



Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση

30 Ιουνίου 2019

Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

*Η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της
"ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ." την 29η Αυγούστου 2019 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη
διεύθυνση www.piraeusaedak.gr*

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Asset Management ΑΕΔΑΚ
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Λ. Βασ. Σοφίας 94 & Κερασούντος, 1115 28 Αθήνα
Τ.: (210) 328 82 22
Φ.: (210) 328 86 90
www.piraeusaedak.gr
piraeusaedak@piraeusbank.gr

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΤΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

	Σελίδα
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	5
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	6
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	7
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	8
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ:	
1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	9
2 ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	9
2.1 Βάση κατάρτισης της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	9
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	10
2.3 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	10
3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	12
4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	13
4.1 Κίνδυνος αγοράς	13
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	14
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας	14
4.4 Κίνδυνος συγκέντρωσης	16
4.5 Λειτουργικός κίνδυνος	16
4.6 Διαχείριση κεφαλαίων	16
4.7 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	17
5 ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	17

6	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	18
7	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	18
8	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	18
9	ΕΣΟΔΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	19
10	ΚΟΣΤΟΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	19
11	ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	20
12	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	20
13	ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	20
14	ΕΦΑΡΜΟΓΗ Δ.Π.Χ.Α. 16	21
15	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	26
16	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	27
17	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ & ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	28
18	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	28



Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α &
Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
Fax: +30 210 6776 221-2
www.deloitte.gr

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (η Εταιρεία) της 30ης Ιουνίου 2019 και τις σχετικές ενδιάμεσες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμήνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η διοίκηση είναι υπεύθυνη 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”). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 “Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας”. Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2019

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Γκότσης

A.M. ΣΟΕΛ: 23031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 001223601000 and its registered office at Athens, 3a Frangklikisias & Granikou str., 151 25, is an affiliate of Deloitte Central Mediterranean S.r.l., a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy. Deloitte Central Mediterranean S.r.l. is the affiliate for the territories of Italy, Greece and Malta of Deloitte NSE LLP, a UK limited liability partnership and member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee (“DTTL”). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

© 2019 Deloitte Central Mediterranean. All rights reserved.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	30.06.2019	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	14	833,621.93	1.21
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		47,990.48	71,426.54
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5	263,908.57	279,001.57
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		100,057.62	97,396.39
		1,245,578.60	447,825.71
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Απαιτήσεις από πελάτες	6	170,880.42	177,504.11
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	5	771,640.27	712,926.73
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7	8,906,748.72	8,738,214.85
		9,849,269.41	9,628,645.69
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		11,094,848.01	10,076,471.40
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο		3,500,000.00	3,500,000.00
Αποθεματικά		656,083.90	656,083.90
Κέρδη εις νέο		5,347,419.44	5,188,670.97
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		9,503,503.34	9,344,754.87
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση		259,804.00	254,338.00
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις από Μισθώματα		694,104.25	0.00
		953,908.25	254,338.00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	8	491,774.01	477,378.53
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από Μισθώματα		145,662.41	0.00
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		0.00	0.00
		637,436.42	477,378.53
Σύνολο υποχρεώσεων		1,591,344.67	731,716.53
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		11,094,848.01	10,076,471.40

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Από 1 Ιανουαρίου έως

	Σημείωση	30.06.2019	30.06.2018
Κύκλος εργασιών (έσοδα διαχείρισης)	9	2,975,827.04	3,128,727.24
Κόστος υπηρεσιών	10	(1,900,720.70)	(2,109,662.13)
Μικτά κέρδη		1,075,106.34	1,019,065.11
Έξοδα διάθεσης	11	(128,900.05)	(117,310.37)
Έξοδα διοίκησης	12	(674,341.29)	(827,360.59)
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων		(106,134.10)	(36,838.54)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		35,360.20	25,375.97
Αποτελέσματα κέρδη εκμετάλλευσης		201,091.09	62,931.59
Χρηματοοικονομικά έσοδα καθαρά		23,535.04	30,507.49
Κέρδη προ φόρων		224,626.13	93,439.08
Φόρος εισοδήματος	15	(65,877.66)	(7,416.36)
Κέρδη περιόδου (α)		158,748.47	86,022.72
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση (β)		0.00	0.00
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (α+β)		158,748.47	86,022.72

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	3,500,000.00	647,828.35	6,039,207.39	10,187,035.74
Κέρδη μετά από φόρους 01.01.2018 – 30.06.2018	0.00	0.00	86,022.72	86,022.72
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2018	3,500,000.00	647,828.35	6,125,230.11	10,273,058.46
Υπόλοιπο την 1 Ιουλίου 2018	3,500,000.00	647,828.35	6,125,230.11	10,273,058.46
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	0.00	8,255.55	(8,255.55)	0.00
Αποτέλεσμα που αναγνωρίσθηκε απευθείας στην καθαρή θέση μετά το φόρο	0.00	0.00	(7,391.81)	(7,391.81)
Διανομή ποσών από μη διανεμηθέντα κέρδη παρελθουσών χρήσεων	0.00	0.00	(1,000,000.00)	(1,000,000.00)
Διανεμηθέν αποθεματικό	0.00	0.00	0.00	0.00
Κέρδη μετά από φόρους 01.07.2018 – 31.12.2018	0.00	0.00	79,088.22	79,088.22
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	3,500,000.00	656,083.90	5,188,670.97	9,344,754.87
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	3,500,000.00	656,083.90	5,188,670.97	9,344,754.87
Κέρδη μετά από φόρους 01.01.2019 – 30.06.2019	0.00	0.00	158,748.47	158,748.47
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2019	3,500,000.00	656,083.90	5,347,419.44	9,503,503.34

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.06.2019	30.06.2018
<u>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	224,626.13	93,439.08
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</u>		
Αποσβέσεις	106,134.10	36,838.54
Προβλέψεις	5,466.00	5,403.00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(23,696.44)	(31,748.89)
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :</u>		
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	(105,535.74)	1,142,519.12
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων	854,162.14	(127,007.57)
Μείον:		
Καταβληθέντες φόροι	0.00	0.00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	1,061,156.19	1,119,443.28
<u>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>		
Αγορές ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(916,318.76)	(32,479.97)
Πώληση / λήξη επενδυτικών τίτλων	0.00	0.00
Τόκοι εισπραχθέντες	23,696.44	31,748.89
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(892,622.32)	(731.08)
<u>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>		
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0.00	0.00
Καθαρή αύξηση ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων περιόδου	168,533.87	1,118,712.20
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	8,738,214.85	8,682,158.30
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	8,906,748.72	9,800,870.50

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**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 & Κερασούντος 1 στην Αθήνα.

Η Εταιρεία είναι μέλος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, η οποία στις 30.06.2019 συμμετείχε στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 100%. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιρειών "Τράπεζα Πειραιώς" με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Η παρούσα Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 29.08.2019, η σύνθεση του οποίου είναι:

- Μπαμπλέκος Ηρακλής - Πρόεδρος Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος - Εκτελεστικό μέλος
- Δαΐρης Γεώργιος - Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Αναπληρωτής Δ/νων Σύμβουλος - Εκτελεστικό μέλος
- Κετσόγλου Νικόλαος - Μέλος Δ.Σ. - Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό μέλος
- Μιχαηλίδου Ευτυχία - Μέλος Δ.Σ. - Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό μέλος

2. ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2018, αφού ληφθούν υπόψη τα ακόλουθα νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων καθώς και η Διερμηνεία 23, τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 01.01.2019 (παρ. 2.3.).

2.1. Βάση κατάρτισης της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2019 έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση».

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση περιλαμβάνει επιλεγμένες γνωστοποιήσεις και όχι όλη την πληροφόρηση που απαιτείται στις πλήρεις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Επομένως, η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση θα πρέπει να εξετάζεται σε συνάρτηση με τις ετήσιες

χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της 31.12.2018, οι οποίες συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.).

2.2. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση έχει συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας, η οποία προϋποθέτει ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της στο εγγύς μέλλον. Συγκεκριμένα:

Η Εταιρεία, κατά το 1^ο εξάμηνο του 2019, εμφάνισε κέρδη προ φόρων ύψους €224.626,13 έναντι κερδών προ φόρων ύψους € 93.439,08 της αντίστοιχης συγκριτικής περιόδου. Στις 30.06.2019, η συνολική αξία του κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρείας ανερχόταν στο ποσό των € 9.849.269,41 (εκ των οποίων τα € 8.906.748,72 αφορούσαν ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα) και υπερέβαινε το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, οι οποίες ήταν € 637.436,42, γεγονός που της επέτρεπε να ανταποκριθεί με ευχέρεια στις ταμειακές της υποχρεώσεις στο εγγύς μέλλον.

Με βάση τα παραπάνω, η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία θα συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της και ότι τόσο τα έσοδα όσο και τα διαθέσιμά της είναι επαρκή για να καλύψουν τις υποχρεώσεις της και την πληρωμή των λειτουργικών της εξόδων στο εγγύς μέλλον.

2.3. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Τα ακόλουθα νέα πρότυπα, οι τροποποιήσεις και βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων, έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν ισχύ από 01.01.2019.

Δ.Π.Χ.Α. 9 (Τροποποιήσεις) «Προπληρωμές με αρνητική αποζημίωση» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019)

Η τροποποίηση επιτρέπει την επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερη ημερομηνία)

Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 17 «Μισθώσεις». Το Δ.Π.Χ.Α. 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των μισθώσεων, με σκοπό να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές γνωστοποιούν σχετική πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το πρότυπο εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί την αναγνώριση των δικαιωμάτων χρήσης των μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Η λογιστική του εκμισθωτή παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη συγκριτικά με το Δ.Λ.Π. 17. Η λογιστική αντιμετώπιση για τους μισθωτές απαιτεί ότι κατά την έναρξη της μίσθωσης ο μισθωτής αναγνωρίζει το δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου ως στοιχείο ενεργητικού και μία αντίστοιχη χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης. Η αρχική επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης γίνεται στο ποσό της μισθωτικής υποχρέωσης πλέον των αρχικών άμεσων εξόδων, το εκτιμώμενο κόστος για την αποκατάσταση του περιουσιακού στοιχείου και οποιεσδήποτε πληρωμές μείον τις καταβολές πριν από την ημερομηνία έναρξης. Ακολούθως, η επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης γίνεται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις, εκτός από τα μισθωμένα επενδυτικά ακίνητα τα οποία

τηρούνται σε εύλογη αξία. Αντίστοιχα, κατά την ημερομηνία έναρξης, η μισθωτική υποχρέωση επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων της μίσθωσης την ημερομηνία αυτή.

Η Εταιρία υιοθέτησε το Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις», σε αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 17 «Μισθώσεις», αναδρομικά χωρίς αναμόρφωση των αντίστοιχων συγκριτικών στοιχείων σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του προτύπου. Ως εκ τούτου, οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2018 είναι σύμφωνες με το Δ.Λ.Π.17 και δεν είναι συγκρίσιμες με τις πληροφορίες που παρουσιάζονται για την περίοδο 1/1-30/6/2019. Σχετική με τις γνωστοποιήσεις μετάβασης του Δ.Π.Χ.Α. 16 είναι η σημείωση 14.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

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

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2015 – 2017 (Δεκέμβριος 2017)

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

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

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

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

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

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

IAS 23 «Κόστος δανεισμού» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

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

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις και προσθήκες δεν έχουν σημαντική επίδραση στην Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στην Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

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

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρείας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση, έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της, έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Τόσο οι αρχές όσο και η υφιστάμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων έχουν δημιουργηθεί για τον έγκαιρο εντοπισμό και την ανάλυση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, για τη θέσπιση κατάλληλων ορίων και συστημάτων ελέγχου, καθώς επίσης και για τη συστηματική παρακολούθηση των κινδύνων και την τήρηση των θεσπισμένων ορίων. Η Εταιρεία επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, σε μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεδειγμένες διεθνείς πρακτικές.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους, οι οποίοι προκύπτουν από τη χρήση χρηματοοικονομικών προϊόντων: α) κίνδυνος αγοράς, β) πιστωτικός κίνδυνος, γ) κίνδυνος ρευστότητας, δ) κίνδυνος συγκέντρωσης και ε) λειτουργικός κίνδυνος.

4.1. Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία λειτουργεί σε ένα και μόνο οικονομικό περιβάλλον (Ελλάδα) και δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους από ξένο νόμισμα. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται εντός της ζώνης του ευρώ, με αποτέλεσμα να μην είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Τα Α/Κ, τα οποία διαχειρίζεται η Εταιρεία και είναι εκτεθειμένα σε συναλλαγματικό κίνδυνο, δεν επιδρούν σημαντικά στην Εταιρεία, δεδομένου του περιορισμένου σε συναλλαγματικό κίνδυνο εκτεθειμένου ενεργητικού επί της βάσεως του συνόλου του ενεργητικού.

Κίνδυνος μεταβολής τιμών χρεογράφων

Η Εταιρεία διαχειρίζεται Α/Κ, τα οποία εκτίθενται σε κίνδυνο μεταβολής των τιμών των χρεογράφων. Ο κίνδυνος αυτός μεταφέρεται στην Εταιρεία μέσω των εσόδων που πραγματοποιεί από την προμήθεια διαχείρισης των Α/Κ και η οποία έχει άμεση σχέση με το ενεργητικό των Α/Κ, όπως αυτό αποτιμάται καθημερινά. Για τον περιορισμό του κινδύνου αυτού, υπάρχει Επενδυτική Επιτροπή η οποία συνεδριάζει σε τακτά διαστήματα, παρακολουθεί τη σύνθεση των Α/Κ και ανάλογα με τις μεταβολές των τιμών των χρεογράφων, προσαρμόζει τη σύνθεση των Α/Κ.

Επιτοκιακός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει στο ενεργητικό σημαντικά έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως και προθεσμιακές τραπεζικές καταθέσεις. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σημαντικά σε κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια καθώς οι καταθέσεις των ταμειακών διαθεσίμων της είναι προθεσμιακές με μέγιστη περίοδο τριών μηνών και εγγυημένη απόδοση.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Η Εταιρεία έχει συγκεντρώσει πιστωτικού κινδύνου αναφορικά με τις απαιτήσεις από τα Α/Κ που διαχειρίζεται και τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Οι συναλλαγές της Εταιρείας με πελάτες αναπτύσσονται κατόπιν αξιολόγησης της φερεγγυότητας και της αξιοπιστίας τους, προκειμένου να μην παρατηρούνται προβλήματα καθυστερήσεων πληρωμών και επισφαλειών. Η Εταιρεία δεν έχει υπόλοιπα τραπεζικών πιστώσεων.

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται περαιτέρω οι απαιτήσεις της Εταιρείας. Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων όπως φαίνονται ακολούθως απεικονίζουν και το μέγιστο πιστωτικό κίνδυνο.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση

	30.06.2019	31.12.2018
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	263,908.57	279,001.57
Απαιτήσεις από πελάτες	170,880.42	177,504.11
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	771,640.27	712,926.73
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8,906,748.72	8,738,214.85
	10,113,177.98	9,907,647.26

4.3. Κίνδυνος ρευστότητας

Η καλή διαχείριση των διαθεσίμων, η υγιής χρηματοοικονομική διάρθρωση και η προσεκτική επιλογή των επενδυτικών κινήσεων εξασφαλίζει έγκαιρα στην Εταιρεία την αναγκαία ρευστότητα για τις λειτουργίες της.

Το υπόλοιπο των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων αναλύεται ανάλογα με το βαθμό ληκτότητάς τους ως ακολούθως:

	<u>30.06.2019</u>				
	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 5 έτη	Λήξη μεγαλύτερη των 5 ετών	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2,216,748.72	6,690,000.00	0.00	0.00	8,906,748.72
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	485,219.30	0.00	286,420.97	0.00	771,640.27
Απαιτήσεις από πελάτες	0.00	170,880.42	0.00	0.00	170,880.42
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	0.00	0.00	0.00	263,908.57	263,908.57
ΣΥΝΟΛΑ	2,701,968.02	6,860,880.42	286,420.97	263,908.57	10,113,177.98
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	479,597.99	0.00	0.00	12,176.02	491,774.01
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ΣΥΝΟΛΑ	479,597.99	0.00	0.00	12,176.02	491,774.01
Άνοιγμα Ρευστότητας	2,222,370.03	6,860,880.42	286,420.97	251,732.55	9,621,403.97
	<u>31.12.2018</u>				
	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 5 έτη	Λήξη μεγαλύτερη των 5 ετών	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2,688,214.85	6,050,000.00	0.00	0.00	8,738,214.85
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	712,926.73	0.00	0.00	0.00	712,926.73
Απαιτήσεις από πελάτες	177,504.11	0.00	0.00	0.00	177,504.11
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	0.00	0.00	0.00	279,001.57	279,001.57
ΣΥΝΟΛΑ	3,578,645.69	6,050,000.00	0.00	279,001.57	9,907,647.26
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	465,202.51	0.00	0.00	12,176.02	477,378.53
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ΣΥΝΟΛΑ	465,202.51	0.00	0.00	12,176.02	477,378.53
Άνοιγμα Ρευστότητας	3,113,443.18	6,050,000.00	0.00	266,825.55	9,430,268.73

4.4. Κίνδυνος συγκέντρωσης

Η Εταιρεία έχει αποδεκτή συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου στη μητρική τράπεζα, όπου τοποθετούνται σε λογαριασμούς τα διαθέσιμά της.

4.5. Λειτουργικός κίνδυνος

Η Εταιρεία με βάση και τις οδηγίες της Μητρικής ορίζει το λειτουργικό κίνδυνο ως τον κίνδυνο ζημιάς που προέρχεται από ανεπαρκείς ή ελαττωματικές εσωτερικές διαδικασίες, συστήματα ή από ανθρώπινη παρέμβαση ή εξωτερικά συμβάντα. Ο λειτουργικός κίνδυνος απορρέει από την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας, όπως επιχειρηματικές αποφάσεις, συναλλαγές, επικοινωνίες, αλληλεπιδράσεις με πελάτες και τρίτους που μπορεί να αυξομειώνουν τον λειτουργικό κίνδυνο.

4.6. Διαχείριση κεφαλαίων

Η Εταιρεία δε διατηρεί δανεισμό.

Ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων της παρατίθεται στη Σημείωση 7.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρακαλουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τα αρμόδια όργανά της και υποβάλλεται σε τριμηνιαία βάση στην εποπτεύουσα αρχή, ήτοι την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας στις 30.06.2019 και 31.12.2018 ανήλθε σε 60,93% και 66,24% αντίστοιχα.

4.7. 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 2019, η λογιστική αξία των απαιτήσεων από πελάτες, των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων, 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 εξής:

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		
Συμμετοχή στην PIRAEUS ASSET MANAGEMENT EUROPE	100.00	100.00
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	262,788.01	277,881.01
Δοσμένες εγγυήσεις	1,020.56	1,020.56
ΣΥΝΟΛΑ	<u>263,908.57</u>	<u>279,001.57</u>
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	1,450.20	1,450.20
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος (προκαταβολή)	158,337.44	226,876.33
Απαιτήσεις από τα υπο-διαχείριση Α/Κ	480,669.10	375,912.17
Λοιποί χρεώστες	3,100.00	2,010.93
Δεδουλευμένοι τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	6,652.91	7,714.18
Έξοδα επόμενων χρήσεων	121,430.62	98,962.92
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	0.00	0.00
ΣΥΝΟΛΑ	<u>771,640.27</u>	<u>712,926.73</u>

Το κεφάλαιο του «Συνεγγυητικού» σύμφωνα με το Ν.2533/1997 συγκροτείται αποκλειστικά από εισφορές των εταιρειών που είναι μέλη του. Το ύψος του κεφαλαίου και των επιμέρους εισφορών των μελών του καθορίζονται από το άρθρο 71 του Ν.2533/1997, όπως αυτό αντικαταστάθηκε από το άρθρο 11 του Ν.3756/2009.

6. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων από πελάτες αναλύεται ως εξής:

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2018</u>
Πελάτες εσωτερικού	133,679.54	136,939.48
Πελάτες εξωτερικού	37,200.88	40,564.63
ΣΥΝΟΛΑ	170,880.42	177,504.11

7. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Ταμείο	1,011.08	942.79
Καταθέσεις όψεως	85,737.64	117,272.06
Καταθέσεις προθεσμίας	8,820,000.00	8,620,000.00
ΣΥΝΟΛΑ	8,906,748.72	8,738,214.85

8. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Υποχρεώσεις από παρακρατημένους φόρους	56,600.23	89,582.36
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	39,162.26	54,958.98
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	332,761.98	240,659.34
Λοιποί πιστωτές	63,249.54	92,177.85
ΣΥΝΟΛΑ	491,774.01	477,378.53

9. 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>01.01-30.06.2019</u>	<u>01.01-30.06.2018</u>
Αμοιβή διαχείρισης διαχειριζόμενων Α/Κ	2,243,054.12	2,284,646.17
Προμήθειες διάθεσης - εξαγοράς διαχειριζόμενων Α/Κ	277,056.05	308,349.75
Αμοιβή διαχείρισης αντιπροσωπευόμενων ξένων Α/Κ	231,842.72	286,650.77
Προμήθειες διάθεσης - εξαγοράς αντιπροσωπευόμενων ξένων Α/Κ	11,832.37	32,446.37
Αμοιβή διαχείρισης χαρτοφυλακίων	212,041.78	216,634.18
ΣΥΝΟΛΑ	2,975,827.04	3,128,727.24

10. ΚΟΣΤΟΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Το κόστος υπηρεσιών αναλύεται ως εξής:

	<u>01.01-30.06.2019</u>	<u>01.01-30.06.2018</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(344,305.84)	(304,106.90)
Αμοιβές & προμήθειες	(1,556,414.86)	(1,805,555.23)
ΣΥΝΟΛΑ	(1,900,720.70)	(2,109,662.13)

11. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα έξοδα διάθεσης αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01-30.06.2019</u>	<u>01.01-30.06.2018</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(108,205.15)	(91,790.22)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	(18,386.34)	(23,910.00)
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	(2,308.56)	(1,610.15)
ΣΥΝΟΛΑ	(128,900.05)	(117,310.37)

12. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Τα έξοδα διοίκησης αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01-30.06.2019</u>	<u>01.01-30.06.2018</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(160,896.89)	(156,723.09)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	(121,092.18)	(143,653.20)
Παροχές τρίτων	(6,594.70)	(85,622.21)
Φόροι - τέλη	(90,434.28)	(131,185.62)
Διάφορα έξοδα	(295,323.25)	(310,176.47)
ΣΥΝΟΛΑ	(674,341.29)	(827,360.59)

13. ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	<u>01.01-30.06.2019</u>	<u>01.01-30.06.2018</u>
Μισθοί	(477,260.21)	(426,072.76)
Εργοδοτικές εισφορές	(117,138.22)	(104,340.19)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(13,543.45)	(16,804.25)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(5,466.00)	(5,403.00)
ΣΥΝΟΛΑ	(613,407.88)	(552,620.20)

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 30.06.2019 και την 30.06.2018 ήταν 25 και 26 άτομα αντίστοιχα. Επιπλέον, η Εταιρεία απασχόλησε κατά μέσο όρο δανειζόμενο προσωπικό 5 ατόμων, συνολικού κόστους € 104.230,98 (30.06.2018: € 143.949,43), το οποίο εμφανίζεται στις Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων.

Η Εταιρεία πραγματοποίησε έσοδα από προσωπικό που δάνεισε, συνολικού ποσού € 33.087,69 (30.06.2018: € 26.630,50), το οποίο εμφανίζεται στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της Ενδιάμεσης Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

14. ΕΦΑΡΜΟΓΗ Δ.Π.Χ.Α. 16 "ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ"

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.

Η Εταιρία εφαρμόζει για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση, μέθοδος σύμφωνα με την οποία συγκριτική πληροφορία προηγούμενων περιόδων δεν αναδιατυπώνεται. Βάσει αυτής της προσέγγισης, η Εταιρία αναγνωρίζει μια υποχρέωση την οποία επιμετρά στην παρούσα αξία όπως προκύπτει από την προεξόφληση των υπολειπόμενων πληρωτέων μισθωμάτων με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που ίσχυε κατά την ημέρα της αρχικής εφαρμογής.

Ταυτόχρονα η Εταιρία αναγνωρίζει και ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το σε ποσό ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση που θα αναγνωριστεί.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρία θα επιμετρά τα δικαιώματα χρήσης παγίων και θα τα αποσβένει με σταθερό ρυθμό καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης και θα επιμετρά την αντίστοιχη υποχρέωση, αυξάνοντας και μειώνοντας το ανοιχτό υπόλοιπο με τρόπο που να αντικατοπτρίζει τον τόκο και τις πληρωμές μισθωμάτων αντίστοιχα.

Λογιστικός Χειρισμός

Κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρία εφάρμοσε ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις.

Αναγνώρισε δικαιώματα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις για τις μισθώσεις που προηγουμένως ταξινομούσαν ως λειτουργικές. Η αρχική επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης έγινε στο ποσό της μισθωτικής υποχρέωσης πλέον των αρχικών άμεσων εξόδων. Μεταγενέστερα θα γίνεται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο τηρείται σε εύλογη αξία.

Η υποχρέωση μίσθωσης αναγνωρίστηκε ως η παρούσα αξία υπολειπόμενων πληρωμών, προεξοφλημένη με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που χρησιμοποιήθηκε κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής από την Τράπεζα Πειραιώς.

Δικαίωμα χρήσης παγίων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης παγίων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προ χρήσης). Τα δικαιώματα χρήσης παγίων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους προσαρμοσμένο κατά την επιμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, το οποίο ορίστηκε από την Τράπεζα Πειραιώς. Μεταγενέστερα της έναρξης της μίσθωσης το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επιμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση, η οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου.

Για την Εταιρία το πρώτο εξάμηνο του 2019 καταχωρήθηκαν ως χρηματοοικονομικά έξοδα μισθώσεων το ποσό των €9.024,98 και ως αποσβέσεις δικαιώματος χρήσης παγίων το ποσό των €78.362,04.

Οι ακόλουθοι πίνακες συνοψίζουν την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 στις καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρίας κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 για καθένα από τα επηρεαζόμενα στοιχεία :

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	31.12.2018	ΔΠΧΑ 16 Προσαρμογές	01.01.2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.21	911,982.76	911,983.97
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	71,426.54		71,426.54
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	279,001.57		279,001.57
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	97,396.39		97,396.39
	447,825.71	911,982.76	1,359,808.47
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Απαιτήσεις από πελάτες	177,504.11		177,504.11
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	712,926.73		712,926.73
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8,738,214.85		8,738,214.85
	9,628,645.69		9,628,645.69
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	10,076,471.40	911,982.76	10,988,454.16
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	3,500,000.00		3,500,000.00
Αποθεματικά	656,083.90		656,083.90
Κέρδη εις νέο	5,188,670.97		5,188,670.97
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	9,344,754.87		9,344,754.87
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση	254,338.00		254,338.00
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις από Μισθώματα	0.00	766,624.69	766,624.69
	254,338.00	766,624.69	1,020,962.69
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	477,378.53		477,378.53
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από Μισθώματα	0.00	145,358.07	145,358.07

Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	0.00		0.00
	477,378.53	145,358.07	622,736.60
Σύνολο υποχρεώσεων	731,716.53	911,982.76	1,643,699.29
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	10,076,471.40	911,982.76	10,988,454.16

Το ποσό των Ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων αποτελείται από περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης λογιστικής αξίας €833.620,72 και πλήρως αποσβεσμένα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια με λογιστική αξία €1,21.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την 30 Ιουνίου 2019 αναλύονται ως ακολούθως:

	30.06.2019
Κτίρια	801,402.63
Μεταφορικά Μέσα	32,218.09
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	833,620.72

ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
ΚΟΣΤΟΣ			
Υπόλοιπο 01.01.2019	869,054.25	42,928.51	911,982.76
Προσθήκες περιόδου	0.00	0.00	0.00
Υπόλοιπο 30.6.2019	869,054.25	42,928.51	911,982.76
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ			
Υπόλοιπο 1.1.2019	0.00	0.00	0.00
Αποσβέσεις περιόδου	67,651.62	10,710.42	78,362.04
Υπόλοιπο 30.6.2019	67,651.62	10,710.42	78,362.04
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2019	801,402.63	32,218.09	833,620.72

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Μακροπρόθεσμη Υποχρέωση Μισθώσεων			
Υπόλοιπο 1.1.2019	744,974.43	21,650.26	766,624.69
Προσθήκες περιόδου	0.00	0.00	0.00
Πληρωμές περιόδου	63,533.83	8,986.61	72,520.44
Υπόλοιπο 30.6.2019	681,440.60	12,663.65	694,104.25

	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμη Υποχρέωση Μισθώσεων			
Υπόλοιπο 1.1.2019	124,079.82	21,278.25	145,358.07
Προσθήκες περιόδου	63,533.83	8,986.61	72,520.44
Τόκοι περιόδου	8,792.78	232.20	9,024.98
Πληρωμές περιόδου	70,397.52	10,843.56	81,241.08
Υπόλοιπο 30.6.2019	126,008.91	19,653.50	145,662.41

15. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φορολογικός συντελεστής για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2019 ανέρχεται σε 28%, σύμφωνα με την παρ. 4, άρθρο 1 του Ν.4334/2015.

Σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου 4579/2018, οι φορολογικοί συντελεστές των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, θα μειωθούν σταδιακά ως ακολούθως: 27% για το φορολογικό έτος 2020, 26% για το φορολογικό έτος 2021 και 25% για το φορολογικό έτος 2022 και εφεξής.

	<u>01.01-30.06.2019</u>	<u>01.01-30.06.2018</u>
Τρέχων φόρος	(68,538.89)	(9,171.28)
Αναβαλλόμενος φόρος	2,661.23	1,754.92
ΣΥΝΟΛΑ	<u>(65,877.66)</u>	<u>(7,416.36)</u>

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης, που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό», που προβλέπεται στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Από τη χρήση 2016 και μετά, η έκδοση του «Ετήσιου Πιστοποιητικού» είναι προαιρετική. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπιθέντος πλαισίου, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013. Ανεξάρτητα από την πιθανότητα διενέργειας μελλοντικών φορολογικών ελέγχων, η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές επιπρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις από τον έλεγχο των μη ελεγμένων φορολογικών χρήσεων

Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2012.

Για τις χρήσεις 2012 έως 2017, η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από νόμιμο ελεγκτή και έχει λάβει «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2012-2013 και άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014-2016).

Για τη χρήση 2018, ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την "Deloitte A.E. Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών" σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4579/2018.

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 χρηματοοικονομικές 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>30.06.2019</u>		<u>01.01.2019 - 30.06.2019</u>	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	8,947,514.23	332,278.00	113,152.20	1,564,432.17
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	37,200.88	483.98	231,842.72	0.00
Αμοιβές & αποζημιώσεις μελών Δ.Σ.	0.00	0.00	0.00	103,261.82
ΣΥΝΟΛΑ	8,984,715.11	332,761.98	344,994.92	1,667,693.99

	<u>31.12.2018</u>		<u>01.01.2018 - 30.06.2018</u>	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	8,774,396.78	240,197.53	91,934.39	1,897,624.33
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	40,564.63	461.81	286,650.77	26,346.30
Αμοιβές & αποζημιώσεις μελών Δ.Σ.	0.00	0.00	0.00	95,309.20
ΣΥΝΟΛΑ	8,814,961.41	240,659.34	378,585.16	2,019,279.83

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 & ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας, υπάρχουν ορισμένες εκκρεμείς απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Εταιρείας. Ως προς τις αγωγές κατά της Εταιρείας, η Διοίκηση, κατά κανόνα, δεν αναγνωρίζει προβλέψεις όταν οι πιθανότητες ευδοκίμησης είναι μικρές.

Η Εταιρεία στις 30.06.2019 είχε ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εγγυητικές επιστολές αξίας € 1.350,00.

18. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Πέρα των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της 30.06.2019, που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στην ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2019

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Για την PRICE WATERHOUSE COOPERS
BUSINESS SOLUTIONS AE
Ο ΑΣΚΩΝ ΧΡΕΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ

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

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Μ. ΔΑΪΡΗΣ
Α.Δ.Τ. Λ 153919

ΜΑΥΡΟΓΙΑΝΝΗΣ Δ. ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 087958
Α.Μ. Αδείας Ο.Ε.Ε 85923