



# **ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

## **Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες**

**30 Ιουνίου 2016**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων  
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της "ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ." την 29η Αυγούστου 2016 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr)

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ**

<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ</b>	<b>Σελίδα</b>
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	3
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	4
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	5
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	6
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ:</b>	
<b>1</b> ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	7
<b>2</b> ΓΕΝΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	7
<b>2.1</b> Βάση κατάρτισης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών	7
<b>2.2</b> Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	8
<b>3</b> ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	10
<b>4</b> ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	10
<b>5</b> ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	11
<b>6</b> ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	11
<b>7</b> ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	11
<b>8</b> ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	12
<b>9</b> ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	12
<b>10</b> ΕΣΟΔΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	12
<b>11</b> ΚΟΣΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	12
<b>12</b> ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	13
<b>13</b> ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	13
<b>14</b> ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	13
<b>15</b> ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	13
<b>16</b> ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	14
<b>17</b> ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	14
<b>18</b> ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ	15
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

	Σημείωση	30.06.2016	31.12.2015
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια		2.999,84	4.388,09
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		159.722,16	130.016,14
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5	378.238,00	272.349,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		111.092,12	95.080,85
		<b>652.052,12</b>	<b>501.834,08</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Απαιτήσεις από πελάτες	6	184.394,68	375.370,06
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	7	888,24	998,41
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	5	745.926,51	785.988,73
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8	11.272.221,65	11.789.089,11
		<b>12.203.431,08</b>	<b>12.951.446,31</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>12.855.483,20</b>	<b>13.453.280,39</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο		3.500.000,00	3.500.000,00
Αποθεματικά		2.873.989,19	2.873.989,19
Κέρδη εις νέο		5.600.672,43	5.639.876,00
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>11.974.661,62</b>	<b>12.013.865,19</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		181.919,48	186.403,00
Λοιπές προβλέψεις		110.597,96	110.597,96
		<b>292.517,44</b>	<b>297.000,96</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9	588.304,14	919.379,53
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		0,00	223.034,71
		<b>588.304,14</b>	<b>1.142.414,24</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>880.821,58</b>	<b>1.439.415,20</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>12.855.483,20</b>	<b>13.453.280,39</b>

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30.06.2016	30.06.2015
Κύκλος εργασιών (έσοδα διαχείρισης)	10	2.620.570,74	2.986.736,10
Κόστος υπηρεσιών	11	(1.647.030,75)	(1.860.400,73)
<b>Μικτά κέρδη</b>		<b>973.539,99</b>	<b>1.126.335,37</b>
Έξοδα διάθεσης	12	(201.144,31)	(183.596,68)
Έξοδα διοίκησης	13	(870.982,63)	(681.780,92)
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων		(37.103,23)	(26.516,51)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		23.364,69	26.870,95
<b>Αποτελέσματα (ζημίες) / κέρδη εκμετάλλευσης</b>		<b>(112.325,49)</b>	<b>261.312,21</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα καθαρά		57.110,65	97.005,09
<b>(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων</b>		<b>(55.214,84)</b>	<b>358.317,30</b>
Φόρος εισοδήματος	15	16.011,27	(93.162,49)
<b>(Ζημίες) / Κέρδη μετά από φόρους (α)</b>		<b>(39.203,57)</b>	<b>265.154,81</b>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα (β)		0,00	0,00
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (α+β)</b>		<b>(39.203,57)</b>	<b>265.154,81</b>

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

	<b>Μετοχικό Κεφάλαιο</b>	<b>Αποθεματικά</b>	<b>Κέρδη εις νέο</b>	<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2015</b>	<b>3.500.000,00</b>	<b>2.843.426,45</b>	<b>5.043.701,87</b>	<b>11.387.128,32</b>
Κέρδη μετά από φόρους 01.01.2015 – 30.06.2015	0,00	0,00	265.154,81	<b>265.154,81</b>
<b>Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2015</b>	<b>3.500.000,00</b>	<b>2.843.426,45</b>	<b>5.308.856,68</b>	<b>11.652.283,13</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιουλίου 2015</b>	<b>3.500.000,00</b>	<b>2.843.426,45</b>	<b>5.308.856,68</b>	<b>11.652.283,13</b>
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	0,00	30.562,74	(30.562,74)	<b>0,00</b>
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση μετά το φόρο	0,00	0,00	15.487,23	<b>15.487,23</b>
Κέρδη μετά από φόρους 01.07.2015 – 31.12.2015	0,00	0,00	346.094,83	<b>346.094,83</b>
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2015</b>	<b>3.500.000,00</b>	<b>2.873.989,19</b>	<b>5.639.876,00</b>	<b>12.013.865,19</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2016</b>	<b>3.500.000,00</b>	<b>2.873.989,19</b>	<b>5.639.876,00</b>	<b>12.013.865,19</b>
(Ζημίες) μετά από φόρους 01.01.2016 – 30.06.2016	0,00	0,00	(39.203,57)	<b>(39.203,57)</b>
<b>Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016</b>	<b>3.500.000,00</b>	<b>2.873.989,19</b>	<b>5.600.672,43</b>	<b>11.974.661,62</b>

## ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.06.2016	30.06.2015
<b><u>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</u></b>		
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων	(55.214,84)	358.317,30
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</u>		
Αποσβέσεις	37.103,23	26.516,51
Προβλέψεις	14 (4.483,52)	8.507,52
Ζημίες / (Κέρδη) από αναπροσαρμογή χρημ/κών στοιχείων σε εύλογη αξία	110,17	(69,49)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(59.744,02)	(100.069,40)
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :</u>		
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	125.148,60	(108.033,94)
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων	(331.075,39)	82.207,04
Μείον:		
Καταβλημένοι φόροι	(223.034,71)	0,00
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(511.190,48)</b>	<b>267.375,54</b>
<b><u>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</u></b>		
Αγορές ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(65.421,00)	(40.842,15)
Τόκοι εισπραχθέντες	59.744,02	100.069,40
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(5.676,98)</b>	<b>59.227,25</b>
<b><u>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u></b>		
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Καθαρή (μείωση) / αύξηση ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων περιόδου</b>	<b>(516.867,46)</b>	<b>326.602,79</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>11.789.089,11</b>	<b>11.009.978,57</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>8 11.272.221,65</b>	<b>11.336.581,36</b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

### 1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» («Εταιρεία»), συστάθηκε στις 24 Μαΐου 2005 με την αρχική επωνυμία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ CONSTRUCTIONS ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Με την υπ' αριθμ. 6/378/14.04.2006 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 2 (σκοπού) του καταστατικού της Εταιρείας και η μετατροπή της σε Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων του Ν. 3283/2004.

Σύμφωνα με το καταστατικό, σκοπός της Εταιρείας είναι η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και συλλογικών επενδύσεων του Ν. 3283/2004 καθώς επίσης η διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων τρίτων. Η διάρκεια της Εταιρείας είναι 50 έτη και λήγει το 2055. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και η έδρα της είναι επί της Λεωφόρου Βασιλίσσης Σοφίας 94 στην Αθήνα. Είναι μέλος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, η οποία στις 30.06.2015 συμμετείχε στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 100%. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Εταιρειών "Τράπεζα Πειραιώς" με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Οι παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 29.08.2016.

### 2 ΓΕΝΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

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

#### 2.1. Βάση κατάρτισης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2016 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015, οι οποίες συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

#### Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον

Τον Ιούνιο 2016, με την ολοκλήρωση της 1ης αξιολόγησης του 3ου Προγράμματος Οικονομικής Πολιτικής, το οποίο συνάφθηκε τον Αύγουστο 2015, επιτεύχθηκε μια σημαντική θετική εξέλιξη για την πορεία της ελληνικής οικονομίας, η οποία βρίσκεται πλέον σε μια κρίσιμη καμπή για τη μετάβαση από την παρατεταμένη ύφεση προς βιώσιμη αναπτυξιακή τροχιά.

Το 2015, μέσα σε ένα έντονα ευμετάβλητο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον, η αβεβαιότητα κορυφώθηκε με την επιβολή ελέγχου κεφαλαίων (διατήρηση μέχρι σήμερα των περιορισμών στην ανάληψη μετρητών, μεταφορών κεφαλαίου και πληρωμών στο εξωτερικό, αν και με σταδιακή χαλάρωση) και της τραπεζικής αργίας καταλήγοντας στην υπογραφή Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης (Financial Assistance Facility Agreement) με τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ), εντός του πλαισίου του 3ου Προγράμματος Οικονομικής Πολιτικής.

Μετά την ολοκλήρωση δύο κρίσιμων Eurogroup τον Μάιο του 2016, για τον καθορισμό των προαπαιτούμενων μέτρων και δράσεων, η ελληνική πλευρά προχώρησε στην ψήφιση των σχετικών πολυνομοσχεδίων και στην εφαρμογή μιας σειράς μέτρων και μεταρρυθμίσεων ολοκληρώνοντας επιτυχώς την πρώτη αξιολόγηση.

Η ολοκλήρωση της αξιολόγησης, σε συνδυασμό με τα προσδοκώμενα μέτρα ελάφρυνσης του δημοσίου χρέους σε βάθος χρόνου, αναμένεται να οδηγήσουν σταδιακά σε βελτίωση του οικονομικού κλίματος, παράλληλα με την πραγματοποίηση αποκρατικοποιήσεων, την περαιτέρω απελευθέρωση της κίνησης κεφαλαίων, την επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς του ΑΕΠ και στη συμμετοχή των ελληνικών ομολόγων στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ.

Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και τις πιθανές επιπτώσεις τους, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας και αξιολογώντας όλα τα παραπάνω, εκτιμά ότι η Εταιρεία θα συνεχίσει απρόσκοπτα τη λειτουργία της για το ορατό μέλλον.

## **2.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες**

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

### **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση**

#### **ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης»**

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

#### **ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις”**

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

#### **Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012**

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε ορισμένα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

##### **ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

##### **ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»**

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

##### **ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»**

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

#### **Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014**

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε ορισμένα ΔΠΧΑ.

##### **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»**

Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.



### **ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

### **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους**

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

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

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

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)**

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### 3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Πληροφορίες.

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

#### Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά τη διάρκεια της χρήσης, καθώς ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου όπου ολοκληρώνεται ο προσδιορισμός.

### 4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρείας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων: κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2016 δεν περιλαμβάνουν αναλυτική πληροφόρηση για όλους τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως απαιτείται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και θα πρέπει για το λόγο αυτό, οι πληροφορίες για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015.

Η δομή του τμήματος διαχείρισης κινδύνων καθώς και η πολιτική διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρείας δεν έχει μεταβληθεί σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2015.

#### Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

##### **α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες**

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

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργή αγορά η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με βάση τις δημοσιευμένες τιμές αγοράς που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς για όμοια περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις («Επίπεδο 1»).
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργή αγορά η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται είτε άμεσα είτε έμμεσα σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς («Επίπεδο 2»).
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργή αγορά η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που κατά βάση δεν στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς («Επίπεδο 3»).

##### **β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες**

Στις 30 Ιουνίου 2016, η λογιστική αξία των απαιτήσεων από πελάτες, των λοιπών χρεωστών, των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων, καθώς και του κονδυλίου προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις, προσέγγιζε την εύλογη αξία.

## 5 ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το υπόλοιπο των λοιπών απαιτήσεων αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<b>Μάκροπρόθεσμες απαιτήσεις</b>		
Συμμετοχή στην PIRAEUS ASSET MANAGEMENT EUROPE	100,00	100,00
Συμμετοχές στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	378.138,00	272.249,00
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b><u>378.238,00</u></b>	<b><u>272.349,00</u></b>

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<b>Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις</b>		
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	247.592,61	247.592,61
Λοιποί χρεώστες	386.251,76	444.703,31
Δεδουλευμένοι τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	9.577,50	12.386,53
Έξοδα επόμενων χρήσεων	102.197,79	80.999,43
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	306,85	306,85
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b><u>745.926,51</u></b>	<b><u>785.988,73</u></b>

Στις Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο, περιλαμβάνεται ποσό € 246.142,41, το οποίο αφορά προκαταβολή φόρου εισοδήματος χρήσης 2016, η οποία ισούται με το 100% του φόρου εισοδήματος, σύμφωνα με την παρ. 5α, άρθρο 1 του Ν.4334/2015.

## 6 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων από τους πελάτες αναλύεται ως εξής:

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Πελάτες εσωτερικού	175.510,98	366.290,16
Πελάτες εξωτερικού	8.883,70	9.079,90
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b><u>184.394,68</u></b>	<b><u>375.370,06</u></b>

## 7 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αφορούν:

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Αμοιβαία Κεφάλαια	888,24	998,41
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b><u>888,24</u></b>	<b><u>998,41</u></b>

Η εύλογη αξία των αμοιβαίων κεφαλαίων βασίζεται στις τρέχουσες τιμές τους στην ενεργή αγορά.

## 8 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Ταμείο	964,62	120,45
Καταθέσεις όψεως	1.371.257,03	2.388.968,66
Καταθέσεις προθεσμίας	9.900.000,00	9.400.000,00
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b><u>11.272.221,65</u></b>	<b><u>11.789.089,11</u></b>

Το μέσο ετησίο σταθμισμένο επιτόκιο για τις καταθέσεις προθεσμίας ήταν 1,009 % (2015 : 1,577 %).

## 9 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Προμηθευτές	161,04	2.775,50
Υποχρεώσεις από παρακρατούμενους φόρους	73.177,93	70.788,58
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	38.322,00	50.054,52
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	433.858,77	683.955,62
Λοιποί πιστωτές	42.784,40	111.805,31
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b><u>588.304,14</u></b>	<b><u>919.379,53</u></b>

## 10 ΕΣΟΔΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Ο κύκλος εργασιών (έσοδα διαχείρισης) της Εταιρείας περιλαμβάνει αμοιβές και προμήθειες από τη διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων και των χαρτοφυλακίων τρίτων και αναλύεται ως εξής:

	<u>01.01-30.06.2016</u>	<u>01.01-30.06.2015</u>
Αμοιβή διαχείρισης διαχειριζόμενων Α/Κ	2.310.295,41	2.568.000,72
Προμήθειες διάθεσης - εξαγοράς διαχειριζόμενων Α/Κ	49.041,69	170.385,54
Αμοιβή διαχείρισης αντιπροσωπευόμενων ξένων Α/Κ	9.204,11	10.723,50
Προμήθειες διάθεσης - εξαγοράς αντιπροσωπευόμενων ξένων Α/Κ	1.197,31	17.967,35
Λοιπά έσοδα	250.832,22	219.658,99
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b><u>2.620.570,74</u></b>	<b><u>2.986.736,10</u></b>

## 11 ΚΟΣΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το κόστος διαχείρισης αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>01.01-30.06.2016</u>	<u>01.01-30.06.2015</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(491.062,15)	(459.676,71)
Αμοιβές & προμήθειες	(1.155.968,60)	(1.400.724,02)
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b><u>(1.647.030,75)</u></b>	<b><u>(1.860.400,73)</u></b>

## 12 ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα έξοδα διάθεσης αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>01.01-30.06.2016</u>	<u>01.01-30.06.2015</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(184.527,80)	(182.901,78)
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	(16.616,51)	(694,90)
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>(201.144,31)</b>	<b>(183.596,68)</b>

## 13 ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Τα έξοδα διοίκησης αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>01.01-30.06.2016</u>	<u>01.01-30.06.2015</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(273.139,09)	(151.610,72)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	(99.002,70)	(103.082,41)
Παροχές τρίτων	(81.879,64)	(99.399,98)
Φόροι - τέλη	(136.531,32)	(137.932,89)
Διάφορα έξοδα	(280.429,88)	(189.754,92)
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>(870.982,63)</b>	<b>(681.780,92)</b>

## 14 ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	<u>01.01-30.06.2016</u>	<u>01.01-30.06.2015</u>
Μισθοί	(465.213,10)	(476.952,36)
Εργοδοτικές εισφορές	(110.582,24)	(111.892,32)
Αμοιβές δανειζόμενου προσωπικού	(174.183,49)	(169.933,22)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(19.505,73)	(26.903,79)
Αποζημιώσεις προγράμματος αποχώρησης	(183.728,00)	0,00
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	4.483,52	(8.507,52)
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>(948.729,04)</b>	<b>(794.189,21)</b>

Πέραν της παραπάνω δαπάνης δανειζόμενου προσωπικού, η Εταιρεία πραγματοποίησε έσοδα από προσωπικό που δάνεισε, συνολικού ποσού € 26.526,00 το οποίο εμφανίζεται στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της Ενδιάμεσης Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

## 15 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φορολογικός συντελεστής για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2016 ανέρχεται σε 29%, σύμφωνα με την παρ. 4, άρθρο 1 του Ν.4334/2015.

	<u>01.01-30.06.2016</u>	<u>01.01-30.06.2015</u>
Τρέχων φόρος	0,00	(91.712,18)
Αναβαλλόμενος φόρος	16.011,27	(1.450,31)
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>16.011,27</b>	<b>(93.162,49)</b>

### Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2009. Για την ανέλεγκτη χρήση του 2010 έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 30.597,96, η οποία εμφανίζεται στις λουπές προβλέψεις.

Για τις χρήσεις 2011 έως 2014 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2015, ο φορολογικός έλεγχος διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε.. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

## 16 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία συναλλάσσεται με άλλες εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Η ανάλυση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη έχει ως εξής:

	<u>30.06.2016</u>		<u>01.01.2016 - 30.06.2016</u>	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	11.310.435,55	314.045,00	103.331,62	1.259.480,57
Λουπά συνδεδεμένα μέρη	7.251,99	119.813,77	69.204,11	161.317,26
Αμοιβές & αποζημιώσεις μελών Δ.Σ.	0,00	0,00	0,00	115.396,43
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>11.317.687,54</b>	<b>433.858,77</b>	<b>172.535,73</b>	<b>1.536.194,26</b>

	<u>31.12.2015</u>		<u>01.01.2015 - 30.06.2015</u>	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	11.818.030,02	547.369,07	135.346,18	1.502.973,94
Λουπά συνδεδεμένα μέρη	15.550,85	136.586,55	30.713,11	168.127,25
Αμοιβές & αποζημιώσεις μελών Δ.Σ.	0,00	0,00	0,00	111.086,64
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>11.833.580,87</b>	<b>683.955,62</b>	<b>166.059,29</b>	<b>1.782.187,83</b>

Οι απαιτήσεις από τη μητρική αφορούν κυρίως καταθέσεις όψεως και προθεσμίας και οι υποχρεώσεις αφορούν κυρίως υποχρεώσεις από λειτουργικές δραστηριότητες. Τα έσοδα από τη μητρική αφορούν κυρίως πιστωτικούς τόκους, ενώ τα έξοδα αφορούν κυρίως προμήθειες και ενοίκια γραφείων.

## 17 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της, η Εταιρεία έχει με 30.06.2016 εκκρεμείς νομικές υποθέσεις, για τις οποίες, όμως, τόσο η Διοίκηση, όσο και ο νομικός σύμβουλος της Εταιρείας, δεν αναμένουν να έχουν επίπτωση στη λειτουργία και στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

Η σχηματισθείσα πρόβλεψη για τις ανωτέρω υποθέσεις ανέρχεται στα € 80.000,00.

Η Εταιρεία στις 30.06.2016 είχε ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εγγυητικές επιστολές αξίας € 95.000,00.

## 18 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

Πέρα των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών της 30.06.2016 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Για την ΠΕΙΡΑΙΩΣ ACT SERVICES Α.Ε.  
Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΡΒΑΝΙΤΗΣ Μ. ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 600108

ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ Α. ΗΡΑΚΛΗΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΙ 500293

ΛΕΤΣΙΟΣ Α. ΙΩΑΝΝΗΣ  
Α.Δ.Τ. Ξ 142331  
Α.Μ.Αδείας Ο.Ε.Ε. Α/1589

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Προς τους μετόχους της Εταιρείας " ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ."

### Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η "Εταιρεία") της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

### Εύρος Επισκόπησης

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

### Συμπέρασμα

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

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2016  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΠράσιγουωτερχαουςΚούπερς  
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία  
Λ. Κηφισίας 268  
152 32 Χαλάνδρι  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Δέσποινα Μαρίνου  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17681