(117.486,77)		

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα	Καθαρή Θέση
	30-Ιουν-15	31-Δεκ-14	χρήσεως χρέωση / (πίστωση)	χρέωση / (πίστωση)
			1/1-30/06/2015	1/1-30/06/2015
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος				
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	29.369,68	25.618,71	3.750,97	-
Προσαρμογές ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	197.380,77	184.353,37	13.027,40	-
Προσαρμογή τίτλων διαθεσίμων προς πώληση	11.376,00	10.199,17	1.176,83	-
Σύνολο	238.126,45	220.171,25	17.955,20	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές επενδυτικών ακινήτων	(360.180,00)	(322.920,00)	(37.260,00)	-
Προσαρμογές αποσβέσεων άυλων περιουσιακών στοιχείων	14,62	(50,35)	64,97	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			-	-
Σύνολο	(360.165,38)	(322.970,35)	(37.195,03)	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			(19.239,83)	-
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	(122.038,93)	(102.799,10)		

Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2016
 (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Ισολογισμός		Αποτελέσματα χρήσεως χρέωση / (πίστωση)	Καθαρή Θέση χρέωση / (πίστωση)
	31-Δεκ-15	31-Δεκ-14	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2015
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος				
Απαίτηση				
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	23.003,61	25.618,71	(2.615,10)	-
Προσαρμογές ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	190.216,31	184.353,37	5.862,94	-
Προσαρμογή τίτλων διαθεσίμων προς πώληση	11.376,00	10.199,17	1.176,83	-
Σύνολο	224.595,92	220.171,25	4.424,67	-
Υποχρέωση				
Προσαρμογές επενδυτικών ακινήτων	(342.171,00)	(322.920,00)	(19.251,00)	-
Προσαρμογές αποσβέσεων άυλων περιουσιακών στοιχείων	88,31	(50,35)	138,66	-
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία			-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			-	-
Σύνολο	(342.082,69)	(322.970,35)	(19.112,34)	-
Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)			(14.687,67)	-
Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)	(117.486,77)	(102.799,10)		

24. Κέρδη/(ζημιά) ανά μετοχή.

	<u>01.01. - 30.06.2016</u>	<u>01.01. - 30.06.2015</u>
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους	(169.513,40)	(295.007,34)
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών	300.000	300.000
Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους ανά μετοχή	-0,5650	-0,9834

25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

	1/1-30/06/16	1/1-31/12/15	1/1-30/06/15
α Έσοδα	3.086,71	19.786,58	9.736,16
β Έξοδα			
γ Απαιτήσεις			
δ Υποχρεώσεις			
ε Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	139.396,95	542.973,99	333.897,46
στ Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	43.126,92	46.845,74	35.792,82
ζ Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	1.211,58	3.059,71	815,46

26. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 και για το λόγο αυτό οι υποχρεώσεις της από φόρους-τέλη για τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν είναι οριστικές. Η εταιρία έναντι των υποχρεώσεων για φόρους που ενδέχεται να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο έχει διενεργήσει σε βάρος των αποτελεσμάτων πρόβλεψη το συσσωρευμένο ποσό της οποίας ανέρχεται σε € 33.150,00.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις είναι έξι 2010 έως και 2015.

27. Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων.

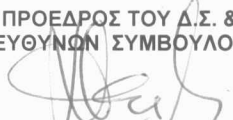
Η εταιρία δεν μισθώνει ενσώματα πάγια με λειτουργικές μισθώσεις.

28. Μεταγενέστερα γεγονότα


Δεν υπάρχουν γεγονότα με σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρείας, που συνέβησαν ή ολοκληρώθηκαν μετά την 30.6.2016, ημερομηνία των εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων και μέχρι την έγκριση της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του 2016 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 29.08.2016.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ


ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ
Α.Δ.Τ: ΑΚ 636065

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.


ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Γ. ΠΕΡΒΑΝΑΣ
Α.Δ.Τ: ΑΖ 012810

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ


ΝΙΚΟΛΕΤΑ Δ. ΜΠΑΦΙΝΑ
Α.Δ.Τ: ΑΑ 082659

Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2016
 (Ποσά εκφρασμένα σε €)

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 01.01.201 έως 30.06.16

Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.			
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ			
Γ.Ε.ΜΗ.: 1051701000, Σοφοκλέους 7-9, Τ.Κ. 105 59 Αθήνα			
Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2016 έως 30 Ιουνίου 2016			
Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς			
<p>Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρίας Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. Συστάμεται επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου που εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επακόπησης του νόμιμου ελεγκτή.</p>			
<p>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ Διεύθυνση έδρας Εταιρίας: Σοφοκλέους 7-9, Τ.Κ. 105 59 Αθήνα Κύρια δραστηριότητα: Υπηρεσίες χρηματοπιστωτικής εταιρείας Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου: 1051701000 Αρμόδια Αρχή: Υπουργείο Ανάπτυξης & Ανταγωνιστικότητας Γενική Γραμματεία Εμπορίου</p>		<p>Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου: Περβανός Γεώργιος: Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος Περβανός Κωνσταντίνος: Αντιπρόεδρος Περβανός Γρηγόριος: Μέλος Περβανό Δάστωνα: Μέλος Περβανός Άγγελος: Μέλος</p>	
<p>Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία): 29-Αυγ-16 Νόμιμος ελεγκτής: Γιάννης Κ. Μαλισάδας Ελεγκτική Εταιρία: ΗΛΒ ΕΛΛΑΣ Α.Ε. Τύπος έκθεσης επακόπησης ελεγκτών: Συμπέρασμα χωρίς επιφυλάξη - με έμφαση θέματος Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας: http://www.pervanas.gr</p>			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2016		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ		Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	
	30-Ιουν-16	31-Δεκ-15	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			01.01-30.06.2016
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία	1.352.951,50	1.372.394,69	01.01-30.06.2016
Ύψιστο περιουσιακό στοιχείο	6.934,04	7.468,94	-159.532,95
Επιθέσεις σε φέροντα	1.179.900,00	1.179.900,00	-275.767,51
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	488.269,42	546.318,62	
Απαιτήσεις από πελάτες-Χρηματιστές-Χρηματιστήρια	33.451,49	58.885,97	20.879,93
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	92.413,96	91.927,31	-10.480,79
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.475.472,71	2.287.420,56	869,13
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6.629.393,12	6.544.316,09	21.391,39
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			2.460,00
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			-3.224,40
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.900.000,00	3.900.000,00	55.328,56
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών εταιρίας	-1.849.811,68	-1.680.298,28	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών εταιρίας (α)	2.050.188,32	2.219.701,72	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			75.817,03
Προβλεπόμενες & λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	230.755,32	729.959,57	-219.962,50
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.023.083,86	517.559,34	230.707,72
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.325.365,62	2.077.095,46	-2.560.834,74
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	3.579.204,80	3.324.614,37	-36.119,61
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)	6.629.393,12	6.544.316,09	
			-178.549,69
			-3.016.407,77
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ			
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ			
		Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	
		01.01-30.06.2016	
		30.06.2016	
Κύκλος εργασιών	81.011	81.011	
Μικτά κέρδη	233.034,89	365.544,56	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	39.163,84	47.540,74	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	-110.863,58	-224.054,46	
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-159.532,95	-275.767,51	
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Β)	-169.513,40	-295.007,34	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Α)+(Β)	-169.513,40	-295.007,34	
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασική (σε €)	0,5680	-0,9834	
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	-89.783,66	-202.883,07	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ			
	30-Ιουν-16	30-Ιουν-15	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2016 και 01.01.2015 αντίστοιχα)	2.219.701,72	2.857.450,68	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	-169.513,40	-295.007,34	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου 30.06.16 και 30.06.2015 αντίστοιχα)	2.050.188,32	2.562.443,34	
Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες			
<p>1. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009, κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρίας δεν έχουν καταστεί οριστικές. 2. Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας δεν υπάρχουν εμπόδια βάρη. Έχουν δοθεί ως ενέχυρο καταθέσεις μετρητών α) ποσού € 208 χιλ. προς εξασφάλιση τραπεζικών χορηγήσεων ποσού € 500 χιλ. και β) ποσού € 77 χιλ. ως καλύψα εγγυητικής επιστολής υπέρ Συνεργιστικού κεφαλαίου ποσού € 121 χιλ. 3. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρίας στο τέλος της τρέχουσας και της αντίστοιχης προηγούμενης συγκρίσιμης περιόδου ήταν 13 άτομα. 4. Το ποσό των προβλεπόμενων που έχουν διενεργηθεί αφορούν προβλεπόμενα για φόρο εισοδήματος και ανεργίας στο ποσό € 33,2 χιλ. 5. Τα ποσά εσόδων και εξόδων σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μέρη, έχουν ως εξής: α) Έσοδα € 3 χιλ. β) Έξοδα € # γ) Απαιτήσεις € # δ) Υποχρεώσεις € # ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης € 139 χιλ., στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης € 43 χιλ., ζ) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης € 1 χιλ. 6. Το θέμα έμφασης είναι: Χωρίς να διατυπώνουμε επιφυλάξη στη γνώμη μας εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1.2.1 των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφονται τα μέτρα που θα ληφθούν από τη Διοίκηση της Εταιρίας για τη βελτίωση των αποτελεσμάτων, της ρευστότητας και της επάρκειας σε κεφάλαιο κίνησης, προκειμένου να διασφαλιστεί η απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρίας.</p>			
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Αθήνα, 29 Αυγούστου 2016	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ 636065		ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Γ. ΠΕΡΒΑΝΑΣ Α.Δ.Τ. ΑΖ 012810	ΝΙΚΟΛΕΤΑ Δ. ΜΠΑΦΙΝΑ Α.Δ.Τ. ΑΑ 082659