



# **CPB ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

**ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ : 003581901000**

**Συνοπτική Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση**

**30 Ιουνίου 2017**

**Βάσει του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34**

## **ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

<b>Έγκριση Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης .....</b>	<b>3</b>
<b>Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης .....</b>	<b>4</b>
<b>1. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος .....</b>	<b>5</b>
<b>2. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....</b>	<b>6</b>
<b>3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....</b>	<b>7</b>
<b>4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....</b>	<b>8</b>
<b>5. Πληροφορίες για την Εταιρεία .....</b>	<b>9</b>
<b>5.1. Γενικές Πληροφορίες .....</b>	<b>9</b>
<b>5.2. Φύση Δραστηριοτήτων .....</b>	<b>10</b>
<b>5.3. Αμοιβαία Κεφάλαια υπό Διαχείριση.....</b>	<b>10</b>
<b>6. Πρόσθετες Πληροφορίες και Επεξηγήσεις.....</b>	<b>10</b>
<b>6.1. Βάση κατάρτισης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και λογιστικές αρχές .....</b>	<b>10</b>
<b>6.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....</b>	<b>13</b>
<b>6.3. Εκτιμήσεις και παραδοχές .....</b>	<b>17</b>
<b>6.4. Φόρος εισοδήματος.....</b>	<b>17</b>
<b>6.5. Εμπράγματα βάρη .....</b>	<b>17</b>
<b>6.6. Δεσμεύσεις .....</b>	<b>17</b>
<b>6.7. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές .....</b>	<b>17</b>
<b>6.8. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....</b>	<b>18</b>
<b>6.9. Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις.....</b>	<b>18</b>
<b>6.10. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού .....</b>	<b>18</b>
<b>6.11. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....</b>	<b>19</b>
<b>6.12. Μετοχικό Κεφάλαιο.....</b>	<b>20</b>
<b>6.13. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων .....</b>	<b>20</b>
<b>6.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού .....</b>	<b>20</b>

## **Έγκριση Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2017 εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «CPB ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» στις 30 Αυγούστου 2017.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ  
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΒΡΑΑΜ ΓΟΥΝΑΡΗΣ  
Α.Δ.Τ. Χ 027012

ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΚΗΣ  
Α.Δ.Τ. Φ 076768

ΤΟ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

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

## Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους μετόχους της CPB ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων

### Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της CPB ASSET MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (στο εξής «η Εταιρεία») της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2017 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

### Εύρος Επισκόπησης

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

### Συμπέρασμα

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



Αθήνα, 30 Αυγούστου 2017

ΕΚΟΒΙΣ ΕΛΛΑΣ

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Βρουστούρης Παναγιώτης

A.M. 155, Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, Χαλάνδρι

A.M. 12921

## 1. Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
Έσοδα (από παροχή υπηρεσιών)	358.730,89	293.007,16
Κόστος παροχής υπηρεσιών	(248.770,42)	(478.643,37)
<b>Μικτό Κέρδος / (Ζημιά)</b>	<b>109.960,47</b>	<b>(185.636,21)</b>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	21,32	245,17
Έξοδα διάθεσης	(32.668,84)	(62.833,07)
Έξοδα διοίκησης	(85.154,26)	(171.370,96)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(1.659,81)	(8.267,97)
<b>Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης</b>	<b>(9.501,12)</b>	<b>(427.863,04)</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	329,63	859,07
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(151,60)	(201,61)
Κέρδη/(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	198,99	101,02
Απομείωση στοιχείων ενεργητικού	0,00	(163.008,33)
<b>Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων</b>	<b>(9.124,10)</b>	<b>(590.112,89)</b>
Φόρος εισοδήματος	(3.079,37)	(969,08)
<b>Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους</b>	<b>(12.203,47)</b>	<b>(591.081,97)</b>
<u>Κατανέμονται σε:</u>		
Μετόχους εταιρείας	(12.203,47)	(591.081,97)
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>		
<b>Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>		
Διαφορά αποτίμησης διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	2.307,11	0,00
<b>Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>		
Αναλογιστικά Κέρδη/(Ζημιές)	0,00	7.943,41
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>	<b>2.307,11</b>	<b>7.943,41</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους</b>	<b>(9.896,36)</b>	<b>(583.138,56)</b>

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής αναφοράς της 30 Ιουνίου 2017.

## 2. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

<i>Ποσά σε €</i>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
<b>Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>		
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	12.592,29	12.388,26
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	11.756,32	17.640,10
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	933.970,11	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9.318,63	13.340,34
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	252.023,53	250.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.219.660,88</u></b>	<b><u>293.368,70</u></b>
<b>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>		
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	151.826,07	119.512,66
Ταμείο & Ταμειακά διαθέσιμα	21.932,88	1.013.515,84
<b>Σύνολο</b>	<b><u>173.758,95</u></b>	<b><u>1.133.028,50</u></b>
<b>Σύνολο Στοιχείων Ενεργητικού</b>	<b><u>1.393.419,83</u></b>	<b><u>1.426.397,20</u></b>
 <b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	571.540,00	571.540,00
Διαφορά Υπέρ το Άρτιο	67.765,40	67.765,40
Αποθεματικά εύλογης αξίας	2.307,11	0,00
Λοιπά Αποθεματικά	763.381,07	763.381,07
Κέρδη/ (Ζημιές) εις νέον	(853.464,35)	(841.260,88)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b><u>551.529,23</u></b>	<b><u>561.425,59</u></b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	9.845,38	9.845,38
Λοιπές προβλέψεις	53.000,00	53.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b><u>62.845,38</u></b>	<b><u>62.845,38</u></b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	779.045,22	802.126,23
<b>Σύνολο</b>	<b><u>779.045,22</u></b>	<b><u>802.126,23</u></b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b><u>841.890,60</u></b>	<b><u>864.971,61</u></b>
 <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b><u>1.393.419,83</u></b>	<b><u>1.426.397,20</u></b>

*Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής αναφοράς της 30 Ιουνίου 2017.*

### 3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

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

Ποσά σε Ευρώ

#### Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2017

Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2017

Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως μετά από φόρους

Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

#### Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου 01/01-30/06/17

Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)

#### Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2017

Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
571.540,00	67.765,40	0,00	759.790,39	(237.417,03)	1.161.678,76
				(591.081,97)	(591.081,97)
0,00	0,00	0,00	0,00	(591.081,97)	(591.081,97)
			7.943,41		7.943,41
<b>571.540,00</b>	<b>67.765,40</b>	<b>0,00</b>	<b>767.733,80</b>	<b>(828.499,00)</b>	<b>578.540,20</b>
Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
571.540,00	67.765,40	0,00	763.381,07	(841.260,88)	561.425,59
				(12.203,47)	(12.203,47)
		2.307,11			2.307,11
0,00	0,00	2.307,11	0,00	(12.203,47)	(9.896,36)
					0,00
<b>571.540,00</b>	<b>67.765,40</b>	<b>2.307,11</b>	<b>763.381,07</b>	<b>(853.464,35)</b>	<b>551.529,23</b>

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής αναφοράς της 30 Ιουνίου 2017.

#### 4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε Ευρώ	1.1 - 30.06.2017	1.1 - 30.06.2016
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
<b>Αποτελέσματα προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)</b>	<b>(9.124,10)</b>	<b>(590.112,89)</b>
<i>Πλέον/μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	7.298,76	22.600,14
Προβλέψεις-Αντιστροφές προβλέψεων	7.625,02	63.894,95
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	0,00	163.008,33
Συναλλαγματικές διαφορές	(35,01)	167,89
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(316,29)	(859,07)
Υποχρέωση παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	0,00	149.610,43
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	151,60	201,61
<i>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	(34.347,90)	(23.424,99)
Μείωση/(αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(30.671,02)	(49.775,35)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(151,60)	(201,61)
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	0,00	(149.610,43)
Τόκοι εισπραχθέντες	340,59	910,05
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>(59.229,95)</b>	<b>(413.590,94)</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	(930.720,66)	0,00
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(41.000,00)	0,00
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	40.986,66	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(1.619,01)	(5.166,68)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(932.353,01)</b>	<b>(5.166,68)</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)</b>	<b>(991.582,96)</b>	<b>(418.757,62)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>	<b>1.013.515,84</b>	<b>1.376.560,34</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b>21.932,88</b>	<b>957.802,72</b>

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 9 έως 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής αναφοράς της 30 Ιουνίου 2017.



## 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 εξαμελές Διοικητικό Συμβούλιο, η σύνθεση του οποίου κατά την 30.06.2017 έχει ως εξής:

- |                             |                          |
|-----------------------------|--------------------------|
| 1. Γούναρης Αβραάμ          | Πρόεδρος Δ.Σ.            |
| 2. Σακελλαρίδη Χριστίνα     | Αντιπρόεδρος Δ.Σ.        |
| 3. Παναγιωτάκης Αριστοτέλης | Διευθύνων Σύμβουλος Δ.Σ. |
| 4. Σαπρανίδης Άγγελος       | Μέλος Δ.Σ.               |
| 5. Θεοδώρου Θεόδωρος        | Μέλος Δ.Σ.               |
| 6. 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 30.06.2017 διαχειρίζεται τα παρακάτω αμοιβαία κεφάλαια:

	<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ 30.06.2017</b>	<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ 31.12.2016</b>
CPB SMART CASH ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	10.908.770,61	10.858.194,53
CPB EUROBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	2.574.663,27	2.628.256,59
CPB ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ	15.445.151,98	12.645.880,60
CPB PREMIUM SELECTION FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	5.327.718,47	5.339.558,05
CPB EURO GLOBAL BOND FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	3.251.566,61	3.385.873,26

Δεν υπάρχουν υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια ιδιωτών πελατών την 30.06.2017.

## 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 2017 που καλύπτει περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2017, 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.

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 2016.

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 2016 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.

### **Πορεία εργασιών της Εταιρείας και οι πρόσφατες εξελίξεις**

Το πρώτο εξάμηνο του 2017 έγιναν ορατά τα αποτελέσματα της αναδιάρθρωσης της Εταιρείας που υλοποιήθηκε το 2016. Η αναδιάρθρωση η οποία αφορούσε στην πραγματοποίηση προγράμματος εθελούσιας εξόδου, τη μετεγκατάσταση της εταιρείας σε νέα γραφεία μικρότερης επιφάνειας και κόστους και την υπογραφή σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης δραστηριοτήτων με την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος, φαίνεται καθαρά ότι οδήγησε στη δραστική μείωση των λειτουργικών εξόδων κατά 34%. Τα συνολικά έξοδα το πρώτο εξάμηνο του έτους μειώθηκαν κατά 58% και ανήλθαν στις 367 χιλ. ευρώ.

Τα έσοδα της Εταιρείας το πρώτο εξάμηνο του 2017 αυξήθηκαν κατά 22% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016 και ανήλθαν σε 358 χιλ. Έτσι οι ζημιές προ φόρων την αντίστοιχη περίοδο ανήλθαν σε 9 χιλ. ευρώ και τείνουν μειούμενες καθώς τα αποτελέσματα της Εταιρείας τον Ιούνιο ήταν οριακά κερδοφόρα. Οι ζημιές που καταγράφηκαν την αντίστοιχη περίοδο του 2016 ανήρχοντο σε 590 χιλ. ευρώ.

Η αύξηση των εσόδων της Εταιρείας οφείλεται σε δύο παράγοντες. Ο πρώτος είναι η αναθεώρηση της τιμολογιακής πολιτικής προμηθειών και αμοιβών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που πραγματοποιήθηκε σε δύο

φάσεις, στις 01.02.2017 και τις 10.04.2017 και οδήγησε σε αύξηση της αμοιβής διαχείρισης που εισπράττει η Εταιρεία από τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται. Ο δεύτερος παράγοντας που ενήργησε θετικά στην αύξηση των εσόδων είναι η άνοδος του δείκτη τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών που ως αποτέλεσμα οδήγησε σε άνοδο τα υπό διαχείριση κεφάλαια της Εταιρείας. Έτσι τα υπό διαχείριση κεφάλαια της Εταιρείας ανήλθαν στο τέλος του Α΄ Εξαμήνου του 2017 σε 38 εκ. ευρώ σε σχέση με 35 εκ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο πέρυσι.

Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας στις 30.06.2017 διαμορφώθηκαν σε 552 χιλ. ευρώ και σε συνδυασμό με τη δραστική μείωση των ζημιών, αναμένουμε να διατηρηθούν όλο το έτος πάνω από τα ελάχιστα εποπτικά κεφάλαια των 500 χιλ. ευρώ.

### **Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον στην Ελλάδα**

Βελτιωμένη εμφανίζεται η εικόνα στην Ελλάδα στο τέλος του Α΄ Εξαμήνου 2017 σε σχέση με πέρυσι. Τον Ιούνιο, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η δεύτερη αξιολόγηση του Ελληνικού προγράμματος και προχωράει η διευθέτηση των προσαπαιτούμενων δράσεων με στόχο να ξεκλειδώσει η δόση των 8,5 (7,7+0,8) δις ευρώ. Το ΔΝΤ συμμετέχει τελικά στο Ελληνικό πρόγραμμα αλλά χωρίς χρηματοδοτική συνεισφορά έως ότου ληφθούν τα μέτρα που κατά την κρίση του θα καταστήσουν το Ελληνικό χρέος βιώσιμο. Η Ελλάδα εκμεταλλευόμενη το θετικό κλίμα που δημιουργήθηκε μετά την ολοκλήρωση της αξιολόγησης δοκιμάζει να βγει στις αγορές με την έκδοση βραχυπρόθεσμου ομολόγου, ενώ στην συνέχεια το Σεπτέμβριο ή Οκτώβριο αναμένεται να ξεκινήσει η τρίτη και τελευταία αξιολόγηση του προγράμματος που λήγει το καλοκαίρι του 2018.

Το Β΄ Εξάμηνο του 2017 αναμένεται πολύ ενδιαφέρον καθώς η ΕΚΤ θα αποφασίσει για την συμμετοχή στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης (QE) των Ελληνικών κρατικών ομολόγων. Η επιτυχής και γρήγορη ολοκλήρωση της τρίτης αξιολόγησης και η ένταξη των Ελληνικών ομολόγων στο QE, θεωρούνται απαραίτητες προϋποθέσεις για την επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα.

Ενθαρρυντικές είναι οι μακροοικονομικές εξελίξεις και στην οικονομία. Στο μέτωπο της απασχόλησης, η ανεργία το α΄ τετράμηνο του έτους μειώθηκε στο 21,7% ενώ ο αριθμός των απασχολούμενων αυξήθηκε κατά 2,2% τον Απρίλιο του 2017 σε ετήσια βάση. Η Τράπεζα της Ελλάδος και οι περισσότεροι διεθνείς οργανισμοί εκτιμούν ότι το 2017 η Ελλάδα θα επιστρέψει στην ανάπτυξη. Πιο συγκεκριμένα η Τράπεζα της Ελλάδος προβλέπει ανάπτυξη 1,6% για το 2017 (από 2,5% στην προηγούμενη εκτίμηση της), ενώ το IOBE προβλέπει ανάπτυξη 1,5%, το ίδιο και η Moody's (1,5% το 2017 και 2% το 2018). Ο δείκτης βιομηχανικής μεταποίησης (PMI) ανακοινώθηκε τον Ιούνιο στο 50,5 (πάνω από το όριο του 50 που υποδηλώνει ανάπτυξη) από 49,6 τον Μάιο. Τέλος, ο δείκτης τιμών καταναλωτή υποχώρησε στο 1% τον Ιούνιο (από 1,2% τον Μάιο).

## **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 Επιτρεπών 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.

#### **ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις”**

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.

### **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 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, τρία εκ των οποίων επηρεάζουν την Εταιρεία:

#### *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.

### **Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 – 2016)**

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### ΔΠΧΑ 12 "Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες"

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχές σε οντότητες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

#### ΔΛΠ 28 "Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες"

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση.

### **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 τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις.

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

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

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

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

**Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 “Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές”** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει



εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η Διερμηνεία δεν έχει 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 2016.

### **6.4. Φόρος εισοδήματος**

Ο φορολογικός συντελεστής για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 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 2017.

### **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 A.E.Π.Ε.Υ., η οποία εκδικάστηκε και απορρίφθηκε βάσει της υπ' αριθμ. 427/2014 Απόφασης του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών. Η Εταιρεία προχώρησε σε αίτηση αναίρεσης της Απόφασης 427/2014 ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας την 07.11.2014 και έχει οριστεί δικάσιμος την 18.10.2016, η οποία ανεβλήθη για την 25.04.2017 και στη συνέχεια για την 14.11.2017.

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<sup>η</sup> 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 2016 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 2017 και 2016 της Εταιρείας είναι:

	<b>30/6/2017</b>	<b>30/6/2016</b>
Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	7	8

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

	<b>30/6/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού για αποχώρηση ή συνταξιοδότηση	9.845,38	9.845,38
<b>Σύνολο</b>	<b><u>9.845,38</u></b>	<b><u>9.845,38</u></b>

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

	<b>30/6/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	0,00	2.050,92
Δαπάνη τόκου	0,00	426,41
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	0,00	140.715,07
<b>Σύνολο</b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>143.192,40</u></b>

### 6.11. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

	<b>ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
Έσοδα από τόκους (1.1-30.06.2017)	315,61	315,61
Δαπάνες Ενοικίων (1.1-30.06.2017)	3.822,42	3.822,42
Αμοιβές & προμήθειες (1.1-30.06.2017)	37.200,00	37.200,00
Λοιπά έξοδα (1.1-30.06.2017)	30,00	30,00
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο 30.06.2017)	6.820,00	6.820,00
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 30.06.2017)	1.077,80	1.077,80

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

	<b>ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
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

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 2017 ανέρχονται σε ευρώ 95.685,19, ενώ το αντίστοιχο ποσό της προηγούμενης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2016 ανέρχόταν σε ευρώ 148.695,04.

## 6.12. Μετοχικό Κεφάλαιο

Η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την 30.06.2017 και 31.12.2016, 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%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>285.770</b>		<b>571.540</b>	<b>100,00%</b>

## 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 2016.

## 6.14. 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](http://www.cpbaedak.gr)