



CPB ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ : 003581901000

Συνοπτική Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση

30 Ιουνίου 2016

Βάσει του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Έγκριση Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	3
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	4
1. Κατάσταση συνολικού εισοδήματος	5
2. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	6
3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	7
4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών	8
5. Πληροφορίες για την Εταιρεία	9
5.1. Γενικές Πληροφορίες	9
5.2. Φύση Δραστηριοτήτων	10
5.3. Αμοιβαία Κεφάλαια υπό διαχείριση	10
6. Πρόσθετες Πληροφορίες και Επεξηγήσεις.....	10
6.1. Βάση κατάρτισης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και λογιστικές αρχές	10
6.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	12
6.3. Εκτιμήσεις και παραδοχές	16
6.4. Φόρος εισοδήματος.....	16
6.5. Εμπράγματα Βάρη	16
6.6. Δεσμεύσεις	16
6.7. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές	17
6.8. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	17
6.9. Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις.....	17
6.10. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	17
6.11. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	19
6.12. Μετοχικό Κεφάλαιο	20
6.13. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	20
6.14. Απομείωση στοιχείων ενεργητικού.....	20
6.15. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	21

Έγκριση Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2016 εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «CPB ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» στις 26 Αυγούστου 2016.

Αθήνα, 26 Αυγούστου 2016

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΣΑΚΕΛΛΑΡΙΔΗ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 281100

ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Φ 076768

ΤΟ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΣΤΑΥΡΟΥΛΑ ΦΡΑΓΚΟΓΙΑΝΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΣ Α΄ ΤΑΞΗΣ
Α.Μ. Ο.Ε.Ε. 0035698

1. Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	30.06.2016	30.06.2015
Έσοδα (από παροχή υπηρεσιών)	293.007,16	406.565,72
Κόστος παροχής υπηρεσιών	(478.643,37)	(418.782,11)
Μικτό Κέρδος	(185.636,21)	(12.216,39)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	245,17	21.648,90
Έξοδα διάθεσης	(62.833,07)	(55.309,32)
Έξοδα διοίκησης	(171.370,96)	(140.489,42)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(8.267,97)	(985,00)
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	(427.863,04)	(187.351,23)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	859,07	14.436,42
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(201,61)	(227,21)
Κέρδη/(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	101,02	146,70
Απομείωση στοιχείων ενεργητικού	(163.008,33)	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	(590.112,89)	(172.995,32)
Φόρος εισοδήματος	(969,08)	(4.051,14)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους	(591.081,97)	(177.046,46)
<u>Κατανέμονται σε:</u>		
Μετόχους εταιρείας	(591.081,97)	(177.046,46)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Αναλογιστικά Κέρδη/(Ζημιές)	7.943,41	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	7.943,41	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους		
	(583.138,56)	(177.046,46)
<u>Κατανέμονται σε:</u>		
Μετόχους εταιρείας	(583.138,56)	(177.046,46)
Κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(2,0684)	(0,6195)

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής αναφοράς της 30 Ιουνίου 2016.

2. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

<i>Ποσά σε €</i>	30.06.2016	31.12.2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	14.670,02	189.054,04
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	23.524,72	29.582,49
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	16.026,28	20.239,85
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	273.670,40	273.670,40
Σύνολο	327.891,42	512.546,78
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	222.584,62	268.492,65
Ταμείο & Ταμειακά διαθέσιμα	957.802,72	1.376.560,34
Σύνολο	1.180.387,34	1.645.052,99
Σύνολο Στοιχείων Ενεργητικού	1.508.278,76	2.157.599,77
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	571.540,00	571.540,00
Διαφορά Υπέρ το Άρτιο	67.765,40	67.765,40
Λοιπά Αποθεματικά	767.733,80	759.790,39
Κέρδη/ (Ζημιές) εις νέον	(828.499,00)	(237.417,03)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	578.540,20	1.161.678,76
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14.329,01	30.904,00
Λοιπές προβλέψεις	93.960,00	93.960,00
Σύνολο	108.289,01	124.864,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	821.449,55	871.057,01
Σύνολο	821.449,55	871.057,01
Σύνολο υποχρεώσεων	929.738,56	995.921,01
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.508.278,76	2.157.599,77

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής αναφοράς της 30 Ιουνίου 2016.

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε Ευρώ

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2015

Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2015

Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως μετά από φόρους

Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου 01/01-30/06/15

Μεταβολή Αποθεματικών

Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2015

Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
571.540,00	67.765,40	1.399.443,81	(663.888,18)	1.374.861,03
			(177.046,46)	(177.046,46)
0,00	0,00	0,00	(177.046,46)	(177.046,46)
		(627.702,05)	791.392,44	163.690,39
571.540,00	67.765,40	771.741,76	(49.542,20)	1.361.504,96

Ποσά σε Ευρώ

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2016

Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2016

Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως μετά από φόρους

Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου 01/01-30/06/16

Αναλογιστικά κέρδη/(Ζημιές)

Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2016

Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
571.540,00	67.765,40	759.790,39	(237.417,03)	1.161.678,76
			(591.081,97)	(591.081,97)
0,00	0,00	0,00	(591.081,97)	(591.081,97)
		7.943,41		7.943,41
571.540,00	67.765,40	767.733,80	(828.499,00)	578.540,20

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής αναφοράς της 30 Ιουνίου 2016.

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε Ευρώ

1.1 - 30.06.2016

1.1 - 30.06.2015

Λειτουργικές δραστηριότητες

Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)

(590.112,89)

(172.995,32)

Πλέον/μείον προσαρμογές για:

Αποσβέσεις

22.600,14

30.642,47

Προβλέψεις-Αντιστροφές προβλέψεων

63.894,95

45.660,83

Εσοδα από προβλέψεις προηγ. χρήσεων

0,00

(21.191,34)

Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων

163.008,33

0,00

Συναλλαγματικές διαφορές

167,89

(232,28)

Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας

(859,07)

(14.436,42)

Υποχρέωση παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία

149.610,43

0,00

Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα

201,61

227,21

Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:

Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων

(23.424,99)

(6.547,43)

Μείωση/(αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)

(49.775,35)

(103.772,30)

Μείον:

Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα

(201,61)

(227,21)

Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους

(149.610,43)

0,00

Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)

(414.500,99)

(243.856,79)

Επενδυτικές δραστηριότητες

Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων

(5.166,68)

(5.099,40)

Τόκοι εισπραχθέντες

910,05

15.178,07

Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)

(4.256,63)

10.078,67

Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)

(418.757,62)

(233.778,12)

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης

665.839,68

1.059.668,05

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης

247.082,06

825.889,93

Τα Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

Ταμείο και Ταμειακά Διαθέσιμα 957.802,72

Μείον: Καταθέσεις Τρίτων 710.720,66

247.082,06

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής αναφοράς της 30 Ιουνίου 2016.

5. Πληροφορίες για την Εταιρεία

5.1. Γενικές Πληροφορίες

Η ίδρυση της Εταιρείας έγινε με την υπ' αριθμό 2165/1999 πράξη του Συμβολαιογράφου Πειραιώς Στέφανου Βασιλάκη. Το Καταστατικό της Εταιρείας συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 και του Ν. 3283/2004, όπως αντικαταστάθηκε με το Ν.4099/2012 και ισχύουν, με αρχική επωνυμία «MARFIN ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ».

Την 14-12-1999, καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό Μητρώου 44673/06/Β/99/55 περίληψη του οποίου δημοσιεύτηκε στο φύλλο 10121/17-12-1999 τεύχος ΑΕ και ΕΠΕ της Εφημερίδας της Κυβέρνησης.

Από την ίδρυση της Εταιρείας έως σήμερα έχουν πραγματοποιηθεί μία σειρά τροποποιήσεων του καταστατικού της με αλλαγές στην έδρα, τη διάρκεια, τη σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου και του μετοχικού της κεφαλαίου και των λοιπών άρθρων του Καταστατικού.

Σήμερα η επωνυμία της Εταιρείας είναι «CPB ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» και ο διακριτικός τίτλος της «CPB Α.Ε.Δ.Α.Κ.» και «CPB ASSET MANAGEMENT». Σύμφωνα με το τελευταίο Κωδικοποιημένο Καταστατικό έδρα της Εταιρείας έχει οριστεί ο Δήμος Αθηνών και η διεύθυνσή της είναι Αμερικής 6, 106 71 Αθήνα (τηλ. 213 0101200). Η Εταιρεία μπορεί να ιδρύσει υποκαταστήματα ή άλλα γραφεία σε οποιαδήποτε πόλη της Ελλάδας ή του εξωτερικού. Οι όροι ίδρυσης, συγκρότησης και λειτουργίας των υποκαταστημάτων και των γραφείων καθορίζονται κάθε φορά με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται για πενήντα (50) έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. από την αρμόδια εποπτεύουσα αρχή της Διοικητικής απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της παρούσας Εταιρείας και την έγκριση του Καταστατικού της και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του, του έτους 2049. Η διάρκειά της μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Η Εταιρεία διοικείται από πενταμελές Διοικητικό Συμβούλιο, η σύνθεση του οποίου κατά την 30/06/2016 έχει ως εξής:

- | | |
|-----------------------------|---|
| 1. Σακελλαρίδη Χριστίνα | Πρόεδρος Δ.Σ. |
| 2. Παναγιωτάκης Αριστοτέλης | Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος |
| 3. Σαπρανίδης Άγγελος | Μέλος Δ.Σ. |
| 4. Θεοδώρου Θεόδωρος | Μέλος Δ.Σ. |
| 5. Φραγκογιάννη Σταυρούλα | Μέλος Δ.Σ. |

Η CPB ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. βρίσκεται σε διαδικασία πώλησης σε νέο επενδυτή, από το υπό εκκαθάριση τμήμα της CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

5.2. Φύση Δραστηριοτήτων

Η Εταιρεία, με βάση το τελευταίο Κωδικοποιημένο Καταστατικό της, έχει ως αποκλειστικό σκοπό:

α. τη διαχείριση ΟΣΕΚΑ, εγκεκριμένων βάσει της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που δεν καλύπτονται από την Οδηγία 2009/65/ΕΚ, για τους οποίους υπόκειται σε προληπτική εποπτεία και τα μερίδια των οποίων δεν επιτρέπεται να διατίθενται σε άλλα κράτη – μέλη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 2 έως 106 του Ν. 4099/2012,

β. τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, σύμφωνα με εντολές που δίδονται από πελάτες και για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 5 του Ν. 3606/2007, όπως ισχύει,

γ. την παροχή των παρακάτω παρεπόμενων υπηρεσιών:

γα. παροχή επενδυτικών συμβουλών για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοοικονομικά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 5 του Ν. 3606/2007, όπως ισχύει,

γβ. φύλαξη και διοικητική διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

5.3. Αμοιβαία Κεφάλαια υπό διαχείριση

Η Εταιρεία έως την 30.06.2016 διαχειρίζεται τα παρακάτω αμοιβαία κεφάλαια:

	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ 30.06.2016	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ 31.12.2015
CPB SMART CASH ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	11.656.362,38	12.079.532,39
CPB EUROBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	2.714.697,43	2.742.520,43
CPB ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	12.013.114,28	16.276.162,52
CPB PREMIUM SELECTION FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	5.156.821,17	5.788.512,78
CPB EURO GLOBAL BOND FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	3.595.034,64	3.777.842,97
CPB USD GLOBAL BOND FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	58.493,33	119.850,10

Το ενεργητικό του Α/Κ MARFIN USD GLOBAL BOND FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ απεικονίζεται σε USD. Δεν υπάρχουν υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια ιδιωτών πελατών την 30.06.2016.

6. Πρόσθετες Πληροφορίες και Επεξηγήσεις

6.1. Βάση κατάρτισης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και λογιστικές αρχές

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της CPB ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. του πρώτου εξαμήνου 2016 που καλύπτει περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2016, έχει

συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern), λαμβάνοντας υπόψη την πορεία της εταιρείας κατά το πρώτο εξάμηνο και τις πρόσφατες εξελίξεις οι οποίες περιγράφονται παρακάτω.

Πορεία εργασιών της Εταιρείας και οι πρόσφατες εξελίξεις

Στην από 26.02.2016 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Διευθύνων Σύμβουλος ανέφερε ότι λόγω της συνεχιζόμενης δύσκολης οικονομικής κατάστασης στην Ελλάδα και της πτώσης της χρηματιστηριακής αγοράς, η οποία επηρεάζει αρνητικά τα αποτελέσματα της εταιρείας, είναι επιβεβλημένο να αναζητηθούν τρόποι μείωσης του κόστους και περιορισμός των ζημιών που γράφει η εταιρεία.

Κατόπιν τούτων προτάθηκε, πρώτον η πραγματοποίηση προγράμματος εθελούσιας εξόδου, η οποία και υλοποιήθηκε έως την 30.06.2016 με την αποχώρηση τεσσάρων υπαλλήλων, δεύτερον η μετεγκατάσταση της εταιρείας σε νέα γραφεία μικρότερης επιφάνειας με μηνιαίο μίσθωμα 660,00 ευρώ έναντι 8.288,00 ευρώ, που πραγματοποιήθηκε εντός του μηνός Μαΐου, τρίτον η αναδιάρθρωση της εταιρείας μέσω της ανάθεσης των επιτρεπομένων δραστηριοτήτων της σε εξωτερικό συνεργάτη.

Στα πλαίσια αυτά υπογράφηκε μεταξύ της εταιρείας και της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος, σύμβαση εξωτερικής ανάθεσης για τα τμήματα, Λογιστήριο Εταιρείας, Λογιστήριο Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Back Office, Risk Management, Μηχανογράφησης, Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Για την υλοποίηση της ανάθεσης αυτών των εργασιών, συμφωνήθηκε πέντε υπάλληλοι που ασχολούνται στα αντίστοιχα τμήματα, να μεταφερθούν και να προσληφθούν από την Επενδυτική Τράπεζα, το οποίο και υλοποιήθηκε από την 01.06.2016.

Τέλος το Δ.Σ. της εταιρείας αποφάσισε την αλλαγή της τιμολογιακής πολιτικής, μέσα στα πλαίσια του Κανονισμού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, με αύξηση του ποσοστού αμοιβής διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων EUROBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, EURO GLOBAL BOND FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ και PREMIUM SELECTION FOF ΜΕΤΟΧΙΚΟ από την 01.07.2016, με σκοπό την αύξηση της αμοιβής διαχείρισης της εταιρείας. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί στενά την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της εταιρείας σε συνεργασία με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς που είναι ο εποπτικός φορέας και συνεχίζει την προσπάθεια μείωσης των γενικών εξόδων έως ότου βελτιωθεί η κατάσταση στην αγορά και ξεκαθαρίσει το ιδιοκτησιακό καθεστώς.

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Αναφορά περιλαμβάνει περιορισμένη πληροφόρηση σε σχέση με αυτή των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων και είναι σύμφωνη με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και ειδικότερα με το ΔΛΠ 34 "Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά".

Ως εκ τούτου, η συνημμένη ενδιάμεση αναφορά πρέπει να διαβάζεται σε συνδυασμό με τις τελευταίες δημοσιευθείσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2015.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκε η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2015 και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, με εξαίρεση την υιοθέτηση των παρακάτω προτύπων και διερμηνειών που δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον στην Ελλάδα

Βελτιωμένη εμφανίζεται η εικόνα στην Ελλάδα στο τέλος του α' εξαμήνου 2016 σε σχέση με πέρσι. Τον Ιούνιο, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η πρώτη αξιολόγηση του Ελληνικού προγράμματος και προχωράει η διευθέτηση των προαπαιτούμενων δράσεων με στόχο να ξεκλειδώσει η υπολειπόμενη δόση των €2,8 δις το Σεπτέμβριο και να ξεκινήσει η δεύτερη αξιολόγηση τον Οκτώβριο. Το ίδιο διάστημα, η ΕΚΤ επανέφερε το καθεστώς της κατ' εξαίρεση επιλεξιμότητας των ελληνικών ομολόγων (waiver) και άνοιξε το δρόμο για να μπορέσουν να γίνουν επιλέξιμα τα ελληνικά κρατικά ομόλογα για συμμετοχή στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης (QE) της ΕΚΤ μέχρι τέλος του χρόνου (όταν ολοκληρωθεί η αξιολόγηση του προγράμματος, παρθεί απόφαση για την ελάφρυνση του χρέους και συνταχθεί η ανάλυση βιωσιμότητας του χρέους).

Ενθαρρυντικές είναι οι μακροοικονομικές εξελίξεις και στην οικονομία. Ανοδική πορεία σημειώνουν οι περισσότεροι κλάδοι της μεταποιητικής παραγωγής (τρόφιμα, καπνός, παραγωγή πετρελαίου, κλπ.) στο α' εξάμηνο 2016. Στο μέτωπο της απασχόλησης, η ανεργία έχει μειωθεί 70 μ.β. το α' πεντάμηνο του έτους στο 23,5% ενώ ο αριθμός των απασχολούμενων αυξήθηκε κατά 2,7% το ίδιο διάστημα. Θετική έκπληξη αποτέλεσε επίσης η εκτίμηση της ΕΛ.ΣΤΑΤ για αύξηση του ΑΕΠ της Ελλάδος κατά 0,3%, σε τριμηνιαία βάση, το β' τρίμηνο του 2016. Η Τράπεζα της Ελλάδος εκτιμά ότι η οικονομία θα αρχίσει να ανακάμπτει στο β' εξάμηνο του έτους και για το σύνολο του 2016 υπολογίζει ότι θα υπάρξει μικρή ύφεση 0,3%. Όσο για το 2017, οι περισσότεροι διεθνείς οργανισμοί εκτιμούν ότι η Ελλάδα θα επιστρέψει στην ανάπτυξη.

6.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή

μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

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

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

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

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις»

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

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις"

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

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012

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

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της 'προϋπόθεσης κατοχύρωσης' και ορίζει διακριτά τον 'όρο απόδοσης' και τον 'όρο υπηρεσίας'.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

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

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

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

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

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

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014

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

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπήσεις δραστηριότητες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

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

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

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

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

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

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

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

6.3. Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Για τη σύνταξη αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων ακολουθήθηκαν οι ίδιες εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2015.

6.4. Φόρος εισοδήματος

Ο φορολογικός συντελεστής για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανέρχεται σε 29%.

6.5. Εμπράγματα Βάρη

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις ή οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

6.6. Δεσμεύσεις

Δεν υφίστανται εγγυητικές επιστολές της Εταιρείας και λοιπές δεσμεύσεις υπέρ τρίτων για το πρώτο εξάμηνο του 2016.

6.7. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Η Εταιρεία έχει καταθέσει προσφυγή κατά της απόφασης 17/611/28.02.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για επιβολή προστίμου € 40.960,00 ως καθολικής διαδόχου της MARFIN GAM Α.Ε.Π.Ε.Υ., η οποία εκδικάστηκε και απορρίφθηκε βάσει της υπ' αριθμ. 427/2014 Απόφασης του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών. Η Εταιρεία προχώρησε σε αίτηση αναιρέσης της Απόφασης 427/2014 ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας την 07.11.2014 και έχει οριστεί δικάσιμος την 18.10.2016.

Δεν υπάρχουν άλλες επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

6.8. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι τη χρήση 2006 και έχει αποδεχθεί Περαιώση του Ν. 3888/2010 για τις χρήσεις 2007 έως και 2009 που εξοφλήθηκε εφάπαξ την 1^η Δεκεμβρίου 2010. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη, για την ανέλεγκτη χρήση 2010, ύψους ευρώ 53.000,00 ποσό το οποίο θεωρείται επαρκές, για την κάλυψη πιθανής πρόσθετης μελλοντικής υποχρέωσης που θα προκύψει από το φορολογικό έλεγχο. Για τις χρήσεις από το 2011 έως και το 2015 η Εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά από Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το άρθρο 82 παράγραφος 5 του Ν. 2238/1994 και την ΠΟΛ 1159/22.7.2011 του Υπουργείου Οικονομικών.

6.9. Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις

Πέραν των ανωτέρω ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων (δικαστικές υποθέσεις και ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις) η Εταιρεία δεν έχει λοιπές ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

6.10. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού για το πρώτο εξάμηνο του 2016 και 2015 της Εταιρείας είναι:

	30/6/2016	30/6/2015
Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	8	16

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης έχουν ως εξής:

	30/6/2016	31/12/2015
Αποζημίωση προσωπικού για αποχώρηση ή συνταξιοδότηση	14.329,01	30.904,00
Σύνολο	14.329,01	30.904,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος έχουν ως εξής:

	30/6/2016	31/12/2015
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	2.890,19	2.270,15
Δαπάνη τόκου	618,08	667,86
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	140.715,07	0,00
Σύνολο	144.223,34	2.938,01

Η κίνηση της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού έχει ως εξής:

	30/6/2016	31/12/2015
1η Ιανουαρίου	30.904,00	22.262,26
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	2.890,19	2.270,15
Δαπάνη τόκου	618,08	667,86
Καθαρό αναλογιστικό κέρδος(ζημία) αναγνωρισμένο στην περίοδο	(11.187,90)	5.703,73
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	140.715,07	0,00
Παροχές πληρωθείσες εντός της τρέχουσας περιόδου	(149.610,43)	0,00
30η Ιουνίου	14.329,01	30.904,00

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	30/6/2016	31/12/2015
Επιτόκιο	1,50%	2,00%
Αύξηση Μισθών	0,00%	0,00%
Πληθωρισμός	2,00%	
Πίνακες Υπηρεσίας	EVK 2000	
TurnOver	0,0%	

Η ανάλυση ευαισθησίας Αποτελεσμάτων έχει ως εξής:

	Αναλογιστική Υποχρέωση	Ποσοστιαία Μεταβολή
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	12.903	-10%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	15.928	11%

Το Δ.Σ. στην από 26.02.2016 συνεδρίασή του ενέκρινε πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου του προσωπικού, με σκοπό τη μείωση του κόστους μισθοδοσίας. Στο πρόγραμμα συμμετείχαν τέσσερις υπάλληλοι οι οποίοι αποχώρησαν σταδιακά έως την 30.06.2016. Το συνολικό κόστος του προγράμματος ανήλθε σε 149.640,43 ευρώ.

Επιπλέον στο ίδιο Δ.Σ. προτάθηκε η ανάθεση των δευτερευόντων δραστηριοτήτων της εταιρείας σε εξωτερικούς συνεργάτες μετά από έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Κατόπιν τούτου αποφασίσθηκε η ανάθεση στην Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος των δραστηριοτήτων του Εσωτερικού Ελέγχου, της Κανονιστικής Συμμόρφωσης, του Risk Management, του τμήματος Μηχανογράφησης, Λογιστηρίου Εταιρείας, Λογιστηρίου Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Back Office, έναντι αμοιβής 60.000 ευρώ ετησίως πλέον ΦΠΑ.

Για την υλοποίηση της ανάθεσης των ανωτέρω εργασιών από την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος συμφωνήθηκε πέντε υπάλληλοι της εταιρείας που απασχολούνταν στα αντίστοιχα τμήματα να μεταταχθούν στο μισθολογικό κόστος της Τράπεζας από την 01.06.2016.

6.11. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για την υπό έλεγχο περίοδο έχουν ως εξής :

	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΟ
Έσοδα από τόκους (1.1-30.06.2016)	829,33	829,33
Δαπάνες Ενοικίων (1.1-30.06.2016)	822,03	822,03
Αμοιβές & προμήθειες (1.1-30.06.2016)	6.200,00	6.200,00
Λοιπά έξοδα (1.1-30.06.2016)	60,00	60,00
Απαιτήσεις (υπόλοιπο 30.06.2016)	15,21	15,21
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο 30.06.2016)	6.200,00	6.200,00
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 30.06.2016)	913.950,05	913.950,05

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για την προηγούμενη περίοδο έχουν ως εξής :

	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΟ
Έσοδα από τόκους (1.1-30.06.2015)	1.463,55	1.463,55
Απαιτήσεις (υπόλοιπο 30.06.2015)	121,83	121,83
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 30.06.2015)	173.413,95	173.413,95

α) Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν σύμφωνα με τους γενικά αποδεκτούς εμπορικούς όρους.

β) Αμοιβές και μισθοί σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Δ.Σ. οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2016 ανέρχονται σε ευρώ 148.695,04, ενώ το αντίστοιχο ποσό της προηγούμενης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2015 ανερχόταν σε ευρώ 95.880,40.

6.12. Μετοχικό Κεφάλαιο

Η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την 30.06.2016 και 31.12.2015, ήταν ως εξής:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΟΝΟΜ.ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΠΟΣΟΣΤΑ %
CYPRUS POPULAR BANK PUBLIC CO LTD	270.095	2	540.190	94,52%
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	12.576	2	25.152	4,40%
ΜΠΑΚΑΤΣΕΛΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	1.596	2	3.192	0,56%
UNION BANCAIRE PRIVEE	1.503	2	3.006	0,52%
ΣΥΝΟΛΟ	285.770		571.540	100,00%

6.13. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι στόχοι της Εταιρείας ως προς τους κινδύνους χρηματοοικονομικής φύσης και οι πολιτικές που ασκεί για αυτούς τους κινδύνους είναι οι ίδιοι με αυτούς που αναφέρονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015.

6.14. Απομείωση στοιχείων ενεργητικού

Στη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου που πραγματοποιήθηκε την 12.04.2016, μεταξύ των άλλων θεμάτων συζητήθηκε και η αναγκαιότητα μετεγκατάστασης της εταιρείας σε νέα γραφεία μικρότερης επιφάνειας, με σκοπό τη μείωση του κόστους ενοικίων. Κατόπιν τούτου αποφασίσθηκε η μετεγκατάσταση της εταιρείας στα γραφεία της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος Α.Ε., που βρίσκονται επί της οδού Αμερικής 6 και Πανεπιστημίου στην Αθήνα, με μίσθωση ορισμένου χώρου.

Η μετεγκατάσταση ολοκληρώθηκε την 23.05.2016 και η εταιρεία εντός του μηνός Μαΐου 2016 μετέφερε το αναπόσβεστο τμήμα του λογαριασμού «ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΤΙΡΙΩΝ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΡΙΤΩΝ» ποσού 163.008,33 ευρώ, σαν έκτακτη ζημιά στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, λόγω πρόωρης λήξης της μίσθωσης του ακινήτου της οδού Καραγεώργη Σερβίας 4 στην Αθήνα.

6.15. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων γεγονότα για τα οποία να επιβάλλεται γνωστοποίηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Η Συνοπτική Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση δημοσιοποιήθηκε με την ανάρτησή της στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, στη διεύθυνση www.cpbaedak.gr