

**Mega Equity Securities and Financial
Services Public Limited**

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

Έκθεση και οικονομικές καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2015

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	2
Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	3 – 4
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	5 – 6
Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	7
Ισολογισμός	8
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	9
Κατάσταση ταμειακών ροών	10
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	11 – 44

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι

Διοικητικό Συμβούλιο

Ανδρέας Παπαχαραλάμπους (Πρόεδρος)
Νικόλας Παπακώστας
Χάρης Ασιώτης
Χάρης Χαριδήμου
Νίκος Χατζηιωσήφ (μη εκτελεστικός σύμβουλος)
Πέτρος Οικονομίδης (μη εκτελεστικός σύμβουλος)
Μάρκος Δράκος (μη εκτελεστικός σύμβουλος-παραιτήθηκε στις 30 Νοεμβρίου 2015)

Γραμματέας Εταιρείας

KKLaw Secretarial Limited
Οδός Στρατή Μυριβήλη 5
Στρόβολος
Τ.Τ. 2044 Λευκωσία
Κύπρος

Εγγεγραμμένο γραφείο

Λεωφόρος Γρίβα Διγενή 42-44
3^{ος} όροφος
Τ.Τ. 1080 Λευκωσία
Κύπρος

Νομικός Σύμβουλος

Κούσιος & Κορφιώτης
Κ. Παλαμά 20
Τ.Κ 21020
1500 Λευκωσία, Κύπρος

Ανεξάρτητοι ελεγκτές

Ernst & Young Cyprus Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Jean Nouvel Tower
Λεωφόρος Στασίνου 6
ΤΚ 21656
1511 Λευκωσία, Κύπρος

Αριθμός Εγγραφής

HE107394

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

1) Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει την έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Mega Equity Securities & Financial Services Public Limited (η "Εταιρεία") για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Κύριες δραστηριότητες

2) Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας, που δεν έχουν αλλάξει από τον προηγούμενο χρόνο, είναι η παροχή χρηματοπιστωτικών και επενδυτικών υπηρεσιών. Στις 12 Μαΐου 2003 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου παραχώρησε στην Εταιρεία άδεια λειτουργίας με αριθμό 011/03 ως Κυπριακή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ). Κατά τη διάρκεια του 2006, με βάση απόφαση του Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η Εταιρεία απέκτησε την ιδιότητα του εξ' αποστάσεως μέλους της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών στο πλαίσιο της Κοινής Πλατφόρμας Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών – Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Ανασκόπηση των εξελίξεων, της τρέχουσας κατάστασης και της επίδοσης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

3) Η ζημιά της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ήταν €90.193 (2014: €452.028). Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ήταν €3.207.557 (31 Δεκεμβρίου 2014: €3.409.963) και τα ίδια κεφάλαια ήταν €2.950.473 (31 Δεκεμβρίου 2014: €3.040.666). Η απόδοση των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας (Return on Assets) ανέρχεται στο -2,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2015 (2014: -13,3%).

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

4) Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που κατέχει καθώς και οι πολιτικές διαχείρισης των κινδύνων που έχει καθορίσει η Διεύθυνση της Εταιρείας παρουσιάζονται στη Σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας

5) Οι προοπτικές της Εταιρείας για το 2016 αναμένεται να επηρεαστούν μεταξύ άλλων από την πορεία του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών. Λόγω της οικονομικής κρίσης στην Ελλάδα και στην Κύπρο, οι τιμές των μετοχών στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, έχουν επηρεαστεί αρνητικά κατά το 2015. Ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου παρουσιάζει άνοδο κατά το πρώτο τρίμηνο του 2016 και η Εταιρεία αναμένει αύξηση του όγκου συναλλαγών της μέσα στο επόμενο έτος.

Αποτελέσματα

6) Τα αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος παρουσιάζονται στη σελίδα 7.

Μερίσματα

7) Κατά τη διάρκεια των ετών 2015 και 2014 το Διοικητικό Συμβούλιο δεν πρότεινε την πληρωμή μερίσματος.



Building a better
working world

Ernst & Young Cyprus Ltd
Jean Nouvel Tower
6 Stasinou Avenue
P.O. Box 21656
1511 Nicosia, Cyprus

Tel: +357 2220 9999
Fax: +357 2220 9998
ey.com

Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή

Προς τα Μέλη της Mega Equity Securities & Financial Services Public Limited

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας Mega Equity Securities & Financial Services Public Limited (η «Εταιρεία») στις σελίδες 7 μέχρι 44, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2015, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση λελογισμένης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους σφάλματος των οικονομικών καταστάσεων, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της οντότητας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της μητρικής εταιρείας Mega Equity Securities & Financial Services Public Limited στις 31 Δεκεμβρίου 2015, και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις των περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμων του 2009 και 2013, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Εταιρεία κατάλληλα λογιστικά βιβλία, στην έκταση που φαίνεται από την εξέταση από εμάς αυτών των βιβλίων.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις σελίδες 3 μέχρι 4 συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

Άλλα θέματα

Ευθύνη του ελεγκτή

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 34 των περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμων του 2009 και 2013 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.



Σάββας Πεντάρης
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

Ernst & Young Cyprus Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία
28 Απριλίου 2016

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	Σημ.	2015 €	2014 €
Έσοδα από χρηματιστηριακές προμήθειες		515.723	403.278
Έξοδα σε χρηματιστηριακές προμήθειες		(333.647)	(242.403)
Ζημιά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποπνέονται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	17	-	(131.584)
Άλλα έσοδα	6	199.045	13.443
		<u>381.121</u>	<u>42.734</u>
Έξοδα			
Χρηματιστηριακά (έξοδα) / έσοδα	7	(15.966)	688
Κόστος προσωπικού	8	(181.556)	(175.473)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	9	(281.326)	(326.530)
		<u>(478.848)</u>	<u>(501.315)</u>
Ζημιά εργασιών		<u>(97.727)</u>	<u>(458.581)</u>
Χρηματοδοτικά έσοδα	10	7.534	7.636
Ζημιά πριν τη φορολογία		<u>(90.193)</u>	<u>(450.945)</u>
Χρέωση φορολογίας	11	-	(1.083)
		<u>(90.193)</u>	<u>(452.028)</u>
Ζημιά για το έτος		<u>(90.193)</u>	<u>(452.028)</u>
Άλλα συνολικά εισοδήματα		-	-
Συνολική ζημιά για το έτος		<u>(90.193)</u>	<u>(452.028)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	Σημ.	2015 €	2014 €
Περιουσιακά στοιχεία			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	12	269.292	29.480
Συνεισφορά στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών	14	143.127	143.127
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	15	27.641	27.641
		<u>440.060</u>	<u>200.248</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	16	2.644.725	3.068.238
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	17	75.581	70.509
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18	47.191	70.968
		<u>2.767.497</u>	<u>3.209.715</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>3.207.557</u>	<u>3.409.963</u>
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	19	4.832.464	4.832.464
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	19	181.608	181.608
Συσσωρευμένες ζημιές		(2.063.599)	(1.973.406)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>2.950.473</u>	<u>3.040.666</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	20	256.252	366.979
Φορολογία πληρωτέα		832	2.318
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>257.084</u>	<u>369.297</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>3.207.557</u>	<u>3.409.963</u>

Στις 28 Απριλίου 2016 το Διοικητικό Συμβούλιο της Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

Νικόλας Παπακώστας, Σύμβουλος

Χάρης Χαριδημού, Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	Μετοχικό κεφάλαιο €	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο €	Συσσωρευμένες ζημιές €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2014	4.832.464	181.608	(1.521.378)	3.492.694
Συνολική ζημιά για το έτος	-	-	(452.028)	(452.028)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>4.832.464</u>	<u>181.608</u>	<u>(1.973.406)</u>	<u>3.040.666</u>
Συνολική ζημιά για το έτος	-	-	(90.193)	(90.193)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>4.832.464</u>	<u>181.608</u>	<u>(2.063.599)</u>	<u>(2.950.473)</u>

Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά το τέλος των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό σαν μέρισμα. Έκτακτη αμυντική εισφορά προς 17% θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι, για σκοπούς λογιζόμενης διανομής μερίσματος κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται μέχρι το τέλος των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

Κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	Σημ	2015 €	2014 €
Ροή μετρητών από εργασίες			
Ζημιά πριν τη φορολογία		(90.193)	(450.945)
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	12	18.553	22.412
Χρεωστικούς τόκους	10	-	20
Ζημιά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		-	131.584
Μερίσματα	6	(25.855)	-
Απομείωση εισπρακτέων	16	60.000	59.529
Ζημιά από συνεισφορά στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών		-	(2.800)
Διαγραφή ποσών πληρωτέων		172.397	
		<u>134.902</u>	<u>(240.200)</u>
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης:			
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα		363.513	354.494
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές		(283.124)	(47.270)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		-	6.566
		<u>215.291</u>	<u>73.590</u>
Φορολογία που πληρώθηκε		(1.486)	(1.082)
Καθαρά μετρητά από εργασίες		<u>213.805</u>	<u>72.508</u>
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	12	(258.365)	(11.078)
Πώληση μετοχών		20.783	-
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες		<u>(237.582)</u>	<u>(11.078)</u>
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Τόκοι που πληρώθηκαν		-	(20)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	(20)
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		<u>(23.777)</u>	<u>61.410</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους	18	70.968	9.558
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	18	<u>47.191</u>	<u>70.968</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

1 Γενικές πληροφορίες

Χώρα συστάσεως

Η Εταιρεία συστάθηκε στην Κύπρο στις 17 Δεκεμβρίου 1999 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και μετατράπηκε σε μη εισηγμένη δημόσια εταιρεία στις 14 Αυγούστου 2000. Το εγγεγραμμένο γραφείο και η διεύθυνση εργασίας της είναι στην Λεωφόρο Γρίβα Διγενή 42-44, 3^{ος} όροφος, Τ.Τ. 1080 Λευκωσία, Κύπρος.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας, που δεν έχουν αλλάξει από τον προηγούμενο χρόνο, είναι η παροχή χρηματοπιστωτικών και επενδυτικών υπηρεσιών. Στις 12 Μαΐου 2003 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου παραχώρησε στην Εταιρεία άδεια λειτουργίας ως Κυπριακή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) με αριθμό 011/03. Κατά τη διάρκεια του 2006, με βάση απόφαση του Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η Εταιρεία απέκτησε την ιδιότητα του εξ' αποστάσεως μέλους της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών στο πλαίσιο της Κοινής Πλατφόρμας Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών – Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας

Η ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας ξεκίνησε το πρώτο τρίμηνο του 2015 και συνεχίστηκε καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με επιταχυνόμενο ρυθμό. Συνεπώς, το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) σύμφωνα με τη Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου, αυξήθηκε κατά 2,7% το τέταρτο τρίμηνο (σε προσαρμοσμένη βάση). Για ολόκληρο το έτος, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 1,6% σε σχέση με μείωση 2,5% το προηγούμενο έτος. Η ανάπτυξη επηρεάστηκε κυρίως από τον τουρισμό, τις επιχειρηματικές υπηρεσίες και τις χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες από πλευρά προσφοράς. Από πλευράς δαπανών, η ανάπτυξη οφειλόταν κυρίως στις επενδύσεις σε κτίρια, μέταλλα και μηχανήματα και εξοπλισμό μεταφοράς. Η ανάπτυξη του έτους υποστηρίχτηκε επίσης από την υποτίμηση του Ευρώ και την πτώση της τιμής του πετρελαίου.

Οι προοπτικές μεσοπρόθεσμα παραμένουν θετικές σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ). Το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά περίπου 2% ετησίως κατά το 2016-2017. Οι αρνητικοί παράγοντες στις προοπτικές σχετίζονται με τα υψηλά επίπεδα των μη εξυπηρετούμενων δανείων και την επιδείνωση του εξωτερικού περιβάλλοντος η οποία θα έθετε σε κίνδυνο μια ανοικτή οικονομία όπως είναι η Κύπρος. Αντιθέτως, οι θετικοί παράγοντες στις οικονομικές προοπτικές σχετίζονται με μεγαλύτερη περίοδο χαμηλής τιμής πετρελαίου, βελτιωμένες συνθήκες στην Ελλάδα και βελτίωση στο διεθνές επενδυτικό κλίμα.

Στα δημόσια οικονομικά η Κύπρος σημείωσε σημαντική πρόοδο κατά τη διάρκεια του προγράμματος. Σύμφωνα με τη Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου, το δημοσιονομικό έλλειμμα έχει σχεδόν εξαλειφθεί, φτάνοντας κοντά στο μηδέν το 2014 από 5,7% του ΑΕΠ το 2011. Η δημοσιοοικονομική εξυγίανση εμπλέκει σημαντικές περικοπές δαπανών συμπεριλαμβανομένων μισθών και συντάξεων. Οι πληρωμές τόκων έχουν επίσης μειωθεί και έχουν τεθεί όρια στις δαπάνες των Υπουργείων. Όσον αφορά τα εισοδήματα, η καλύτερη από την αναμενόμενη επίδοση οδήγησε σε υψηλότερες άμεσες και έμμεσες φορολογικές εισπράξεις και εισφορές κοινωνικών ασφαλίσεων. Ο προϋπολογισμός αναμένεται να εισέλθει σε πλεόνασμα το 2016-2017, έστω και οριακά, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Το γενικό δημόσιο χρέος αυξήθηκε στο 108,2% του ΑΕΠ το 2014 σύμφωνα με το Eurostat και αυξήθηκε ελαφρώς το 2015 σύμφωνα με την εξέλιξη του

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

1 Γενικές πληροφορίες (συνέχεια)

Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας (συνέχεια)

προϋπολογισμού. Το δημόσιο χρέος αναμένεται να μειωθεί στο 94,6% του ΑΕΠ μέχρι το 2017 σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Το ΔΝΤ ολοκλήρωσε τον ένατο έλεγχο του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής τον Ιανουάριο του 2016. Ο όγδοος έλεγχος της Ευρωπαϊκής Επιτροπής δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί λόγω του ότι ένα τελευταίο προαπαιτούμενο δεν έχει εκπληρωθεί.

Το Πρόγραμμα Μακροοικονομικής Προσαρμογής του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ΕΜΣ) έληξε στις 31 Μαρτίου 2016. Το Eurogroup κατά τη συνεδρίασή του στις 7 Μαρτίου 2016 επαίνεσε τις Κυπριακές αρχές για τη συνολική επιτυχή εφαρμογή του προγράμματος και υπογράμμισε την ανάγκη για περαιτέρω μεταρρυθμίσεις για την ενίσχυση της ανθεκτικότητας της Κυπριακής οικονομίας. Μετά από αυτή την εξέλιξη, το πρόγραμμα του ΔΝΤ το οποίο λήγει επισήμως στις 14 Μαΐου 2016, έχει ακυρωθεί από τη Κυπριακή Δημοκρατία.

Η Κύπρος θα παραμείνει υπό εποπτεία μετά το πρόγραμμα, μέχρι να καταβληθεί τουλάχιστον το 75% της χρηματοδότησης που έλαβε. Στα πλαίσια της εποπτείας του προγράμματος, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) θα παραβιάζουν σε τακτικούς ελέγχους για την ανάλυση των δημοσιονομικών και χρηματοπιστωτικών εξελίξεων και θα ετοιμάζουν εξαμηνιαία έκθεση αξιολόγησης, η οποία δυνατό να περιλαμβάνει συστάσεις για λήψη περαιτέρω μέτρων, όταν αυτό είναι απαραίτητο.

Αναγνωρίζοντας την πρόοδο που έχει επιτευχθεί στο δημοσιονομικό τομέα και την ανάκαμψη της οικονομίας, καθώς επίσης και τη θεσμοθέτηση της συνολικής μεταρρύθμισης του πλαισίου εκποιήσεων και αφερεγγυότητας τον Απρίλιο 2015, οι διεθνείς οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης αναβάθμισαν την πιστοληπτική ικανότητα της Κυπριακής Δημοκρατίας, ανοίγοντάς της το δρόμο για άντληση χρηματοδότησης από τις διεθνείς αγορές κεφαλαίου. Τον Μάιο του 2015 και τον Οκτώβριο του 2015, η Κυπριακή Κυβέρνηση προέβηκε στην έκδοση ομόλογου ύψους €1 δις λήξης το 2022, με απόδοση 4,00% ετησίως και έκδοση ομόλογου λήξης το 2025 ύψους €1 δις με απόδοση 4,25% ετησίως.

Τα νομοθετήματα που αποτελούν το πλαίσιο αφερεγγυότητας τέθηκαν σε ισχύ το Μάιο του 2015 και ως αποτέλεσμα τέθηκε σε ισχύ ο νόμος για τις εκποιήσεις που είχε ψηφιστεί από την Κυπριακή Βουλή τον Σεπτέμβριο του 2014.

Η περιορισμένη διαθεσιμότητα ρευστότητας για δανειοδότηση που εξακολουθεί να υπάρχει στην κυπριακή οικονομία θα μπορούσε να επηρεάσει την ικανότητα των εμπορικών και άλλων χρεωστών της Εταιρείας να αποπληρώσουν τα οφειλόμενα προς την Εταιρεία προσα, την ικανότητα της Εταιρείας να ρευστοποιήσει περιουσιακά στοιχεία και τις προβλέψεις της διεύθυνσης της Εταιρείας για τις αναμενόμενες ταμειακές ροές αναφορικά με την αξιολόγηση απομείωσης για χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Τα γεγονότα που εξελίχθηκαν κατά τα προηγούμενα έτη, είχαν δυσμενείς επιπτώσεις για τους οφειλέτες της Εταιρείας (αδυναμία να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους προς την Εταιρεία), τους προμηθευτές (αδυναμία να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους), τους τραπεζίτες (αδυναμία παροχής επαρκούς χρηματοδότησης) και τα έσοδα (η έλλειψη ρευστότητας στην Κυπριακή αγορά και η μείωση της εμπιστοσύνης των επενδυτών στις κεφαλαιαγορές που δραστηριοποιείται η Εταιρεία είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση της ζήτησης για υπηρεσίες της Εταιρείας).

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

1 Γενικές πληροφορίες (συνέχεια)

Η διεύθυνση της Εταιρείας έχει αξιολογήσει:

- (1) Κατά πόσον οποιεσδήποτε προβλέψεις απομείωσης κρίνονται αναγκαίες για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίζονται σε αποσβεσμένο κόστος, με την εξέταση της οικονομικής κατάστασης και των προοπτικών αυτών των περιουσιακών στοιχείων στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι απομειώσεις για εμπορικά εισπρακτέα προσδιορίζονται με τη χρήση του μοντέλου «προκληθεισών ζημιών» που απαιτείται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39 «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Αναγνώριση και Επimέτρηση». Το Πρότυπο αυτό απαιτεί την αναγνώριση των ζημιών απομείωσης για εισπρακτέα που προέκυψαν από γεγονότα του παρελθόντος και δεν επιτρέπει την αναγνώριση ζημιών απομείωσης που θα μπορούσαν να προκύψουν από μελλοντικά γεγονότα, ασχέτως της πιθανότητας αυτών των μελλοντικών γεγονότων.
- (2) Την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα (Σημ.3).

Η διεύθυνση της Εταιρείας δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσαν να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Η διεύθυνση της Εταιρείας εκτιμά ότι λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας της Εταιρείας και την επέκταση των εργασιών της στο σημερινό επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στην κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων εκτίθενται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις εκτός από όπου δηλώνεται διαφορετικά.

Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως έχει τροποποιηθεί με την επανεκτίμηση σε δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113.

Απαλλαγή από την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις είναι ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν υποχρεούται από τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, Κεφ. 113, να ετοιμάσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις επειδή η Εταιρεία και οι θυγατρικές της αποτελούν συγκρότημα μικρού μεγέθους και η Εταιρεία δεν σκοπεύει να εκδώσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει συμπεράνει ότι εφόσον η 4η Οδηγία της απαιτεί από τις μητρικές εταιρείες να ετοιμάζουν ατομικές οικονομικές καταστάσεις, και εφόσον ο περί Εταιρειών Νόμος της Κύπρου, Κεφ. 113, απαιτεί την ετοιμασία τέτοιων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, οι πράξεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27 "Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις" για ετοιμασία ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ δεν εφαρμόζονται.

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Κατά το τρέχον έτος η Εταιρεία υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2015. Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας.

Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ

Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, έχουν εκδοθεί νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων δεν είναι υποχρεωτική για την τρέχουσα λογιστική περίοδο και τα οποία η Εταιρεία δεν εφάρμοσε νωρίτερα, ως ακολούθως:

ΔΛΠ 16 Ενσώματα πάγια και ΔΛΠ 38 Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποιήσεις): Αποσαφήνιση των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση αυτή αποσαφηνίζει την αρχή του ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια και του ΔΛΠ 38 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία ότι τα έσοδα αντανακλούν τις οικονομικές ωφέλειες που δημιουργούνται από τη λειτουργία μιας επιχείρησης (της οποίας το περιουσιακό στοιχείο αποτελεί μέρος) αντί των οικονομικών ωφελειών που καταναλώνονται μέσω χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Ως αποτέλεσμα, ο λόγος των εσόδων που δημιουργούνται προς το σύνολο των εσόδων που αναμένεται να δημιουργηθούν, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την απόσβεση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων και μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε πολύ περιορισμένες περιπτώσεις για την απόσβεση των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρεία δεν αναμένει αυτή η τροποποίηση να έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα και την οικονομική της θέση.

ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους (Τροποποίηση): Εισφορές των εργαζομένων

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο στόχος της τροποποίησης είναι η απλοποίηση του λογιστικού χειρισμού των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, για τις εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό του μισθού. Η Εταιρεία δεν αναμένει αυτή η τροποποίηση να έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα και την οικονομική της θέση.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ (συνέχεια)

Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 11 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο (Τροποποίηση): Λογιστικοποίηση απόκτησης συμμετοχικών τίτλων σε σχήματα υπό κοινό έλεγχο

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Το ΔΠΧΑ 11 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό των συμμετοχών σε κοινοπραξίες και κοινές επιχειρήσεις. Η τροποποίηση προσθέτει νέες οδηγίες σχετικά με τη λογιστικοποίηση της απόκτησης συμμετοχής σε μια κοινή επιχείρηση που αποτελεί επιχείρηση σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και διευκρινίζει τον κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τις αποκτήσεις αυτές. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι η εφαρμογή της τροποποίησης αυτής δεν θα έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΛΠ 27 Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις (τροποποίηση)

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η τροποποίηση αυτή θα επιτρέψει στις οντότητες να χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης για επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις τους και θα βοηθήσει σε ορισμένες δικαιοδοσίες τη μετάβαση των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων στα ΔΠΧΑ μειώνοντας τα κόστη συμμόρφωσης χωρίς τον περιορισμό της πληροφόρησης που είναι διαθέσιμη στους επενδυτές. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι η εφαρμογή της τροποποίησης αυτής δεν θα έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΛΠ 12 Φόροι Εισοδήματος (Τροποποιήσεις): Αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές

Η εν λόγω τροποποίηση καθορίζει το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε σχέση με ομολόγα που επιμετρούνται σε εύλογη αξία τα οποία δημιουργούν εκπεστές προσωρινές διαφορές όταν ο κάτοχος αναμένει να ανακτήσει τη λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου από διακράτηση μέχρι τη λήξη του και να περισυλλέξει όλες τις μελλοντικές συμβατικές ταμειακές ροές. Το ΔΛΠ12 παρέχει τις απαιτήσεις για αναγνώριση και επιμέτρηση των τρεχόντων ή αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ή απαιτήσεων. Η εν λόγω τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις για την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές, για αντιμετώπιση τυχόν διαφορών στην αναγνώριση. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017.

ΔΛΠ 1: Πρωτοβουλία σχετικά με τις γνωστοποιήσεις (Τροποποίηση)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων ενθαρρύνουν περαιτέρω τις εταιρίες να εφαρμόζουν την επαγγελματική τους κρίση στον καθορισμό των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιηθούν και πώς να τις παρουσιάζουν στις οικονομικές τους καταστάσεις. Αυτές οι περιορισμένης έκτασης τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 διευκρινίζουν, παρά αλλάζουν σημαντικά, τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 1. Οι τροποποιήσεις αφορούν τη σημαντικότητα, τη σειρά των σημειώσεων, τα υποσύνολα και το διαχωρισμό, τις λογιστικές πολιτικές και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI) που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η Διοίκηση της Εταιρίας βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης αυτών των τροποποιήσεων στις οικονομικές της καταστάσεις.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ (συνέχεια)

Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την ΕΕ

ΔΛΠ 1: Πρωτοβουλία σχετικά με τις γνωστοποιήσεις (Τροποποίηση) (συνέχεια)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2010 - 2012, οι οποίες είναι μια συλλογή των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015, με δικαίωμα να εφαρμοστούν νωρίτερα, από την 1 Ιουλίου 2014 και μετέπειτα. Η Εταιρία βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης των επιδράσεων αυτών των τροποποιήσεων στα αποτελέσματα και την οικονομική της θέση.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2012 - 2014, οι οποίες είναι μια συλλογή των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Η Εταιρία βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης των επιδράσεων αυτών των τροποποιήσεων στα αποτελέσματα και την οικονομική της θέση.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα – Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 συγκεντρώνει τις φάσεις του έργου των χρηματοοικονομικών μέσων και αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρία βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9. Η επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 εξαρτάται από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Εταιρίας κατά την ημερομηνία εφαρμογής, και κατά συνέπεια δεν είναι δυνατόν να επιμετρηθεί στο παρόν στάδιο.

Απομείωση

Οι απαιτήσεις της απομείωσης αφορούν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, καθώς και απαιτήσεις μίσθωσης και ορισμένες μη ανακλήσιμες δανειακές δεσμεύσεις και συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων. Κατά την αρχική αναγνώριση, απαιτείται πρόβλεψη απομείωσης (ή πρόβλεψη στην περίπτωση εγγυήσεων) για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που μπορεί να προκύψουν από γεγονότα αθέτησης των υποχρεώσεων που

είναι δυνατόν να συμβούν μέσα στους επόμενους 12 μήνες. Σε περίπτωση σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, απαιτείται πρόβλεψη απομείωσης (ή πρόβλεψη) για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που μπορεί να προκύψουν από όλα τα ενδεχόμενα γεγονότα αθέτησης των υποχρεώσεων καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου (lifetime ECL).

Η αξιολόγηση του κατά πόσο ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά, από την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, γίνεται για κάθε περίοδο αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης των υποχρεώσεων για όλη την εναπομένουσα διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου, και όχι την αύξηση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ (συνέχεια)

Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα – Ταξινόμηση και επιμέτρηση (συνέχεια)

Λογιστική αντιστάθμισης

Το ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνει επιλογή λογιστικής πολιτικής ίδια με του ΔΛΠ 39. Το πρότυπο δεν καλύπτει ρητά τις στρατηγικές της μακροοικονομικής λογιστικής αντιστάθμισης, οι οποίες εξετάζονται σε ένα ξεχωριστό πρόγραμμα. Για την αποφυγή του ρίσκου από τυχόν ύπαρξη αντιθέσεων μεταξύ της υφιστάμενης μακροοικονομικής λογιστικής αντιστάθμισης και των καινούργιων γενικών λογιστικών αντισταθμίσεων, το λογιστικό πρότυπο περιλαμβάνει επιλογή λογιστικής πολιτικής για εφαρμογή του ΔΠΧΑ 39 Λογιστική αντιστάθμισης.

ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με πελάτες

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ. πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η Εταιρία βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 15.

ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρίας ή της κοινοπραξίας του

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρίας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι η εφαρμογή των τροποποιήσεων αυτών δεν θα έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: Επενδυτικές επιχειρήσεις: Εφαρμογή της Εξαιρέσης Ενοποίησης (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016. Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν τρία ζητήματα που προκύπτουν στην πράξη κατά την εφαρμογή της εξαίρεσης ενοποίησης των εταιριών επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η εξαίρεση από την παρουσίαση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ισχύει σε μητρική εταιρία που είναι θυγατρική μιας εταιρίας επενδύσεων, όταν η εταιρία επενδύσεων επιμετρά όλες τις θυγατρικές στην εύλογη αξία. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μόνο μία θυγατρική, η οποία δεν αποτελεί η ίδια μία εταιρία επενδύσεων και παρέχει υπηρεσίες υποστήριξης στην εταιρία επενδύσεων ενοποιείται. Όλες οι άλλες θυγατρικές της εταιρίας επενδύσεων επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Τέλος, οι τροποποιήσεις

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ (συνέχεια)

Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την ΕΕ

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: Επενδυτικές επιχειρήσεις: Εφαρμογή της Εξαίρεσης Ενοποίησης (Τροποποιήσεις) (συνέχεια)

στο ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες επιτρέπουν στον επενδυτή, κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης, να διατηρήσει την επιμέτρηση της εύλογης αξίας που εφαρμόζεται από τη συγγενή εταιρία της εταιρίας επενδύσεων ή κοινοπραξία στις συμμετοχές της σε θυγατρικές. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι η εφαρμογή των τροποποιήσεων αυτών δεν θα έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16: Μισθώσεις

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. Η Εταιρία βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16.

ΔΛΠ 7 Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων (Τροποποιήσεις) :

Το ΣΔΛΠ πρόσθεσε την Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων στο πρόγραμμα εργασίας του το 2013 σε συνδυασμό με την εργασία που γίνεται στο Εννοιολογικό πλαίσιο. Αυτή η πρωτοβουλία αποτελείται, μεταξύ άλλων, από ένα αριθμό μικρότερων προγραμμάτων που στοχεύουν στη διερεύνηση μεθόδων για βελτίωση των αρχών παρουσίασης και γνωστοποιήσεων και απαιτήσεων των υφιστάμενων προτύπων σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα. Μεταξύ αυτών συγκαταλέγεται και η περιορισμένη έκτασης τροποποίηση του ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών για βελτίωση της πληροφόρησης στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων για τις χρηματοοικονομικές δραστηριότητες και τη ρευστότητα μίας οντότητας.

Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να επιτρέψει στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης. Οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 7 ανταποκρίνονται στα αιτήματα επενδυτών για πληροφόρηση που θα τους βοηθά στην καλύτερη κατανόηση των αλλαγών στον δανεισμό της οντότητας, που είναι σημαντικές για ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Αναγνώριση εισοδημάτων

Το εισόδημα αποτελείται από τη δίκαιη αξία της αντιπαροχής που εισπράχτηκε ή είναι εισπρακτέα για την πώληση υπηρεσιών κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών της Εταιρείας. Το εισόδημα παρουσιάζεται μετά την αφαίρεση Φόρου Προστιθέμενης Αξίας, επιστροφών και εκπτώσεων.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα εισοδήματα όταν το ποσό του εισοδήματος μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα, είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν προς την οντότητα και όταν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια για κάθε μία εκ των εργασιών της Εταιρείας όπως αναφέρεται πιο κάτω. Η Εταιρεία βασίζει τις εκτιμήσεις της σε ιστορικά αποτελέσματα, λαμβάνοντας υπόψη το είδος του πελάτη, το είδος της συναλλαγής και των χαρακτηριστικών κάθε διευθέτησης. Τα έσοδα της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως εξής:

(i) Χρηματιστηριακές προμήθειες

Οι χρηματιστηριακές προμήθειες αναγνωρίζονται κατά το χρόνο εκτέλεσης της συναλλαγής.

(ii) Εισόδημα από χρηματοοικονομικές υπηρεσίες

Το εισόδημα από χρηματοοικονομικές υπηρεσίες αναγνωρίζεται όταν οι σχετικές πράξεις συμπληρωθούν και το έσοδο μπορεί να προσδιοριστεί εύλογα.

(iii) Πιστωτικοί τόκοι

Οι πιστωτικοί τόκοι αναγνωρίζονται κατά αναλογία χρόνου χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(iv) Πιστωτικά μερίσματα

Τα πιστωτικά μερίσματα αναγνωρίζονται όταν αποδειχθεί το δικαίωμα της Εταιρείας να εισπράξει.

Ωφελήματα υπαλλήλων

Η Εταιρεία και οι υπάλληλοι συνεισφέρουν στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων με βάση τους μισθούς των υπαλλήλων. Οι συνεισφορές της Εταιρείας αναγνωρίζονται στην περίοδο που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού. Η Εταιρεία δεν έχει επιπρόσθετες υποχρεώσεις αφού πληρωθούν οι συνεισφορές. Προπληρωμένες συνεισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο στην έκταση που είναι πιθανή η επιστροφή μετρητών ή μείωση στις μελλοντικές πληρωμές.

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(α) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αποτιμούνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί η Εταιρεία ("το νόμισμα λειτουργίας"). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας και

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής ή της εκτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμούνται. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος του έτους χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές.

Οι αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών τίτλων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα που κατηγοριοποιούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση αναλύονται μεταξύ συναλλαγματικών διαφορών που προκύπτουν από αλλαγές στο αποσβεσμένο κόστος του τίτλου και άλλες αλλαγές στη λογιστική αξία του τίτλου. Συναλλαγματικές διαφορές σε σχέση με αλλαγές στο αποσβεσμένο κόστος αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές και άλλες αλλαγές στη λογιστική αξία αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή μη χρηματικών στοιχείων, όπως μετοχικοί τίτλοι που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς δίκαιης αξίας. Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μη χρηματικά στοιχεία, όπως μετοχικοί τίτλοι που ταξινομήθηκαν ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, συμπεριλαμβάνονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Η χρέωση φορολογίας για την περίοδο περιλαμβάνει την τρέχουσα φορολογία. Η φορολογία αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές εκτός στην έκταση που σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή, η φορολογία αναγνωρίζεται επίσης στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Η τρέχουσα χρέωση φορολογίας υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού στη χώρα όπου η Εταιρεία δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διεύθυνση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται σε φορολογικές δηλώσεις σε σχέση με καταστάσεις όπου η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Εάν η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία, καθορίζεται πρόβλεψη όπου είναι κατάλληλο με βάση τα ποσά που υπολογίζεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης πάνω στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις οικονομικές καταστάσεις. Εντούτοις, η αναβαλλόμενη φορολογία δεν λογίζεται εάν προκύπτει από αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε μια συναλλαγή εκτός από συνένωση επιχειρήσεων, η οποία κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη ή ζημιές. Η αναβαλλόμενη φορολογία καθορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται ότι θα ισχύουν όταν η σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση εκπαιηθεί ή όταν η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση διακανονιστεί.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στην έκταση που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρέχοντων φορολογικών απαιτήσεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με φόρο εισοδήματος που χρεώνεται από την ίδια φορολογική αρχή στην Εταιρεία όπου υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό των υπολοίπων σε καθαρή βάση.

Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας στο έτος που τα μερίσματα εγκρίνονται και δεν υπόκεινται πλέον στη δικαιοδοσία της Εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα, τα ενδιάμεσα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στο έτος που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και στην περίπτωση τελικών μερισμάτων, αυτά αναγνωρίζονται στο έτος που εγκρίνονται από τους μετόχους της Εταιρείας.

Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Τα στοιχεία εγκαταστάσεων και εξοπλισμού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού.

Οι αποσβέσεις για στοιχεία εγκαταστάσεων και εξοπλισμού υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο ώστε να κατανεμηθεί το κόστος του κάθε στοιχείου εγκαταστάσεων και εξοπλισμού στο διάστημα της εκτιμημένης ωφέλιμης ζωής τους.

Τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης είναι ως εξής:

	%
Εξοπλισμός γραφείου	10
Έπιπλα	10
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	25

Η υπολειμματική αξία και οι ωφέλιμες ζωές αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Η λογιστική αξία ενός στοιχείου, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού μειώνεται αμέσως στο ανακτήσιμο ποσό, εάν η λογιστική αξία υπερβαίνει το υπολογιζόμενο ανακτήσιμο ποσό.

Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού χρεώνονται στις κερδοζημιές στο έτος που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή ανάλογα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο, μόνο όταν είναι πιθανόν πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία σε σχέση με το περιουσιακό στοιχείο, και το κόστος του μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Κέρδη και ζημιές από διάθεση εγκαταστάσεων και εξοπλισμού προσδιορίζονται με τη σύγκριση των εισπράξεων με τη λογιστική αξία και περιλαμβάνονται στις κερδοζημιές.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Επενδύσεις σε ακίνητα

Ακίνητα που κατέχονται από την Εταιρεία για ενοικίαση ή/και για κεφαλαιουχικό κέρδος κατατάσσονται ως επενδύσεις σε ακίνητα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται αρχικά στο κόστος που συμπεριλαμβάνει τα έξοδα συναλλαγής. Η Εταιρεία εφαρμόζει το μοντέλο κόστους για την επιμέτρηση των επενδύσεων της σε ακίνητα μετά την αρχική αναγνώριση.

Μισθώσεις

Μισθώσεις όπου σημαντικό μέρος των κινδύνων και ανταμοιβών της ιδιοκτησίας παραμένουν με τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Πληρωμές που αφορούν λειτουργικές μισθώσεις (μετά την αφαίρεση κινήτρων που εισπράχθηκαν από τον εκμισθωτή) χρεώνονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της περιόδου μίσθωσης.

Απομείωση στην αξία μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται ελέγχονται για απομείωση στην αξία, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν πως η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για τη διαφορά της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο της δίκαιης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον έξοδα πώλησεως και της αξίας λόγω χρήσης. Για σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα μικρότερα επίπεδα για τα οποία υπάρχουν ξεχωριστές, αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός της υπεραξίας, τα οποία έχουν υποστεί απομείωση ελέγχονται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(i) Ταξινόμηση

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις ακόλουθες κατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και εισπρακτέα και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η Διεύθυνση αποφασίζει την κατάλληλη ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση.

- **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

Αυτή η κατηγορία έχει δύο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς εμπορία και αυτά που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται στην υποκατηγορία προς εμπορία αν αγοράστηκε κυρίως για σκοπούς πώλησης σε βραχυπρόθεσμη βάση. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομούνται επίσης στην υποκατηγορία προς εμπορία. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση είναι εκείνα η απόδοση των οποίων αξιολογείται με βάση τη δίκαιη αξία, σύμφωνα με τη στοιχειοθετημένη επενδυτική στρατηγική της Εταιρείας. Πληροφορίες με βάση τη δίκαιη αξία σχετικά με αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρέχονται εσωτερικά στα βασικά διοικητικά στελέχη της Εταιρείας. Τα περιουσιακά στοιχεία στην κατηγορία αυτή ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία αν είναι προς εμπορία ή αναμένεται να πωληθούν μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

- **Δάνεια και εισπρακτέα**

Τα δάνεια και εισπρακτέα είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές που δεν είναι εισηγμένα σε ενεργή αγορά και για τα οποία δεν υπάρχει πρόθεση για εμπορία του εισπρακτέου. Περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αν έχουν λήξη που υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού. Αυτά ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και εισπρακτέα της Εταιρείας αποτελούνται από 'εμπορικά και άλλα εισπρακτέα' και 'ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα' στον ισολογισμό.

- **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση είναι μη παράγωγα, τα οποία είτε ορίζονται στην κατηγορία αυτή ή δεν έχουν ταξινομηθεί σε οποιαδήποτε άλλη κατηγορία. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός εάν η επένδυση λήγει ή η Διεύθυνση προτίθεται να πωλήσει τις επενδύσεις μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

(ii) Αναγνώριση και επιμέτρηση

Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία, πλέον το κόστος συναλλαγής για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και τα έξοδα συναλλαγών χρεώνονται στις κερδοζημιές. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν το δικαίωμα να εισπραχθούν χρηματικές ροές από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχει λήξει, ή έχει μεταφερθεί και η Εταιρεία έχει ουσιαστικά μεταφέρει όλα τα σημαντικά ρίσκα και οφέλη ιδιοκτησίας.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, παρουσιάζονται μετέπειτα σε δίκαιη αξία. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που αφορούν μετοχικούς τίτλους, επιμετρούνται σε κόστος στην περίπτωση που η δίκαιη αξία δεν μπορεί να

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(ii) Αναγνώριση και επιμέτρηση (συνέχεια)

υπολογιστεί αξιόπιστα. Τα δάνεια και εισπρακτέα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Κέρδη ή ζημιές που προέρχονται από αλλαγές στη δίκαιη αξία της κατηγορίας 'χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων' παρουσιάζονται στις κερδοζημιές στα 'κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων' στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν. Μέρισματα που εισπράττονται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές ως μέρος των άλλων εσόδων, όταν αποδειχθεί το δικαίωμα της Εταιρείας να εισπράξει.

Αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματικών τίτλων που παρουσιάζονται σε ένα ξένο νόμισμα και ταξινομούνται ως διαθέσιμοι προς πώληση αναλύονται ανάμεσα σε συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από αλλαγές στο αποσβεσμένο κόστος του τίτλου και άλλες αλλαγές στη λογιστική αξία του τίτλου. Οι συναλλαγματικές διαφορές σε χρηματικούς τίτλους αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές, ενώ συναλλαγματικές διαφορές σε μη χρηματικούς τίτλους αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματικών και μη χρηματικών τίτλων που ταξινομούνται ως διαθέσιμοι προς πώληση, αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Όταν τίτλοι που ταξινομούνται ως διαθέσιμοι προς πώληση πωληθούν ή υποστούν απομείωση στην αξία, οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές στη δίκαιη αξία που αναγνωρίστηκαν στα άλλα συνολικά εισοδήματα, περιλαμβάνονται στις κερδοζημιές ως "κέρδη ή ζημιές από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση".

Ο τόκος στους τίτλους που είναι διαθέσιμοι προς πώληση ο οποίος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές ως μέρος των άλλων εσόδων. Τα μέρισματα από μετοχικούς τίτλους διαθέσιμους προς πώληση αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές ως μέρος των άλλων εσόδων, όταν αποδειχθεί το δικαίωμα της Εταιρείας να εισπράξει.

(iii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού κατά πόσον υπάρχουν αντικειμενικά στοιχεία ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει υποστεί απομείωση στην αξία.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί και οι ζημιές απομείωσης προκύπτουν μόνον όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσοτέρων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου («ζημιογόνο γεγονός») και αυτό το ζημιογόνο γεγονός (ή γεγονότα) έχει αντίκτυπο στις εκτιμημένες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Ένδειξη απομείωσης μπορεί να περιλαμβάνει ενδείξεις ότι οι οφειλέτες ή μια ομάδα οφειλετών αντιμετωπίζει σημαντικά οικονομικά προβλήματα, δυσκολίες ή αδυναμία πληρωμής τόκων ή κεφαλαίου, η πιθανότητα ότι θα κηρύξει πτώχευση ή άλλη

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(iii) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

οικονομική αναδιοργάνωση, και όπου παρατηρήσιμα στοιχεία υποδεικνύουν ότι υπάρχει μια μετρήσιμη μείωση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, όπως μεταβολές στις καθυστερημένες πληρωμές ή οικονομικές συνθήκες που συσχετίζονται με τις αθετήσεις.

Για την κατηγορία δάνειων και εισπρακτέων, το ποσό της ζημιάς υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρώντας μελλοντικές πιστωτικές ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές.

Εάν, σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της ζημιάς απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης (όπως βελτίωση της πιστωτικής ικανότητας του οφειλέτη), η αντιστροφή της προηγούμενης ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές.

Στην περίπτωση μετοχικών τίτλων που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμοι προς πώληση, μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στη δίκαιη αξία της μετοχής κάτω από το κόστος της, αποτελεί αντικειμενικό στοιχείο ότι έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Αν υπάρχουν τέτοια αντικειμενικά στοιχεία για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση η συσσωρευμένη ζημιά η οποία προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους απόκτησης και της τρέχουσας δίκαιης αξίας, μείον ζημιάς απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου που προηγουμένως αναγνωρίστηκε στις κερδοζημιές, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές. Οι ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν στις κερδοζημιές για μετοχικούς τίτλους δεν αντιστρέφονται μέσω των κερδοζημιών. Εάν, σε μεταγενέστερη περίοδο, η δίκαιη αξία ενός χρεωστικού τίτλου που ταξινομήθηκε ως διαθέσιμος προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της ζημιάς απομείωσης στις κερδοζημιές, η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται μέσω των κερδοζημιών.

Θυγατρικές εταιρείες σε κόστος

Θυγατρικές είναι όλες οι οντότητες (περιλαμβανομένου οντότητες ειδικού σκοπού) στις οποίες η Εταιρεία έχει την εξουσία να ασκεί έλεγχο στις οικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές τους και γενικά συνοδεύεται με ένα μερίδιο που υπερβαίνει το 50% στα δικαιώματα ψήφου. Οι επενδύσεις σε εξαρτημένες εταιρείες παρουσιάζονται, στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, σε τιμή κόστους μείον απομείωση στην αξία τους.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες αποτιμούνται σε κόστος μείον απομείωση στην αξία. Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες ελέγχονται για απομείωση στην αξία, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις υποδηλώνουν πως η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές στο ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της δίκαιης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον έξοδα πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημιά απομείωσης που αναγνωρίστηκε σε προηγούμενα έτη αντιστρέφεται όταν υπάρξει αλλαγή στις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Εμπορικά εισπρακτέα

Τα εμπορικά εισπρακτέα είναι ποσά που οφείλονται από πελάτες για παροχή υπηρεσιών κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών. Εάν η είσπραξη αναμένεται σε ένα χρόνο ή λιγότερο (ή κατά τη συνήθη πορεία του κύκλου εργασιών της επιχείρησης, εάν είναι μεγαλύτερος), έχουν ταξινομηθεί ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Τα εμπορικά εισπρακτέα αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον πρόνοιας για απομείωση της αξίας. Η πρόβλεψη για απομείωση καθορίζεται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη πως η Εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να εισπράξει τα συνολικά εισπρακτέα ποσά σύμφωνα με τους αρχικούς όρους των εισπρακτέων. Σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του χρεώστη, η πιθανότητα ότι ο χρεώστης θα περιέλθει σε πτώχευση ή οικονομική αναδιοργάνωση, και η αθέτηση ή παράλειψη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του σχετικά με πληρωμές θεωρούνται ενδείξεις ότι το εμπορικό εισπρακτέο έχει υποστεί απομείωση. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του εισπρακτέου και της παρούσας αξίας των υπολογιζόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται με τη χρήση ενός λογαριασμού πρόβλεψης, και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές. Όταν ένα εμπορικό εισπρακτέο είναι επισφαλές, διαγράφεται έναντι του λογαριασμού πρόβλεψης για εμπορικά εισπρακτέα. Επακόλουθες ανακτήσεις ποσών που είχαν προηγουμένως διαγραφεί πιστώνονται στις κερδοζημιές.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

Επιπλέον κόστη που αφορούν άμεσα την έκδοση νέων μετοχών παρουσιάζονται στα ίδια κεφάλαια ως αφαίρεση, μετά τη φορολογία, από τις εισπράξεις.

Το υπέρ το άρτιο είναι η διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας του τιμήματος που απαιτείται για την έκδοση των μετοχών και την ονομαστική αξία των μετοχών. Ο λογαριασμός αποθεματικό υπέρ το άρτιο μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνουν την χρησιμοποίηση του για διανομή μερισμάτων, και υπόκειται στις διατάξεις του περί Εταιρικών Νόμου της Κύπρου σχετικά με τη μείωση μετοχικού κεφαλαίου.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση που προκύπτει από γεγονότα που έχουν προηγηθεί, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης, και το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται ως η τρέχουσα αξία των εξόδων που αναμένεται να απαιτηθούν για την εξόφληση της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ένα ποσοστό πριν τη φορολογία, το οποίο αποδίδει τρέχουσες αξιολογήσεις αγοράς της αξίας του χρήματος διαχρονικά και τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Η αύξηση στην πρόβλεψη λόγω της παρέλευσης χρόνου αναγνωρίζεται ως χρεωστικός τόκος.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Εμπορικοί πιστωτές

Οι εμπορικοί πιστωτές είναι υποχρεώσεις για πληρωμή αγαθών ή υπηρεσιών που έχουν αποκτηθεί κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών της Εταιρείας, από προμηθευτές. Οι εμπορικοί πιστωτές ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο (ή κατά το συνήθη κύκλο εργασιών της Εταιρείας εάν είναι μεγαλύτερος). Αν όχι, θα παρουσιάζονται στις μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι εμπορικοί πιστωτές αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Στην κατάσταση ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από καταθέσεις στην τράπεζα.

Συνεισφορά στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών

Η συνεισφορά της Εταιρείας στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών είναι υποχρεωτική κατάθεση με βάση την Οδηγία 144-2007-15 του 2015 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για τη Συνέχιση της Λειτουργίας και τη Λειτουργία του Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών για Πελάτες Κυπριακών Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) και αναγνωρίζεται στον ισολογισμό στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Αυτή η συνεισφορά δεν είναι διαθέσιμη για χρήση από την Εταιρεία αλλά είναι επιστρεπτέα όταν η Εταιρεία τερματίσει τη λειτουργία της ως ΕΠΕΥ και δεν εκκρεμούν εναντίον της οποιεσδήποτε διεκδικήσεις από πελάτες. Η κατανομή του κέρδους ή ζημιάς από το Ταμείο Αποζημιώσεως Επενδυτών στην Εταιρεία αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές.

Διαχείριση περιουσιακών στοιχείων πελατών

Η Εταιρεία μέσω των εργασιών της ως Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) κατέχει και διαχειρίζεται περιουσιακά στοιχεία εκ μέρους των πελατών της. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, και έσοδα και έξοδα που προκύπτουν από την ιδιότητα της Εταιρείας ως ΕΠΕΥ, δεν περιλαμβάνονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, καθώς δεν ανήκουν στην Εταιρεία. Οι πελάτες της Εταιρείας μεταφέρουν λεφτά στην Εταιρεία για να μπορούν να διεκπεραιώνουν τις συναλλαγές τους. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία κρατά λεφτά για λογαριασμό των πελατών της, τα οποία δεν αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αφού αυτά δεν ανήκουν στην Εταιρεία. Τα λεφτά αυτά κρατούνται σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς και η Εταιρεία ούτε ελέγχει ούτε φέρει κάποιο ρίσκο ή δικαιούται κάποια ανταμοιβή από αυτά τα λεφτά.

3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και εκτιμήσεις

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας. Η Εταιρεία προβαίνει σε κρίσεις και παραδοχές σε σχέση με το μέλλον. Ως αποτέλεσμα οι λογιστικές κρίσεις σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Δεν υπήρχαν κρίσεις και οι παραδοχές που πιθανό να προκαλέσουν ουσιώδεις αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω.

Οι λογιστικές κρίσεις και εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών σχετικά με μελλοντικά γεγονότα που πιστεύεται ότι είναι λογικά σύμφωνα με τις περιστάσεις.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

Προβλέψεις απομείωσης για επισφαλή εισπρακτέα

Η Εταιρεία εξετάζει κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη πως η Εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να εισπράξει τα συνολικά εισπρακτέα ποσά σύμφωνα με τους αρχικούς όρους των εισπρακτέων. Οι ενδείξεις περιλαμβάνουν το ιστορικό αποπληρωμής, την οικονομική κατάσταση του οφειλέτη και τη ρευστοποιήσιμη αξία τυχόν εξασφαλίσεων. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό του χρεώστη και αναγνωρίζεται πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις για υπολογισμό της πρόβλεψης εξετάζονται τακτικά ώστε να περιορίζονται οι διαφορές μεταξύ των υπολογισθέντων και πραγματικών ζημιών από επισφαλείς χρεώστες.

Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Κατά την εξέταση της ικανότητας της Εταιρείας να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη την επίδραση των ακόλουθων:

Η επιδείνωση της Κυπριακής οικονομίας κατά τα προηγούμενα χρόνια, στην οποία η Εταιρεία είναι σημαντικά εκτεθειμένη, έχει επηρεάσει αρνητικά τις εργασίες της Εταιρείας και παρουσιάζει σημαντικούς κινδύνους όπως αναλύεται στη Σημείωση 1.

Συνεχίζουν να υπάρχουν ένας αριθμός οικονομικών κινδύνων και αβεβαιότητες που επηρεάζουν το Κυπριακό τραπεζικό σύστημα και την Κυπριακή οικονομία. Οι κυριότεροι κίνδυνοι πηγάζουν από το δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον, τις εξελίξεις στην κρίση χρέους των χωρών/κυβερνήσεων της ευρωζώνης και τις επιτυχίες, ή όχι, προσπάθειες για σημαντικές δημοσιονομικές αναπροσαρμογές και τις επιπτώσεις τους στην Κυπριακή οικονομία. Η Εταιρεία επηρεάστηκε αρνητικά από τις αρνητικές εξελίξεις στην Κυπριακή οικονομία και την Κυπριακή Χρηματαγορά.

Η Εταιρεία υπέστη ζημιά ύψους €90.193 για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 αυξάνοντας τις συσσωρευμένες ζημιές στις 31 Δεκεμβρίου 2015 σε €2.063.599.

Παρά τις πιο πάνω ζημιές η Εταιρεία συνεχίζει να έχει σημαντικά ίδια κεφάλαια και να πληροί τα αναγκαία επίπεδα κεφαλαιουχικής επάρκειας παρόλο που έχει μειωθεί η διαθέσιμη της ρευστότητα. Επίσης η Εταιρεία δεν έχει οποιοδήποτε δανεισμό. Το Διοικητικό Συμβούλιο πήρε μέτρα για να περιορίσει τις λειτουργικές δαπάνες με σκοπό να διατηρήσει τη διαθέσιμη ρευστότητα της Εταιρείας σε υγιή επίπεδο.

Σύμφωνα με τις αναμενόμενες ταμειακές ροές της Εταιρείας όπως έχουν διαμορφωθεί από τις συνθήκες που αναφέρονται πιο πάνω και στη Σημείωση 1 και που καλύπτουν περίοδο πέραν των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία έκδοσης αυτών των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία αναμένεται να διατηρήσει επαρκή ρευστότητα για να μπορέσει να συνεχίσει τις δραστηριότητες της ως δρώσα λειτουργική μονάδα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, έχοντας λάβει υπόψη του τους πιο πάνω παράγοντες, είναι ικανοποιημένο ότι οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταλλήλως καταρτιστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

Εύλογη αξία επενδύσεων

Η καλύτερη απόδειξη της εύλογης αξίας είναι η τιμή διαπραγμάτευσης σε μια ενεργό αγορά. Αν η αγορά στην οποία διαπραγματεύεται ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργή τότε χρησιμοποιείται μια μέθοδος αποτίμησης. Η πλειοψηφία των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται από την Εταιρία, βασίζονται αποκλειστικά σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς με αποτέλεσμα η αποτίμηση της εύλογης αξίας να είναι αρκετά αξιόπιστη. Ωστόσο, συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμούνται με βάση μεθόδους που χρησιμοποιούν ένα ή περισσότερα σημαντικά δεδομένα τα οποία δεν είναι παρατηρήσιμα. Οι μέθοδοι αποτίμησης που βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα απαιτούν περισσότερη κρίση από πλευράς της Εταιρίας για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας, σε σχέση με αυτή που απαιτείται για μεθόδους που στηρίζονται αποκλειστικά σε παρατηρήσιμα δεδομένα.

Οι μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας περιλαμβάνουν συγκρίσεις με παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία υπάρχουν παρατηρήσιμες τιμές, χρησιμοποίηση μοντέλων προεξοφλημένων ταμειακών ροών και άλλες μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούνται συνήθως από τους συμμετέχοντες στην αγορά. Οι μέθοδοι αποτίμησης περιλαμβάνουν παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν και άλλοι συμμετέχοντες στην αγορά καθώς και παραδοχές για την καμπύλη απόδοσης επιτοκίων, τις μεταβλητότητες και το ρυθμό μη πληρωμής οφειλών. Κατά την αποτίμηση μέσων με τη μέθοδο σύγκρισης με άλλα παρόμοια μέσα, η Εταιρία λαμβάνει υπόψη τη λήξη, τη δομή και τη διαβάθμιση του μέσου το οποίο χρησιμοποιείται ως συγκρίσιμο.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρία δραστηριοποιείται και επομένως υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στην Κύπρο. Αυτό απαιτεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, και συνεπώς ο τελικός προσδιορισμός της φορολογίας είναι αβέβαιος. Όπου η τελική φορολογία διαφέρει από τα ποσά που καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν το έξοδο φόρου εισοδήματος, τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις της περιόδου όπου συμφωνείται ο τελικός προσδιορισμός φορολογίας με τις φορολογικές αρχές.

4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών και λειτουργικών κινδύνων και κεφαλαίου

(α) Παράγοντες χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι εργασίες της Εταιρείας την εκθέτουν σε κίνδυνο τιμής αγοράς, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει.

Η πολιτική που εφαρμόζει η Εταιρεία για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων εξηγείται πιο κάτω:

(i) Κίνδυνος τιμής αγοράς

Ο κίνδυνος τιμής αγοράς είναι ο κίνδυνος να διακυμανθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων εξαιτίας αλλαγών στις τιμές της αγοράς. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων υπόκεινται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω αβεβαιότητας ως προς τις μελλοντικές τιμές των επενδύσεων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο της τιμής αγοράς μέσω επενδύσεων σε διάφορους

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών και λειτουργικών κινδύνων και κεφαλαίου (συνέχεια)

(α) Παράγοντες χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

τίτλους. Η Διεύθυνση παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στις τιμές των μετοχών σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει περιληπτικά την επίδραση μεταβολών στην αξία του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας στο κέρδος/ζημιά για το έτος μετά τη φορολογία της Εταιρείας. Η ανάλυση βασίζεται στην υπόθεση ότι η αξία του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας θα αυξηθεί/μειωθεί κατά 30% (2014: 30%) με όλες τις άλλες παραμέτρους να παραμένουν σταθερές:

	Επίπτωση στη ζημιά πριν τη φορολογία	
	2015	2014
	€	€
Επίδραση μεταβολής κατά 30% (2014: 30%)	22.674	21.153

Το κέρδος/ζημιά για το έτος μετά τη φορολογία θα αυξανόταν / μειωνόταν ως αποτέλεσμα κερδών/ζημιών σε μετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Με σκοπό τη διαχείριση του κινδύνου τιμής αγοράς, η Εταιρεία διευρύνει το χαρτοφυλάκιο της. Η διεύρυνση του χαρτοφυλακίου γίνεται σύμφωνα με τα όρια που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

(ii) Κίνδυνος επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές και τη δίκαιη αξία

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος η δίκαιη αξία ή μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάζουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Τα έσοδα και ροή μετρητών από εργασίες της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από αλλαγές στα επιτόκια της αγοράς. Εκτός από τις επικουρικές καταθέσεις και τα μετρητά στην τράπεζα, η Εταιρεία δεν έχει άλλα σημαντικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που να φέρουν τόκο. Τα μετρητά στην τράπεζα που φέρουν τόκο σε κυμαινόμενα επιτόκια εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, εάν τα επιτόκια των επικουρικών καταθέσεων και των καταθέσεων σε τράπεζες ήταν κατά 0,5% (2014: 0,5%) υψηλότερα/χαμηλότερα με όλες τις άλλες παραμέτρους να παραμένουν σταθερές, το κέρδος/ζημιά μετά τη φορολογία για το έτος θα ήταν €4 (2014: €58) ψηλότερο/χαμηλότερο, κυρίως ως αποτέλεσμα των ψηλότερων/χαμηλότερων πιστωτικών τόκων από καταθέσεις σε τράπεζες με κυμαινόμενα επιτόκια. Η Διεύθυνση της Εταιρείας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών και λειτουργικών κινδύνων και κεφαλαίου (συνέχεια)

(α) Παράγοντες χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

(iii) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει, όταν η αδυναμία των συμβαλλομένων μερών να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η Εταιρεία προσφέρει διάφορες χρηματιστηριακές και συμβουλευτικές υπηρεσίες σε οργανισμούς και άτομα. Κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών της, η Εταιρεία λαμβάνει μέρος στην εκτέλεση και ολοκλήρωση διαφόρων συναλλαγών σε τίτλους που εκθέτουν την Εταιρεία σε πιστωτικό κίνδυνο στην περίπτωση που τα συμβαλλόμενα μέρη αδυνατούν να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις και η Εταιρεία αναγκάζεται να αγοράσει ή να πωλήσει τίτλους με βάση τους συμβατικούς όρους σε ζημιά.

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει κυρίως από την εκκαθάριση των χρηματιστηριακών πράξεων, τη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου που προκύπτει από τα εμπορικά εισπρακτέα από πελάτες της Εταιρείας και από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και καταθέσεις στην τράπεζα.

Η πιστωτική ποιότητα των πελατών αξιολογείται από τη Διεύθυνση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική κατάσταση, προηγούμενη εμπειρία και άλλους παράγοντες. Ο πιστωτικός κίνδυνος από την εκκαθάριση χρηματιστηριακών πράξεων προκύπτει όταν οποιοδήποτε μέλος του Χρηματιστηρίου δεν εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από την εκκαθάριση χρηματιστηριακών πράξεων. Σε αυτή την περίπτωση ο πιστωτικός κίνδυνος αντιμετωπίζεται με ασφαλιστικές δικλίδες που εφαρμόζει το ΧΑΚ, το ΧΑ και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ο πιστωτικός κίνδυνος που απορρέει από χρεώσεις προς τους πελάτες της Εταιρείας αντιμετωπίζεται με προεισπράξεις οφειλομένων ποσών (στην περίπτωση των χρηματιστηριακών εντολών), μελέτη της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών, είσπραξη προκαταβολών, καθώς και με περιορισμό του συνολικού κινδύνου από κάθε συμβαλλόμενο μέρος.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από χρηματοοικονομικά μέσα που παρουσιάζονται στον ισολογισμό. Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται στον ισολογισμό, η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ισούται με τη λογιστική τους αξία.

	Μέγιστη έκθεση	
	2015	2014
	€	€
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό:		
Καταθέσεις σε τράπεζες (Σημ. 18)	46.943	70.279
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (Σημ. 16)	2.644.725	3.068.238
	<u>2.691.668</u>	<u>3.138.517</u>

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών και λειτουργικών κινδύνων και κεφαλαίου (συνέχεια)

(α) Παράγοντες χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

(iii) Πιστωτικός κίνδυνος

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των τραπεζικών καταθέσεων της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2015 με βάση τη πιστωτική διαβάθμιση των τραπεζών στις οποίες έχει καταθέσεις η Εταιρεία.

	2015 €	2014 €
Κατηγοριοποίηση με βάση τη πιστοληπτική αξιολόγηση		
Τράπεζες με αξιολόγηση Caa2	-	62.782
Τράπεζες με αξιολόγηση Caa3	46.953	7.497
Σύνολον τραπεζικών υπολοίπων (Σημ. 18)	<u>46.943</u>	<u>70.279</u>

Η πιστωτική ποιότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία δεν είναι ούτε ληξιπρόθεσμα ούτε απομειωμένα, μπορεί να καθοριστεί με αναφορά σε εξωτερικές πιστωτικές αξιολογήσεις (αν υπάρχουν) ή σε ιστορικές πληροφορίες σχετικά με τα ποσοστά αθέτησης εκπλήρωσης υποχρεώσεων από τα συμβαλλόμενα μέρη:

	2015 €	2014 €
Εισπρακτέα χωρίς εξωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση		
Υφιστάμενοι πελάτες (με κίνηση τους τελευταίους 6 μήνες)	217.151	855.994
Υφιστάμενοι πελάτες (χωρίς κίνηση τους τελευταίους 6 μήνες)	839.722	330.221
Εισπρακτέα από χρηματιστήρια	639.348	760.077
Εισπρακτέα από συγγενικά μέρη (Σημ. 22(γ))	848.833	1.029.721
Εισπρακτέα από μετόχους (Σημ. 22(β))	59.801	59.801
Άλλα εισπρακτέα και προπληρωμές	39.870	32.424
	<u>2.644.725</u>	<u>3.068.238</u>

(iv) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δε συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών, όπως η διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων περιουσιακών στοιχείων με υψηλή ρευστότητα. Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι πληρωτέα εντός ενός έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού και η Εταιρεία διαθέτει ικανοποιητικές τραπεζικές διευθετήσεις για εκπλήρωση των υποχρεώσεων της.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών και λειτουργικών κινδύνων και κεφαλαίου (συνέχεια)

(α) Παράγοντες χρηματοοικονομικών κινδύνων (συνέχεια)

(iv) Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας σε σχετικές κατηγορίες λήξεων, με βάση την εναπομένουσα περίοδο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μέχρι την ημερομηνία λήξης του συμβολαίου. Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Υπόλοιπα με λήξη εντός 12 μηνών ισούνται με τις λογιστικές τους αξίες, αφού η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

	Λιγότερο από 1 χρόνο €	Από 1 μέχρι 2 χρόνια €	Από 2 μέχρι 5 χρόνια €	Πάνω από 5 χρόνια €
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014				
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	366.979	-	-	-
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015				
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	256.252	-	-	-

(β) Διαχείριση κεφαλαίου

Οι επιδιώξεις της Εταιρείας όταν διαχειρίζεται κεφάλαια είναι η διασφάλιση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει ως δρώσα λειτουργική μονάδα με σκοπό την παροχή αποδόσεων για τους μετόχους και ωφελήματα για άλλα πρόσωπα που έχουν συμφέροντα στην Εταιρεία και να διατηρήσει την καταλληλότερη κεφαλαιουχική δομή για να μειώσει το κόστος κεφαλαίου.

Με σκοπό να διατηρήσει ή να μεταβάλει την κεφαλαιουχική τους δομή, η Εταιρεία μπορεί να μεταβάλει το ποσό των μερισμάτων που πληρώνονται τους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο τους μετόχους, να εκδώσει νέες μετοχές ή να πωλήσει περιουσιακά στοιχεία.

Η κεφαλαιουχική επάρκεια και η χρήση των εποπτικών κεφαλαίων παρακολουθείται από τη Διεύθυνση της Εταιρείας. Η απαιτούμενες πληροφορίες κατατίθενται στη ρυθμιστική αρχή της Εταιρείας σε μηνιαία βάση. Το κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

Ο σκοπός της Εταιρείας είναι να διατηρεί κεφαλαιουχική βάση περισσότερη από 8%. Η Εταιρεία πληρούσε το απαραίτητο κεφαλαιουχικό επίπεδο κατά την διάρκεια του 2014 και 2015. Ως Εταιρεία ΚΕΠΕΥ υπόκειται στους κανονισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου που ελέγχει σε συστηματική βάση τη κεφαλαιουχική επάρκεια.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

5 Εκτίμηση δίκαιων αξιών

Ο πιο κάτω πίνακας αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται στον ισολογισμό σε δίκαιη αξία, με βάση τις μεθόδους εκτίμησης. Τα διάφορα επίπεδα έχουν προσδιοριστεί ως εξής:

- Χρηματιστηριακές τιμές (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργείς αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις (Επίπεδο 1).
- Στοιχεία εισαγωγής εκτός από χρηματιστηριακές τιμές τίτλων που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, είτε άμεσα (δηλαδή ως τιμές) ή έμμεσα (δηλαδή που προέρχονται από τιμές) (Επίπεδο 2).
- Στοιχεία εισαγωγής για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (δηλαδή μη παρατηρήσιμα στοιχεία εισαγωγής) (Επίπεδο 3).

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Εταιρείας τα οποία είναι υπολογισμένα σε δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Συνολικό υπόλοιπο €
Περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:				
- Μετοχικοί τίτλοι (Σημ. 17)	75.581	-	-	75.581
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων υπολογισμένα σε δίκαιη αξία	75.581	-	-	75.581

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Εταιρείας τα οποία είναι υπολογισμένα σε δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Συνολικό υπόλοιπο €
Περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:				
- Μετοχικοί τίτλοι (Σημ. 17)	70.509	-	-	70.509
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων υπολογισμένα σε δίκαιη αξία	70.509	-	-	70.509

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργές αγορές βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία του ισολογισμού. Μια αγορά θεωρείται ως ενεργή, εάν οι χρηματιστηριακές τιμές είναι άμεσα και τακτικά διαθέσιμες από ένα χρηματιστήριο, έμπορο, χρηματιστή, βιομηχανικό όμιλο, υπηρεσία εκτίμησης, ή εποπτική υπηρεσία, και εκείνες οι τιμές αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές αγοράς σε καθαρά εμπορική βάση. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει η Εταιρεία είναι η τρέχουσα τιμή προσφοράς. Αυτά τα μέσα περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1. Τα μέσα που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνουν κυρίως επενδύσεις σε μετοχές στα Χρηματιστήρια Αξιών Κύπρου, Αθήνας και άλλα διεθνή χρηματιστήρια που ταξινομούνται ως εμπορικοί τίτλοι.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν εμπορεύονται σε ενεργή αγορά (για παράδειγμα, μετοχικοί τίτλοι που δεν είναι εισηγμένοι σε χρηματιστήριο) καθορίζεται

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

5 Εκτίμηση δίκαιων αξιών (συνέχεια)

χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Αυτές οι μέθοδοι αποτίμησης μεγιστοποιούν τη χρήση παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς, που είναι διαθέσιμα, και βασίζονται όσο το δυνατό λιγότερο σε εκτιμήσεις που σχετίζονται άμεσα με την οντότητα. Εάν όλα τα βασικά δεδομένα που χρειάζονται στον καθορισμό της δίκαιης αξίας ενός μέσου είναι παρατηρήσιμα, το μέσο αυτό περιλαμβάνεται στο Επίπεδο 2.

Εάν ένα ή περισσότερα από τα βασικά δεδομένα δεν βασίζεται σε παρατηρήσιμα γεγονότα της αγοράς, το μέσο περιλαμβάνεται στο Επίπεδο 3.

Συγκεκριμένες μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται στην εκτίμηση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνουν:

- Χρηματιστηριακές τιμές αγοράς ή προσφερόμενες τιμές από έμπορο για παρόμοια μέσα.
- Προσαρμοσμένα συγκρίσιμο πολλαπλάσια τιμών προς λογιστική αξία.
- Άλλες τεχνικές όπως ανάλυση προεξοφλημένων ταμειακών ροών

Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ επιπέδων για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2015.

6 Άλλα έσοδα

	2015 €	2014 €
Πιστωτικοί τόκοι:		
Τραπεζικά υπόλοιπα	-	62
Επικουρικός πιστωτικός τόκος (Ελλάδα)	31	7.108
Επικουρικός πιστωτικός τόκος (Κύπρος)	753	4.481
	<u>784</u>	<u>11.651</u>
Πιστωτικά μερίσματα (Σημ. 17)	25.855	3
Άλλα έσοδα / (έξοδα)	9	(1.011)
Κέρδος από το Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών	-	2.800
Διαγραφή ποσών πληρωτέων (Σημ. 20)	172.397	-
	<u>199.045</u>	<u>13.443</u>

7 Χρηματιστηριακά (έξοδα) / έσοδα

	2015 €	2014 €
Δικαιώματα Χρηματιστηρίων	<u>(15.966)</u>	<u>688</u>

8 Κόστος προσωπικού

	2015 €	2014 €
Μισθοί	162.386	154.190
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλα ταμεία	19.170	21.283
	<u>181.556</u>	<u>175.473</u>

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στις Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ήταν 10 άτομα (31 Δεκεμβρίου 2014: 11).

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

9 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

	2015 €	2014 €
Αποσβέσεις εγκαταστάσεων και εξοπλισμού (Σημ. 12)	18.553	22.412
Χρεώσεις απομείωσης εισπρακτέων και επενδύσεων	60.000	59.529
Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση εγκαταστάσεων και συστημάτων	19.595	17.726
Ενοίκια μισθώσεων και κοινόχρηστα	13.000	18.000
Αμοιβή ελεγκτών	12.530	12.000
Υπερπρόβλεψη προηγούμενων χρόνων για αμοιβή ελεγκτών	-	(5.080)
Ηλεκτρισμός	8.052	4.622
Δικηγορικά έξοδα	9.502	7.473
Επαγγελματικά δικαιώματα	53.860	54.860
Αμοιβές μη εκτελεστικών συμβούλων (Σημ. 22(α))	-	2.480
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	4.104	10.309
Συνδρομές	40.548	69.127
Τηλέφωνα, φαξ και ταχυδρομικά έξοδα	14.285	16.956
Τραπεζικές χρεώσεις	882	1.109
Φόρος προστιθέμενης αξίας	3.250	4.988
Δωρεές	2.553	3.410
Λοιπά έξοδα διοίκησης	20.612	26.609
	<u>281.326</u>	<u>326.530</u>

10 Χρηματοδοτικά έσοδα

	2015 €	2014 €
Χρεωστικοί τόκοι:		
Τραπεζικά παρατραβήγματα	-	(20)
Συναλλαγματικά κέρδη	7.534	7.656
	<u>7.534</u>	<u>7.636</u>

11 Φορολογία

Ο φόρος επί της ζημιάς της Εταιρείας πριν τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας το εφαρμόσιμο ποσοστό φορολογίας ως εξής:

	2015 €	2014 €
Ζημιά πριν τη φορολογία	<u>(90.193)</u>	<u>(450.945)</u>
Φόρος υπολογιζόμενος με το εφαρμόσιμο ποσοστό εταιρικής φορολογίας ύψους 12,5%	(11.274)	(56.368)
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	4.181	22.390
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκειται σε φορολογία	(7.489)	(2.505)
Φορολογική επίδραση φορολογικών ζημιών που μεταφέρονται	14.582	36.483
Ειδική εισφορά για την άμυνα	-	1.083
Χρέωση φορολογίας	<u>-</u>	<u>1.083</u>

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

11 Φορολογία (συνέχεια)

Από το φορολογικό έτος 2012 φορολογικές ζημιές μέχρι 5 ετών μπορούν να μεταφερθούν και να χρησιμοποιηθούν έναντι φορολογικών κερδών. Οι φορολογικές ζημιές της Εταιρείας μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως:

	€	Λήξη
Φορολογικές ζημιές για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011	352.274	31 Δεκεμβρίου 2016
Φορολογικές ζημιές για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012	248.938	31 Δεκεμβρίου 2017
Φορολογικές ζημιές για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2013	290.589	31 Δεκεμβρίου 2018
Φορολογικές ζημιές για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014	292.470	31 Δεκεμβρίου 2019
Φορολογικές ζημιές για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015	116.655	31 Δεκεμβρίου 2020
	<u>1.300.926</u>	

Η Εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση για τις πιο πάνω φορολογικές ζημιές.

12 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

	Εξοπλισμός γραφείου €	Έπιπλα €	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές €	Γη €	Σύνολο €
Την 1 Ιανουαρίου 2014					
Κόστος	23.806	48.080	117.421	-	189.307
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(12.587)	(36.090)	(99.816)	-	(148.493)
Καθαρή λογιστική αξία	<u>11.219</u>	<u>11.990</u>	<u>17.605</u>	-	<u>40.814</u>
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014					
Προσθήκες	193	557	10.328	-	11.078
Χρέωση απόσβεσης (Σημ. 9)	(1.958)	(4.427)	(16.027)	-	(22.412)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	<u>9.454</u>	<u>8.120</u>	<u>11.906</u>	-	<u>29.480</u>
Την 1 Ιανουαρίου 2015					
Κόστος	23.999	48.637	127.749	-	200.385
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(14.545)	(40.517)	(115.843)	-	(170.905)
Καθαρή λογιστική αξία	<u>9.454</u>	<u>8.120</u>	<u>11.906</u>	-	<u>29.480</u>
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015					
Προσθήκες	-	-	1.839	256.526	258.365
Χρέωση απόσβεσης (Σημ. 9)	(1.960)	(4.432)	(12.161)	-	(18.553)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	<u>7.494</u>	<u>3.688</u>	<u>1.584</u>	<u>256.526</u>	<u>269.292</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015					
Κόστος	23.999	48.637	129.588	256.526	458.750
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(16.505)	(44.949)	(128.004)	-	(189.458)
Καθαρή λογιστική αξία	<u>7.494</u>	<u>3.688</u>	<u>1.584</u>	<u>256.526</u>	<u>269.292</u>

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

13 Επενδύσεις σε εξαρτημένες εταιρείες

Η Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited (η "Εταιρεία") έχει τις ακόλουθες θυγατρικές εταιρείες στις οποίες κατέχει το 100% (2014: 100%) του μετοχικού κεφαλαίου:

- (α) Equity Connect Financial Services Limited
- (β) Mega Financial Services Limited
- (γ) Mega Securities

Οι επενδύσεις σε όλες τις εξαρτημένες εταιρείες είναι πλήρως απομειωμένες. Όλες οι θυγατρικές βρίσκονται σε διαδικασία διαγραφής από το μητρώο του Εφόρου Εταιρειών.

14 Συνεισφορά στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών

	2015 €	2014 €
Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών	<u>143.127</u>	<u>143.127</u>

Η συνεισφορά της Εταιρείας στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών είναι υποχρεωτική κατάθεση με βάση την Οδηγία 144-2007-15 του 2015 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για τη Συνέχιση της Λειτουργίας και τη Λειτουργία του Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών για Πελάτες Κυπριακών Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) και αναγνωρίζεται στον ισολογισμό στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Αυτή η συνεισφορά δεν είναι διαθέσιμη για χρήση από την Εταιρεία αλλά είναι επιστρεπτέα όταν η Εταιρεία τερματίσει τη λειτουργία της ως ΕΠΕΥ και δεν εκκρεμούν εναντίον της οποιεσδήποτε διεκδικήσεις από πελάτες. Η κατανομή του κέρδους ή της ζημιάς από το Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών στην Εταιρεία αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές.

15 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	2015 €	2014 €
Μετοχικοί τίτλοι που δεν είναι εισηγμένοι σε χρηματιστήριο	<u>27.641</u>	<u>27.641</u>

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση αποτιμούνται σε Ευρώ και επιμετρούνται σε κόστος μείον πρόβλεψη για απομείωση.

16 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

	2015 €	2014 €
Εισπρακτέα από πελάτες	2.793.464	3.020.586
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης για επισφαλή εισπρακτέα	(981.112)	(921.112)
	<u>1.812.352</u>	<u>2.099.474</u>
Εισπρακτέα από πελάτες – μετά από προβλέψεις	639.348	760.077
Επικουρικές καταθέσεις και πρόσθετες εγγυήσεις με χρηματιστήρια	59.801	59.801
Ποσό οφειλόμενο από μετόχους (Σημ. 22 (β))	93.354	108.053
Άλλα εισπρακτέα από βασικά διοικητικά στελέχη (Σημ. 22 (γ))	39.871	40.833
Άλλα εισπρακτέα και προπληρωμές		
	<u>2.644.725</u>	<u>3.068.238</u>

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

16 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (συνέχεια)

Τα εμπορικά και άλλα εισπρακτέα της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

Τα εισπρακτέα από πελάτες περιλαμβάνουν ποσά οφειλόμενα από συνδεδεμένα μέρη ύψους €755.479 (2014: €921.668) όπως παρουσιάζεται στη Σημείωση 22(γ).

Η ιστορική εμπειρία της Εταιρείας στην είσπραξη των εισπρακτέων από πελάτες είναι εντός των πλαισίων των προβλέψεων που καταχωρήθηκαν στα βιβλία. Λόγω αυτών των παραγόντων, η Διεύθυνση πιστεύει ότι δεν υπάρχει πρόσθετος πιστωτικός κίνδυνος πέραν των ποσών που προβλέφθηκαν για ζημιές από είσπραξη στα εισπρακτέα από πελάτες της Εταιρείας.

Η κίνηση στο λογαριασμό πρόβλεψης για επισφαλή εισπρακτέα είναι ως εξής:

	2015 €	2014 €
Συσσωρευμένη πρόβλεψη στην 1 Ιανουαρίου	921.112	865.549
Διαγραφή υπολοίπων για τα οποία υπήρχε πρόβλεψη	-	(3.966)
Χρέωση απομείωσης για το έτος	60.000	59.529
Συσσωρευμένη πρόβλεψη στις 31 Δεκεμβρίου	<u>981.112</u>	<u>921.112</u>

Η δίκαιη αξία των εμπορικών και άλλων εισπρακτέων που έχουν λήξη εντός ενός έτους είναι περίπου η ίδια με τη λογιστική αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

17 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	2015 €	2014 €
Μετοχικοί τίτλοι εισηγμένοι στο Χρημαστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) κατά κλάδο:		
Τράπεζες	2	2
Ασφάλειες	25.100	25.100
Μέσα μαζικής ενημέρωσης	-	20.782
Λιανικό εμπόριο	50.059	24.205
	<u>75.161</u>	<u>70.089</u>
Μετοχικοί τίτλοι εισηγμένοι στο Χρημαστήριο Αξιών Αθηνών (ΧΑ) κατά κλάδο:		
Τράπεζες	265	265
Μετοχικοί τίτλοι εισηγμένοι στο Χρημαστήριο Παρισίου κατά κλάδο:		
Τηλεπικοινωνίες	13	13
Μετοχικοί τίτλοι εισηγμένοι στο Χρημαστήριο Φρανκφούρτης κατά κλάδο:		
Τράπεζες	142	142
Σύνολο	<u>75.581</u>	<u>70.509</u>

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

17 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Η λογιστική αξία των πιο πάνω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατηγοριοποιείται ως εξής:

	2015 €	2014 €
Μετοχικοί τίτλοι:		
Προς εμπορία	<u>75.581</u>	<u>70.509</u>

Κατά τη διάρκεια του έτους η Εταιρεία αναγνώρισε εισόδημα από μερίσματα ύψους €25.856 (2014: €3) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, το οποίο περιλαμβάνεται στα άλλα έσοδα στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων (Σημ. 6).

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στις ροές μετρητών από εργασίες ως μέρος των αλλαγών στο κεφάλαιο κίνησης στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Η δίκαιη αξία όλων των μετοχικών τίτλων βασίζεται στις τρέχουσες τιμές προσφοράς τους σε ενεργείς αγορές.

Η ζημιά δίκαιης αξίας που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2015 €	2014 €
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – μετοχικοί τίτλοι προς εμπορία		
Καθαρή ζημιά δίκαιης αξίας	<u>-</u>	<u>(131.584)</u>

18 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν:

	2015 €	2014 €
Μετρητά στο ταμείο	248	689
Μετρητά στην τράπεζα	46.943	70.279
	<u>47.191</u>	<u>70.968</u>

Τα τραπεζικά υπόλοιπα της Εταιρείας είναι σε Ευρώ και δε φέρουν τόκο.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

19 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία (€ σεντ)	Μετοχικό κεφάλαιο €	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο €
Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο				
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 31 Δεκεμβρίου 2015	56.666.667	15	8.500.000	
Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο				
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 31 Δεκεμβρίου 2015	32.216.426	15	4.832.464	181.608

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2015, οι 32.216.426 εκδομένες συνήθειες μετοχές περιλαμβάνουν μετοχές με αρχική ονομαστική αξία €59.801 που δεν έχουν καταβληθεί από τους μετόχους (Σημ. 22(β)). Η Εταιρεία θα κινηθεί νομικά για είσπραξη του ποσού αυτού.

20 Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	2015 €	2014 €
Ποσά οφειλόμενα σε πελάτες	-	66.084
Ποσά οφειλόμενα στο Χρηματιστήριο Αθηνών	4.951	14.040
Ποσά οφειλόμενα στο Χρηματιστήριο Κύπρου	93.474	(1.159)
Οφειλόμενες χρηματιστηριακές προμήθειες	26.117	21.312
Μερίσματα πληρωτέα (Σημ. 22(β))	-	12.361
Άλλοι πιστωτές, οφειλόμενα έξοδα και προβλέψεις	131.710	254.341
	<u>256.252</u>	<u>366.979</u>

Οι εμπορικοί και άλλοι πιστωτές αποτιμούνται σε Ευρώ.

Τα ποσά οφειλόμενα σε πελάτες αφορούν χρηματιστηριακές συναλλαγές πελατών που πραγματοποιήθηκαν στο τέλος του έτους αλλά δεν είχαν διεκπεραιωθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου του κάθε έτους που παρουσιάζεται και αφορούν εισπρακτέα από χρηματιστήρια που είναι μεταγενέστερα πληρωτέα σε πελάτες.

Κατά τη διάρκεια του έτους, η Εταιρεία προχώρησε στη διαγραφή ποσών πληρωτέων ύψους €172.397. Τα ποσά αυτά σχετίζονται με υπόλοιπα που εκκρεμούσαν για πολλά χρόνια για τα οποία δεν έχει ζητηθεί από την Εταιρεία να αποπληρωθεί.

Η δίκαιη αξία των εμπορικών και άλλων πιστωτών που έχουν λήξη εντός ενός έτους είναι περίπου η ίδια με τη λογιστική αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

21 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και κατά την ημερομηνία έκδοσης αυτών των οικονομικών καταστάσεων εκκρεμούσε αγωγή εναντίον της Εταιρείας σε σχέση με διαφορά για το ύψους ενοικίου που καταβάλλει η Εταιρεία. Με βάση νομική συμβουλή, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναγνωρίσει πρόβλεψη ύψους €40.000 στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας σχετικά με αυτή την αγωγή (2014: καμία πρόβλεψη). Το ποσό αυτό συμπεριλαμβάνεται στους άλλους πιστωτές, οφειλόμενα έξοδα και προβλέψεις.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία είναι δημόσια και δεν υπάρχει μέτοχος που να ελέγχει την Εταιρεία.

Οι πιο κάτω συναλλαγές έγιναν με συνδεδεμένα μέρη:

(α) Αμοιβή Συμβούλων και βασικών διοικητικών στελεχών

Η συνολική αμοιβή των Συμβούλων και βασικών διοικητικών στελεχών ήταν ως εξής:

	2015 €	2014 €
Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι:		
Αμοιβή (Σημ. 9)	-	2.480
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι:		
Μισθοί	70.020	66.420
Συμβουλευτικές υπηρεσίες	53.860	54.860
	<u>123.880</u>	<u>123.760</u>

Οι μισθοί των εκτελεστικών συμβούλων περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού (Σημ. 8). Οι μη εκτελεστικοί σύμβουλοι παραιτήθηκαν από το δικαίωμα τους για να λάβουν αμοιβή για το 2015.

(β) Υπόλοιπα στο τέλος του έτους με μετόχους

	2015 €	2014 €
Εισπρακτέα από μετόχους (Σημ. 16):		
Έκδοση μετοχών	59.801	59.801
	<u>59.801</u>	<u>59.801</u>
Πληρωτέα σε μετόχους (Σημ. 20):		
Μερίσματα	-	12.361
	<u>-</u>	<u>12.361</u>

(γ) Υπόλοιπα στο τέλος του έτους με Συμβούλους και βασικά διοικητικά στελέχη

	2015 €	2014 €
Εισπρακτέα (Σημ. 16):		
Εμπορικά εισπρακτέα – σε σχέση με χρηματιστηριακές συναλλαγές	755.479	921.668
Εισπρακτέα από εκτελεστικούς συμβούλους	93.354	108.053
	<u>848.833</u>	<u>1.029.721</u>

Τα εμπορικά εισπρακτέα – σε σχέση με χρηματιστηριακές συναλλαγές περιλαμβάνονται στα “εισπρακτέα από πελάτες” και τα εισπρακτέα από εκτελεστικούς συμβούλους περιλαμβάνονται στα “εισπρακτέα από βασικά διοικητικά στελέχη” στη Σημείωση 16. Το ποσοστό προμήθειας στις συναλλαγές των συμβούλων και των βασικών διοικητικών στελεχών είναι μηδενικό.

	2015 €	2014 €
Πληρωτέα (Σημ. 20):		
Αμοιβή μη εκτελεστικών συμβούλων	-	15.780
	<u>-</u>	<u>15.780</u>

Οι μη εκτελεστικοί σύμβουλοι παραιτήθηκαν από το δικαίωμα τους για να λάβουν το ποσό των €15.780 που αφορά την αμοιβή τους για τα προηγούμενα έτη.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

23 Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία

Οι λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις έχουν εφαρμοστεί στα στοιχεία του ισολογισμού ως ακολούθως:

31 Δεκεμβρίου 2015:	Επενδύσεις σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση €	Δάνεια και εισπρακτέα €	Σύνολο €
Περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό:				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	27.641	-	27.641
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	-	-	2.644.725	2.644.725
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	75.581	-	-	75.581
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	-	47.191	47.191
Σύνολο	75.581	27.641	2.691.916	2.795.138
			Άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις €	Σύνολο €
Υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό:				
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές			256.252	256.252
31 Δεκεμβρίου 2014:	Επενδύσεις σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση €	Δάνεια και εισπρακτέα €	Σύνολο €
Περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό:				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	27.641	-	27.641
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	-	-	3.068.238	3.068.238
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	70.509	-	-	70.509
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	-	70.968	70.968
Σύνολο	70.509	27.641	3.139.206	3.237.356
			Άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις €	Σύνολο €
Υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό:				
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές			366.979	366.979

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

24 Διαχείριση στοιχείων πελατών

Κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών της, η Εταιρεία ως Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) κατέχει και διαχειρίζεται περιουσιακά στοιχεία εκ μέρους των πελατών της, με βάση υφιστάμενες συμβάσεις. Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, και έσοδα και έξοδα που προκύπτουν από την ιδιότητα της Εταιρείας ως ΕΠΕΥ, δεν περιλαμβάνονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, καθώς δεν ανήκουν στην Εταιρεία.

Ο μέγιστος χρηματοοικονομικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Εταιρεία ανά πάσα στιγμή σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχει εκ μέρους των πελατών της ισούται με τη δίκαιη αξία των περιουσιακών στοιχείων που κατέχει εκ μέρους των πελατών της με βάση τις υφιστάμενες συμβάσεις διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και αποτελούνται από τραπεζικά και αντίστοιχα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών που στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανέρχονταν σε €819.868 (2014: €1.474.757).