

GUARDIAN TRUST Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. Υπό ειδική εκκαθάριση
Οικονομικές Καταστάσεις της 31^η Δεκεμβρίου 2017
(ποσά σε ευρώ)

ΓΚΑΡΝΤΙΑΝ ΤΡΑΣΤ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. ΥΠΟ ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ

ΑΡ. Μ.Α.Ε. 40544/06/Β/98/16

ΑΡ. ΓΕΜΗ 2903301000

Απόφαση με αριθμό 84/806/16.01.2018

του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς περί ανάκλησης άδειας λειτουργίας της εταιρείας και
θέσης της σε εκκαθάριση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 21 Ν.3606/2007.

Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2017
(από 1 Ιανουαρίου 2017 έως 31 Δεκεμβρίου 2017)

Αθήνα Ιούλιος 2018

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Έκθεση Εκκαθαριστή για την περίοδο από 1/1 – 31/12/2017	3
2. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	8
3. Οικονομικές Καταστάσεις	9
3.1 Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (ποσά σε ευρώ)	9
3.2 Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (ποσά σε ευρώ)	10
3.3 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	11
3.4 Κατάσταση Ταμειακών Ροών	13
4. Γενικές Πληροφορίες	14
4.1 Κύριες Επενδυτικές υπηρεσίες	14
4.2 Παρεπόμενες Επενδυτικές υπηρεσίες	14
4.3 Χρηματοδότηση αγοράς	14
4.4 Δίκτυο πώλησης	15
5. Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	15
6. Αναδιατύπωση των Οικονομικών Καταστάσεων της συγκρίσιμης χρήσης 2016	15
7. Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	17
7.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	17
7.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	17
7.3. Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις	18
7.4 Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	18
7.5 Απαιτήσεις από πελάτες	20
7.6 Λοιπές απαιτήσεις	20
7.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία, μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων περιόδου	21
7.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	21
7.9. Υποχρεώσεις προς Πελάτες	21
7.10 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	22
7.11 Κύκλος εργασιών	22
7.12 Κόστος Πωληθέντων	22
7.13 Κόστος Διοίκησης	23
7.14 Λοιπά έξοδα	23
7.15 Φόρος εισοδήματος	23
8. Πρόσθετες Πληροφορίες και Επεξηγήσεις	23
8.1 Απαιτήσεις-Υποχρεώσεις και Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	23
8.2 Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις	24
8.3 Επίδικες Υποθέσεις	24
8.4 Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού	24
8.5 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων	24

1. Έκθεση Ειδικού Εκκαθαριστή για την περίοδο από 1/1 – 31/12/2017

A. ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ

Σκοπός της Έκθεσης είναι η ενημέρωση:

1. Για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, την πορεία της Εταιρείας κατά την χρήση 2017.
2. Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης 2017 και την επίδρασή τους στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.
3. Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για την Εταιρεία εξαιτίας της αναστολής της άδειας λειτουργίας της κατά το 2017 και της θέσης της σε εκκαθάριση στις αρχές του 2018.
4. Για τις συναλλαγές που έγιναν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών.

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Εκκαθαριστή, η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά την εταιρική χρήση 2017 (01.01.2017 - 31.12.2017).

Η Έκθεση συντάχθηκε στα πλαίσια της μη συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας και είναι εναρμονισμένη με τις διατάξεις του Κ.Ν 2190/1920 (άρθρα 136 σε συνδυασμό με άρθρα 43α και 107).

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο συνοπτικό, πλην όμως ουσιαστικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπειριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας. Σημειώνουμε ότι η παρούσα έκθεση αν και αφορά τη δραστηριότητα της χρήσης 2017, περίοδο για την οποία η εταιρεία δραστηριοποιήθηκε υπό τις εντολές του Διοικητικού της Συμβουλίου, συντάχθηκε από τον Εκκαθαριστή της εταιρείας.

Οι θεματικές ενότητες της Εκθέσεως οι οποίες έχουν τεθεί επί σκοπώ ευχερέστερης ανάγνωσης και παρακολούθησης αυτής και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:

B. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΕΛΑΒΑΝ ΧΩΡΑ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2017.

Η εταιρεία, μέχρι και τα μέσα του Δεκεμβρίου του 2017, λειτουργούσε κανονικά δεδομένων των διάφορων προβλημάτων που υπήρχαν στην αγορά την τελευταία τριετία (Capital Controls, επενδυτική αδράνεια κλπ.).

Στις 12 Δεκεμβρίου 2017 σε συνέχεια ελέγχου που διενεργήθηκε και μετά από την 1503/11.12.2017 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ανακλήθηκε προσωρινά η άδεια λειτουργίας της εταιρείας για διάστημα ενός μηνός, κατ' εφαρμογή του άρθρου 20 του Ν 3606/2007 έως ότου η εταιρεία λάβει τα αναγκαία μέτρα για την παύση των παραβάσεων ή άρει τις συνέπειές τους. Για τον λόγο αυτό, διόρισε προσωρινό Επίτροπο. Έκτοτε, η εταιρεία έπαψε να λειτουργεί.

Μετά την λήξη της παρούσας εταιρικής χρήσης, κατά την 16.1.2018 με την 84/806 απόφασή της, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ανακάλεσε την άδεια λειτουργίας της, έθεσε αυτή σε

καθεστώς Ειδικής Εκκαθάρισης και διόρισε Εκκαθαριστή με βάση τις διατάξεις των άρθρων 21 και 22 του Ν 3606/2007.

Από τις 16.1.2018 και μετά, η εταιρεία έπαψε οριστικά την λειτουργία της και βρίσκεται σε καθεστώς ειδικής εκκαθάρισης με βάση τις διατάξεις του Ν 3606/2007 ο οποίος αντικαταστάθηκε στις 30.1.2018 από τον 4514/2018.

Γ. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2017

Γ.1 ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

Με βάση τις εξελίξεις και την θέση της εταιρείας σε εκκαθάριση, προφανώς δεν ισχύει η παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας και με βάση τα δεδομένα αυτά, το υφιστάμενο λογιστικό πλαίσιο με το οποίο μέχρι πρότινος ακολουθούσε η εταιρεία (ΔΠΧΑ), δεν ενδείκνυται για την περίπτωση. Σημειώνουμε ότι το πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς δεν μπορεί να θεωρηθεί κατάλληλο πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων μιας εταιρείας υπό εκκαθάριση, καθώς βασίζεται στην θεμελιώδη παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

Για το λόγο αυτό, θεωρήθηκε ότι η κατάρτιση Οικονομικών Καταστάσεων σε ένα κατάλληλο εναλλακτικό Λογιστικό Πλαίσιο, με βάση τις αξίες ρευστοποίησης (liquidations basis) είναι ενδεδειγμένο και εφικτό.

Ακολουθήθηκαν οι βασικές αρχές που καθορίζονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα με βάση τον Νόμο 4308. Πέραν των αρχών αυτών, τα βασικά σημεία του πλαισίου που ακολουθήθηκε για την κατάρτιση των Οικονομικών καταστάσεων με βάση τις ρευστοποιήσιμες αξίες είναι τα εξής :

1.Οι υποχρεώσεις αναγνωρίζονται κανονικά, όπως προβλέπεται από τα υπόλοιπα πρότυπα.

2.Το εκτιμώμενο κόστος για τη ρευστοποίηση των περιουσιακών στοιχείων εμφανίζεται σωρευμένο, χωριστά, και δε συμψηφίζεται με την αξία των περιουσιακών στοιχείων που αφορά. Τα ποσά αυτά εμφανίζονται με την ονομαστική τους αξία, χωρίς προεξόφληση στη παρούσα αξία.

3.Τα περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται με το ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί. Το ποσό αυτό μπορεί κάποιες φορές να προσεγγίζει την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων αλλά αυτό δεν πρέπει να θεωρείται δεδομένο.

4.Δε γίνεται προεξόφληση στην παρούσα αξία των αναμενόμενων εισροών από εισοδήματα, των εξόδων που αναμένεται να προκύψουν, και του, μέχρι το τέλος της εκκαθάρισης, κόστους ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων.

5.Οι οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται είναι:

- Κατάσταση Οικονομικής Θέσης
- Κατάσταση Αποτελεσμάτων
- Πίνακας μεταβολών Καθαρής Θέσης
- Κατάσταση ταμειακών Ροών

Γ.2 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Αν και η εταιρεία πλέον δεν λειτουργεί, τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας κατά το 2017 σε σύγκριση με την αντίστοιχη χρήση 2016, εξελίχθηκαν ως εξής:

1.Ο Κύκλος Εργασιών κατά την χρήση 2017 ανήλθε σε ευρώ 774 χιλ. € έναντι ευρώ 735 χιλ. € στο 2016.

2.Τα Μικτά Αποτελέσματα (Μικτά Κέρδη) κατά την χρήση 2017 ανήλθαν σε ευρώ 152 χιλ. € έναντι ευρώ 77 χιλ. στο 2016.

3.Η εταιρεία κατά την χρήση 2017 παρουσίασε Ζημίες μετά από φόρους ύψους (894) χιλ. € έναντι ζημιών ευρώ (102) χιλ. € στο 2016. Ο σημαντικότερος παράγοντας που εκτίναξε τις ζημίες στο ποσό αυτό είναι η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων με το ποσό των 892 χιλ. € που αφορά προβλέψεις για απομειώσεις που αφορούν την προσαρμογή των περιουσιακών στοιχείων με βάση τις αρχές περί μη συνέχισης της δραστηριότητας.

4.Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας στις 31/12/2017 ήταν αρνητικό και ανήλθε στο ποσό των ευρώ -548 χιλ. € έναντι των επαναδιατυπωμένων ιδίων κεφαλαίων ποσού 341 χιλ. € στο 2016. Αυτό σημαίνει ότι με τις παρούσες συνθήκες και εφόσον επαληθευτούν οι προβλέψεις μας τόσο ως προς τις απαιτήσεις, όσο και ως προς τις ενδεχόμενες πιθανές μελλοντικές υποχρεώσεις, είναι αδύνατο η εταιρεία να καλύψει το σύνολο των υποχρεώσεών της.

5.Συνοπτικά τα Οικονομικά Αποτελέσματα της Εταιρείας κατά την χρήση 2017 αποτυπώνονται μέσω Δεικτών ως ακολούθως:

Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης	31/12/2017	31/12/2016
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Σύνολο Ενεργητικού	87,01%	53,64%
Ίδια Κεφάλαια/Σύνολο Υποχρεώσεων	-17,31%	9,60%
Σύνολο Υποχρεώσεων/Σύνολο Παθητικού	120,93%	91,24%
Ίδια Κεφάλαια/Σύνολο Παθητικού	-20,93%	8,76%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	71,96%	60,60%

Αριθμοδείκτες Αποδόσεως και Αποδοτικότητα

Δεδομένου ότι η εταιρεία βρίσκεται σε εκκαθάριση δεν έχει νόημα η όποια παράθεση αριθμοδεικτών αποδοτικότητας

Μείωση – απόλυση του προσωπικού: Κατά την χρήσης 2017 και μέχρι να ανασταλεί η άδεια λειτουργίας της εταιρείας στα μέσα Δεκεμβρίου, η εταιρεία απασχολούσε περίπου 23 άτομα. Μετά τον Δεκέμβριο και δεδομένης της ουσιαστικής παύσης των εργασιών της, το προσωπικό προέβη σε επίσχεση εργασίας στις αρχές του 2018. Με την θέση της εταιρείας σε εκκαθάριση, όλο το προσωπικό της εταιρείας, απολύθηκε. Για το λόγο αυτό, σχηματίσθηκε την 31/12/2017 πρόβλεψη, η οποία κάλυψε το σύνολο της αποζημίωσης και επιβάρυνε τα Αποτελέσματα της χρήσης 2017 με το ποσό των 130 χιλ. €.

Διακοπή υποκαταστήματος στην Θεσσαλονίκη: Το κατάστημα στη Θεσσαλονίκη λειτουργήσε (ο ένας όροφος) έως τη θέση της εταιρείας σε εκκαθάριση, τον Ιανουάριο του 2018. Μετά τη θέση της σε ειδική εκκαθάριση το κατάστημα έπαψε να λειτουργεί και έκλεισε οριστικά.

Απομείωση περιουσιακών στοιχείων και απαιτήσεων: Λόγω τη μη συνέχισης της δραστηριότητας και με βάση τις λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν, όλα τα περιουσιακά στοιχεία και οι απαιτήσεις αποτιμήθηκαν στο ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί κατά την ρευστοποίησή τους μειωμένο με τις αναλογούσες δαπάνες για τη ρευστοποίηση. Από την απομείωση αυτή προέκυψαν ζημίες που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης 2017 και ανέρχονται στο ποσό των 372 χιλ. € από την απομείωση των ενσώματων και αύλων περιουσιακών στοιχείων και σε 345 χιλ. € από την απομείωση των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων.

Δ. ANAMENOMENH ΕΞΕΛΙΞΗ, ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΕ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ.

Η εξέλιξη μετά την θέση της εταιρείας σε ειδική εκκαθάριση είναι προδιαγεγραμμένη με βάση τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του Ν 4514/2018. Η περίοδο της Ειδικής Εκκαθάρισης εκτιμάται ότι θα διαρκέσει περίπου 1,5 – 2 έτη και η κύρια υποχρέωση της εκκαθάρισης είναι η εξυπηρέτηση και διασφάλιση των Επενδυτών στους οποίους η εταιρεία οφείλει αξίες ή χρήμα. Στη συνέχεια, όταν ολοκληρωθεί η Ειδική Εκκαθάριση, η εταιρεία θα τεθεί σε καθεστώς εκκαθάρισης με βάση τις διατάξεις του νέου πλέον Ν 4548/2018, ο οποίος από 1.1.2019 θα αντικαταστήσει τον Ν 2190/1920.

Ε. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Α. Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρία εκτίθεται σημαντικά σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Ειδικά μετά την θέση της σε εκκαθάριση, οι Επενδυτές που οφείλουν στην εταιρεία, αδυνατούν ή αρνούνται να καταβάλουν τα οφειλόμενα ποσά. Προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για ζημίες που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Β. Κίνδυνος Αγοράς

Η Εταιρία δεν εκτίθεται πλέον σε κίνδυνο αγοράς, μετά την διακοπή της λειτουργίας της. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες διακυμάνσεις στην αγορά.

Γ. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να κυμαίνεται λόγω αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει όταν μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και τα αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας. Οι τυχόν επιδράσεις κρίνονται ασήμαντες.

Δ. Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο κίνδυνος επιτοκίου σε ταμειακές ροές, είναι ο κίνδυνος οι μελλοντικές ροές μετρητών από ένα λαμβανόμενο ή χορηγούμενο προϊόν να διακυμανθούν λόγω των αλλαγών στα επιτόκια αγοράς.

Η εταιρεία έχει εκδώσει ομολογιακό δάνειο σταθερού επιτοκίου 7,2222%. Συνεπώς η μείωση των επιτοκίων για ανάλογα τραπεζικά δάνεια θα σημαίνει την επιβάρυνση των χρηματοοικονομικών εξόδων της εταιρείας κατά την διαφορά των επιτοκίων.

Ε. Κίνδυνος ρευστότητας

Κρίνεται ιδιαίτερα σημαντικός. Μέρος των στοιχείων του ενεργητικού της εταιρείας αν και εμφανίζεται στο βραχυπρόθεσμο Ενεργητικό, δεν μπορεί να ρευστοποιηθεί σε σύντομο χρονικό διάστημα, λόγω της θέσης της εταιρείας σε καθεστώς εκκαθάρισης. Οι λήξεις των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και η ικανότητα να αντικατασταθούν σε αποδεκτό κόστος οι τοκοφόρες υποχρεώσεις κατά τη λήξη τους, αποτελούν παράγοντες στον καθορισμό της ρευστότητας της Εταιρείας και της έκθεσής του στις διακυμάνσεις επιτοκίων.

Στ. Επιχειρηματικός Κίνδυνος

Πλέον δεν υφίσταται τέτοιος κίνδυνος, δεδομένου ότι δεν υπάρχει καμία δραστηριότητα.

Ζ. Λειτουργικός Κίνδυνος

Οι πιο σημαντικοί τύποι λειτουργικού κινδύνου σχετίζονται με όλο το φάσμα της καθημερινής διοίκησης και λειτουργίας της εταιρίας στα πλαίσια της εκκαθάρισης και προέρχονται κυρίως από την έλλειψη ρευστότητας και δευτερευόντως από τις συνέπειες που θα προκληθούν από νομικές ενέργειες τρίτων κατά της εταιρίας. Αν και ο νόμος προστατεύει την εταιρεία όσο αυτή βρίσκεται σε καθεστώς ειδικής εκκαθάρισης, η έλλειψη ρευστότητας και πιθανή αδυναμία εξόφλησης των διαφόρων παρόχων υπηρεσιών απαραίτητων για την λειτουργία της εταιρίας, ενδεχόμενα να προκαλέσει διάφορα προβλήματα στη λειτουργία της.

Η κατάρρευση η οποία ενδεχομένως προκληθεί μετά την ολοκλήρωση της ειδικής εκκαθάρισης και θέση της στην εκκαθάριση με βάση τις διατάξεις του νέου πλέον Ν 4548/2018, ο οποίος από 1.1.2019 θα αντικαταστήσει τον Ν 2190/1920, μπορεί να οδηγήσει στην παντελή έλλειψη περιουσιακών στοιχείων και να κηρυχθεί παύση της εκκαθάρισης, που θα οδηγήσει σε σημαντικές οικονομικές ζημιές. Ο κίνδυνος αυτός κρίνεται ιδιαίτερα σημαντικός.

Ε. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι αμοιβές και οι παροχές μελών του Δ.Σ και διευθυντικών στελεχών, οποίες αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/17	1/1 - 31/12/16
Έσοδα	0	0
Έξοδα (μισθοδοσία, ενοίκια, τόκοι)	82.859	82.859
Απαιτήσεις (εγγύηση χρέους)	750.222	664.934
Απαιτήσεις (προκαταβολή αμοιβών Δ.Σ.)	111.177	66.069
Απαιτήσεις (πιστώσεις σε μέλη διοίκησης)	0	0
Απαιτήσεις (υπόλοιπα πελατών)	619.068	843.334
Υποχρεώσεις (Ομολογιακό δάνειο)	0	263.000
Υποχρεώσεις (Λοιπές)	0	6.775

Αθήνα, 31 Ιουλίου 2018

Μακρής Δ. Σεραφείμ
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής Ειδικός εκκαθαριστής

2. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τον Ειδικό Εκκαθαριστή της Εταιρείας «**GUARDIAN TRUST Χρηματοπιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. Υπό ειδική εκκαθάριση**»

Αδυναμία έκφρασης γνώμης

Μας ανατέθηκε να ελέγξουμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «**GUARDIAN TRUST Χρηματοπιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. Υπό ειδική εκκαθάριση**» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Δεν εκφράζουμε γνώμη επί των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας «**GUARDIAN TRUST Χρηματοπιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. Υπό ειδική εκκαθάριση**». Εξαιτίας της σημαντικότητας των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας “**Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης**” δεν έχει καταστεί εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση ελεγκτικής γνώμης.

Βάση για αδυναμία έκφρασης γνώμης

1. Δεν λάβαμε επιστολή από το νομικό σύμβουλο της Εταιρείας για τυχόν αγωγές τρίτων κατά αυτής. Λόγω του γεγονότος αυτού, διατηρούμε επιφύλαξη για ενδεχόμενες αγωγές τρίτων κατά της Εταιρείας και την ενδεχόμενη επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης και στα ίδια κεφάλαια.

2. Στο κονδύλι «**Λοιπές Απαιτήσεις**» της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας περιλαμβάνονται απαιτήσεις από πελάτες της εταιρείας σε καθυστέρηση ποσού 750 χιλ. ευρώ περίπου, για τις οποίες ο βασικός μέτοχος είχε υπογράψει σε προηγούμενη χρήση σύμβαση αναδοχής χρέους και είχε εγγυηθεί την είσπραξη του ποσού από την Εταιρεία. Η ανακτησιμότητα των απαιτήσεων αυτών δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

3. Στο κονδύλι «**Λοιπές Απαιτήσεις**» της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας περιλαμβάνονται απαιτήσεις από τον βασικό μέτοχο από συναλλαγές που διενήργησε ως πελάτης της Εταιρείας ποσού 622 χιλ. ευρώ, καθώς και απαιτήσεις από προκαταβολές και δάνεια που έχουν λάβει όργανα της προηγούμενης διοίκησης ποσού 250 χιλ. ευρώ. Η ανακτησιμότητα των απαιτήσεων αυτών δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

4. Το κονδύλι «**Υποχρεώσεις προς πελάτες**» της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας ανέρχεται σε ποσό 2,14 εκατ. ευρώ. Έως την ημερομηνία ολοκλήρωσης της διαδικασίας αναγγελίας των υπολοίπων των πελατών αυτών προς τον Ειδικό Εκκαθαριστή, το συνολικό ποσό υποχρέωσης που αναγγέλθηκε από τους πελάτες ανήλθε σε 1,7 εκατ. ευρώ. Δεν κατέστη δυνατό να συγκεντρώσουμε ελεγκτικά τεκμήρια για το υπόλοιπο ποσό των υποχρεώσεων προς πελάτες ποσού 440 χιλ. ευρώ.

Ευθύνες του Ειδικού Εκκαθαριστή επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ο Ειδικός Εκκαθαριστής έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 11 του άρθρου 17 του Ν.4308/2014, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που ο Ειδικός Εκκαθαριστής καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου όπως αυτά έχουν

ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Εξαιτίας της σημαντικότητας των θεμάτων που περιγράφονται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για Αδυναμία Έκφρασης Γνώμης”, δεν μπορέσαμε να συγκεντρώσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για τη θεμελίωση ελεγκτικής γνώμης.

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.

Π. Φάληρο, 28/09/2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Πετρόπουλος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 35021



3. Οικονομικές Καταστάσεις

3.1 Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (ποσά σε ευρώ)

Η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης κατά την 31.12.2017, καθώς και η αντίστοιχη της 31.12.2016, η οποία έχει επαναδιατυπωθεί, (σχετική η σημείωση 6) έχει ως εξής:

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Σημ.	31/12/17	Αναδιατυπωμένα 31/12/2016
Μη Κυκλοφορικά Περιουσιακά Στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	7.1	8.000	477.857
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7.2	0	9.568
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7.3	0	143.117
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7.4	332.338	1.174.382
		340.339	1.804.925
Κυκλοφορικά Περιουσιακά Στοιχεία			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	7.5	92.881	1.091.041
Λοιπές απαιτήσεις	7.6	1.711.899	435.447
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7.7	37.674	45.287
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.8	469.583	516.345
		2.312.037	2.088.120
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων		2.652.376	3.893.045
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο		5.325.170	5.325.170
Αποθεματικά κεφάλαια		745.860	741.050
Αποτελέσματα εις νέον		-6.587.895	-5.725.144
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		-516.864	341.076
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		0	27.851
Λοιπές προβλέψεις		0	78.460
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		0	106.311
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.9	2.138.481	2.431.761
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.10	511.631	420.896
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		310.000	593.000
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		130.668	0
Λοιπές προβλέψεις		78.460	0
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		3.169.240	3.445.658
Σύνολο Υποχρεώσεων		3.169.240	3.551.969
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		2.652.376	3.893.045

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017.

3.2 Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (ποσά σε ευρώ)

Η Κατάσταση Συνολικών Εσόδων για την περίοδο 01.01.- 31.12.2017, καθώς και η αντίστοιχη της συγκρίσιμη περιόδου 01.01 – 31.12.2016 έχουν ως εξής:

		1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Πωλήσεις	7.11	773.599	735.456
Κόστος παροχής υπηρεσιών	7.12	-621.203	-658.849
Μικτό Κέρδος		152.397	76.606
Λοιπά έσοδα		108.271	154.673
Έξοδα διοίκησης	7.13	-266.230	-282.364
Λοιπά έξοδα	7.14	-793.078	-22.251
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		-798.641	-73.336
Χρηματοοικονομικά έσοδα		152.597	67.402
Χρηματοοικονομικά έξοδα		-65.977	-77.470
Αποτελέσματα από επενδύσεις		-7.613	-100.220
Αποτελέσματα προ φόρων		-719.634	-183.624
Φόρος εισοδήματος	7.15	-143.117	81.217
Αποτελέσματα περιόδου		-862.751	-102.407
Λοιπά συνολικά έσοδα		0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης		-862.751	-102.407
Κέρδος μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε Ευρώ)		-4,7567	-0,5646

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017.

3.3 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ο Πίνακας μεταβολής ιδίων κεφαλαίων παρατίθεται παρακάτω. Τα ίδια κεφάλαια της 01.01.2016 έχουν επαναδιατυπωθεί (σχετική η σημείωση 6):

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αναλογιστικά κέρδη Παροχών προσωπικού	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2017	5.325.170	249.450	496.411	-4.810	-5.725.145	341.076
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης 1/1 - 31/12/17	0	0	0	4.810	-862.751	-857.941
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος/ζημιά περιόδου	0	0	0	4.810	-862.751	-857.941
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017	5.325.170	249.450	496.411	0	-6.587.894	-516.864
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2016	5.325.170	249.450	496.411	-4.810	-5.622.737	443.484
Αναδιατυπωμένα						
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης 1/1 - 31/12/16	0	0	0	0	-102.407	-102.407
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος/ζημιά περιόδου	0	0	0	0	-102.407	-102.407
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016	5.325.170	249.450	496.411	-4.810	-5.725.145	341.076
Αναδιατυπωμένα						

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017.

3.4 Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Οι ταμειακές ροές της εταιρίας για την περίοδο 01.01.- 31.12.2017, καθώς και τα αντίστοιχα συγκρίσιμα κονδύλια της περιόδου 01.01 – 31.12.2016 έχουν ως εξής:

	31/12/17	31/12/16
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	-719.634	-183.624
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	111.421	97.945
Προβλέψεις	823.129	-13.533
Λοιπές μη ταμιακές συναλλαγές	0	0
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	5.166	69.470
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	65.977	77.470
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	134.892	264.628
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-281.006	23.793
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-57.303	-77.470
Καταβεβλημένοι φόροι	0	0
Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	82.642	258.678
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-2.700	-2.150
Τόκοι εισπραχθέντες	2.447	30.750
Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-253	28.600
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εξοφλήσεις δανείων	-63.000	-231.484
Εισπράξεις / (Πληρωμές) Επικουρικού & Συνεγγυητικού Κεφαλαίου	-66.152	-60.720
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-129.152	-292.204
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-46.762	-4.925
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	516.345	521.270
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	469.583	516.345

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017.

4. Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρεία με την επωνυμία «ΓΚΑΡΝΤΙΑΝ ΤΡΑΣΤ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΥΠΟ ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ» και τον διακριτικό τίτλο «ΓΚΑΡΝΤΙΑΝ ΤΡΑΣΤ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» ιδρύθηκε το 1998, με έδρα στην Αθήνα, οδός Ερμού 31 και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων εταιρειών με αριθμό 40544/06/Β/98/16.

Η εταιρεία είχε συσταθεί σύμφωνα με την άδεια συστάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 1/126/24-2-1998. Η διάρκειά της είχε ορισθεί σε 99 έτη.

Η εταιρεία τέθηκε σε Ειδική εκκαθάριση με βάση την απόφαση με αριθμό 84/806/16.01.2018 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς περί ανάκλησης άδειας λειτουργίας της εταιρείας και θέσης της σε εκκαθάριση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 21 Ν.3606/2007.

Η κύρια δραστηριότητα της εταιρείας, μέχρι την ημερομηνία που τέθηκε σε εκκαθάριση περιγράφεται παρακάτω:

4.1 Κύριες Επενδυτικές υπηρεσίες

- α) Η λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα
- β) Η εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών, η οποία συνίσταται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών
- γ) Η διαχείριση χαρτοφυλακίων, η οποία συνίσταται στην διαχείριση κατά την διακριτική ευχέρεια της εταιρείας χαρτοφυλακίων των πελατών της στο πλαίσιο της εντολής τους, που περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα
- δ) Η παροχή επενδυτικών συμβουλών, η οποία συνίσταται στην παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτη είτε κατόπιν αιτήσεώς του είτε με πρωτοβουλία της εταιρείας σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα

4.2 Παρεπόμενες Επενδυτικές υπηρεσίες

- α) Η φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχομένων ασφαλειών
- β) Η παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτή προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, στην οποία μεσολαβεί η εταιρεία η οποία παρέχει την πίστωση ή το δάνειο
- γ) Η παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με την διάρθρωση του κεφαλαίου τους, την κλαδική στρατηγική και συναφή θέματα καθώς και η παροχή συμβουλών και υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και εξαγορές επιχειρήσεων
- δ) Η παροχή υπηρεσιών ξένου συναλλάγματος εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών

4.3 Χρηματοδότηση αγοράς

Η εταιρεία σύναπτε συμφωνίες – συνεργασίες με τις τράπεζες Αττικής και Eurobank με σκοπό να χρηματοδοτήσει τις αγορές χωρίς να προσφέρει άμεσα δικό της κεφάλαιο κίνησης.

4.4 Δίκτυο πώλησης

Το δίκτυο της εταιρείας αποτελούνταν από το κεντρικό της Αθήνας και το υποκατάστημα της Θεσσαλονίκης.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας ήταν www.guardiantrust.gr.

5. Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Ο Ειδικός εκκαθαριστής της εταιρείας είναι υπεύθυνος για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων με τρόπο ώστε να δίνουν μια ακριβή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών ροών.

Βασική αρχή κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων **δεν αποτελεί πλέον η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας** καθώς η εταιρεία έχει τεθεί υπό εκκαθάριση. Συνεπώς τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της εταιρείας έχουν αποτιμηθεί με βάση την ρευστοποιήσιμη αξία τους.

Στην παρούσα χρήση έχουν εφαρμοστεί λογιστικές αρχές διαφορετικές από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην προηγούμενη χρήση 2016.

Συγκεκριμένα εφαρμόστηκαν οι ακόλουθες λογιστικές πολιτικές που κρίθηκε ότι συνάδουν με τον σκοπό της εκκαθάρισης:

1. Οι υποχρεώσεις αναγνωρίζονται κανονικά, όπως προβλέπεται από τα υπόλοιπα πρότυπα.
2. Το εκτιμώμενο κόστος για τη ρευστοποίηση των περιουσιακών στοιχείων εμφανίζεται σωρευμένο, χωριστά, και δε συμψηφίζεται με την αξία των περιουσιακών στοιχείων που αφορά. Τα ποσά αυτά εμφανίζονται με την ονομαστική τους αξία, χωρίς προεξόφληση στη παρούσα αξία.
3. Τα περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται με το ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί. Το ποσό αυτό μπορεί κάποιες φορές να προσεγγίζει την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων αλλά αυτό δεν πρέπει να θεωρείται δεδομένο.
4. Δε γίνεται προεξόφληση στην παρούσα αξία των αναμενόμενων εισροών από εισοδήματα, των εξόδων που αναμένεται να προκύψουν, και του, μέχρι το τέλος της εκκαθάρισης, κόστους ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων.
5. Οι οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται είναι:
 - Κατάσταση Οικονομικής Θέσης
 - Κατάσταση Αποτελεσμάτων
 - Πίνακας μεταβολών Καθαρής Θέσης
 - Κατάσταση ταμειακών Ροών

6. Αναδιατύπωση των Οικονομικών Καταστάσεων της συγκρίσιμης χρήσης 2016

Με την ανάκληση της άδειας της εταιρείας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την θέση της σε εκκαθάριση σε συνέχεια ελέγχου των υπολοίπων πελατών της, ακολούθησαν διαδικασίες συμφωνίας των υπολοίπων των πελατών της. Από την εκτέλεση των διαδικασιών αυτών προέκυψε το συμπέρασμα ότι η λογιστική αξία των απαιτήσεων από πελάτες και αντίστοιχα των υποχρεώσεων προς πελάτες της συγκρίσιμης χρήσης 2016 όπως παρουσιάστηκαν στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016, θα έπρεπε να επαναδιατυπωθούν. Οι ανωτέρω αναδιατυπώσεις συνοψίζονται ως εξής :

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Χρήση που έληξε την 31.12.2016		
	Δημοσιευμένα κονδύλια	Ποσό επαναδιατύπωσης	Επαναδιατυπωμένα κονδύλια
Μη Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	477.857		477.857
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.568		9.568
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	143.117		143.117
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.174.382		1.174.382
	1.804.925	0	1.804.925
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	898.102	192.940	1.091.042
Λοιπές απαιτήσεις	435.447		435.447
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	45.287		45.287
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	516.345		516.345
	1.895.181	192.940	2.088.121
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	3.700.105	192.940	3.893.045
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.325.170		5.325.170
Αποθεματικά κεφάλαια	741.050		741.050
Αποτελέσματα εις νέον	-4.731.919	-993.225	-5.725.144
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.334.301	-993.225	341.076
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	27.851		27.851
Λοιπές προβλέψεις	78.460		78.460
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων	106.311	0	106.311
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.245.597	1.186.165	2.431.762
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	420.896		420.896
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	593.000		593.000
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	2.259.493	1.186.165	3.445.658
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.365.804	1.186.165	3.551.969
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	3.700.105	192.940	3.893.045

Δεν προέκυψε ζήτημα επαναδιατύπωσης κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων της προηγούμενης χρήσης 2016, διότι το μεγαλύτερο μέρος των διορθώσεων εκτιμάται ότι αφορούν αποτελέσματα προγενέστερων χρήσεων και επηρέασε απευθείας την Καθαρή θέση της 1.1.2016.

7. Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

7.1 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις

Το κονδύλι «Ενσώματες ακινητοποιήσεις» αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε €	Κτίρια - Εγκαταστάσεις κτιρίων	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
A. Αξίες Κτήσης			
Υπόλοιπα 01/01/2016	818.918	1.342.272	2.161.190
Προσθήκες	0	2.150	2.150
Μειώσεις	-77.390	0	-77.390
Υπόλοιπα 31/12/2016	741.528	1.344.422	2.085.950
Προσθήκες	0	2.700	2.700
Μειώσεις	0	0	0
Υπόλοιπα 31/12/2017	741.528	1.347.123	2.088.651
B. Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα 01/01/2016	423.166	1.173.476	1.596.641
Αποσβέσεις	53.784	35.058	88.842
Μειώσεις	-77.390	0	-77.390
Υπόλοιπα 31/12/2016	399.560	1.208.533	1.608.093
Αποσβέσεις	73.784	31.243	105.027
Μειώσεις	0	0	0
Υπόλοιπα 31/12/2017	473.344	1.239.776	1.713.120
Απομείωση αξίας 31/12/2017	-268.184	-99.346	-367.530
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/16	341.968	135.889	477.857
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/17	0	8.000	8.000

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία έχουν αποτιμηθεί στις 31.12.2017 με βάση τις αναμενόμενες ρευστοποιήσιμες αξίες τους, με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης.

7.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Λογισμικά προγ/τα
A. Αξίες Κτήσης	
Υπόλοιπα 1/1/2016	516.792
Προσθήκες	0
Μειώσεις	0
Υπόλοιπα 31/12/2016	516.792
Προσθήκες	0
Μειώσεις	0
Υπόλοιπα 31/12/2017	516.792
B. Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα 1/1/2016	498.121
Αποσβέσεις	9.103
Μειώσεις	0
Υπόλοιπα 31/12/2016	507.224
Αποσβέσεις	6.925
Μειώσεις	0
Υπόλοιπα 31/12/2017	514.149

Απομείωση αξίας 31/12/2017	-2.643
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/16	9.568
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/17	0

Τα άυλα στοιχεία απομειώθηκαν πλήρως στις 31.12.2017 λόγω της θέσης της εταιρείας σε εκκαθάριση με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της τρέχουσας χρήσης.

7.3. Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογιζόταν για όλες τις προσωρινές διαφορές και με αναμενόμενο πραγματικό φορολογικό συντελεστή 29%. Λόγω της θέσης της εταιρείας υπό εκκαθάριση οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που είχαν σχηματισθεί σε προηγούμενες χρήσεις απομειώθηκαν πλήρως στις 31.12.2017.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Αποτιμήσεις χρημ/κών στοιχείων	Παροχές προσωπικού	Απομειώσεις απαιτήσεων	Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2016	40.212	12.001	25.033	22.753	100.000
(Χρέωση) / Πίστωση					
Αποτελεσμάτων	29.064	-3.925	26.908	0	52.047
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	29.064	-3.925	26.908	0	52.047
Υπόλοιπο 31/12/2016	69.276,00	8.076,00	51.941,33	22.753,40	152.047
(Χρέωση) / Πίστωση					
Αποτελεσμάτων	-69.276	-8.076	-51.941	-22.753	-152.047
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	-69.276	-8.076	-51.941	-22.753	-152.047
Υπόλοιπο 31/12/2017	0	0	0	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	Αποσβέσεις Παγίων & Αύλων	Σύνολο			
Υπόλοιπο 1/1/2016	38.100	38.100			
Χρέωση / (Πίστωση)					
Αποτελεσμάτων	-29.170	-29.170			
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	-29.170	-8.821			
Υπόλοιπο 31/12/2016	8.930	8.930			
Χρέωση / (Πίστωση)					
Αποτελεσμάτων	-8.930	-8.930			
Σύνολο μεταβολής στη χρήση	-8.930	-8.930			
Υπόλοιπο 31/12/2017	0	0			
Υπόλοιπο μετά το συμψηφισμό 31/12/2016					143.117
Υπόλοιπο μετά το συμψηφισμό 31/12/2017					0

7.4 Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» της εταιρείας αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/17	31/12/16
Συμμετοχή στο Επικουρικό Κεφάλαιο	0	120.000
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	332.338	383.098
Εγγυήσεις	0	18.040
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	0	609.198
Έξοδα χρήσεων 2017-2019 (αμοιβές Δ.Σ.)	0	44.046
Σύνολο	332.338	1.174.382

Η Συμμετοχή στο Επικουρικό Κεφάλαιο ποσού € 120.000 αφορούσε καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Επικουρικό Κεφάλαιο Εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου Αθηνών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2471/1997 και Ν.3371/2005 και τις κατ' εξουσιοδότηση του εκδιδόμενες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Διαχειριστής και θεματοφύλακας του Επικουρικού Κεφαλαίου είναι τα Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. Συμμετοχών.

Λόγω της θέσης της εταιρείας σε εκκαθάριση το ποσό της εγγύησης εισφορών μεταφέρθηκε στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις, μειωμένο κατά ποσό € 15.391, το οποίο παρακρατήθηκε για την κάλυψη της εκκαθάρισης των συναλλαγών της τελευταίας ημέρας λειτουργίας της εταιρείας.

Η Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο ποσού € 332.338 αφορά καταβολή ως εγγύηση στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997. Το ποσό της συμμετοχής αυτής σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997 άρθρο 74 παρ. 4 σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της εταιρείας, επιστρέφεται σε αυτήν, μειωμένο κατά το ποσό των αποζημιώσεων που τυχόν καταβάλει για λογαριασμό της το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο.

Λόγω της θέσης της εταιρείας σε εκκαθάριση το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών αναμένεται να καταβάλει αποζημιώσεις σε επενδυτές που έχουν υποστεί ζημιές. Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας καταβολής αποζημιώσεων, η εταιρεία δεν αναμένει ότι θα υφίσταται κάποιο υπόλοιπο προς επιστροφή σε αυτήν.

Οι εγγυήσεις ποσού € 18 χιλ. αφορούσαν την μίσθωση γραφείων και την παροχή ηλεκτρικού ρεύματος και μεταφέρθηκαν στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.

Οι Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις έχουν μεταφερθεί επίσης στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις. Στο κονδύλι αυτό περιλαμβάνονταν ποσό απαίτησης από επισφαλείς πελάτες για τους οποίους έχει συναφθεί κατά την χρήση 2015 συμφωνία αναδοχής της απαίτησης της εταιρείας από τον τότε Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. και μέτοχο αυτής κ. Γεώργιο-Νεκτάριο Κολοκοτρώνη. Συγκεκριμένα στις 31/12/2015 σύμφωνα με απόφαση του Δ.Σ. της εταιρείας εγκρίθηκε ομόφωνα η ρύθμιση και εξόφληση απαιτήσεων από πελάτες ύψους € 861.092 σε 10 άτοκες ετήσιες δόσεις, ποσό που προέκυψε από συναλλαγές που κατήρτισε η εταιρεία κατόπιν εντολών των πελατών και για λογαριασμό τους στις αγορές του ΧΑ. Για το εν λόγω ποσό ο Αντιπρόεδρος και Γενικός Διευθυντής της εταιρείας εγγυήθηκε προς την εταιρεία την εμπρόθεσμη και προσήκουσα καταβολή των δόσεων και γενικά την εκπλήρωση από τους πελάτες όλων των υποχρεώσεων τους έναντι της εταιρείας για τις οποίες ενέχεται αδιαίρετα, αλληλέγγυα και σε ολόκληρο μαζί με τους πελάτες μέχρι την εκ μέρους τους ολοσχερή εξόφληση του συνολικού οφειλόμενου ποσού και υπέγραψε την σχετική Συμβολαιογραφική Πράξη-Δήλωση. Σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης το σχέδιο αποπληρωμής προέβλεπε από το 2016 και μετά ετήσιες εισπράξεις ύψους € 100.000,00 μέχρι την πλήρη είσπραξη του ανωτέρω ποσού από την εταιρεία. Από το αρχικό ποσό της απαίτησης των € 861.092 απομένει ανείσπρακτο στις 31.12.2017 ποσό ύψους € 750.221,55, το οποίο περιλαμβάνεται στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τον βασικό μέτοχο.

Στην χρήση 2015 η Διοίκηση της εταιρείας είχε εγκρίνει την ρύθμιση και εξόφληση του ποσού των 154 χιλ. σε άτοκες ετήσιες δόσεις από 6-15 χρόνια, ποσό που προέκυψε από διάφορες συναλλαγές που κατήρτισε η εταιρεία με χρεώστες μέλη της διοίκησης και μετόχους. Τα ποσά των απαιτήσεων αυτών που απομένουν ανείσπρακτα στις 31.12.2017 ύψους € 138 χιλ. μεταφέρθηκαν στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρεώστες διάφορους σε διακανονισμό.

Επίσης στις 31/12/2015 σύμφωνα με απόφαση του ΔΣ της εταιρείας είχε εγκριθεί ομόφωνα η λύση της από 31/1/2013 Δανειακής Σύμβασης προς τον Πρόεδρο και Διευθύνων Σύμβουλο της εταιρείας, και εγκρίθηκε το ποσό των € 88.092 που εμφανιζόταν στα βιβλία της εταιρείας στις

31/12/2015 να ληφθεί ως προκαταβολή έναντι μελλοντικών αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου που θα ελάμβανε ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας για τα έτη 2016-2019. Το εναπομείναν ποσό της απαίτησης αυτής ύψους € 44.046 μεταφέρθηκε στις 31.12.2017 στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από μέλη της διοίκησης.

7.5 Απαιτήσεις από πελάτες

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Απαιτήσεις από πελάτες» αναλύεται ως εξής :

Υπόλοιπα πελατών	31/12/17	31/12/16
Απαιτήσεις από πελάτες εσωτερικού	973.471	1.903.814
Απαιτήσεις από πελάτες εξωτερικού	19.410	22.482
Απαιτήσεις από λοιπούς πελάτες	0	27.235
Απαιτήσεις από εκκαθάριση τίτλων	0	37.510
Σύνολο	992.881	1.991.041
Προβλέψεις απομείωσης πελατών	(900.000)	(900.000)
Σύνολο	92.881	1.091.041

Οι απαιτήσεις από πελάτες βρίσκονται στο σύνολό τους σε καθυστέρηση. Κατά την διαδικασία εκκαθάρισης της εταιρείας θα διενεργηθούν προσπάθειες διεκδίκησης των ποσών αυτών από τους πελάτες.

Το κονδύλι του 2016 έχει επαναδιατυπωθεί λόγω διόρθωση λάθους (βλέπε σημείωση 6). Το δημοσιευμένο κονδύλι ανερχόταν σε € 898.102. Η διόρθωση του ύψους των χρεωστικών υπολοίπων πελατών διενεργήθηκε βάσει των στοιχείων που αντλήθηκαν από το μηχανογραφικό σύστημα της εταιρείας, μετά την ανάκληση της άδειας της εταιρείας. Το ύψος των χρεωστικών υπολοίπων αυξήθηκε κατά € 1.092.940, ενώ σχηματίστηκε και αντίστοιχη πρόβλεψη απομείωσης τους ποσού € 900.000 με διόρθωση της Καθαρής Θέσης της 01.01.2016.

Ποσό απαίτησης € 622 χιλ. κατά την 31.12.2017 αφορά στον βασικό μέτοχο Γ. Κολοκοτρώνη και μεταφέρθηκε στο κονδύλι «Λοιπές απαιτήσεις από βασικό μέτοχο».

7.6 Λοιπές απαιτήσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Λοιπές απαιτήσεις» αναλύεται ως εξής:

	31/12/17	31/12/16
Προκαταβολές προσωπικού	14.654	4.707
Γραμμάτια εισπρακτέα σε καθυστέρηση	5.000	5.000
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	9.000	9.000
Δάνεια προσωπικού	31.927	21.431
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	0	7.577
Χρεώστες διάφοροι σε διακανονισμό	138.394	1.233
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	0	52.010
Έξοδα επόμενων χρήσεων	0	22.023
Προκαταβολές σε πιστωτές	176.335	80.735
Επίδικες απαιτήσεις κατά Ελλ. Δημοσίου	0	50.000
Εγγυήσεις	18.323	0
Συμμετοχή στο Επικουρικό Κεφάλαιο	104.609	0
Προκαταβολές σε μέλη της διοίκησης	111.177	0
Απαιτήσεις από αναδοχή χρέους πελατών από βασικό μέτοχο	750.222	181.731
Απαιτήσεις από βασικό μέτοχο	622.260	0
Σύνολο	1.981.899	435.447
Προβλέψεις απομείωσης	(270.000)	0
Σύνολο	1.711.899	435.447

Οι εγγυήσεις ποσού € 18.323 αφορούν σε Δ.Ε.Η. και ενοίκια της έδρας της εταιρείας, οι οποίες μεταφέρθηκαν από τις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Η Συμμετοχή στο Επικουρικό Κεφάλαιο έχει επιστραφεί στην εταιρεία εντός του 2018.

Οι απαιτήσεις από προκαταβολές σε μέλη της προηγούμενης διοίκησης ποσού 111.177 € και οι απαιτήσεις από χρεώστες διάφορους σε διακανονισμό ποσού € 138.394 αφορούν σε υπόλοιπα που είχαν ενταχθεί σε διακανονισμούς πληρωμής σε δόσεις και σε προκαταβολές και παραμένουν ανείσπρακτα στις 31.12.2017.

Οι απαιτήσεις από τον βασικό μέτοχο Γ. Κολοκοτρώνη αφορούν σε χρεωστικό υπόλοιπο πελάτη ύψους € 622.260 και ποσό € 750.222 από την αναδοχή χρέους πελατών βάση της συμβολαιογραφικής πράξης αναδοχής, όπως έχει αναφερθεί στην προηγούμενη σημείωση 7.4 παραπάνω.

Κατά την διαδικασία εκκαθάρισης της εταιρείας θα διενεργηθούν προσπάθειες διεκδίκησης των ποσών των απαιτήσεων από τους χρεώστες. Έναντι του κινδύνου μη είσπραξης μεγάλου μέρους των απαιτήσεων αυτών σχηματίστηκε πρόβλεψη απομείωσής τους ύψους € 270.000 με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της τρέχουσας χρήσης 2017.

7.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία, μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων περιόδου

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία, μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων περιόδου» αναλύεται ως εξής:

	31/12/17	31/12/16
Μετοχές διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α.	32.839	40.452
Μετοχές διαπραγματεύσιμες σε αλλοδαπά χρηματιστήρια	4.835	4.835
Σύνολο	37.674	45.287

7.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων της εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

	31/12/17	31/12/16
Ταμείο	262	2.355
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	12.296	9.649
Καταθέσεις όψεως πελατών	457.025	504.341
Σύνολο	469.583	516.345

7.9. Υποχρεώσεις προς Πελάτες

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υποχρεώσεις προς Πελάτες» αναλύεται ως εξής:

	31/12/17	31/12/16
Υποχρεώσεις προς πελάτες εσωτερικού	1.991.632	2.346.125
Υποχρεώσεις προς πελάτες εξωτερικού	146.849	46.204
Υποχρεώσεις προς εκκαθάρισης τίτλων	0	39.432
Σύνολο	2.138.481	2.431.761

Το κονδύλι της 31.12.2016 έχει επαναδιατυπωθεί λόγω διόρθωσης λάθους (σημείωση 6). Το δημοσιευμένο ποσό ανερχόταν σε € 1.245.597. Η διόρθωση του ύψους των πιστωτικών υπολοίπων πελατών διενεργήθηκε βάσει των στοιχείων που αντλήθηκαν από το μηχανογραφικό σύστημα της εταιρείας, μετά την ανάκληση της άδειας της εταιρείας. Οι πελάτες που είχαν πιστωτικά υπόλοιπα κλήθηκαν κατά την έναρξη της διαδικασίας εκκαθάρισης να υποβάλουν αναγγελία των απαιτήσεών τους έως και την 24/07/2018. Στις 31.12.2017 το ύψος των Ταμιακών διαθεσίμων των πελατών, όπως παρουσιάστηκε στην παράγραφο 7.8 υπολείπεται των υποχρεώσεων σε πελάτες κατά ποσό € 1.681.456.

7.10 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Προμηθευτές και Λοιπές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

	31/12/17	31/12/16
Προμηθευτές	148.443	113.675
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	85.116	82.380
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	28.281	15.791
Πιστωτές διάφοροι	249.791	209.050
Σύνολο	511.631	420.896

Οι υποχρεώσεις από φόρους τέλη είχαν ενταχθεί σε ρυθμίσεις σε δόσεις οι οποίες έπαψαν να εξυπηρετούνται και έχουν καταστεί πλέον ληξιπρόθεσμες όπως και οι υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς.

7.11 Κύκλος εργασιών

Τα έσοδα της εταιρείας κατά την χρήση 2017 και έως την ημερομηνία ανάκλησης της άδειάς της αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/17	1/1 - 31/12/16
Προμήθειες από διαμεσολάβηση σε χρηματ. συναλλαγές	158.658	162.943
Προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών εξωτερικού	323.423	263.728
Προμήθειες από πράξεις margin	1.752	1.752
Προμήθειες από συναλλαγές σε παράγωγα	289.491	306.758
Έσοδα από λοιπές επενδυτικές υπηρεσίες	276	276
Σύνολο	773.599	735.456

7.12 Κόστος Πωληθέντων

Το Κόστος Πωληθέντων κατά την χρήση 2017 αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 31/12/17	1/1 - 31/12/16
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	248.058	309.536
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	137.371	127.972
Παροχές τρίτων	68.335	72.381
Φόροι - Τέλη	5.485	5.744
Διάφορα έξοδα	83.586	74.654
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	73.519	62.189
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων	4.848	6.372
Σύνολο	621.203	658.849

7.13 Κόστος Διοίκησης

Το Διοικητικό Κόστος της εταιρείας κατά την χρήση 2017 αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 31/12/17	1/1 - 31/12/16
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	106.311	132.658
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	58.873	54.845
Παροχές τρίτων	29.286	31.021
Φόροι - Τέλη	2.351	2.462
Διάφορα έξοδα	35.823	31.995
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	31.508	26.653
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων ενεργητικού	2.078	2.731
Σύνολο	266.230	282.364

7.14 Λοιπά Έξοδα

Τα Λοιπά Έξοδα της εταιρείας κατά την χρήση 2017 αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/17	1/1 - 31/12/16
Ζημιές απομείωσης παγίων περιουσιακών στοιχείων	367.530	0
Ζημιές απομείωσης άυλων περιουσιακών στοιχείων	2.643	0
Προβλέψεις απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	345.328	0
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	107.627	0
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	0	22.251
Σύνολο λοιπών εξόδων	823.129	22.251

7.15 Φόρος εισοδήματος

Τα αποτελέσματα της χρήσης είναι ζημιογόνα οπότε δεν λογίστηκε φόρος εισοδήματος. Ο αναβαλλόμενος φόρος της χρήσης 2017 προέκυψε από την πλήρη απομείωση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που είχαν σχηματισθεί έως τις 31.12.2016, οι οποίες εφόσον η εταιρεία τέθηκε σε εκκαθάριση εκτιμήθηκαν ως μη ανακτήσιμες.

	1/1- 31/12/17	1/1- 31/12/16
Φόρος εισοδήματος	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογία	-143.117	81.217
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	0
Σύνολο	-143.117	81.217

8. Πρόσθετες Πληροφορίες και Επεξηγήσεις

8.1 Απαιτήσεις-Υποχρεώσεις και Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις με Συνδεδεμένα μέρη παρουσιάζονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/17	1/1 - 31/12/16
Έσοδα	0	0
Έξοδα (μισθοδοσία, ενοίκια, τόκοι)	53.692	82.859
Απαιτήσεις (εγγύηση χρέους)	750.222	664.934
Απαιτήσεις (προκαταβολή αμοιβών Δ.Σ.)	111.177	66.069
Απαιτήσεις (υπόλοιπα πελατών)	623.492	843.334
Υποχρεώσεις (Ομολογιακό δάνειο)	0	263.000
Υποχρεώσεις (Λοιπές)	0	6.775

8.2 Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

Για τις χρήσεις 2011-2016 η εταιρεία έχει λάβει το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και από το άρθρο 65Α του Ν.4173/2013 το οποίο εκδίδεται μετά από ειδικό φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η χρήση 2017 παραμένει ανέλεγκτη φορολογικά, αλλά λόγω του ζημιογόνου αποτελέσματος για την χρήση αυτή οι φορολογικές διαφορές που τυχόν θα προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο δεν αναμένεται να επηρεάσουν την χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας.

8.3 Επίδικες Υποθέσεις

Η εταιρεία έχει εμπλακεί σε διάφορες νομικές υποθέσεις και νομικές διαδικασίες στα πλαίσια της λειτουργίας της. Βάσει σχετικής επιστολής με ημερομηνία Δεκέμβριο του 2017, του νομικού συμβούλου της εταιρείας υπάρχουν εκκρεμείς επίδικες απαιτήσεις από τρίτους, για τις οποίες δεν μπορεί να εκτιμηθεί η έκβασή τους και η τυχόν επίδραση στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας. Η εταιρεία δεν έχει σχηματίσει προβλέψεις έναντι ενδεχόμενων ζημιών από την εκδίκαση των υποθέσεων αυτών.

8.4 Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού

Το απασχολούμενο προσωπικό της εταιρείας ανήλθε στις 31.12.2017 ανερχόταν σε 23 άτομα, τα οποία με την έναρξη της εκκαθάρισης στις 16.1.2018 αποχώρησαν.

8.5 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Η εταιρεία τέθηκε σε εκκαθάριση στις 16.01.2018 με βάση την Απόφαση 84/806/16.01.2018 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αθήνα, 31 Ιουλίου 2018

Ο ΕΙΔΙΚΟΣ
ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΗΣ

Μακρής Δ. Σεραφείμ
Ορκωτός Ελεγκτής
Λογιστής ΑΜΣΟΕΛ 16311

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Μαρούγκας Μελέτης
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Α ΤΑΞΗΣ 0030022