



ΑΙΟΛΙΚΗ

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ

**(Απόφ.υπ.αριθμ.19/824/19.07.2018 του Δ.Σ. της Επιτροπής
Κεφαλαιαγοράς για τη θέση της Εταιρείας σε Εκκαθάριση)**

Εταιρεία Ν.3371/2005

Άδεια Συστάσεως Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 111/02 - 06 – 1992

Έδρα Αθήνα – Πλ. Φιλικής Εταιρείας 14

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 001097701000

Οικονομική Έκθεση

(σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν.3556 / 2007)

**Για τη Χρήση από 1 Ιανουαρίου 2018 μέχρι 13 Αυγούστου
2018**

και Ισολογισμός Έναρξης Εκκαθάρισης

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. Δηλώσεις των Εκκαθαριστών	4
B. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	5
Γ. Έκθεση Διαχείρισης της Χρήσης 01.01.2018 – 13.08.2018	8
Δ. Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 01.01.2018 – 13.08.2018 και Ισολογισμός Έναρξης Εκκαθάρισης.....	20
1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης Χρήσης από 01.01.2018 έως 13.08.2018 και Ισολογισμός Έναρξης Εκκαθάρισης.....	20
2. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων Χρήσης από 01.01.2018 έως 13.08.2018.....	21
3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης από 01.01.2018 έως 13.08.2018	22
4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών χρήσης από 01.01.2018 έως 13.08.2018.....	23
5. Γενικές Πληροφορίες για την εταιρεία.....	24
6. Λογιστικές Αρχές και Πολιτικές.....	24
6.1. Εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α.	24
6.2. Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές.....	25
6.3. Λογιστικές πολιτικές.....	33
7. Σημειώσεις Οικονομικών Καταστάσεων.....	41
7.1. Έσοδα χαρτοφυλακίου επενδύσεων.....	41
7.2. Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	41
7.3. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	42
7.4. Έξοδα Διάθεσης.....	42
7.5. Λοιπά έσοδα.....	43
7.6. Λοιπά έξοδα	43
7.7. Χρηματοοικονομικά έξοδα	43
7.8. Φόρος εισοδήματος.....	43
7.9. Ενσώματες ακινητοποιήσεις και άυλα περιουσιακά στοιχεία	43
7.10. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	44
7.11. Λοιπές απαιτήσεις	45
7.12. Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....	45
7.13. Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	45
7.14. Μετοχικό Κεφάλαιο	45
7.15. Λοιπά Αποθεματικά	45
7.16. Αποτελέσματα εις νέον	46
7.17. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία.....	46
7.18. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	46
7.19. Τρέχων φόρος εισοδήματος.....	47
8. Λοιπές Γνωστοποιήσεις.....	47
8.1. Κέρδη ανά μετοχή.....	47
8.2. Ταμειακές Ροές	48
8.3. Οικονομικές Πληροφορίες κατά τομέα.....	48
8.4. Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών	49
8.5. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς	49
8.6. Γνωστοποιήσεις χρηματοοικονομικών μέσων	49
8.7. Λοιπές πληροφορίες	51
Ε. Στοιχεία και Πληροφορίες	52
ΣΤ. Πληροφορίες άρθρου 10 Ν. 3401/2005	53

Ζ. Αναφορά στο Δικτυακό τόπο όπου αναρτώνται οι Οικονομικές Καταστάσεις και Λοιπές Πληροφορίες που απαιτούνται.	53
---	-----------

A. Δηλώσεις των Εκκαθαριστών

Με την παρούσα βεβαιώνεται και δηλώνεται ότι, εξ όσων γνωρίζουμε οι Οικονομικές Καταστάσεις της Υπό Εκκαθάριση Ανώνυμης Εταιρείας «ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ » για τη χρήση 01.01.2018 – 13.08.2018, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων, των ιδίων κεφαλαίων, των υποχρεώσεων και των συνολικών εσόδων της Εταιρείας.

Επιπρόσθετα, βεβαιώνεται και δηλώνεται ότι, εξ όσων γνωρίζουμε η Έκθεση των Εκκαθαριστών απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της εταιρείας συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Αθήνα, 13 Νοεμβρίου 2018

Οι Εκκαθαριστές

Νικόλαος Σημαντήρας
ΑΔΤ ΑΒ615768

Γεώργιος Μαρής
ΑΔΤ ΑΒ649668

Β. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Εκκαθαριστές της Εταιρείας ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 13ης Αυγούστου 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 ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ κατά την 13η Αυγούστου 2018, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και με τις αναγκαίες προσαρμογές στην βάση επιμέτρησης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, δεδομένου ότι δεν ισχύει η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας κατά την κατάρτιση των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1) Στη σημείωση 5 των οικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφεται ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 25.05.2018, αποφάσισε τη λύση και θέση της Εταιρείας σε εκκαθάριση σύμφωνα με το άρθρο 35 του Ν.3371 / 2005, με σκοπό τη μετατροπή της σε αμοιβαίο κεφάλαιο του Ν.4099 / 2012 και τον ορισμό των εκκαθαριστών.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την υπ.αριθμ.19 / 824 / 19.7.2018 απόφαση της και το Υπουργείο Οικονομίας και Ανάπτυξης με την υπ. αριθμ. πρωτ.86819 / 14.08.2018 απόφαση του, ενέκριναν την ανωτέρω απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της μετόχων της Εταιρείας της 25.05.2018.

2) Στη σημείωση 6 των οικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφεται ότι ως βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων επιλέχθηκε η αρχή της ρευστοποιήσιμης αξίας. Επιπλέον στην ίδια παράγραφο αναφέρεται ότι τα συγκριτικά μεγέθη στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος αφορούν στη χρήση 1/1/2017 – 31/12/2017 και άρα δεν είναι άμεσα συγκρίσιμα με εκείνα της περιόδου 1/1/2018-13/08/2018.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Άλλες πληροφορίες

Οι Εκκαθαριστές είναι υπεύθυνοι για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης των Εκκαθαριστών, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες των Εκκαθαριστών επί των οικονομικών καταστάσεων

Οι Εκκαθαριστές έχουν την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και με τις αναγκαίες προσαρμογές στην βάση επιμέτρησης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, δεδομένου ότι δεν ισχύει η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας κατά την κατάρτιση των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που οι Εκκαθαριστές καθορίζουν ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τους Εκκαθαριστές.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τους εκκαθαριστές της λογιστικής αρχής της ρευστοποιήσιμης αξίας δεδομένου ότι η εταιρεία έχει τεθεί σε εκκαθάριση και κατά συνέπεια δεν έχει την ικανότητα να συνεχίσει τη δραστηριότητά της.
- 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 στους Εκκαθαριστές, 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 οι Εκκαθαριστές έχουν την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης των Εκκαθαριστών, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης των Εκκαθαριστών έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 13/08/2018.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης των Εκκαθαριστών.

Αθήνα, 14 Νοεμβρίου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νικόλαος Γαρμπής

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25011



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φόληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Γ. Έκθεση Διαχείρισης της Χρήσης 01.01.2018 – 13.08.2018

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 25.05.2018, αποφάσισε τη λύση και θέση της Εταιρείας σε εκκαθάριση σύμφωνα με το άρθρο 35 του Ν.3371 / 2005, με σκοπό τη μετατροπή της σε αμοιβαίο κεφάλαιο του Ν.4099 / 2012 και τον ορισμό των εκκαθαριστών κ.κ. Νικολάου Σημαντήρα και Γεωργίου Μαρή.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την υπ.αριθμ.19 / 824 / 19.7.2018 απόφαση της και το Υπουργείο Οικονομίας και Ανάπτυξης με την υπ.αριθμ. πρωτ.86819 / 14.08.2018 απόφαση του, ενέκριναν την ανωτέρω απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της μετόχων της Εταιρείας της 25.05.2018.

Το Δ.Σ. του Χ.Α. αποφάσισε την αναστολή διαπραγματεύσεως των μετοχών της Εταιρείας από 20.07.2018. Είχε προηγηθεί η από 25.05.2018 απόφαση της Επιτροπής Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α για μεταφορά στην κατηγορία επιτήρησης των μετοχών από 29.05.2018.

Τα όργανα εκκαθάρισης, είναι υπεύθυνα για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων με τρόπο ώστε αυτές να δίνουν ακριβή εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και ταμειακών ροών της υπό εκκαθάριση Εταιρείας. Κατά συνέπεια τα όργανα εκκαθάρισης είναι υπεύθυνα να επιλέγουν τις λογιστικές αρχές σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. και Δ.Π.Χ.Α. που αρμόζουν στην περίπτωση, να επιλέγουν τις κατάλληλες λογιστικές αρχές οι οποίες συμβάλλουν στην ακριβοδίκαιη παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών ροών της, να διενεργούν λογιστικές εκτιμήσεις όπου απαιτείται, να συντάσσουν τις Οικονομικές Καταστάσεις λαμβάνοντας υπόψη ότι η Εταιρεία τελεί υπό καθεστώς εκκαθάρισης.

Αναφορικά με τις εξελίξεις στην οικονομία έχουμε να παρατηρήσουμε τα εξής:

Το πρώτο εξάμηνο του 2018 οι αγορές κινήθηκαν ιδιαίτερα ανοδικά μέχρι και το τέλος του α' τριμήνου. Η κερδοφορία των εταιρειών της Ευρώπης και κυρίως της Αμερικής (USA) έδωσαν ώθηση στο να καταγραφούν νέα υψηλά, με τον τεχνολογικό κλάδο να πρωταγωνιστεί. Οι αγορές στο β' τρίμηνο θορυβήθηκαν από την εξαγγελία της έναρξης επιβολής δασμών από την Αμερική προς την Κίνα. Οι κεντρικές τράπεζες με εξαίρεση την FED(USA) διατήρησαν τα χαμηλά επιτόκια παρέχοντας ρευστότητα ώστε να αναθερμανθούν οι οικονομίες. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα να αναζητούνται επενδυτικές ευκαιρίες για υψηλότερες αποδόσεις αναλαμβάνοντας το αντίστοιχο ρίσκο. Είναι σύνηθες να εμφανίζεται άνοδος της μεταβλητότητας στην καταχώρηση κερδών με μικρής κλίμακας διορθώσεις. Στο α' τρίμηνο οι τιμές των εμπορευμάτων κινήθηκαν ανοδικά για πετρέλαιο και χρυσό. Το εύρος διακύμανσης του πετρελαίου στο εξάμηνο ήταν 60\$-72\$ και για τον χρυσό 1250\$-1370\$. Η παραγωγή του πετρελαίου παραμένει σταθερή με τις συμφωνίες των χωρών του OPEC και των άλλων πετρελαιοπαραγωγών κρατών. Το φυσικό αέριο ως εναλλακτική πηγή τροφοδοσίας υποκαθιστά τμηματικά την όποια έλλειψη πετρελαίου. Το ασήμι ακολούθησε πορεία αντίστοιχη του χρυσού με εύρος τιμών 15\$-17,50\$.

Η απόδοση του σύνθετου δείκτη αναφοράς (benchmark) την 13/8/2018 διαμορφώθηκε στο -4,95% από την αρχή του έτους.

Ο παρακάτω πίνακας περιγράφει αναλυτικά τη διάρθρωση του σύνθετου δείκτη αναφοράς και περιλαμβάνει επίσης τις επί μέρους αποδόσεις ανά γεωγραφική περιοχή από 31/12/2017 έως 13/8/2018

Γεωγραφική περιοχή	Επιμέρους δείκτης	Στάθμιση στο benchmark	Απόδοση 13 /8/2018 (σε Ευρώ)
Ελλάδα	Γενικός Δείκτης	55%	-10,20%
Ανεπτυγμένη Ευρώπη	DJ Stoxx 50	15%	-2,70%
Αναπτυσσόμενη Ευρώπη	MSCI EM Eastern Europe	15%	-4,64%
Υπόλοιπος κόσμος	MSCI World Ex-Europe	15%	8,10%

Εναλλακτικοί Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης:

Η τιμή της μετοχής στο Χ.Α. κατά της λήξη της χρήσης στις 13/08/2018 είχε διαμορφωθεί στα ευρώ 0,41, η οποία είναι η τελευταία τιμή κλεισίματος της μετοχής πριν την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας στις 20/07/2018. Η εσωτερική αξία της μετοχής στις 13/08/2018 είχε διαμορφωθεί σε ευρώ 0,47. Επομένως σύμφωνα με το τελευταίο κλείσιμο της τιμής της μετοχής στο Χ.Α., η μετοχή παρουσίαζε discount της τάξης του -12,77% από την πραγματική της αξία. Λόγω ότι η Εταιρεία λύθηκε και τέθηκε σε εκκαθάριση από 13/08/2018 δεν υπάρχουν συγκριτικά στοιχεία με τις άλλες εταιρείες του κλάδου κατά την ίδια ημερομηνία.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει το πως διαμορφώθηκαν τα συνολικά έσοδα της Εταιρείας κατά την παρούσα χρήση, με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

ποσά εκφρασμένα σε €

	Σημ.	01.01-13.08.2018	01.01-31.12.2017
Κύκλος εργασιών			
Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	7.1	10.316,83	28.546,38
Κέρδη και Ζημιές από αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων	7.1	2.779,13	346.762,95
Σύνολο κύκλου εργασιών		13.095,96	375.309,33
Μείον: Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	7.2	-80.761,28	-391.489,75
Μικτό κέρδος / ζημία		-67.665,32	-16.180,42
Μείον: Έξοδα διοίκησης	7.3	-153.969,57	-381.228,20
Μείον: Έξοδα διάθεσης	7.4	0,00	-287,00
Πλέον: Λοιπά έσοδα	7.5	1.560,58	5.349,81
Μείον: Λοιπά έξοδα	7.6	-2.259,05	-38.203,49
Κέρδη / Ζημιές Εκμετάλλευσης		-222.333,36	-430.549,30
Μείον: Χρηματοοικονομικά έξοδα	7.7	-1.343,05	-17.322,63
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων		-223.676,41	-447.871,93
Μείον : Φόρος εισοδήματος	7.8	-3.073,79	-22.030,42
Κέρδη / Ζημιές περιόδου μετά από φόρους		-226.750,20	-469.902,35
Βασικά Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή		-0,1014	-0,0661
Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων		01.01-13.08.2018	01.01-31.12.2017
Λοιπά Συνολικά Έσοδα		0,00	0,00
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα		-226.750,20	-469.902,35

Οι πρόσοδοι χαρτοφυλακίου στη χρήση ανήλθαν σε ευρώ 10.316,83 από ευρώ 28.546,38 αντίστοιχα το 2017 και αναλύονται ως εξής : μερίσματα μετοχών εσωτερικού ευρώ 1.370,00, τόκοι καταθέσεων, τοκομερίδια & λοιποί πιστωτικοί τόκοι εσωτερικού ευρώ 4.746,02, μερίσματα μετοχών εξωτερικού ευρώ 4.170,15, τόκοι καταθέσεων, τοκομερίδια & λοιποί πιστωτικοί τόκοι εξωτερικού ευρώ 30,66.

Τα κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων εσωτερικού στη χρήση ανήλθαν σε ευρώ 50.088,13 από κέρδη ευρώ 170.322,42 το 2017, οι ζημιές από αγοραπωλησίες ομολόγων εσωτερικού στη χρήση ανήλθαν σε ευρώ 5.405,05 από κέρδη ευρώ 5.038,60 το 2017, οι ζημιές από παράγωγα εσωτερικού στη χρήση ανήλθαν σε

ευρώ 4.004,00 από κέρδη ευρώ 6.870,60 το 2017, ενώ οι ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων εσωτερικού διαμορφώθηκαν σε ευρώ 55.732,79 από κέρδη ευρώ 19.952,33 το 2017.

Τα κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων εξωτερικού στη χρήση ανήλθαν σε ευρώ 27.608,97 από κέρδη ευρώ 150.382,61 το 2017, τα κέρδη από αγοραπωλησίες ομολόγων εξωτερικού στη χρήση ανήλθαν σε ευρώ 0,00 από κέρδη 3.618,00 το 2017, οι ζημιές από παράγωγα εξωτερικού στη χρήση ανήλθαν σε ευρώ 1.207,50 από κέρδη ευρώ 5.690,58 το 2017, ενώ οι ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων εξωτερικού διαμορφώθηκαν σε ευρώ 8.568,63 από ζημιές ευρώ 15.112,19 το 2017.

Το κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου ανήλθε σε ευρώ 80.761,28 από 391.489,75 το 2017.

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας διαμορφώθηκαν σε ευρώ 153.969,57 από ευρώ 381.228,20 το 2017. Επίσης υπάρχουν άλλα έσοδα ποσού ευρώ 1.560,58 έναντι ευρώ 5.349,81 το 2017 τα οποία αφορούν κυρίως πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές και άλλα έξοδα ποσού ευρώ 2.259,05 έναντι ευρώ 38.203,49 το 2017 τα οποία αφορούν κυρίως χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές.

Ο φόρος εισοδήματος τη χρήση 01/01/2018 – 13/08/2018 ανήλθε σε ευρώ 3.073,79 από ευρώ 22.030,42 το 2017.

Με βάση τα παραπάνω, η Εταιρεία στη χρήση πραγματοποίησε ζημιές ποσού ευρώ 226.750,20 έναντι ζημιών ποσού ευρώ 469.902,35 το 2017.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας την 13/08/2018 ανερχόταν σε ευρώ 1.050.296,54 έναντι ευρώ 1.277.046,74 αντίστοιχα το 2017. Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία δεν διαθέτει ακίνητα, δεν έχει λάβει δάνεια και δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη σε περιουσιακά της στοιχεία.

Στις 13/08/2018, με σύνολο ενεργητικού 1.348.539,99€ τα διαθέσιμα της εταιρείας ανέρχονταν σε 64,52%, οι επενδύσεις σε ελληνικές μετοχές ανέρχονταν στο 14,04% και οι επενδύσεις σε μετοχές εξωτερικού ανέρχονταν στο 17,47%.

Οι μεγαλύτερες μετοχικές τοποθετήσεις του χαρτοφυλακίου της Αιολικής Α.Ε.Ε.Χ. κατά την 13/08/2017 ήταν σε: KPN, THYSSENKRUPP, RENAULT, ΕΤΕ, ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ.

Προοπτικές και στόχοι για την τρέχουσα χρήση

Στις διεθνείς αγορές, το υπόλοιπο της χρήσης αναμένουμε, το ενδιαφέρον να εστιαστεί στις αποφάσεις των κεντρικών τραπεζών και στις γεωπολιτικές εξελίξεις.

Οι δασμοί στην ελεύθερη αγορά, οι αυξήσεις επιτοκίων από FED, η σταδιακή απόσυρση της ρευστότητας από την ECB καθώς και 10ετή άνοδος των αγορών δημιουργούν αβεβαιότητα και αποφυγή ρίσκου. Στην Ελλάδα το ενδιαφέρον επικεντρώνεται στην διευθέτηση των NPLs από τις τράπεζες και στη συνέχιση των μεταρρυθμίσεων. Έτσι έχοντας ως επενδυτικό ορίζοντα την μετατροπή της υπό εκκαθάριση εταιρείας επενδύσεων σε αμοιβαίο κρίνεται σκόπιμο να ακολουθηθεί συντηρητική διαχείριση με στόχο την άμεση ρευστοποίηση των όποιων μετοχικών θέσεων.

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης Ν.3873/2010

Ο παρών Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης της ΑΙΟΛΙΚΗΣ ΑΝ. ΕΤ. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ, συντάχθηκε με βάση τις διατάξεις του άρθρου 43^α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του με την παρ.2 του άρθρου 2 του Ν.3873/2010, με σκοπό να προωθήσει την καλή διακυβέρνηση στη λειτουργία της Εταιρείας, τη βελτίωση της πληροφόρησης των ιδιωτών ή θεσμικών μετόχων και ενίσχυση της συμμετοχής τους στις εταιρικές υποθέσεις. Κεντρικό στόχο του Κώδικα αποτελεί η δημιουργία ενός προσβάσιμου και κατανοητού συστήματος αναφοράς που καλείται η εταιρεία να δημοσιοποιεί στην ετήσια έκθεση διαχείρισης. Ο Κώδικας καταρτίστηκε σε αντικατάσταση του ΣΕΒ με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 27-06-2011 και θα εφαρμόζεται μέχρι τυχόν νεότερη τροποποίηση του. Ολόκληρο το κείμενο του Κώδικα είναι στη διάθεση του κοινού, αναρτημένο στην ιστοσελίδα της εταιρείας www.aeolian.gr

A. Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 25.05.2018, αποφάσισε τη λύση και θέση της Εταιρείας σε εκκαθάριση σύμφωνα με το άρθρο 35 του Ν.3371 / 2005, με σκοπό τη μετατροπή της σε αμοιβαίο κεφάλαιο του Ν.4099 / 2012 και τον ορισμό των εκκαθαριστών κ.κ. Νικολάου Σημαντήρα και Γεωργίου Μαρή.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την υπ.αριθμ.19 / 824 / 19.7.2018 απόφαση της και το Υπουργείο Οικονομίας και Ανάπτυξης με την υπ.αριθμ. πρωτ.86819 / 14.08.2018 απόφαση του, ενέκριναν την ανωτέρω απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της μετόχων της Εταιρείας της 25.05.2018.

Το Δ.Σ. του Χ.Α. αποφάσισε την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας από 20.07.2018. Είχε προηγηθεί η από 25.05.2018 απόφαση της Επιτροπής Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α για μεταφορά στην κατηγορία επιτήρησης των μετοχών από 29.05.2018.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, σας γνωρίζουμε ότι κατά την ημερομηνία σύνταξης της Οικονομικής Έκθεσης, δεν υφίσταται το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Κατά συνέπεια τα θέματα αναφορικά με το διαχειριστικό και εκπροσωπευτικό όργανο της Εταιρείας – Διοικητικό Συμβούλιο – που άπτονται με θέματα εταιρικής διακυβέρνησης δεν χρήζουν αναφοράς και περιγραφής καθόσον αυτό εκλείπει. Επίσης και κατ' επέκταση του ανωτέρω σκεπτικού δεν υφίσταται πλέον η επιτροπή ελέγχου του Ν.3693 / 2008.

B. Εσωτερικός Έλεγχος

Το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου εξετάζει το τριμηνιαίο πλάνο, τις δραστηριότητες και την οργανωτική δομή των λειτουργιών του Εσωτερικού Ελέγχου έτσι ώστε να διασφαλίζεται η υλοποίηση της στρατηγικής που έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. και η ποιότητα του έργου του Εσωτερικού Ελέγχου. Ο Εσωτερικός Ελεγκτής διορίζεται από το Δ.Σ. της Εταιρείας, αναφέρεται σε αυτό και διαθέτει επαρκή προσόντα και εμπειρία. Κατά την άσκηση των καθηκόντων του λειτουργεί ανεξάρτητα και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία Διεύθυνση ή Διοικητικό Όργανο της Εταιρείας. Κατά την άσκηση των καθηκόντων του, ο Εσωτερικός Ελεγκτής δικαιούται να λαμβάνει γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία της Εταιρείας. Πριν την έναρξη των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου, ο Εσωτερικός Ελεγκτής προβαίνει στην αναγνώριση των κινδύνων, στις λειτουργίες κάθε περιοχής στην οποία θα πραγματοποιηθούν οι έλεγχοι, που συνδέονται με τη σύννομη λειτουργία της Εταιρείας καθώς και στην αξιολόγηση αυτών σε κινδύνους υψηλού, μεσαίου και χαμηλού βαθμού επικινδυνότητας. Ο βαθμός επικινδυνότητας προκύπτει αξιολογώντας το βαθμό της πιθανότητας να συμβεί ο εκάστοτε κίνδυνος καθώς και το αποτέλεσμα που μπορεί να επιφέρει αυτός στη λειτουργία και τα αποτελέσματα της Εταιρείας, θέτοντας καθορισμένο σημείο αναφοράς.

Γ. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Η Επενδυτική Επιτροπή λειτουργεί πάντοτε στο πλαίσιο των διατάξεων του Ν.3371/05 του καταστατικού και του εσωτερικού κανονισμού της εταιρείας, με βάση το συμφέρον της εταιρείας και των μετόχων της. Στην αρμοδιότητα της Επενδυτικής Επιτροπής ανήκει η χάραξη, η

διαμόρφωση ή/και η υλοποίηση της επενδυτικής πολιτικής της εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα η Επενδυτική Επιτροπή της έχει τα ακόλουθα καθήκοντα:

- Διαμόρφωση προτάσεων που σχετίζονται με την επενδυτική πολιτική που ακολουθείται για το χαρτοφυλάκιο και ειδικότερα:
- Ποσοστιαία διάρθρωση του χαρτοφυλακίου, σε βασικές κατηγορίες χρηματοπιστωτικών μέσων (π.χ. μετοχές, ομόλογα-τίτλοι σταθερού εισοδήματος και χρηματοοικονομικά προϊόντα υψηλής ρευστότητας) σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.
- Κανόνες διασποράς χαρτοφυλακίου (π.χ ελάχιστο όριο αριθμού μετοχών, ανώτατο επιτρεπτό όριο ποσοστιαίας συμμετοχής σε μία μετοχή ή γενικότερα σε έναν εκδότη κ.α.) όπως ορίζεται στην κείμενη νομοθεσία
- Ελάχιστο και σε ορισμένες περιπτώσεις μέγιστο ποσοστιαίο όριο χρηματικών διαθεσίμων (ρευστότητα) των χαρτοφυλακίων.
- Αποφάσεις αγοράς ή πώλησης μετοχών και χρεογράφων
- Συμβουλές για κάθε άλλο επενδυτικό ζήτημα.

Δ. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Ο παρών κώδικας αναφέρεται στις αμοιβές των υπαλλήλων της εταιρείας και στις αμοιβές του Διοικητικού Συμβουλίου βάσει του Ν.4209/2013.

Αμοιβές προσωπικού : Οι υπάλληλοι της εταιρείας αμείβονται κάθε μήνα, βάσει της σύμβασης που έχει υπογραφεί μεταξύ της Εταιρείας και των ιδίων.

Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου: Καθορίζονται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων ύστερα από πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας.

Αμοιβές Υπεύθυνου Επενδύσεων: Η αμοιβή του Υπεύθυνου Επενδύσεων είναι μηνιαία, βάσει της σύμβασης που έχει υπογραφεί μεταξύ της Εταιρείας και του ιδίου.

Προσφερόμενες Αμοιβές

Η υιοθέτηση της αμοιβής κάθε θέσης είναι αποτέλεσμα των κάτωθι στοιχείων:

1. Οργανική θέση και βαθμίδα ιεραρχίας.
2. Μισθός προκατόχου (αν η θέση ήταν καλυμμένη πριν με συγκεκριμένο μισθό με κάτοχο συγκεκριμένων προσόντων δεν μπορεί να παρουσιάσει μεγάλη απόκλιση από νέο κάτοχο με όμοια ή παρόμοια προσόντα).
3. Με ελεύθερη έρευνα αγοράς (συγκέντρωση στοιχείων από 3-4 άλλες εταιρείες για την ίδια θέση).

Ε. Σχέσεις με τους μετόχους

1. Επικοινωνία με τους μετόχους

Ο Νόμος περί ανωνύμων εταιρειών επιφορτίζει τους μετόχους της εταιρείας με το βασικότερο καθήκον διακυβέρνησης : την εκλογή και την ανάκληση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Η καλή πληροφόρηση και ενημέρωση των μετόχων για τις εταιρικές υποθέσεις αποτελεί προϋπόθεση για τη σωστή εκπλήρωση του καθήκοντος αυτού. Επιπλέον, η ενεργή συμμετοχή τους σε βασικές στρατηγικές αποφάσεις αποτελεί δείγμα καλής εταιρικής διακυβέρνησης για ολόκληρη την ελληνική αγορά.

Με σκοπό τη διευκόλυνση της ενημέρωσης και της συμμετοχής των μετόχων, η εταιρεία εκμεταλλεύεται την ευκαιρία που παρέχει η σύγχρονη τεχνολογία, με την ύπαρξη ενός περιεκτικού και ενημερωμένου ιστότοπου www.aeolian.gr .

Η εταιρεία διατηρεί ενεργό ιστότοπο www.aeolian.gr στον οποίο δημοσιεύεται περιγραφή της εταιρικής διακυβέρνησης, της διοικητικής διάρθρωσης, του ιδιοκτησιακού καθεστώτος, καθώς και άλλες χρήσιμες για τους μετόχους και τους επενδυτές πληροφορίες.

2. Γενική Συνέλευση των μετόχων

Ο Νόμος περί ανωνύμων εταιρειών προβλέπει σημαντικά δικαιώματα για τους μετόχους μειοψηφίας. Σύμφωνα με τον Κ.Ν.2190/1920, οι μέτοχοι που αντιπροσωπεύουν το 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να ζητήσουν έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων και να προσθέσουν θέματα στην ημερήσια διάταξη. Για τη λήψη ορισμένων σημαντικών αποφάσεων, όπως τροποποίηση ορισμένων άρθρων του καταστατικού ή συγχώνευση απαιτείται αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία.

Με τις τροποποιήσεις που έχουν επέλθει στον Κ.Ν.2190/1920 δυνάμει του νέου Ν.3884/2010 ως προς τις εισηγμένες εταιρείες, εξασφαλίζεται πριν από τη Γενική Συνέλευση πληροφόρηση και ενημέρωση των μετόχων ως προς τα δικαιώματά τους, καθώς και ως προς τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

Σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Ν.3884/2010, η εταιρεία αναρτά στον ιστότοπό της είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, πληροφορίες σχετικά με :

- Την ημερομηνία, την ώρα και τόπο σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων,
- Τους βασικούς κανόνες και τις πρακτικές συμμετοχής, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος εισαγωγής θεμάτων στην ημερήσια διάταξη και υποβολής ερωτήσεων, καθώς και των προθεσμιών εντός των οποίων τα δικαιώματα αυτά μπορούν να ασκηθούν,
- Τις διαδικασίες ψηφοφορίας, τους όρους αντιπρόσωπησης μέσω πληρεξουσίου και τα χρησιμοποιούμενα έντυπα για ψηφοφορία μέσω πληρεξουσίου
- Την προτεινόμενη ημερήσια διάταξη της συνέλευσης, συμπεριλαμβανομένων σχεδίων των αποφάσεων προς συζήτηση και ψήφιση, αλλά και τυχόν συνοδευτικών εγγράφων
- Τον προτεινόμενο κατάλογο υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τα βιογραφικά τους (εφόσον υπάρχει θέμα εκλογής μελών) και,
- Το συνολικό αριθμό των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων και των αποτελεσμάτων της ψηφοφορίας για κάθε απόφαση της, είναι διαθέσιμα στον ιστότοπο της εταιρείας εντός δεκαπέντε (15) ημερών από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων μεταφρασμένες στην αγγλική, εφόσον το τελευταίο επιβάλλεται από τη μετοχική σύνθεση της εταιρείας.

ΣΤ. Κίνδυνοι – Διαχείριση Κινδύνων

Στο πλαίσιο της αποτελεσματικής λειτουργίας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου:

α. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει συστήματα και διαδικασίες για την άσκηση ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων, όσον αφορά τη σωστή κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών της. Αυτά περιλαμβάνουν:

- Εφαρμογή ενιαίων λογιστικών εφαρμογών και διαδικασιών και συνεχή αναβάθμισή τους.
- Διαδικασίες που διασφαλίζουν σωστή και πλήρη αναγνώριση όλων των συναλλαγών της Εταιρείας, οι οποίες αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
- Συνεχή εκπαίδευση και ανάπτυξη του προσωπικού και των εξωτερικών συνεργατών.
- Πραγματοποίηση διαγραφών και σχηματισμό αποθεματικών / προβλέψεων, έγκαιρα με σαφήνεια και συνέπεια.
- Διαδικασία περιορισμού της δυνατότητας πρόσβασης και μεταβολής του λογιστικού σχεδίου που χρησιμοποιείται, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η ακεραιότητά του.
- Την κατάρτιση και παροχή σε μηνιαία βάση, λεπτομερούς πληροφόρησης των αποτελεσμάτων προς τη Διοίκηση.

β. Με στόχο, τον περιορισμό των κινδύνων, που σχετίζονται με τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με την υπ' αρ. 3/378/14.4.2006 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθόρισε διαδικασίες παρακολούθησης των βασικών κινδύνων που ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου της εταιρείας όπως:

- Κίνδυνος Αγοράς (market risk): για τον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς των στοιχείων του χαρτοφυλακίου, όπως ορίζει η παραπάνω απόφαση, θα ακολουθείται η προσέγγιση βάσει δυνητικής ζημίας (Value-at-Risk).
- Πιστωτικός Κίνδυνος (Credit Risk): για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου χρησιμοποιείται η κατανομή του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα πιστοληπτικής ικανότητας.
- Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity Risk): ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά το βαθμό ρευστοποίησης μιας επενδυτικής θέσης ή μέρους του χαρτοφυλακίου (ως ποσοστό της συνολικής αξίας και το απαιτούμενο χρονικό διάστημα για την πλήρη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου).
- Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου (Counterparty Risk): για την εκτίμησή του αποτυπώνονται οι καθημερινές οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις προς τον κάθε αντισυμβαλλόμενο και κυρίως έναντι του θεματοφύλακα της εταιρείας, καθώς το σύνολο των συναλλαγών πραγματοποιούνται σε οργανωμένες αγορές.

Z. Σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της κατάστασης οικονομικής θέσης

Δεν υφίστανται.

Αγορά Ιδίων Μετοχών

Η Εταιρεία δεν κατέχει Ίδιες Μετοχές.

Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν πραγματοποιήθηκε αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου..

Ενσώματα και Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Για επίτευξη του σκοπού της η εταιρεία έχει επενδύσει σε κτιριακό και ηλεκτρολογικό εξοπλισμό υψηλής τεχνολογίας και προδιαγραφών.

Σύντομη περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου

Η Εταιρεία ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΕΕΧ, ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1992 και έχει την έδρα της στο Δήμο Αθηναίων, Πλατεία Φιλικής Εταιρείας αριθμ.14 σε γραφεία που έχουν υπομισθωθεί. Η εταιρεία μέσω συμβάσεων με χρηματιστηριακές εταιρείες προβαίνει στην διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών.

Ακεραιότητα και Υπεύθυνη Λειτουργία

Στο πλαίσιο της υπεύθυνης λειτουργίας της, υλοποιούνται συστηματικά μια σειρά από δράσεις, με στόχο, την λειτουργία της εταιρείας με σεβασμό στο περιβάλλον, τους εργαζόμενους, τους προμηθευτές και τις κρατικές αρχές, καθώς και το ισχύον Νομικό και Κανονιστικό πλαίσιο.

Περιβαλλοντική Ενημέρωση

Στην πολιτική της εταιρείας εντάσσεται και η πλήρης συμμόρφωση με όλες τις νομοθετικές απαιτήσεις που σχετίζονται με την προστασία του περιβάλλοντος.

Εργασιακά Ζητήματα

Στην εταιρεία απασχολήθηκαν 4 άτομα με σχέση εξαρτημένης εργασίας και συνολικά καταβλήθηκαν για μισθοί, ημερομίσθια, εργοδοτικές εισφορές και λοιπές επιβαρύνσεις που αφορούν στο προσωπικό € 34,3χιλ. ευρώ. Η διοίκηση της εταιρείας μέσω της στρατηγικής της παρέχει ίσες ευκαιρίες σε όλους τους εργαζόμενους ανεξάρτητα από τα διαφορετικά χαρακτηριστικά τους, παρέχοντας ασφάλεια και συνθήκες υγιεινής κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Τομέας Έρευνας και Ανάπτυξης

Η εταιρεία λόγω της δραστηριότητάς της δεν έχει αναπτύξει τον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Εξάρτηση από Προμηθευτές

Για την επίτευξη του σκοπού της η εταιρεία συνεργάζεται με πλήθος προμηθευτών. Δεν υπάρχει σημαντική εξάρτηση και κατ'επέκταση κίνδυνος από μεμονωμένους προμηθευτές.

Δανεισμός της Εταιρείας

Η Εταιρεία δεν έχει συνάψει οποιοδήποτε είδος δανειακού κεφαλαίου.

Συναλλαγές συνδεδεμένων προσώπων (Δ.Λ.Π.24)

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση παροχής επενδυτικών συμβουλών με την εταιρεία EUROCORP Α.Ε.Π.Ε.Υ. Κατά τη χρήση 01/01/2018 – 13/08/2018, οι αμοιβές παροχής επενδυτικών συμβουλών ανήλθαν σε € 8.368,02, οι δαπάνες ενοικίων και κοινοχρήστων ανήλθαν σε € 18.017,73, οι χρηματιστηριακές προμήθειες εσωτερικού - εξωτερικού με την EUROCORP Α.Ε.Π.Ε.Υ. ανήλθαν σε € 14.697,52, ενώ το αντίστοιχο πιστωτικό υπόλοιπο ανερχόταν σε € 94.657,25. Καταβλήθηκαν αμοιβές σε μέλη της διοίκησης ποσού ευρώ 52.500 και σε διευθυντικά στελέχη ποσού € 0,00. Οι απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης ήταν € 1.050,00 ενώ οι υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης ήταν € 0,00.

Ανάρτηση σε δικτυακό τόπο

Οι οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στην χρήση 1 Ιανουαρίου έως 13 Αυγούστου 2018, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Εγκρίθηκαν από τους Εκκαθαριστές της Εταιρείας την 13 Νοεμβρίου 2018 και έχουν δημοσιοποιηθεί μαζί με την παρούσα Έκθεση Διαχείρισης με την ανάρτηση τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.aeolian.gr.

Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων χρηματοοικονομικών μέσων (Αρθρ.43α Παρ.3γ Ν.2190 / 1920)

Στρατηγική της εταιρείας είναι η μεγιστοποίηση της απόδοσης του χαρτοφυλακίου της, χωρίς την ανάληψη υπερβολικού κινδύνου, μέσω της επένδυσης σε μετοχές, σε ομόλογα, καθώς και σε άλλα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από την ελληνική νομοθεσία.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα

Η εταιρεία βάσει της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.4.2013 επέλεξε για τον υπολογισμό της συνολικής της έκθεσης σε κίνδυνο, την μέθοδο προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment)

approach). Η μεθοδολογία της προσέγγισης αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Η αξία αυτή δύναται να αντικατασταθεί από την ονομαστική αξία ή την τιμή του συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης, στην περίπτωση που αυτές είναι πιο συντηρητικές.

Κατά την μεθοδολογία της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων υπολογίζονται (α) η υποχρέωση, όπως αυτή ορίζεται παραπάνω, κάθε παραγώγου (συμπεριλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων και της μόχλευσης που συνδέεται με τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου) και (β) πραγματοποιείται συμφηφισμός (netting) και αντιστάθμιση κινδύνου (hedging) των θέσεων που έχουν ληφθεί.

Για κάθε διακανονισμό συμφηφισμού ή αντιστάθμισης κινδύνου, υπολογίζεται η καθαρή υποχρέωση (net commitment) του παραγώγου ως εξής: (i) Η ακαθάριστη υποχρέωση (gross commitment) ισούται με το άθροισμα των υποχρεώσεων των επιμέρους παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων (συμπεριλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων), αφού έχει προηγηθεί ο συμφηφισμός των θέσεων, (ii) Αν ο διακανονισμός συμφηφισμού ή αντιστάθμισης κινδύνου περιλαμβάνει θέσεις σε κινητές αξίες, η αγοραία αξία των κινητών αξιών δύναται να απομειώσσει την ως άνω ορισθείσα ακαθάριστη υποχρέωση, (iii) Η απόλυτη τιμή των ως άνω υπολογισμών συνιστά την καθαρή υποχρέωση σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Η συνολική έκθεση του χαρτοφυλακίου σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα σε όρους της αγοραίας αξίας τους δεν ξεπερνάει το 5% ως ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού του χαρτοφυλακίου.

Σε περίπτωση χρήσης μη τυποποιημένων παραγώγων ή άλλων πιο εξειδικευμένων προϊόντων, εναλλακτικά η εταιρεία αποφάσισε να ακολουθήσει την μεθοδολογία υπολογισμού της μέγιστης δυνητικής ζημίας του χαρτοφυλακίου (Relative VaR – Value at Risk).

Για τις προαναφερόμενες μεθοδολογίες υπολογισμού κινδύνου η εταιρεία χρησιμοποιεί το εξειδικευμένο λογισμικό σύστημα RV Market ©, της εταιρίας Systemic Risk Management.

Πιο συγκεκριμένα όσον αφορά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, η εταιρία δραστηριοποιήθηκε σε Σ.Μ.Ε σε δείκτες εσωτερικού (FTSE/ASE-20) & εξωτερικού.

Συμπληρωματικά, όσο αφορά τη χρήση παραγώγων, αναφέρουμε ότι:

1. Ο σκοπός της χρήσης παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων γίνεται κυρίως για αντιστάθμιση κινδύνου ενώ σε ορισμένες περιπτώσεις πραγματοποιούνται συναλλαγές για αποτελεσματική διαχείριση
2. Το συνολικό αποτέλεσμα της χρήσης για τις συναλλαγές αυτές ήταν ζημιά 5.211,50€.
3. Ο βαθμός κινδύνου που αναλήφθηκε από τη χρήση παραγώγων ήταν μικρός σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο της εταιρίας.
4. Ο κανόνας αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκε ήταν η ημερήσια αποτίμηση με βάση την τιμή εκκαθάρισης.

Κίνδυνος αγοράς και μεταβολής τιμών

Η εταιρία επενδύει σε κινητές αξίες για την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, αλλά και για την βραχυχρόνια επίτευξη κέρδους. Οι επενδύσεις αυτές είναι εκτεθειμένες στον κίνδυνο απώλειας από πιθανές μελλοντικές κινήσεις της αγοράς.

Η εταιρία κατ'αρχάς διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό μέσω της διασποράς των επενδύσεών της και δεν τοποθετεί παραπάνω από 20% του ενεργητικού της σε κινητές αξίες του ίδιου εκδότη.

Η εταιρεία βάσει της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.4.2013 επέλεξε για τον υπολογισμό της συνολικής της έκθεσης σε κίνδυνο, την μέθοδο προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η μεθοδολογία της προσέγγισης αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο.

Η συνολική έκθεση του χαρτοφυλακίου σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα σε όρους της αγοραίας αξίας τους δεν ξεπερνάει το 5% ως ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού του χαρτοφυλακίου.

Σε περίπτωση χρήσης μη τυποποιημένων παραγώγων ή άλλων πιο εξειδικευμένων προϊόντων, εναλλακτικά η εταιρεία έχει αποφασίσει να ακολουθήσει την μεθοδολογία υπολογισμού της μέγιστης δυνητικής ζημίας του χαρτοφυλακίου (Relative VaR – Value at Risk).

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Στις 13/08/2018, η έκθεση του ενεργητικού σε ξένα νομίσματα, είτε μέσω τοποθετήσεων σε χρεόγραφα είτε μέσω ξένων καταθέσεων, είχε ως εξής:

Νόμισμα	Συνολική έκθεση (σε ευρώ)	Ποσοστό επί του Ενεργητικού
USD	88,57	0,01%

GBP	0,00	0,00%
CHF	0,00	0,00%

Από τον παραπάνω πίνακα διαφαίνεται η μικρή έκθεση του χαρτοφυλακίου σε ξένο νόμισμα (0,01%), ενώ σε αρκετές περιπτώσεις η εταιρεία προβαίνει σε αντιστάθμιση των θέσεων της σε USD, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες των αγορών.

Επιτοκιακός κίνδυνος

Η πλειονότητα των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της εταιρείας δεν υπόκειται σε επιτοκιακής μορφής απόδοση / υποχρέωση και κατά συνέπεια η εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε σημαντικό κίνδυνο από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η διαθέσιμη ρευστότητα συνήθως τοποθετείται σε τραπεζικές καταθέσεις, ενώ όσον αφορά τις επενδύσεις σε ομολογιακούς τίτλους οι περισσότερες εξ αυτών γίνεται σε τίτλους σταθερής απόδοσης.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά τον κίνδυνο μη εκπλήρωσης από τον αντισυμβαλλόμενο των υποχρεώσεων του για την πληρωμή της εταιρείας στο προσδιοριζόμενο χρονικό διάστημα, κατά τη συμβατική του υποχρέωση. Η εταιρεία είναι υποχρεωμένη να πραγματοποιεί σε κάθε χρήση σχετικές προβλέψεις εφόσον υφίσταται λόγος. Πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας εντοπίζεται στις τοποθετήσεις της σε καταθέσεις και γeros σε αναγνωρισμένες τράπεζες, αλλά ο κίνδυνος είναι ελάχιστος. Επίσης, όλες οι συναλλαγές χρηματοοικονομικών προϊόντων διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο, εκκαθαρίζονται κατά την παράδοση μέσω εξουσιοδοτημένων χρηματιστηριακών εταιρειών. Συνεπώς, ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου και σε αυτές τις συναλλαγές θεωρείται ελάχιστος.

Κίνδυνος ρευστότητας

Οι καταθέσεις και τα ρευστά διαθέσιμα, σε σύνολο 64,52% του συνόλου ενεργητικού, θεωρούνται άμεσα διαθέσιμη ρευστότητα.

Το μεγαλύτερο μέρος των στοιχείων του υπολοίπου ενεργητικού της εταιρείας είναι διαπραγματεύσιμο σε μεγάλα χρηματιστήρια και οργανωμένες αγορές, άρα μπορεί να ρευστοποιηθεί σε σύντομο χρονικό διάστημα. Πιο συγκεκριμένα, ο παρακάτω πίνακας περιέχει ανάλυση ρευστοποίησης για τις υπόλοιπες θέσεις του χαρτοφυλακίου στις 13/08/2018. Για την ανάλυση υποθέτουμε ότι σε μία ημέρα διαπραγμάτευσης μπορούμε να ρευστοποιήσουμε ποσότητα μέχρι το ένα τρίτο του μέσου ημερήσιου όγκου συναλλαγών των τριάντα τελευταίων ημερών για κάθε χρεόγραφο.

Απαιτούμενες ημέρες για πλήρη ρευστοποίηση	Ποσοστό επί του Συνόλου Επενδύσεων
1	99,07%
2	
3	-
4	-
Μεταξύ 4 και 10 ημερών	
Μεταξύ 10 και 30 ημερών	-
Πάνω από 30 ημέρες	0,93%

Από τον πίνακα προκύπτει ότι το 99,07% του συνόλου επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων και των ρευστών διαθεσίμων, είναι ρευστοποιήσιμο σε μία ημέρα ή και λιγότερο.

Επεξηγηματική έκθεση (παρ. 7 και 8 του άρθρ. 4 του Ν. 3556/2007)

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση των Οργάνων Εκκαθάρισης παρέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα της παρ.7 του άρθρου 4 του Ν.3556 / 2007, υποβάλλεται προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της και ενσωματώνεται στην έκθεση των οργάνων εκκαθάρισης σύμφωνα με την παρ.8 του άρθρου 4 του Ν.3556 / 2007.

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε ευρώ επτακόσιες ογδόντα δύο χιλιάδες τετρακόσια εξήντα ευρώ (782.460) διαιρούμενο σε δύο εκατομμύρια διακόσιες τριάντα πέντε χιλιάδες εξακόσιες (2.235.600) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας τριάντα πέντε λεπτών (0,35) η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρίας στο σύνολο τους είναι ονομαστικές, εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και βρίσκονται σε αναστολή διαπραγμάτευσης από 20.07.2018. Είχε προηγηθεί η από 25.05.2018 απόφαση της Επιτροπής Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α για μεταφορά στην κατηγορία επιτήρησης των μετοχών από 29.05.2018.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας.

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9-11 του ν.3556/2007.

Υπάρχουν μέτοχοι που κατέχουν άμεσα, ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρίας :

ΒΕΡΝΙΚΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΕΜ	: 11,468%
EUROCORP INVESTMENT SERVICES	: 10,213%
ΠΑΓΙΔΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΕΜ	: 9,751%
MIRABAUD ET CIE	: 5,860%

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρίας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Εταιρίας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

6. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρίας.

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού.

Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Εταιρίας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεών του, δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών.

Η Εταιρεία έχει τεθεί σε εκκαθάριση και κατά συνέπεια δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

9. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

10. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρίας.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρίας με πρώην μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης. Οι σχηματισμένες προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία, του προσωπικού της Εταιρίας, ανήλθαν την 13/08/2018 στο ποσό των ευρώ 48.008,47.

Αθήνα, 13 Νοεμβρίου 2018

Οι Εκκαθαριστές

Νικόλαος Σημαντήρας

Γεώργιος Μαρής

Δ. Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 01.01.2018 – 13.08.2018 και Ισολογισμός Έναρξης Εκκαθάρισης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από τους Εκκαθαριστές στις 11/ 10 / 2018 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.aeolian.gr καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α., όπου και θα παραμείνουν στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους.

Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης, των χρηματοοικονομικών επιδόσεων και των ταμειακών ροών της Εταιρίας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης Χρήσης από 01.01.2018 έως 13.08.2018 και Ισολογισμός Έναρξης Εκκαθάρισης

ποσά εκφρασμένα σε €

	Σημ.	<u>13/08/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	7.9	1.965,38	2.021,35
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7.9	0,82	0,82
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7.10	8.886,54	8.886,54
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων Ενεργητικού		10.852,74	10.908,71
Κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού			
Λοιπές απαιτήσεις	7.11	32.717,24	38.516,17
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	7.12	434.856,78	1.162.597,99
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα διαθεσίμων	7.13	870.113,23	426.205,04
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων Ενεργητικού		1.337.687,25	1.627.319,20
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		1.348.539,99	1.638.227,91
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	7.14	782.460,00	782.460,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.14	8.617,06	8.617,06
Λοιπά Αποθεματικά	7.15	1.008.294,52	1.008.294,52
Αποτελέσματα εις Νέον	7.16	-749.075,04	-522.324,84
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		1.050.296,54	1.277.046,74
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	7.17	48.008,47	48.008,47
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.18	249.748,78	308.064,21
Τρέχων φόρος εισοδήματος	7.19	486,20	5.108,49
Σύνολο υποχρεώσεων		298.243,45	361.181,17
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		1.348.539,99	1.638.227,91

2. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων Χρήσης από 01.01.2018 έως 13.08.2018

ποσά εκφρασμένα σε €

	Σημ.	01.01-13.08.2018	01.01-31.12.2017
Κύκλος εργασιών			
Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	7.1	10.316,83	28.546,38
Κέρδη και Ζημιές από αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων	7.1	2.779,13	346.762,95
Σύνολο κύκλου εργασιών		13.095,96	375.309,33
Μείον: Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	7.2	-80.761,28	-391.489,75
Μικτό κέρδος / ζημία		-67.665,32	-16.180,42
Μείον: Έξοδα διοίκησης	7.3	-153.969,57	-381.228,20
Μείον: Έξοδα διάθεσης	7.4	0,00	-287,00
Πλέον: Λοιπά έσοδα	7.5	1.560,58	5.349,81
Μείον: Λοιπά έξοδα	7.6	-2.259,05	-38.203,49
Κέρδη / Ζημιές Εκμετάλλευσης		-222.333,36	-430.549,30
Μείον: Χρηματοοικονομικά έξοδα	7.7	-1.343,05	-17.322,63
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων		-223.676,41	-447.871,93
Μείον : Φόρος εισοδήματος	7.8	-3.073,79	-22.030,42
Κέρδη / Ζημιές περιόδου μετά από φόρους		-226.750,20	-469.902,35
Βασικά Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή		-0,1014	-0,0661
Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων		01.01-13.08.2018	01.01-31.12.2017
Λοιπά Συνολικά Έσοδα		0,00	0,00
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα		-226.750,20	-469.902,35

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης από 01.01.2018 έως 13.08.2018

Ποσά εκφρασμένα σε €

	<u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u>	<u>Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο</u>	<u>Λοιπά Αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις Νέον</u>	<u>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</u>
Υπόλοιπα την 01/01/2017	12.519.360,00	9.845.257,06	1.008.294,52	-14.360.262,49	9.012.649,09
Κεφαλαιοποίηση διαφ. από έκδοση μτχ υπέρ το άρτιο	9.836.640,00	-9.836.640,00			0,00
Μείωση Μ.Κ. με συμψηφισμό ζημιών	-14.307.840,00			14.307.840,00	0,00
Επιστροφή Κεφαλαίου	-7.265.700,00				-7.265.700,00
Αποτέλεσμα περιόδου 01/01 - 31/12/2017				-469.902,35	-469.902,35
Λοιπά Συνολικά Έσοδα				0,00	0,00
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ				-469.902,35	-469.902,35
Υπόλοιπα την 31/12/2017	782.460,00	8.617,06	1.008.294,52	-522.324,84	1.277.046,74
Αποτέλεσμα χρήσεως 01/01 - 13/08/2018				-226.750,20	-226.750,20
Λοιπά Συνολικά Έσοδα				0,00	0,00
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ				-226.750,20	-226.750,20
Υπόλοιπα την 13/08/2018	782.460,00	8.617,06	1.008.294,52	-749.075,04	1.050.296,54

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών χρήσης από 01.01.2018 έως 13.08.2018

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	<u>01.01- 13.08.2018</u>	<u>01.01- 31.12.2017</u>
Έμμεση Μέθοδος		
<u>Ταμειακές ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	-223.676,41	-447.871,93
Πλέον /Μείον: Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	55,97	572,73
Κέρδη / ζημίες αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία	64.301,42	-4.840,14
Προβλέψεις	0,00	28.781,75
Χρεωστικοί Τόκοι και συναφή έξοδα	1.343,05	17.322,63
<i>Πλέον/Μείον: Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Μείωση/(αύξηση) επενδύσεων	663.439,79	2.440.041,21
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	5.798,93	660.536,17
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων πλην τραπεζών	-37.580,04	-1.248.581,32
Μείον:		
Χρεωστικοί Τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-1.343,05	-17.322,63
Καταβεβλημένοι φόροι	-7.178,97	-34.152,62
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>465.160,69</u>	<u>1.394.485,85</u>
<u>Ταμειακές ροές από Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	0,00	-482,00
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>0,00</u>	<u>-482,00</u>
<u>Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-21.252,50	-7.195.300,45
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>-21.252,50</u>	<u>-7.195.300,45</u>
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	<u>443.908,19</u>	<u>-5.801.296,60</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	426.205,04	6.227.501,64
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	870.113,23	426.205,04

5. Γενικές Πληροφορίες για την εταιρεία

Η Εταιρεία ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ με διακριτικό τίτλο ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΕΕΧ, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 του καταστατικού της (στο εξής «η εταιρεία») ιδρύθηκε στην Ελλάδα και έχει την έδρα της στο Δήμο Αθηναίων, Πλατεία Φιλικής Εταιρείας αριθμ.14 σε γραφεία που έχουν υπομισθωθεί από την εταιρεία EUROCORP ΑΕΠΕΥ.

Το καταστατικό της Εταιρείας καταρτίστηκε από τον συμβολαιογράφο Αθηνών Αθανάσιο Πετράκη, με την υπ' αριθμ.3489/18.06.1992 πράξη και πράξη διόρθωσης αριθμ.3510/07.07.1992 και εγκρίθηκε με την αριθμ.Κ2-4937/10-07-1992 απόφαση του Υπουργείου Εμπορίου. Έλαβε άδεια λειτουργίας με την με αριθμό 111/02-06-1992 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 27-40 του Ν.3371/2005, του άρθρου 15 του Ν.3522 και από τις διατάξεις του Ν.2190/1920.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 25.05.2018, αποφάσισε τη λύση και θέση της Εταιρείας σε εκκαθάριση σύμφωνα με το άρθρο 35 του Ν.3371 / 2005, με σκοπό τη μετατροπή της σε αμοιβαίο κεφάλαιο του Ν.4099 / 2012 και τον ορισμό των εκκαθαριστών κ.κ. Νικολάου Σημαντήρα και Γεωργίου Μαρή.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την υπ.αριθμ.19 / 824 / 19.7.2018 απόφαση της και το Υπουργείο Οικονομίας και Ανάπτυξης με την υπ.αριθμ. πρωτ.86819 / 14.08.2018 απόφαση του, ενέκριναν την ανωτέρω απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της μετόχων της Εταιρείας της 25.05.2018.

Το Δ.Σ. του Χ.Α. αποφάσισε την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας από 20.07.2018. Είχε προηγηθεί η από 25.05.2018 απόφαση της Επιτροπής Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α για μεταφορά στην κατηγορία επιτήρησης των μετοχών από 29.05.2018.

Η Εταιρεία δεν ενοποιείται από ανώτερη μητρική.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε ευρώ (€). Όλα τα ποσά εμφανίζονται χωρίς στρογγυλοποίηση εκτός και αν αναφέρεται κάπου διαφορετικά.

6. Λογιστικές Αρχές και Πολιτικές

6.1.Εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί στην παρούσα λογιστική περίοδο σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Λ.Π. και Δ.Π.Χ.Α.

Όλες οι αναμορφώσεις που αφορούσαν σε παλαιότερες χρήσεις έχουν μεταφερθεί στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις Νέον» μέσω του πίνακα μεταβολών της Καθαρής Θέσης.

– Αρχή της συνέχειας της Επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 25.05.2018, αποφάσισε τη λύση και θέση της Εταιρείας σε εκκαθάριση σύμφωνα με το άρθρο 35 του Ν.3371 / 2005, με σκοπό τη μετατροπή της σε αμοιβαίο κεφάλαιο του Ν.4099 / 2012 και τον ορισμό των εκκαθαριστών.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την υπ.αριθμ.19 / 824 / 19.7.2018 απόφαση της και το Υπουργείο Οικονομίας και Ανάπτυξης με την υπ.αριθμ. πρωτ.86819 / 14.08.2018 απόφαση του, ενέκριναν την ανωτέρω απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της μετόχων της Εταιρείας της 25.05.2018. Σε συνέχεια της ανωτέρω απόφασης του Υπουργείου Οικονομικών, η ημερομηνία λύσης της εταιρείας και έναρξης εκκαθάρισης ορίστηκε η 14.8.2018. Το Δ.Σ. του Χ.Α. αποφάσισε την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας από 20.07.2018. Είχε προηγηθεί η από 25.05.2018 απόφαση της Επιτροπής Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α για μεταφορά στην κατηγορία επιτήρησης των μετοχών από 29.05.2018.

Συνέπεια των ανωτέρω είναι η παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σε ρευστοποιήσιμες αξίες.

Συγκριτική Πληροφόρηση

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για την παρούσα περίοδο περιλαμβάνουν επίσης συγκριτική πληροφόρηση η οποία είναι :

- Για την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης η 31.12.2017
- Για την Κατάσταση Συνολικών Εσόδων η περίοδος 1.1.2017 -31.12.2017
- Για την Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων η περίοδος 1.1.2017 - 31.12.2017
- Για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών η περίοδος 1.1.2017 - 31.12.2017

Εφαρμογή των Δ.Λ.Π. & Δ.Π.Χ.Α.

Η εταιρεία συνέταξε για πρώτη φορά τις γενικού σκοπού Οικονομικές της Καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. και τα Δ.Π.Χ.Α. που ήταν εν ισχύ κατά την 01.01.2005, κάνοντας και αναδρομική εφαρμογή αυτών.

6.2.Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2018 ή μεταγενέστερα.

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Το νέο Πρότυπο δεν έχει επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Το νέο Πρότυπο δεν έχει επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη

χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής βασιζόμενων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 1: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, ΔΛΠ 28: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε

ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιελάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέ Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη

κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2017 ή μεταγενέστερα.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: «Αναγνώριση Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαιτήσης για μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση η οποία περιλαμβάνεται στον κύκλο αυτόν και έχει εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 είναι η εξής: **ΔΠΧΑ 12:** Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Οι λοιπές τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον εν λόγω κύκλο και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 αναλύονται στην ακόλουθη ενότητα.

6.2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση

εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 1: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, ΔΛΠ 28: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής Βασιζόμενων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιελάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέο Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά

δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

6.3.Λογιστικές πολιτικές

6.3.1. Αλλαγή λογιστικών πολιτικών, εκτιμήσεων και λάθη

Οι πολιτικές επιλογής της εταιρείας, επιλέγονται μόνο για τις περιπτώσεις που δεν καλύπτονται από πρότυπο ή διερμηνεία και με κριτήρια να:

- α) παρουσιάζουν πιστά τις Οικονομικές Καταστάσεις,
- β) αντανakλούν ουσία και όχι τύπο
- γ) είναι απροκατάληπτες
- δ) είναι συντηρητικές
- ε) είναι πλήρεις.

Μία Λογιστική Πολιτική αλλάζει όταν:

- α) το επιβάλλει πρότυπο ή διερμηνεία
- β) βελτιώνει την αξιοπιστία της πληροφόρησης. Αν γίνεται αλλαγή Λογιστικής Πολιτικής με βάση πρότυπο ή διερμηνεία, εφαρμόζονται οι σχετικές διατάξεις του σε ότι αφορά την αναδρομικότητα. Όταν μία Λογιστική Πολιτική εφαρμόζεται αναδρομικά, αλλάζουν όλες οι Οικονομικές Καταστάσεις μέχρι εκεί που είναι δυνατόν. Εκεί που δεν είναι δυνατόν, αλλάζουν μόνο στο άνοιγμα της χρήσης, το υπόλοιπο σε νέο ή πιθανά και άλλοι λογαριασμοί, εφόσον αυτό είναι δυνατόν.

Οι αλλαγές εκτιμήσεων, επιδρούν στα Αποτελέσματα, της χρήσης που γίνονται και στις μελλοντικές χρήσεις ανάλογα με την περίπτωση. Επίσης μπορεί να επιδράσουν στην Καθαρή Θέση ή σε άλλους λογαριασμούς του Ισολογισμού στη χρήση που γίνεται η αλλαγή.

Τα λάθη, εφόσον είναι εφικτό, διορθώνονται αναδρομικά:

- α) για την προηγούμενη περίοδο πλήρως (Ισολογισμός, Αποτελέσματα Χρήσης, Ταμειακές Ροές, Πίνακας Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων, Σημειώσεις)
- β) Για πριν τη συγκρίσιμη περίοδο, με αλλαγή υπολοίπων έναρξης της συγκρίσιμης περιόδου στον Ισολογισμό.

Συναλλαγμα

Η εγγραφή για αυτές τις συναλλαγές σε Νόμισμα Λειτουργίας, γίνεται με την Τρέχουσα Συναλλαγματική Ισοτιμία την ημερομηνία της συναλλαγής.

Τα Χρηματικά Στοιχεία αποτιμούνται με την Ισοτιμία της ημερομηνίας Κλεισίματος. Τα μη Χρηματικά Στοιχεία που είναι αποτιμημένα στο κόστος, αποτιμούνται με την ισοτιμία της ημερομηνίας της συναλλαγής. Τα μη Χρηματικά Στοιχεία που είναι αποτιμημένα σε εύλογες αξίες, αποτιμούνται με την ισοτιμία της ημερομηνίας αποτίμησης τους σε Εύλογη Αξία. Οι Συναλλαγματικές Διαφορές που προκύπτουν από την αποτίμηση Χρηματικών Στοιχείων, μεταφέρονται στα Αποτελέσματα Χρήσης. Οι Συναλλαγματικές Διαφορές αποτίμησης μη Χρηματικών Στοιχείων μεταφέρονται: α) στα Αποτελέσματα Χρήσης αν προβλέπεται εκεί να μεταφέρονται και οι ζημιές του ή β) στην Καθαρή Θέση αν έτσι προβλέπεται

Χρηματοοικονομικά Μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομούνται σε κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η διοίκηση ορίζει την κατηγορία στην οποία θα ενταχθούν τα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού κατά την αρχική ημερομηνία αναγνώρισης και επαναξιολογεί αυτή την κατηγοριοποίηση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται με σκοπό να πουληθούν σε σύντομο χρονικό διάστημα ή αν έχουν χαρακτηριστεί έτσι από την διοίκηση.

Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στα αποτελέσματα.

Περιουσιακά στοιχεία σε αυτήν την κατηγορία περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό είτε εξαιτίας του ότι προορίζονται προς πώληση είτε προορίζονται να ρευστοποιηθούν εντός δώδεκα μηνών από το τέλος της περιόδου αναφοράς.

Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Κέρδος ή ζημία επί διαθέσιμου προς πώληση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα, εκτός από τυχόν ζημιές απομείωσης και συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές, έως ότου παύσει η αναγνώριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Σε αυτή την περίπτωση, το σωρευτικό κέρδος ή η σωρευτική ζημία που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα θα ανακαταταχθεί από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα ως προσαρμογή από ανακατάταξη. Οι τυχόν ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Ειδικά, η αποτίμηση των συμμετοχικών τίτλων των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα αποτιμώνται στο κόστος. Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών που εξειδικεύονται να απεικονίζουν τις πραγματικές συνθήκες του εκδότη.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση.

Δάνεια και Απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται:

1. Απαιτήσεις που δεν συνεπάγονται τη μεταβίβαση μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων.
2. Προκαταβολές για αγορές αγαθών, ενσώματων και άυλων ακινητοποιήσεων ή υπηρεσιών, επειδή δεν προβλέπονται αυτές να καλυφθούν με μετρητά ή άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, αλλά με στοιχεία αποθεμάτων, ενσώματων ή άυλων ακινητοποιήσεων ή παροχή υπηρεσιών.
3. Προπληρωθέντα έξοδα που δεν συνιστούν συμβατικές υποχρεώσεις για λήψη ή παράδοση μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.
4. Απαιτήσεις που δεν είναι συμβατικές, αλλά επιβάλλονται από κρατικές ρυθμίσεις.
5. Απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
6. Οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών πάγιων στοιχείων.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις με τακτή λήξη αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, ενώ τα Δάνεια και Απαιτήσεις χωρίς τακτή λήξη αποτιμώνται στο κόστος. Τα προκύπτοντα κατά την αποτίμηση έσοδα ή έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Οι απαιτήσεις της εταιρείας είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα και συνεπώς δεν προκύπτει ανάγκη προεξόφλησής τους. Οι απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες αποτελούν απαιτήσεις από μη εκκαθαρισμένες πωλήσεις στοιχείων του Ενεργητικού. Η εταιρεία δεν έχει δάνεια.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Τα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού, αξιολογούνται από τη διοίκηση με βάση τις ρυθμίσεις του Δ.Λ.Π. 10 και κατατάσσονται σε "διορθωτικά" και "μη διορθωτικά" γεγονότα. Οι οικονομικές καταστάσεις, διορθώνονται με τα "διορθωτικά" γεγονότα μόνον. Αν μετά την ημερομηνία κλεισίματος και μέχρι την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων, διαπιστωθεί ότι δεν ισχύει πλέον η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την εταιρεία, οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται χωρίς την εφαρμογή αυτής της αρχής.

Προβλέψεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Πρόβλεψη καταχωρείται μόνο:

Αν υπάρχει μία δέσμευση νόμιμη ή τεκμαιρόμενη που αφορά το παρελθόν, είναι πιθανή η εκροή για το διακανονισμό της, μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις είναι τριών ειδών:

Πρόβλεψη Μελλοντικών Λειτουργικών Ζημιών

Πρόβλεψη Επαχθούς Σύμβασης

Πρόβλεψη Αναδιάρθρωσης.

Προβλέψεις Μελλοντικών Λειτουργικών Ζημιών δεν καταχωρούνται με βάση το Δ.Λ.Π. 37. Σχετίζονται με απομείωση στοιχείων του Δ.Λ.Π. 36.

Για Προβλέψεις Επαχθούς Σύμβασης, όταν δηλαδή από μία σύμβαση, τα έσοδα αναμένεται να είναι μικρότερα από το κόστος, γίνεται σχετική πρόβλεψη.

Πρόβλεψη Αναδιάρθρωσης καταχωρείται μόνο αν έχει ξεκινήσει η αναδιάρθρωση ή έχει ανακοινωθεί το πρόγραμμα.

Οι προβλέψεις λογίζονται σε βάρος των αποτελεσμάτων και μπορούν να αντιστραφούν.

Ενδεχόμενη Υποχρέωση είναι:

α) πιθανή υποχρέωση, με βάση γεγονότα παρελθόντος, αβέβαιη έκβαση, μη εξαρτώμενη από την εταιρεία ή
β) παρούσα δέσμευση που δεν λογίζεται γιατί δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Μία ενδεχόμενη υποχρέωση δεν δημιουργεί Πρόβλεψη, μόνο ανακοινώνεται, αν είναι πιθανό να συμβεί.

Ενδεχόμενη Απαίτηση είναι: μία πιθανή απαίτηση με αβέβαιη εξέλιξη. Αν μία απαίτηση είναι βέβαιη δεν είναι ενδεχόμενη και λογίζεται. Για τις ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν λογίζεται πρόβλεψη, αλλά κοινοποιούνται στις σημειώσεις.

Λειτουργική Μίσθωση – Μισθωτής

Λειτουργική Μίσθωση υπάρχει όταν δεν γίνεται ουσιαστική μεταβίβαση όλων των οφελών και κινδύνων που συνεπάγεται η ιδιοκτησία, από τον εκμισθωτή στο μισθωτή.

Τα μισθώματα, περιλαμβανομένων τυχόν προκαταβολών που θα συμψηφιστούν, καταχωρούνται στη χρέωση των Αποτελεσμάτων Χρήσης, με την ευθεία μέθοδο, για όλη τη διάρκεια της σύμβασης, ανεξάρτητα από το χρόνο πληρωμή τους.

Λειτουργικοί Τομείς

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας:

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

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

γ) για το οποίο διατίθενται χωριστές χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση των ιδίων κεφαλαίων. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις της εταιρείας εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους καθώς είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα και ως εκ τούτου δεν προκύπτει ανάγκη προεξόφλησής τους. Οι υποχρεώσεις αυτές αφορούν μη εκκαθαρισμένες αγορές στοιχείων του Ενεργητικού της εταιρείας καθώς και υποχρεώσεις προς προμηθευτές της.

Έσοδα

Οι Πρόσοδοι από το Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων αναγνωρίζονται ως προς τα μερίσματα κατά την ημερομηνία που αυτά έχουν καταστεί οριστικά με την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, ενώ ως προς τους τόκους σε μια χρονική βάση ώστε να απεικονίζεται η κανονική απόδοση των επενδύσεων.

Αναγνώριση και απόσβεση Ενσώματων και Ασώματων περιουσιακών στοιχείων

Η εταιρεία καταχωρεί κατά την αρχική αναγνώριση, αλλά και σε κάθε μεταγενέστερη αποτίμηση, τα ενσώματα περιουσιακά της στοιχεία στο κόστος κτήσης τους και τα μειώνει με τις ετήσιες αποσβέσεις καθώς και με προβλέψεις για την περίπτωση πιθανής απαξίωσης τους. Το κόστος κτήσης των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνει τη τιμολογιακή αξία αγοράς τους πλέον των εξόδων που πραγματοποιήθηκαν προκειμένου να αποκτηθούν και να έρθουν στην παρούσα θέση και κατάσταση στην εταιρεία.

Η εταιρεία αποσβένει τα ενσώματα περιουσιακά της στοιχεία τα οποία χρησιμοποιεί αποκλειστικά για την εξυπηρέτηση των λειτουργικών της σκοπών ανάλογα με το χρόνο ωφέλιμης ζωής τους, ο οποίος έχει οριστεί:

Για τα Έπιπλα και το λοιπό εξοπλισμό: σε 5 έτη

Για τους Ηλεκτρονικούς Υπολογιστές: σε 3,3 έτη

Τα ασώματα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας καταχωρούνται κατά την αρχική τους αναγνώριση, αλλά και σε κάθε μεταγενέστερη αποτίμηση στην αξία κτήσης τους μειούμενα με τις ετήσιες αποσβέσεις τους αλλά και

με προβλέψεις για περιπτώσεις πιθανής απαξίωσης. Η απόσβεση των ασώματων περιουσιακών στοιχείων γίνεται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει οριστεί σε 3,3 έτη.

Η εταιρεία δεν κατέχει πάγια (ενσώματα ή ασώματα) περιουσιακά στοιχεία για επενδυτικούς ή άλλους σκοπούς πλην αυτών που αναφέρονται παραπάνω.

Κεφαλαιοποίηση εξόδων

Όλα τα έξοδα τα οποία αφορούν στην ίδρυση και πρώτη εγκατάσταση της εταιρείας καθώς και έξοδα που αφορούν σε μετεγκατάσταση αναγνωρίζονται σαν έξοδα κατά τη χρήση στην οποία προκύπτουν.

Φόροι

Οι φόροι που αφαιρούνται από τα αποτελέσματα της περιόδου αφορούν αποκλειστικά στον τρέχοντα φόρο εισοδήματος. Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενοι φόροι καθώς δεν προκύπτουν προσωρινές διαφορές μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας του καθεστώτος φορολόγησης των εταιρειών του κλάδου. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σε κάθε τρίμηνο και καταβάλλεται ανά εξάμηνο. Ο συντελεστής φορολογίας βάσει της παραγρ.4 του άρθρου 15 του Ν.3522/2006 ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου παρέμβασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανομένου κατά μία (1) ποσοστιαία μονάδα και υπολογίζεται επί του μέσου όρου των επενδύσεων, πλέον διαθεσίμων σε τρέχουσες τιμές.

Παροχές σε εργαζομένους

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυχρόνιες παροχές στους εργαζόμενους περιλαμβάνουν:

Ημερομίσθια, μισθούς, εισφορές κοινωνικών ασφαλίσεων

Βραχύχρονες αποζημιωνόμενες απουσίες, όπως ετήσια άδεια με αποδοχές και άδεια ασθενείας με αποδοχές, όταν οι απουσίες αναμένεται να πραγματοποιηθούν μέσα σε 12 μήνες, μετά το τέλος της χρήσεως στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν τη σχετική υπηρεσία.

Διανομή κερδών και έκτακτες παροχές πληρωτέες μέσα σε 12 μήνες μετά τη λήξη της χρήσεως, μέσα στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν σχετική υπηρεσία.

Μη νομισματικές παροχές (όπως ιατρική περίθαλψη) για τους τωρινούς εργαζομένους.

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Αποδοχές λήξεως εργασιακής σχέσεως

Οι παροχές αυτές δημιουργούνται, όταν μια επιχείρηση δεσμεύεται αποδεδειγμένα είτε:

Να τερματίσει την απασχόληση εργαζομένου ή εργαζομένων, πριν την κανονική ημερομηνία αποχώρησης

Να χορηγήσει παροχές λήξεως της εργασιακής σχέσεως ως ένα αποτέλεσμα μιας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει εκούσια απόλυση.

Οι παροχές αυτές καταχωρούνται ως μία υποχρέωση και μία δαπάνη όταν και μόνο όταν η επιχείρηση δεσμεύεται να τις χορηγήσει. Όταν οι παροχές αυτές λήγουν πέραν των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού πρέπει να προεξοφλούνται. Στην περίπτωση μιας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εκούσια απόσυρση, η αποτίμηση των παροχών λήξεως της εργασιακής σχέσεως πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχθούν την προσφορά

Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από ημερομηνία του Ισολογισμού, τότε αυτές προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων. Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών , η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στο φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη κτλ.) .

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

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών αφορά στη νομική υποχρέωση του για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για το πρόγραμμα αυτό είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή ανάλογα με το δεδουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων και σε σχέση με το χρόνο που αναμένεται να καταβληθεί .

Οι βραχυχρόνιες παροχές για το προσωπικό χρεώνονται όταν η σχετική υποχρέωση καθίσταται πληρωτέα.

Για μακροχρόνιες παροχές προς το προσωπικό η εταιρεία υποχρεούται μόνο στην αποζημίωση που ορίζεται από την εργατική νομοθεσία λόγω παύσης της εργασιακής σχέσης ή λόγω συνταξιοδότησης.

Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων

Τα Διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο της εταιρείας καθώς και τις καταθέσεις Όψεως.

Τα Ισοδύναμα Διαθεσίμων αφορούν σε βραχυπρόθεσμες επενδύσεις, άμεσα ρευστοποιήσιμες σε γνωστά ποσά μετρητών οι οποίες βρίσκονται τόσο κοντά στην ωρίμανση τους ώστε να διατρέχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Κέρδη ανά μετοχή

Η εταιρεία υπολογίζει τα βασικά κέρδη ανά μετοχή διαιρώντας τα αποτελέσματα μετά από φόρους και διαφορές φορολογικού ελέγχου με το μέσο σταθμικό αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία.

Δεν υπάρχουν μειωμένα κέρδη κατά μετοχή, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Δ.Λ.Π. 33, καθώς δεν υπάρχουν τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές αλλά και προνομιούχες μετοχές.

Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία βάσει της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιοαγοράς 3/645/30.4.2013 επέλεξε για τον υπολογισμό της συνολικής της έκθεσης σε κίνδυνο , την μεθοδο προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η μεθοδολογία της προσέγγισης αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Η αξία αυτή δύναται να αντικατασταθεί από την ονομαστική αξία ή την τιμή του συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης, στην περίπτωση που αυτές είναι πιο συντηρητικές.

Κατά την μεθοδολογία της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων υπολογίζονται (α) η υποχρέωση, όπως αυτή ορίζεται παραπάνω, κάθε παραγώγου (συμπεριλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων και της μόχλευσης που συνδέεται με τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου) και (β) πραγματοποιείται συμψηφισμός (netting) και αντιστάθμιση κινδύνου (hedging) των θέσεων που έχουν ληφθεί.

Για κάθε διακανονισμό συμψηφισμού ή αντιστάθμισης κινδύνου, υπολογίζεται η καθαρή υποχρέωση (net commitment) του παραγώγου ως εξής: (i) Η ακαθάριστη υποχρέωση (gross commitment) ισούται με το άθροισμα των υποχρεώσεων των επιμέρους παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων (συμπεριλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων), αφού έχει προηγηθεί ο συμψηφισμός των θέσεων, (ii) Αν ο διακανονισμός συμψηφισμού ή αντιστάθμισης κινδύνου περιλαμβάνει θέσεις σε κινητές αξίες, η αγοραία αξία των κινητών

αξιών δύνανται να απομειώσουν την ως άνω ορισθείσα ακαθάριστη υποχρέωση, (iii) Η απόλυτη τιμή των ως άνω υπολογισμών συνιστά την καθαρή υποχρέωση σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Η συνολική έκθεση του χαρτοφυλακίου σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα σε όρους της αγοραίας αξίας τους δεν ξεπερνάει το 100% ως ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού του χαρτοφυλακίου.

Σε περίπτωση χρήσης μη τυποποιημένων παραγώγων ή άλλων πιο εξειδικευμένων προϊόντων, εναλλακτικά η εταιρεία αποφάσισε να ακολουθήσει την μεθοδολογία υπολογισμού της μέγιστης δυνητικής ζημίας του χαρτοφυλακίου (Relative VaR – Value at Risk).

Για τις προαναφερόμενες μεθοδολογίες υπολογισμού κινδύνου η εταιρεία χρησιμοποιεί το εξειδικευμένο λογισμικό σύστημα RV Market ©, της εταιρείας Systemic Risk Management.

Πιο συγκεκριμένα όσον αφορά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, η εταιρεία δραστηριοποιήθηκε σε Σ.Μ.Ε εσωτερικού (FTSE/ASE-20) και εξωτερικού

Συμπληρωματικά, όσο αφορά τη χρήση παραγώγων, αναφέρουμε ότι:

1. Ο σκοπός της χρήσης παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων γίνεται κυρίως για αντιστάθμιση κινδύνου ενώ σε ορισμένες περιπτώσεις πραγματοποιούνται συναλλαγές για αποτελεσματική διαχείριση

2. Το συνολικό αποτέλεσμα της περιόδου για τις συναλλαγές αυτές ήταν ζημιά 5.211,50€.

3. Ο βαθμός κινδύνου που αναλήφθηκε από τη χρήση παραγώγων ήταν μικρός σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο της εταιρείας.

4. Ο κανόνας αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκε ήταν η ημερήσια αποτίμηση με βάση την τιμή εκκαθάρισης.

Κίνδυνος αγοράς και μεταβολής τιμών

Η εταιρεία επενδύει σε κινητές αξίες για την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, αλλά και για την βραχυχρόνια επίτευξη κέρδους. Οι επενδύσεις αυτές είναι εκτεθειμένες στον κίνδυνο απώλειας από πιθανές μελλοντικές κινήσεις της αγοράς.

Η εταιρεία καταρχάς διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό μέσω της διασποράς των επενδύσεων της και δεν τοποθετεί παραπάνω από 20% του ενεργητικού της (συμπεριλαμβανομένων των ρευστών διαθεσίμων) σε κινητές αξίες, κινδύνους από θέσεις σε εξωχρηματοπιστωτικά παράγωγα και χρηματοπιστωτικά μέσα του ιδίου οργανισμού.

Η εταιρεία βάσει της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.4.2013 επέλεξε για τον υπολογισμό της συνολικής της έκθεσης σε κίνδυνο, την μέθοδο προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η μεθοδολογία της προσέγγισης αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο.

Η συνολική έκθεση του χαρτοφυλακίου σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα σε όρους της αγοραίας αξίας τους δεν ξεπερνάει το 100% ως ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού του χαρτοφυλακίου.

Σε περίπτωση χρήσης μη τυποποιημένων παραγώγων ή άλλων πιο εξειδικευμένων προϊόντων, εναλλακτικά η εταιρεία αποφάσισε να ακολουθήσει την μεθοδολογία υπολογισμού της μέγιστης δυνητικής ζημίας του χαρτοφυλακίου (Relative VaR – Value at Risk).

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Στις 13/08/2018, η έκθεση του ενεργητικού σε ξένα νομίσματα, είτε μέσω τοποθετήσεων σε χρεόγραφα είτε μέσω ξένων καταθέσεων, είχε ως εξής:

Νόμισμα	Συνολική έκθεση (σε ευρώ)	Ποσοστό επί του Ενεργητικού
USD	88,57	0,01%
GBP	0,00	0,00%
CHF	0,00	0,00%

Όπως φαίνεται από τον πίνακα, η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο του χαρτοφυλακίου είναι γενικά περιορισμένη αποτελώντας το 0,01% του συνολικού ενεργητικού.

Κίνδυνος ρευστότητας

Οι καταθέσεις και τα ρευστά διαθέσιμα, σε σύνολο 64,52% του συνόλου ενεργητικού, θεωρούνται άμεσα διαθέσιμη ρευστότητα.

Το μεγαλύτερο μέρος των στοιχείων του υπολοίπου ενεργητικού της εταιρείας είναι διαπραγματεύσιμο σε μεγάλα χρηματιστήρια και οργανωμένες αγορές, άρα μπορεί να ρευστοποιηθεί σε σύντομο χρονικό διάστημα.

Πιο συγκεκριμένα, ο παρακάτω πίνακας περιέχει ανάλυση ρευστοποίησης για τις υπόλοιπες θέσεις του χαρτοφυλακίου στις 13/08/2018. Για την ανάλυση υποθέτουμε ότι σε μία ημέρα διαπραγμάτευσης μπορούμε να ρευστοποιήσουμε ποσότητα μέχρι το ένα τρίτο του μέσου ημερήσιου όγκου συναλλαγών των τριάντα τελευταίων ημερών για κάθε χρεόγραφο.

Απαιτούμενες ημέρες για ρευστοποίηση	Ποσοστό επί του Συνόλου Επενδύσεων
1	99,07%
2	
3	-
4	-
Μεταξύ 4 και 10 ημερών	
Μεταξύ 10 και 30 ημερών	-
Πάνω από 30 ημέρες	0,93%

Από τον πίνακα προκύπτει ότι το 99,07% του συνόλου επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων και των ρευστών διαθεσίμων, είναι ρευστοποιήσιμο σε μία ημέρα ή και λιγότερο.

7. Σημειώσεις Οικονομικών Καταστάσεων

7.1. Έσοδα χαρτοφυλακίου επενδύσεων

A. Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου

Τα έσοδα της εταιρείας προκύπτουν από δυο πηγές:

(α) Έσοδα από τόκους λογαριασμών όψεως και προθεσμίας

(β) Μερίσματα από επενδύσεις σε Μετοχικούς τίτλους

Η ανάλυση των προσόδων στις παραπάνω πηγές έχει ως εξής:

Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου	13/08/2018	31/12/2017
Έσοδα από μερίσματα τίτλων εσωτερικού	1.370,00	0,00
Έσοδα από μερίσματα τίτλων εξωτερικού	4.170,15	22.910,35
Έσοδα από τόκους	4.776,68	5.636,03
	10.316,83	28.546,38

B. Κέρδη (Ζημιές) από αγοροπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων

Τα αποτελέσματα των αγορών και πωλήσεων χρεογράφων αναλύονται παρακάτω:

Κέρδη (Ζημιές) από αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων	13/08/2018	31/12/2017
Κέρδη/Ζημιές α/π χρεογράφων εσωτερικού	50.088,13	170.322,42
Κέρδη/Ζημιές α/π χρεογράφων εξωτερικού	27.608,97	150.382,61
Κέρδη/Ζημιές α/π αμοιβαίων	0,00	0,00
Κέρδη/Ζημιές από παράγωγα εσωτ.	-4.004,00	6.870,60
Κέρδη/Ζημιές από παράγωγα εξωτ.	-1.207,50	5.690,58
Κέρδη/Ζημιές α/π ομολόγων εσωτερικού	-5.405,05	5.038,60
Κέρδη/Ζημιές α/π ομολόγων εξωτερικού	0,00	3.618,00
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-64.301,42	4.840,14
	2.779,13	346.762,95

7.2. Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Το κόστος για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων της εταιρείας ανήλθε σε € 80.761,28 (31.12.2017: € 391.489,75).

Η ανάλυση του κόστους διαχείρισης ανάλογα με τη φύση των δαπανών έχει ως εξής:

Έξοδα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	13/08/2018	31/12/2017
Προμήθειες για α/π ΣΜΕ	1.798,00	2.368,00
Προμήθειες για ΣΜΕ σε μετοχ.εσωτ.	0,00	1.586,21
Προμηθ.future εξωτερικού	0,00	156,00
Προμηθ.future εξωτερικού usd	0,00	119,45
Προμηθ.option εξωτερικού ευρώ	0,00	0,00
Αμοιβές συμβούλων χωρίς Φ.Ε	8.368,02	71.556,92
Αμοιβή θεματοφύλακα εξωτ.	1.475,96	4.278,82
Αμοιβή θεματοφύλακα εσωτ.	270,94	292,57
Αμοιβή Τρίτων Εξωτερικού	6.614,39	0,00
Φόρος πωλ.μετ.εξωτ.	4.324,25	54.314,70
Συνδρ.σε επαγ.οργαν.	4.050,00	4.050,00
Εισφορά Χ.Α.	1.878,00	1.448,07

Εισφορά Επιτρ.Κεφαλ/ράς	3.900,00	3.230,00
Δικαιώματα Χ.Α.	43,00	0,00
Συνδρ.σε προγρ.χρημ.ενημ.	1.524,85	1.702,43
Συνδρ.Bloomberg	24.416,71	26.780,81
Συνδρ.χρημ.προγρ.εξωτερικού	338,02	2.046,01
Έξοδα συμ.& χρεογράφ.	21.424,14	215.996,66
Διαφ.έξοδα Χ.Α.& Αποθετηρ.	335,00	1.563,10
ΣΥΝΟΛΟ	80.761,28	391.489,75

7.3. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας της εταιρείας ανάλογα με τη φύση των δαπανών αναλύονται ως εξής:

Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	13/08/2018	31/12/2017
Αμοιβές προσωπικού	45.530,56	75.347,93
Αμοιβές δικηγόρων	5.644,84	5.731,21
Αμοιβ.& Έξοδα λογιστών	0,00	2.617,80
Αμοιβές Μελών Δ.Σ.	52.500,00	70.000,00
Αμοιβές Συμβούλων - Ελεγκτών	2.500,00	8.500,00
Λοιπές αμοιβές τρίτων	12.559,55	15.476,48
Τηλεφωνικά	1.579,25	2.987,05
Ταχυδρομικά	0,00	73,22
Ενοίκια	13.965,00	27.235,00
Ασφάλιστρα	68,23	74,25
Φωτισμός	4.236,30	8.191,90
Υδρευση	123,30	174,00
Χαρτόσημο Ενοικίων	251,37	513,59
ΦΠΑ μη εκπιπτόμενος	9.145,45	16.004,08
ΦΣΚ ΑΜΚ 1%	0,00	98.366,40
Λοιποί φόροι - τέλη	1.455,60	11.975,16
Έξοδα μεταφορών	10,30	103,55
Έξοδα ταξιδιών	0,00	690,00
Έξοδα υποδοχής & φιλοξ.	207,57	651,96
Δωρεές - Επιχορηγήσεις	39,70	39,70
Έντυπα & γραφ.ύλη	0,00	95,65
Έξοδα δημοσιεύσεων	40,00	50,00
Κοινόχρηστα	4.052,73	6.922,35
Διάφ.έξοδα	3,85	52,44
Αποσβ.παγίων στοιχείων	55,97	572,73
Πρόβλ.αποζημ.προσωπικού	0,00	28.781,75
	153.969,57	381.228,20

7.4. Έξοδα Διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης της εταιρείας ανάλογα με τη φύση των δαπανών αναλύονται ως εξής:

Έξοδα Διαθέσεως	13/08/2018	31/12/2017
Διάφ.έξοδα προβολής & διαφήμ.	0,00	287,00
ΣΥΝΟΛΟ	0,00	287,00

7.5.Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Λοιπά Έσοδα	13/08/2018	31/12/2017
Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	1.211,74	5.322,27
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	0,01	27,54
Έσοδα προηγ.χρήσεων	348,83	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	1.560,58	5.349,81

7.6.Λοιπά έξοδα

Τα λοιπά έξοδα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Λοιπά έξοδα	13/08/2018	31/12/2017
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	2.180,28	5.944,48
Λοιπά έξοδα	78,77	32.259,01
ΣΥΝΟΛΟ	2.259,05	38.203,49

7.7.Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά έξοδα	13/08/2018	31/12/2017
Έξοδα τραπεζών	1.343,05	17.322,63
ΣΥΝΟΛΟ	1.343,05	17.322,63

7.8.Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος ποσού € 3.073,79 (31.12.2017: € 22.030,42) που εμφανίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων αφορά αποκλειστικά τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος ο οποίος υπολογίστηκε βάσει της παραγράφου 3 του άρθρου 39 του Ν.3371 / 2005 όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του από το άρθρο 45 του Ν.4389 / 2016.

7.9.Ενσώματες ακινητοποιήσεις και άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η εταιρεία έχει στην κυριότητά της έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό που βρίσκονται στα γραφεία της. Οι ασώματες ακινητοποιήσεις αφορούν σε λογισμικά προγράμματα για την παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου της και για την τήρηση του λογιστηρίου.

Η συμφωνία της κίνησης των λογαριασμών των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε €

	Κτίρια - Τεχνικές Εγκαταστάσεις	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ενώματες ακινήτοποιήσεις	Ασώματες ακινήτοποιή- σεις
Α.Αξίες Κτήσης				
Υπόλοιπα				
31.12.2016	2.269,80	43.904,07	46.173,87	59.795,84
Προσθήκες	0,00	283,00	283,00	199,00
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα				
31.12.2017	2.269,80	44.187,07	46.456,87	59.994,84
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα				
13.08.2018	2.269,80	44.187,07	46.456,87	59.994,84
Β.Αποσβέσεις				
Υπόλοιπα				
31.12.2016	158,95	43.902,83	44.061,78	59.795,03
Προσθήκες	90,79	282,95	373,74	198,99
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα				
31.12.2017	249,74	44.185,78	44.435,52	59.994,02
Προσθήκες	55,97	0,00	55,97	0,00
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα				
13.08.2018	305,71	44.185,78	44.491,49	59.994,02
Αναπόσβεστο				
υπόλοιπο				
31.12.2017	2.020,06	1,29	2.021,35	0,82
Αναπόσβεστο				
υπόλοιπο				
13.08.2018	1.964,09	1,29	1.965,38	0,82

7.10. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας ποσού € 8.886,54 αφορούν σε δοθείσα εγγύηση ενοικίου για τα γραφεία στα οποία στεγάζεται.

7.11. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας ποσού αναλύονται ως εξής:

Λοιπές Απαιτήσεις	13/08/2018	31/12/2017
Χρεώστες διάφοροι	213,57	328,90
Λογ/μοί διαχ/σης προκ.	50,00	162,85
Έξοδα επομένων χρήσεων	30,11	4.480,14
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	16,67	0,00
Χρεωστικά υπόλοιπα προμηθευτών & πιστωτών	7.500,00	1.627,89
 Απαιτήσεις από τις συνεργαζόμενες χρηματοπιστηριακές εταιρείες για πράξεις μτχ και παραγώγων	 24.906,89	 31.916,39
ΣΥΝΟΛΟ	32.717,24	38.516,17

7.12. Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρείας αποτελείται από :

Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13/08/2018	31/12/2017
Μετοχές Εσωτερικού Εισηγμένες	189.373,28	656.805,00
Ομόλογα ελληνικών δανείων	0,00	222.570,49
Μετοχές Εξωτερικού Εισηγμένες	235.595,00	273.334,00
Μετοχές Εξωτερικού μη Εισηγμένες	9.888,50	9.888,50
ΣΥΝΟΛΟ	434.856,78	1.162.597,99

7.13. Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων

Τα Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων αναλύονται στα εξής:

Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Διαθεσίμων	13/08/2018	31/12/2017
Μετρητά στο ταμείο	1.816,59	771,31
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	868.296,64	425.433,73
ΣΥΝΟΛΟ	870.113,23	426.205,04

7.14. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 782.460,00 ευρώ, διαιρούμενο σε 2.235.600 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,35 ευρώ. Η καταβεβλημένη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ανέρχεται στο ποσό των € 8.617,06.

7.15. Λοιπά Αποθεματικά

Τα αποθεματικά κεφάλαια της εταιρείας αποτελούνται από:

Λοιπά Αποθεματικά	13/08/2018	31/12/2017
Τακτικό Αποθεματικό	1.008.294,52	1.008.294,52
ΣΥΝΟΛΟ	1.008.294,52	1.008.294,52

7.16. Αποτελέσματα εις νέον

Η συμφωνία του αποτελέσματος εις νέον της εταιρείας έχει ως εξής:

Αποτελέσματα εις νέον	
Αποτελέσματα εις νέον 31/12/20017	-522.324,84
Πλέον:	
Αποτέλεσμα χρήσεως 01/01/2018 – 13/08/2018	-226.750,20
ΣΥΝΟΛΟ	-749.075,04

7.17. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Ο λογαριασμός αυτός αφορά καταλογισμό πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ποσού € 48.008,47 (31.12.2017 € 48.008,47).

7.18. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Πρόκειται για βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας και αναλύονται ως εξής:

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	13/08/2018	31/12/2017
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	16.039,62	11.441,04
Υποχρεώσεις σε φόρους	6.053,02	3.657,72
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	7.470,30	6.587,22
Υποχρεώσεις σε χρημ/κές και διάφορες υποχρ.	220.185,84	286.378,23
ΣΥΝΟΛΟ	249.748,78	308.064,21

Η ληκτότητα των υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

Ληκτότητα υποχρεώσεων	13/08/2018			
	Βραχυπρόθεσμες	Μακροπρόθεσμες		
		6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
	εντός 6 μηνών			
Εμπορικές Υποχρεώσεις	16.039,62	-	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	233.709,16	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	249.748,78	-	-	-

Ληκτότητα υποχρεώσεων	31/12/2017
------------------------------	-------------------

	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες		
		6 έως 12 εντός 6 μηνών μήνες	1 έως 5 έτη		αργότερο από 5 έτη
Εμπορικές Υποχρεώσεις	11.441,04	-	-	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	296.623,17	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	308.064,21	-	-	-	-

7.19. Τρέχων φόρος εισοδήματος

Ο Τρέχων φόρος εισοδήματος ανέρχεται σε:

Τρέχων Φόρος Εισοδήματος	13/08/2018	31/12/2017
Φόρος Εισοδήματος	486,20	5.108,49
ΣΥΝΟΛΟ	486,20	5.108,49

Η Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Για τις χρήσεις 2011 – 2014 η εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά με βάση τις διατάξεις της ΠΟΛ 1159/2011 και για τις χρήσεις 2015 - 2016 βάσει του άρθρου 65Α παράγραφος 1 του Ν.4174 / 2013. Από τον έλεγχο δεν προέκυψαν πρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις. Ο έλεγχος της χρήσης 2017 βρίσκεται σε εξέλιξη. Λόγω του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται η εταιρεία, δεν προβλέπεται να υπάρξει αξιόλογη επιβάρυνση στις οικονομικές καταστάσεις από τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους και κατά συνέπεια δεν κρίθηκε σκόπιμο να διενεργηθεί οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2007-2010.

8. Λοιπές Γνωστοποιήσεις

8.1.Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράσθηκαν από την επιχείρηση (ιδίες μετοχές).

A. Αριθμητής βασικών κερδών ανά μετοχή

	13/08/2018	31/12/2017
Κέρδη μετά τους φόρους	-226.750,20	-469.902,35

B. Παρονομαστής βασικών κερδών ανά μετοχή

13/08/2018	31/12/2017	Σταθμισμένη τιμή
-------------------	-------------------	-----------------------------

	Αριθμός μετοχών	Μέρες	Αριθμός μετοχών	Μέρες	13/08/2018	31/12/2017
Αριθμός Κοινών Μετοχών	2.235.600	225	11.178.000	225	2.235.600	7.111.045
Αριθμός Ιδίων Μετοχών	0	0	0	0	0	0
Σταθμισμένος μέσος αριθμός Κοινών Μετοχών	2.235.600		11.178.000		2.235.600	7.111.045

	13/08/2018	31/12/2017
Αποτελέσματα περιόδου μετά από φόρους	-226.750,20	-469.902,35
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	2.235.600	7.111.045
Βασικά κέρδη ανά μετοχή στη διάρκεια της περιόδου	-0,1014	-0,0661

8.2. Ταμειακές Ροές

Οι ταμειακές ροές της εταιρείας για τις υπό παρουσίαση περιόδους έχουν συνταχθεί με την έμμεση μέθοδο.

8.3. Οικονομικές Πληροφορίες κατά τομέα

Η εταιρεία δραστηριοποιείται αποκλειστικά σε έναν μόνο επιχειρηματικό τομέα, ήτοι τη διαχείριση χαρτοφυλακίου χρεογράφων ελληνικών και ξένων και άλλων χρηματιστηριακών μέσων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3371/2005. Σκοπός της είναι η αποκόμιση εσόδων και κεφαλαιακών κερδών σε μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα.

Ο δευτερεύων τομέας δραστηριοποίησης της εταιρείας διακρίνεται σε γεωγραφικούς τομείς με βάση τον τόπο διαπραγμάτευσης των χρεογράφων στα οποία επενδύει.

Η έδρα της εταιρείας και η κύρια χώρα δραστηριοποίησής της είναι η Ελλάδα. Η γεωγραφική κατάτμηση της δραστηριότητάς της γίνεται στην εξής βάση:

α) Ελλάδα, β) Εξωτερικό.

Για τον καθορισμό των γεωγραφικών τομέων λαμβάνονται υπόψη τα εξής κριτήρια :

- Για εισηγμένους τίτλους, η αγορά στην οποία διαπραγματεύονται
- Για μη εισηγμένους τίτλους, ο τόπος δραστηριοποίησης του εκδότη
- Για παράγωγα, ο τόπος όπου είναι εγγεγραμμένος ο αντισυμβαλλόμενος ή η αγορά στην οποία διαπραγματεύονται
- Για χρηματοοικονομικά εργαλεία, ο τόπος δραστηριοποίησης του αντισυμβαλλόμενου

Τα έσοδα, τα μικτά αποτελέσματα, το ενεργητικό και οι υποχρεώσεις της εταιρείας ανά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

01.01-13.08.2018			01.01-31.12.2017		
	Έσοδα	Μικτά Αποτελέσματα		Έσοδα	Μικτά Αποτελέσματα
Ελλάδα:			Ελλάδα:		
Μερίσματα τίτλων	1.370,00		Μερίσματα τίτλων	0,00	
Τόκοι καταθέσεων, τοκομερίδια & λοιποί πιστωτ.τόκοι	4.746,02		Τόκοι καταθέσεων, τοκομερίδια & λοιποί πιστωτ.τόκοι	5.389,91	
Κέρδη / Ζημίες α/π Χρεογρ.	50.088,13		Κέρδη / Ζημίες α/π Χρεογρ.	170.322,42	
Κέρδη / Ζημίες α/π Ομολόγων	-5.405,05		Κέρδη / Ζημίες α/π Ομολόγων	5.038,60	
Κέρδη / Ζημίες από Παράγωγα	-4.004,00		Κέρδη / Ζημίες από Παράγωγα	6.870,60	
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	-55.732,79		Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	19.952,33	
	-8.937,69	-47.667,60		207.573,86	19.164,90
Εξωτερικό:			Εξωτερικό:		
Μερίσματα τίτλων	4.170,15		Μερίσματα τίτλων	22.910,35	
Τόκοι καταθέσεων, τοκομερίδια & λοιποί πιστωτ.τόκοι	30,66		Τόκοι καταθέσεων, τοκομερίδια & λοιποί πιστωτ.τόκοι	246,12	
Κέρδη / Ζημίες α/π Χρεογρ.	27.608,97		Κέρδη / Ζημίες α/π Χρεογρ.	150.382,61	
Κέρδη / Ζημίες α/π αμοιβαίων			Κέρδη / Ζημίες α/π αμοιβαίων	0,00	
Κέρδη / Ζημίες α/π Ομολόγων			Κέρδη / Ζημίες α/π Ομολόγων	3.618,00	
Κέρδη / Ζημίες από Παράγωγα	-1.207,50		Κέρδη / Ζημίες από Παράγωγα	5.690,58	
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	-8.568,63		Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	-15.112,19	
	22.033,65	-19.997,72		167.735,47	-35.345,32
Σύνολο	13.095,96	-67.665,32	Σύνολο	375.309,33	-16.180,42
01.01-13.08.2018			01.01-31.12.2017		
	Σύνολο	Σύνολο		Σύνολο	Σύνολο
	Ενεργητικού	Υποχρεώσεων		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
Ελλάδα	867.256,51	284.239,94	Ελλάδα	947.690,07	356.307,92
Εξωτερικό	481.283,48	14.003,51	Εξωτερικό	690.537,84	4.873,25
Σύνολο	1.348.539,99	298.243,45	Σύνολο	1.638.227,91	361.181,17

8.4.Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση παροχής επενδυτικών συμβουλών με την εταιρεία EUROCORP Α.Ε.Π.Ε.Υ. Κατά τη χρήση 01/01/2018 – 13/08/2018, οι αμοιβές παροχής επενδυτικών συμβουλών ανήλθαν σε € 8.368,02, οι δαπάνες ενοικίων και κοινοχρήστων ανήλθαν σε € 18.017,73, οι χρηματιστηριακές προμήθειες εσωτερικού - εξωτερικού με την EUROCORP Α.Ε.Π.Ε.Υ. ανήλθαν σε € 14.697,52, ενώ το αντίστοιχο πιστωτικό υπόλοιπο ανερχόταν σε € 94.657,25. Καταβλήθηκαν αμοιβές σε μέλη της διοίκησης ποσού ευρώ 52.500 και σε διευθυντικά στελέχη ποσού € 0,00. Οι απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης ήταν € 1.050,00 ενώ οι υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης ήταν € 0,00.

8.5.Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Δεν υπάρχουν τέτοιας φύσης γεγονότα τα οποία να επηρεάζουν ουσιαστικά τα μεγέθη της εταιρείας.

8.6.Γνωστοποιήσεις χρηματοοικονομικών μέσων

Το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων της εταιρείας κατατάσσονται σε επίπεδα εύλογης αξίας όπως παρακάτω:

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.304.970,01	-	-

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μπορούν να κατηγοριοποιηθούν και ως εξής:

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	13/08/2018	31/12/2017
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		
Μετοχές Εσωτερικού Εισηγμένες	189.373,28	656.805,00
Ομόλογα ημεδαπών δανείων	0,00	222.570,49
Μετοχές Εξωτερικού Εισηγμένες	235.595,00	273.334,00
Μετοχές Εξωτερικού μη Εισηγμένες	9.888,50	9.888,50
Ομόλογα αλλοδαπών δανείων	0,00	0,00
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	0,00	0,00
Μετρητά στο ταμείο	1.816,59	771,31
Καταθέσεις όψεως	868.296,64	425.433,73
	1.304.970,01	1.588.803,03

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη		
	-	-
	-	-

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		
	-	-
	-	-

Δάνεια και απαιτήσεις		
Λοιπές απαιτήσεις	32.717,24	38.516,17
	32.717,24	38.516,17

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	13/08/2018	31/12/2017
---------------------------------------	-------------------	-------------------

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		
	-	-
	-	-

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	249.748,78	308.064,21
	249.748,78	308.064,21

Η μεταβολή των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων έχει ως εξής:

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13/08/2018	31/12/2017
Υπόλοιπο έναρξης	1.162.597,99	3.597.799,06
Προσθήκες	2.779.632,76	31.886.620,82
Πωλήσεις	-3.443.072,55	-34.326.662,03
Αποτίμηση	-64.301,42	4.840,14
	434.856,78	1.162.597,99

Η έκθεση της εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (μέσα) τα οποία την ημερομηνία του Ισολογισμού αναλύονται ως εξής:

Πιστωτικός Κίνδυνος	13/08/2018	31/12/2017
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	434.856,78	1.162.597,99
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	870.113,23	426.205,04
Λοιπές απαιτήσεις	32.717,24	38.516,17
	1.337.687,25	1.627.319,20

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε ξένο νόμισμα που περιλαμβάνονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, έχουν ως εξής:

Συναλλαγματικός κίνδυνος	13/08/2018	31/12/2017
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
USD	88,57	1.156,80

8.7.Λοιπές πληροφορίες

- Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της εταιρείας.
- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές.
- Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 13^η Αυγούστου 2018 είναι 4 άτομα (31.12.2017: 3 άτομα)
- Κατά την 13/08/2018 η εσωτερική αξία της μετοχής της Εταιρείας ανήρχετο σε ευρώ 0,47 ενώ η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής την 13/08/2018 ανερχόταν σε € 0,41.
- Η αρνητική υπεραξία του χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με τις τιμές κλεισίματος της 13^{ης} Αυγούστου ανερχόταν στο ποσό των € 64.301,42.

Ε. Στοιχεία και Πληροφορίες

			
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ - ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. 001097701000 - ΑΠ.ΕΠ.ΚΕΦ.111η/02 - 06 - 1992 ΕΔΡΑ : ΠΛ.ΦΙΛΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 14, ΑΘΗΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ (από 01 Ιανουαρίου 2018 έως 13 Αυγούστου 2018) και ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ (δημοσιεύσιμους βάσει του κ.ν. 2190 / 1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)			
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΙΟΛΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)	
Διεύθυνση διαδικτύου	: http://www.aeolian.gr	01.01-13.08.2018	01.01-31.12.2017
Ημερομηνία έγκρισης από τα Όργανα Εκκαθάρισης των Οικονομικών Καταστάσεων	: 13 Νοεμβρίου 2018	Κύκλος εργασιών	13.095,96 375.309,33
Νόμιμος ελεγκτής	: ΓΑΡΜΠΗΣ ΝΙΚΟΣ – Α.Μ. ΣΟΕΛ 25011	Μικτά κέρδη / (ζημιές)	(67.665,32) (16.180,42)
Ελεγκτική Εταιρεία	: Grant Thornton Α.Ε. - Α.Μ. ΣΟΕΛ 127	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(222.333,36) (430.549,30)
Τύπος έκθεσης ελέγχου	: Γνώμη χωρίς επιφύλαξη - Με έμφαση θεμάτων	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(223.676,41) (447.871,93)
Εκκαθαριστής	: 1. Νικόλαος Σημαντήρας	Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	(226.750,20) (469.902,35)
	: 2. Γεώργιος Μαρής	Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (Β)	0,00 0,00
		Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα (Α) + (Β)	(226.750,20) (469.902,35)
		Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	(0,1014) (0,0420)
		Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)	0,0000 0,0000
		Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	(222.277,39) (429.976,57)
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €)		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	13/08/2018 31/12/2017	01.01-13.08.2018 01.01-31.12.2017	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.965,38 2.021,35	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (01.01.2018 και 01.01.2017 αντίστ.)	1.277.046,74 9.012.649,09
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,82 0,82	Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπ. δραστηρ.)	(226.750,20) (469.902,35)
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	8.886,54 8.886,54	Αύξηση / μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0,00 (7.265.700,00)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	434.856,78 1.162.597,99	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης χρήσης (13/08/2018 και 31/12/2017 αντίστοιχα)	1.050.296,54 1.277.046,74
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	902.830,47 464.721,21 1.348.539,99 1.638.227,91		
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	782.460,00 782.460,00 267.836,54 494.586,74	Επίμηση μέθοδος	01.01-13.08.2018 01.01-31.12.2017
Μετοχικό Κεφάλαιο	267.836,54 494.586,74	Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές δραστηριότητες	
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.050.296,54 1.277.046,74	Κέρδη προ φόρων	(223.676,41) (447.871,93)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	48.008,47 48.008,47	Πλέον / μείον προσαρμογές για:	
Προβλέψεις/ Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	250.234,98 313.172,70	Αποσβέσεις	55,97 572,73
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	298.243,45 361.181,17	Κέρδη / ζημιές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία	64.301,42 (4.840,14)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	1.348.539,99 1.638.227,91	Προβλέψεις	0,00 28.781,75
		Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.343,05 17.322,63
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ		Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:	
α. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 25.05.2018, αποφάσισε τη λύση και θέση της Εταιρείας σε εκκαθάριση σύμφωνα με το άρθρο 35 του Ν.3371 / 2005, με σκοπό τη μετατροπή της σε ομοιοβαίο κεφάλαιο του Ν.4099 / 2012 και τον ορισμό των εκκαθαριστών κ.κ. Νικολάου Σημαντήρα και Γεωργίου Μαρή. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την υπ.αριθμ.19 / 824 / 19.7.2018 απόφαση της και το Υπουργείο Οικονομίας και Ανάπτυξης με την υπ.αριθμ. πρωτ.86819 / 14.08.2018 απόφαση του, ενέκριναν την ανωτέρω απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της μετόχων της Εταιρείας της 25.05.2018. Το Δ.Σ. του Χ.Α. αποφάσισε την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας από 20.07.2018. Είχε προηγηθεί η από 25.05.2018 απόφαση της Επιτροπής Εισαγωγικών και Λειτουργίας Αγορών του Χ.Α για μεταφορά στην κατηγορία επιτήρησης των μετοχών από 29.05.2018.	Μείωση / (αύξηση) επενδύσεων	663.439,79 2.440.041,21	
β. Στη σημείωση 7.19 των Οικονομικών Καταστάσεων γίνεται αναφορά των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων.	Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	5.798,93 660.536,17	
γ. i) Δεν έχουν διενεργηθεί προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις ή υπό διαπίστωση διαφορές διότι δεν υφίστανται.	(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων πλην τραπεζών	(37.580,04) (1.248.581,32)	
ii) Το ποσό των προβλέψεων που έχουν διενεργηθεί για κάθε μία από τις κάτωθι περιπτώσεις:	Μειών:		
- δεν έχουν διενεργηθεί προβλέψεις για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2007 – 2010 λόγω του ειδικού φορολογικού καθεστώτος.	Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.343,05) (17.322,63)	
- έχει γίνει πρόβλεψη ποσού € 48.008,47,72 το οποίο αφορά αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.	Καταβεβλημένοι φόροι	(7.178,97) (34.152,62)	
- δεν έχουν διενεργηθεί λοιπές προβλέψεις.	Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	465.160,69 1.394.485,85	
δ. Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 13η Αυγούστου 2018 είναι 4 άτομα (31.12.2017 : 3 άτομα)	Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές δραστηριότητες		
ε. Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση παροχής επενδυτικών συμβουλών ανήλθαν με την εταιρεία EUROCORP Α.Ε.Π.Ε.Υ. Κατά τη χρήση 01/01/2018 – 13/08/2018, οι αμοιβές παροχής επενδυτικών συμβουλών ανήλθαν σε € 8.368,02, οι διαπάνες ενδοκίων και κοινοχρήσιτων ανήλθαν σε € 18.017,73, οι χρηματιστηριακές προμήθειες εσωτερικού - εξωτερικού με την EUROCORP Α.Ε.Π.Ε.Υ. ανήλθαν σε € 14.697,52, ενώ το αντίστοιχο πιστωτικό υπόλοιπο ανερχόταν σε € 94.657,25. Καταβλήθηκαν αμοιβές σε μέλη της διοίκησης ποσού ευρώ 52.500 και σε διευθυντικά στελέχη ποσού € 0,00. Οι απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης ήταν € 1.050,00 ενώ οι υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης ήταν € 0,00.	Αγορές (πωλήσεις) θυγατρικών, συγγενών και λοιπών επενδύσεων	0,00 0,00	
στ. Δεν υπάρχουν εμπόγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της εταιρείας.	Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0,00 (482,00)	
ζ. Κατά την 13/08/2018 η εσωτερική αξία της μετοχής της Εταιρείας ανήρχετο σε € 0,47 ενώ η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής την 13/08/2018 ανερχόταν σε € 0,41.	Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0,00 0,00	
η. Η αρνητική υπεραξία του χρεοφυλακίου, σύμφωνα με τις τιμές κλεισίματος της 13ης Αυγούστου ανερχόταν στο ποσό των € 64.301,42.	Τόκοι εισπραχθέντες	0,00 0,00	
	Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00 0,00	
	Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	0,00 (482,00)	
	Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
	Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(21.252,50) (7.195.300,45)	
	Μερίσματα πληρωθέντα	0,00 0,00	
	Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(21.252,50) (7.195.300,45)	
	Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	443.908,19 (5.801.296,60)	
	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	426.205,04 6.227.501,64	
	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	870.113,23 426.205,04	
Αθήνα, 13 Νοεμβρίου 2018			
ΟΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΕΣ		Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ	
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΣΗΜΑΝΤΗΡΑΣ ΑΔΤ. ΑΒ 615768		ΚΥΡΙΑΚΟΣ ΒΥΖΑΝΗΣ ΑΔΤ. ΑΚ 751473 - ΑΡΙΘΜ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 9661	
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΡΗΣ ΑΔΤ. ΑΒ 649668			

ΣΤ. Πληροφορίες άρθρου 10 Ν. 3401/2005

Στη διάρκεια της χρήσης, η Εταιρεία δημοσίευσε και κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό τις κατωτέρω πληροφορίες, οι οποίες είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της, <http://www.aeolian.gr> στις αντίστοιχες ημερομηνίες.

10/01/2018	ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 29.12.2017
28/02/2018	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ
01/03/2018	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ (Ορθή Επανάληψη)
29/03/2018	ΕΠΙΚΑΙΡΟΠΟΙΗΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ
29/03/2018	ΕΠΙΚΑΙΡΟΠΟΙΗΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ (Ορθή Επανάληψη)
05/04/2018	ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 30.03.2018
10/04/2018	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ
18/04/2018	ΕΠΙΚΑΙΡΟΠΟΙΗΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ
02/05/2018	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ
24/05/2018	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν.3556/2007
25/05/2018	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ
04/06/2018	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν.3556/2007
11/06/2018	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΑΝΩΤΑΤΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΟΥ ΣΤΕΛΕΧΟΥΣ
10/07/2018	ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 29.06.2018

Ζ. Αναφορά στο Δικτυακό τόπο όπου αναρτώνται οι Οικονομικές Καταστάσεις και Λοιπές Πληροφορίες που απαιτούνται.

Με σκοπό την καλύτερη, διαρκή και έγκαιρη ενημέρωση των επενδυτών και των μετόχων της, η Εταιρεία διατηρεί ιστοσελίδα στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση, <http://www.aeolian.gr> , όπου αναρτώνται πληροφορίες για την εσωτερική αξία, τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής και τυχόν άλλες εξελίξεις. Επίσης στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, καταχωρούνται οι Πίνακες Επενδύσεων, οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Οικονομικές Εκθέσεις και τα Συνοπτικά Στοιχεία και Πληροφορίες.

Τέλος, η υπηρεσία εξυπηρέτησης μετόχων της Εταιρείας μας, αρμόδια κα Ξένια Σκαρλάτου (τηλ.: 210 7243900, fax: 210 7294183), είναι στη διάθεση των μετόχων, για κάθε πρόσθετη πληροφορία και ενημέρωση.

Αθήνα, 13 Νοεμβρίου 2018

Οι Εκκαθαριστές

Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου

Νικόλαος Σημαντήρας
ΑΔΤ ΑΒ615768

Γεώργιος Μαρής
ΑΔΤ ΑΒ649668

Κυριάκος Βυζάνης
ΑΔΤ ΑΚ751473
ΑΡΙΘΜ.ΑΔΕΙΑΣ Α΄ ΤΑΞΗΣ 9661