

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

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2016

Έκθεση και οικονομικές καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2016

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	2
Έκθεση Διαχείρισης	3 – 4
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	5 – 7
Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	8
Ισολογισμός	9
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	10
Κατάσταση ταμειακών ροών	11
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	12 – 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)

Γραμματέας Εταιρείας

KKP Law 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
TK 21656
1511 Λευκωσία, Κύπρος

Αριθμός Εγγραφής

HE107394

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

Έκθεση Διαχείρισης

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 2016.

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 2016 ήταν €278.879 (2015: €90.193). Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ήταν €2.899.818 (31 Δεκεμβρίου 2015: €3.207.557) και τα ίδια κεφάλαια ήταν €2.671.594 (31 Δεκεμβρίου 2015: €2.950.473). Η απόδοση των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας (Return on Assets) ανέρχεται στο -9,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2016 (2015: -2.8%).

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 2017 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 2016. Ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου παρουσιάζει άνοδο κατά το πρώτο τρίμηνο του 2017 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 8.

Μερίσματα

7) Κατά τη διάρκεια των ετών 2016 και 2015 το Διοικητικό Συμβούλιο δεν πρότεινε την πληρωμή μερίσματος.

Έκθεση Διαχείρισης (συνέχεια)

Μετοχικό κεφάλαιο

8) Δεν υπήρχαν αλλαγές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Διοικητικό Συμβούλιο

9) Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και κατά την ημερομηνία αυτής της έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 2. Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για ολόκληρο το έτος 2016.

10) Δεν υπήρχαν σημαντικές αλλαγές στην κατανομή των αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου.

11) Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, όλοι οι Σύμβουλοι αποχωρούν, είναι όμως επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή.

12) Λεπτομέρειες σε σχέση με την αμοιβή των Συμβούλων παρουσιάζονται στη Σημείωση 22(α) των οικονομικών καταστάσεων.

Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

13) Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Υποκαταστήματα

14) Η Εταιρεία δεν λειτουργούσε μέσω οποιονδήποτε υποκαταστημάτων κατά τη διάρκεια του έτους.

Ελεγκτές

15) Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές Ernst & Young Cyprus Limited, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα που να εξουσιοδοτεί τους Συμβούλους να καθορίσουν την αμοιβή τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με Εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Ανδρέας Παπαχαραλάμπους
Πρόεδρος

Λευκωσία

28 Απριλίου 2017

Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή

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

Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας Mega Equity Securities & Financial Services Public Limited (η 'Εταιρεία'), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 8 μέχρι 44 και αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2016, και τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της μητρικής εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2016, 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 (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Βάση γνώμης

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο Ευθύνη του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της έκθεσής μας. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών, που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας, που σχετίζονται με τον έλεγχο οικονομικών καταστάσεων στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας, που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Άλλες πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην έκθεση διαχείρισης, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελεγκτή επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφέρουμε οποιοδήποτε συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σχετικά με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιωδώς με τις οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση των 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 δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να αξιολογήσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, γνωστοποιώντας όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας και την υιοθέτηση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται, είτε να θέσει την Εταιρεία σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητες, ή όταν δεν έχει ρεαλιστικές εναλλακτικές επιλογές από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον οι οικονομικές καταστάσεις στο σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος και η έκδοση έκθεσης ελεγκτή, η οποία να περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Δελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση, αλλά όχι εγγύηση, ότι ο έλεγχος όπως αυτός πραγματοποιήθηκε με βάση τα ΔΠΕ πάντοτε θα εντοπίζει ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν, είτε από απάτη, είτε από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη εάν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμενόνταν, ότι θα επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως μέρος ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες, οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια, τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, κατά πόσον υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα που να σχετίζεται με γεγονότα ή συνθήκες που να υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας, που ενδέχεται να φανερώσει σημαντική αμφιβολία ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση μας να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, ή εάν τέτοιες γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να τροποποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται στα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, δομή και περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στο Διοικητικό Συμβούλιο θέματα σχετικά με το προβλεπόμενο πεδίο και χρονοδιάγραμμα του ελέγχου και σημαντικά ευρήματα από τον έλεγχο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις των περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμων του 2009 έως 2016, 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, η Έκθεση Διαχείρισης, έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση αυτή συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.
- Κατά τη γνώμη μας, και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος της Εταιρείας που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο οικονομικών καταστάσεων, δεν εντοπίσαμε οποιεσδήποτε ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης.

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 έως 2016 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Έχουμε εκδώσει ξεχωριστή έκθεση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και των θυγατρικών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016 .



Νικόλας Παύλου
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

Ernst & Young Cyprus Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία

28 Απριλίου 2017

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016

	Σημ.	2016 €	2015 €
Έσοδα από χρηματιστηριακές προμήθειες		426.744	515.723
Έξοδα σε χρηματιστηριακές προμήθειες		(274.485)	(333.647)
Ζημιά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	17	(8.002)	-
Άλλα έσοδα	6	10.544	199.045
		154.801	381.121
Έξοδα			
Χρηματιστηριακά έξοδα	7	(18.158)	(15.966)
Κόστος προσωπικού	8	(175.552)	(181.556)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	9	(238.968)	(281.326)
		(432.678)	(478.848)
Ζημιά εργασιών		(277.877)	(97.727)
Χρηματοδοτικά (έξοδα) / έσοδα	10	(1.002)	7.534
Ζημιά πριν τη φορολογία		(278.879)	(90.193)
Χρέωση φορολογίας	11	-	-
Ζημιά για το έτος		(278.879)	(90.193)
Άλλα συνολικά εισοδήματα		-	-
Συνολική ζημιά για το έτος		(278.879)	(90.193)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 μέχρι 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2016

	Σημ.	2016 €	2015 €
Περιουσιακά στοιχεία			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	12	529.425	269.292
Συνεισφορά στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών	14	143.127	143.127
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	15	27.641	27.641
		700.193	440.060
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	16	2.000.827	2.644.725
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	17	71.420	75.581
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18	127.378	47.191
		2.199.626	2.767.497
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		2.899.818	3.207.557
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		(2.342.478)	(2.063.599)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		2.671.594	2.950.473
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	20	227.392	256.252
Φορολογία πληρωτέα		832	832
Σύνολο υποχρεώσεων		228.224	257.084
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		2.899.818	3.207.557

Στις 28 Απριλίου 2017 το Διοικητικό Συμβούλιο της Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

Νικόλας Παπακώστας, Σύμβουλος

Χάρης Χαριδήμου, Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 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 2016

	Μετοχικό κεφάλαιο €	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο €	Συσσωρευμένες ζημιές €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2015	4.832.464	181.608	(1.973.406)	3.040.666
Συνολική ζημιά για το έτος	-	-	(90.193)	(90.193)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2015	4.832.464	181.608	(2.063.599)	2.950.473
Συνολική ζημιά για το έτος	-	-	(278.879)	(278.879)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2016	4.832.464	181.608	(2.342.478)	2.671.594

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 2016

	Σημ	2016 €	2015 €
Ροή μετρητών από εργασίες			
Ζημιά πριν τη φορολογία		(278.879)	(90.193)
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	12	7.424	18.553
Ζημιά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		8.002	-
Μερίσματα	6	-	(25.855)
Απομείωση εισπρακτέων	16	-	60.000
Επισφαλείς χρεώστες		64.988	-
Διαγραφή ποσών πληρωτέων		-	172.397
		(198.465)	134.902
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης:			
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα		312.886	106.989
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές		(28.860)	(283.124)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			-
		284.066	(41.233)
Φορολογία που πληρώθηκε		-	(1.486)
Καθαρά μετρητά από εργασίες		85.561	(42.719)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	12	(1.533)	(1.839)
Πώληση μετοχών		169.585	20.783
Αγορά μετοχών		(173.426)	-
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες		(5.374)	18.944
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Τόκοι που πληρώθηκαν		-	-
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	-
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		80.187	(23.777)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους	18	47.191	70.968
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	18	127.378	47.191
		=====	=====
Συναλλαγές ανευ-μετρητών			
Μείωση εισπρακτέων από μετόχους	12	266.024	256.526
Αύξηση γης και ακινήτων	12	(266.024)	(256.526)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 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 Κύπρος εξήλθε του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής στα τέλη Μαρτίου 2016 μετά από μια επιτυχημένη επιστροφή στις αγορές και έχοντας χρησιμοποιήσει μόνο περίπου το 70% των €10 δις σε χρηματοδοτικούς πόρους που διατέθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) στα πλαίσια του προγράμματος. Με βάση το Πρόγραμμα Σταθερότητας 2016-2019 του Υπουργείου Οικονομικών που δημοσιεύθηκε τον Μάιο 2016, η δημοσιονομική προσαρμογή στη διάρκεια του προγράμματος υπήρξε ουσιαστική με αποτέλεσμα να επιτευχθεί σχεδόν ισοσκελής κρατικός προϋπολογισμός. Οι δημόσιες δαπάνες μειώθηκαν και η είσπραξη των φόρων έγινε πιο αποτελεσματική.

Η ανεργία μειώθηκε στο 13,1% κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους σε εποχικά προσαρμοσμένη βάση, και μειώθηκε περαιτέρω στο 12,4% το δεύτερο τρίμηνο σε σύγκριση με το μέσο ποσοστό ανεργίας 14,9% για το 2015 ως σύνολο και το υψηλό του 16,5% το τέταρτο τρίμηνο του 2014, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Υπηρεσία Στατιστικής.

Σύμφωνα με την Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου, το πραγματικό ΑΕΠ για το πρώτο εξάμηνο του 2016 αυξήθηκε κατά 2,7% σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο του 2015 σε εποχικά προσαρμοσμένη βάση.

Οι τιμές καταναλωτή συνέχισαν να υποχωρούν για τέταρτη συνεχή χρονιά, και μειώθηκαν κατά 1,6% το πρώτο εννιάμηνο του 2016 (αντίστοιχη συγκριτική μείωση: 2,1%). Κατά το τρίτο τρίμηνο του 2016 ο δείκτης μειώθηκε κατά 0,4% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2015, σύμφωνα με τη Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου.

Οι αφίξεις τουριστών αυξήθηκαν σημαντικά τους πρώτους οχτώ μήνες του 2016, αυξημένες κατά 19,2% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2015. Η βιομηχανική δραστηριότητα, σύμφωνα με το δείκτη βιομηχανικής παραγωγής αυξήθηκε σημαντικά την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουλίου κατά 9,4% σύμφωνα με τη Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

1 Γενικές πληροφορίες (συνέχεια)

Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας (συνέχεια)

Οι κίνδυνοι για τις προοπτικές ανάπτυξης της οικονομίας σχετίζονται με τα υψηλά επίπεδα των μη εξυπηρετούμενων δανείων, την παρατεταμένη αβεβαιότητα στις αγορές ακινήτων και την αξιοπιστία της κυβέρνησης. Κίνδυνοι μπορεί επίσης να σχετίζονται με επιδείνωση του εξωτερικού περιβάλλοντος της Κύπρου. Αυτοί εμπεριέχουν συνέχιση της ύφεσης στη Ρωσία σε συνθήκες παρατεταμένης πτώσης των τιμών του πετρελαίου, ασθενέστερη από την αναμενόμενη ανάπτυξη στη ζώνη του ευρώ ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης των παγκόσμιων οικονομικών συνθηκών και της βραδύτερης ανάπτυξης στο Ηνωμένο Βασίλειο με υποτίμηση της στερλίνας μετά το δημοψήφισμα για έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ. Πολιτική αβεβαιότητα στην Ευρώπη που μπορεί να προκληθεί από την έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ ή από την προσφυγική κρίση και την κλιμάκωση πολεμικής δραστηριότητας στην περιοχή περιλαμβανομένου έντασης μεταξύ των ΗΠΑ και της Ρωσίας και της Ουκρανίας θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε αυξημένη οικονομική αβεβαιότητα και μειωμένη οικονομική εμπιστοσύνη. Θα μπορούσε επίσης να οδηγήσει σε αυξημένη οικονομική αβεβαιότητα και να υπονομεύσει την οικονομική εμπιστοσύνη.

Οι θετικοί παράγοντες για τις προοπτικές ανάπτυξης της κυπριακής οικονομίας σχετίζονται με την παρατεταμένη περίοδο χαμηλών τιμών του πετρελαίου, την μεγαλύτερη ανάπτυξη στην ΕΕ και των επενδυτικών αποφάσεων στον τομέα του τουρισμού, της ενέργειας και στα δημόσια έργα.

Διεθνείς οίκοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας έχουν αναβαθμίσει την αξιολόγηση της χώρας. Ο οίκος Fitch Ratings αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της Κυπριακής Δημοκρατίας κατά δύο βαθμίδες σε B+ με θετικό ορίζοντα τον Οκτώβριο 2015, ο οίκος S&P Global Rating κατά μια βαθμίδα σε BB- με θετικό ορίζοντα τον Σεπτέμβριο 2015 και ο οίκος Moody's Investors Service κατά δύο βαθμίδες σε B1 με σταθερό ορίζοντα τον Νοέμβριο 2015. Τον Φεβρουάριο 2016 και τον Μάρτιο 2016 οι οίκοι Moody's Investors Service και S&P Global Rating, επιβεβαίωσαν την μακροπρόθεσμη και βραχυπρόθεσμη αξιολόγηση της Κυπριακής Δημοκρατίας με σταθερό και θετικό ορίζοντα αντίστοιχα. Τον Αύγουστο 2016, ο οίκος Moody's Investors Service αναθεώρησε τον ορίζοντα της Κυπριακής Δημοκρατίας από σταθερό σε θετικό. Το Σεπτέμβριο 2016, ο οίκος S&P Global Rating βελτίωσαν το δείκτη της Κυπριακής Δημοκρατίας σε BB με θετικό ορίζοντα. Τον Οκτώβριο 2016, ο οίκος αξιολόγησης Fitch Ratings βελτίωσε το δείκτη της Κυπριακής Δημοκρατίας σε BB- με θετικό ορίζοντα.

Τον Ιούλιο 2016, η Κυπριακή κυβέρνηση άντλησε χρηματοδότηση από τις διεθνείς αγορές για τρίτη φορά από την έναρξη του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής, μέσω της έκδοσης επταετούς ομολόγου ύψους €1 δις με απόδοση 3,8%.

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 2016.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

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 πρόνοιες 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 2016. 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 εφαρμόσσει νωρίτερα, ως ακολούθως:

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα – Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Τον Ιούλιο του 2014, το ΣΔΛΠ έκδωσε το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα, που είναι ένα λεπτομερές πρότυπο που αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση και περιλαμβάνει απαιτήσεις για την κατηγοριοποίηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απαιτήσεων, απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και λογιστικής αντιστάθμισης. Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 εξαρτάται από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Εταιρείας κατά την ημερομηνία εφαρμογής, και κατά συνέπεια δεν είναι δυνατόν να επιμετρηθεί στο παρόν στάδιο.

Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων θα εξαρτηθεί από το επιχειρησιακό μοντέλο της οντότητας όσον αφορά τη διαχείρισή τους καθώς και από τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών τους και ως αποτέλεσμα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θα επιμετρούνται είτε σε αποσβεσμένο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η συνολική επίδραση της εφαρμογής του επιχειρησιακού μοντέλου και της εξέτασης των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών μπορεί να οδηγήσει σε κάποιες διαφορές συγκριτικά με το ΔΛΠ 39, όσον αφορά το σύνολο των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία. Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων παραμένει ουσιαστικά η ίδια, με εξαίρεση κάποιες υποχρεώσεις που επιμετρούνται στη δίκαιη αξία για τις οποίες κέρδη και ζημιές που σχετίζονται με αλλαγές στον πιστωτικό κίνδυνο της ίδιας της οντότητας, θα περιλαμβάνονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

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)

Απομείωση

Οι απαιτήσεις της απομείωσης αφορούν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, απαιτήσεις μίσθωσης, 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 (12 month ECL). 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.

Λογιστική αντιστάθμισης

Το ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνει επιλογή λογιστικής πολιτικής για συνέχιση της εφαρμογής του ΔΛΠ 39 Λογιστική αντιστάθμισης. 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 συνέχιση της εφαρμογής του ΔΛΠ 39 Λογιστική αντιστάθμισης.

Μετάβαση

Οι *απαιτήσεις* για την ταξινόμηση και επιμέτρηση και την απομείωση εφαρμόζονται αναδρομικά προσαρμόζοντας τον ισολογισμό κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής, χωρίς να υπάρχει υποχρέωση επαναπροσαρμογής των ποσών της συγκριτικής περιόδου. Η λογιστική αντιστάθμιση εφαρμόζεται μελλοντικά από την ημερομηνία εφαρμογής.

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

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 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.

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.

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)

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 εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές όταν ο κάτοχος αναμένει να ανακτήσει τη λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου που κρατείται μέχρι τη λήξη του και να περισυλλέξει όλες τις μελλοντικές συμβατικές ταμειακές ροές. Το ΔΛΠ 12 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 Διοίκηση της Εταιρίας δεν αναμένει αυτές οι τροποποιήσεις να έχουν σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα και στη χρηματοοικονομική του θέση. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017.

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.

ΔΛΠ 7 Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων (Τροποποιήσεις) (συνέχεια)

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 εκποιηθεί ή όταν η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση διακανονιστεί.

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

2 Περιλήψη 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 πιθανό 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 πωλήσεως 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 προσδιορισίμες 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. Μέρισμα 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 μερίσματα 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 περισσότερων 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 προηγούμενως 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 οντότητας 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 Εταιρειών 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 οποιοσδήποτε διεκδικήσεις από πελάτες. Η κατανομή του κέρδους ή ζημιάς από το Ταμείο Αποζημίωσης 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 €278.879 για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016 αυξάνοντας τις συσσωρευμένες ζημιές στις 31 Δεκεμβρίου 2016 σε €2.342.478.

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 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% (2015: 30%) με όλες τις άλλες παραμέτρους να παραμένουν σταθερές:

	Επίπτωση στη ζημιά πριν τη φορολογία	
	2016	2015
	€	€
Επίδραση μεταβολής κατά 30% (2015: 30%)	21.426	22.674

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 2016, εάν τα επιτόκια των επικουρικών καταθέσεων και των καταθέσεων σε τράπεζες ήταν κατά 0,5% (2015: 0,5%) υψηλότερα/ χαμηλότερα με όλες τις άλλες παραμέτρους να παραμένουν σταθερές, το κέρδος/ζημιά μετά τη φορολογία για το έτος θα ήταν €1 (2015: €4) 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	
	2016	2014
	€	€
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό:		
Καταθέσεις σε τράπεζες (Σημ. 18)	127.078	46.943
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (Σημ. 16)	2.000.827	2.644.725
	2.127.905	2.691.668
	=====	=====

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 2015 και 2016 με βάση τη πιστωτική διαβάθμιση των τραπεζών στις οποίες έχει καταθέσεις η Εταιρεία.

	2016 €	2015 €
Κατηγοριοποίηση με βάση τη πιστοληπτική αξιολόγηση		
Τράπεζες με αξιολόγηση Caa2	115.344	-
Τράπεζες με αξιολόγηση Caa3	11.734	46.953
Σύνολον τραπεζικών υπολοίπων (Σημ. 18)	<u>127.078</u>	<u>46.953</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:

	2016 €	2015 €
Εισπρακτέα χωρίς εξωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση		
Υφιστάμενοι πελάτες (με κίνηση τους τελευταίους 6 μήνες)	308.972	217.151
Υφιστάμενοι πελάτες (χωρίς κίνηση τους τελευταίους 6 μήνες)	470.245	839.722
Επικουρικές καταθέσεις και πρόσθετες εγγυήσεις με χρηματιστήριο	424.021	639.348
Εισπρακτέα από συγγενικά μέρη (Σημ. 22(γ))	719.109	848.833
Εισπρακτέα από μετόχους (Σημ. 22(β))	59.801	59.801
Άλλα εισπρακτέα και προπληρωμές	18.679	39.870
	<u>2.000.827</u>	<u>2.644.725</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 2015				
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	256.252	-	-	-
	=====	=====	=====	=====
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016				
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	227.392	-	-	-
	=====	=====	=====	=====

(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 2015 και 2016. 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 2016.

	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)	71.420	-	-	71.420
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων υπολογισμένα σε δίκαιη αξία	71.420	-	-	71.420

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

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 ρών

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

6 Άλλα έσοδα

	2016 €	2015 €
Πιστωτικοί τόκοι:		
Τραπεζικά υπόλοιπα	-	-
Επικουρικός (χρεωστικός)/πιστωτικός τόκος (Ελλάδα)	(128)	31
Επικουρικός (χρεωστικός)/πιστωτικός τόκος (Κύπρος)	(132)	753
	<u>(260)</u>	<u>784</u>
Πιστωτικά μερίσματα (Σημ. 17)	-	25.855
Άλλα έσοδα	10.804	9
Διαγραφή ποσών πληρωτέων (Σημ. 20)	-	172.397
	<u>10.544</u>	<u>199.045</u>
	=====	=====

7 Χρηματιστηριακά έξοδα

	2016 €	2015 €
Δικαιώματα Χρηματιστηρίων	18.158	15.966
	=====	=====

8 Κόστος προσωπικού

	2016 €	2015 €
Μισθοί	156.706	162.386
Κοινωνικές ασφάλισεις και άλλα ταμεία	18.846	19.170
	<u>175.552</u>	<u>181.566</u>
	=====	=====

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στις Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ήταν 8 άτομα (31 Δεκεμβρίου 2015: 10).

Mega Equity Securities and Financial Services Public Limited

9 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

	2016 €	2015 €
Αποσβέσεις εγκαταστάσεων και εξοπλισμού (Σημ. 12)	7.424	18.553
Χρεώσεις απομείωσης εισπρακτέων και επενδύσεων	-	60.000
Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση εγκαταστάσεων και συστημάτων	5.507	19.595
Ενοίκια μισθώσεων και κοινόχρηστα	14.400	13.000
Αμοιβή ελεγκτών	11.900	12.530
Επισφαλείς χρεώσεις	64.988	-
Ηλεκτρισμός	5.743	8.052
Δικηγορικά έξοδα	1.680	9.502
Επαγγελματικά δικαιώματα	54.860	53.860
Αμοιβές μη εκτελεστικών συμβούλων (Σημ. 22(α))	-	-
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	4.084	4.104
Συνδρομές	32.352	40.548
Τηλέφωνα, φαξ και ταχυδρομικά έξοδα	11.096	14.285
Τραπεζικές χρεώσεις	1.358	882
Φόρος προστιθέμενης αξίας	3.055	3.250
Δωρεές	192	2.553
Λοιπά έξοδα διοίκησης	20.329	20.612
	238.968	281.326
	=====	=====

10 Χρηματοδοτικά (έξοδα)/ έσοδα

	2016 €	2015 €
Χρεωστικοί τόκοι:		
Τραπεζικά παρατραβήγματα	-	-
Συναλλαγματικές (ζημιές)/ κέρδη	(1.002)	7.534
	(1.002)	7.534
	=====	=====

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:

	2016 €	2015 €
Ζημιά πριν τη φορολογία	(278.879)	(90.193)
	=====	=====
Φόρος υπολογιζόμενος με το εφαρμόσιμο ποσοστό εταιρικής φορολογίας ύψους 12,5%	(34.860)	(11.274)
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	3.616	4.181
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκειται σε φορολογία	(1.572)	(7.489)
Φορολογική επίδραση φορολογικών ζημιών που μεταφέρονται	32.816	14.582
	-	-
	=====	=====
Χρέωση φορολογίας		

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 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
Φορολογικές ζημιές για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2016	262.521	31 Δεκεμβρίου 2021
	1.211.173	
	=====	

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 2015					
Κόστος	23.999	48.637	127.749	-	200.385
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(14.545)	(40.517)	(115.843)	-	(170.905)
Καθαρή λογιστική αξία	9.454	8.120	11.906	-	29.480
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	7.494	3.688	1.584	256.526	269.292
	=====	=====	=====	=====	=====
Την 1 Ιανουαρίου 2016					
Κόστος	23.999	48.637	129.588	256.526	458.750
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(16.505)	(44.949)	(128.004)	-	(189.458)
Καθαρή λογιστική αξία	7.494	3.688	1.584	256.526	269.292
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016					
Προσθήκες	700	-	833	266.024	267.557
Χρέωση απόσβεσης (Σημ. 9)	(1.972)	(3.688)	(1.764)	-	(7.424)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	6.222	-	653	522.550	529.425
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016					
Κόστος	24.699	48.637	130.421	522.550	726.307
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(18.477)	(48.637)	(129.768)	-	(196.882)
Καθαρή λογιστική αξία	6.222	-	653	522.550	529.425
	=====	=====	=====	=====	=====

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% (2015: 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

	2016 €	2015 €
Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών	143.127 =====	143.127 =====

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 οποιοσδήποτε 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

	2016 €	2015 €
Μετοχικοί τίτλοι που δεν είναι εισηγμένοι σε χρηματιστήριο	27.641 =====	27.641 =====

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

16 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

	2016 €	2015 €
Εισπρακτέα από πελάτες	2.400.861	2.793.464
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης για επισφαλή εισπρακτέα	(977.704)	(981.112)
	<hr/>	<hr/>
Εισπρακτέα από πελάτες – μετά από προβλέψεις	1.423.157	1.812.352
Επικουρικές καταθέσεις και πρόσθετες εγγυήσεις με χρηματιστήρια	424.021	639.348
Ποσό οφειλόμενο από μετόχους (Σημ. 22 (β))	59.801	59.801
Άλλα εισπρακτέα από βασικά διοικητικά στελέχη (Σημ. 22 (γ))	48.453	93.354
Άλλα εισπρακτέα και προπληρωμές	45.395	39.871
	<hr/>	<hr/>
	2.000.827 =====	2.644.725 =====

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 €670.656 (2015: €755.479) 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:

	2016 €	2015 €
Συσσωρευμένη πρόβλεψη στην 1 Ιανουαρίου	981.112	921.112
Διαγραφή υπολοίπων για τα οποία υπήρχε πρόβλεψη	(3.408)	-
Χρέωση απομείωσης για το έτος	-	60.000
Συσσωρευμένη πρόβλεψη στις 31 Δεκεμβρίου	<u>977.704</u>	<u>981.112</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

	2016 €	2015 €
Μετοχικοί τίτλοι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) κατά κλάδο:		
Τράπεζες	174	2
Ασφάλειες	22.800	25.100
Μέσα μαζικής ενημέρωσης	-	-
Λιανικό εμπόριο	48.360	50.059
	<u>71.334</u>	<u>75.161</u>
Μετοχικοί τίτλοι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (ΧΑ) κατά κλάδο:		
Τράπεζες	-	265
Μετοχικοί τίτλοι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Παρισίου κατά κλάδο:		
Τηλεπικοινωνίες	-	13
Μετοχικοί τίτλοι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Φρανκφούρτης κατά κλάδο:		
Τράπεζες	86	142
Σύνολο	<u>71.420</u>	<u>75.581</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:

	2016 €	2015 €
Μετοχικοί τίτλοι:		
Προς εμπορία	71.420	75.581
	=====	=====

Κατά τη διάρκεια του έτους η Εταιρεία δεν αναγνώρισε εισόδημα από μερίσματα (2015: €25.855) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (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:

	2016 €	2015 €
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – μετοχικοί τίτλοι προς εμπορία		
Καθαρή ζημιά δίκαιης αξίας	8.002	-
	=====	=====

18 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

	2016 €	2015 €
Μετρητά στο ταμείο	300	248
Μετρητά στην τράπεζα	127.078	46.943
	127.378	47.191
	=====	=====

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 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2016	56.666.667 =====	15	8.500.000 =====	
Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο				
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2016	32.216.426 =====	15	4.832.464 =====	181.608 =====

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2015, οι 32.216.426 εκδομένες συνήθεις 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	54.250	-
Ποσά οφειλόμενα στο Χρηματιστήριο Αθηνών	9.620	4.951
Ποσά οφειλόμενα στο Χρηματιστήριο Κύπρου	8.136	93.474
Οφειλόμενες χρηματιστηριακές προμήθειες	51.303	26.117
Μερίσματα πληρωτέα (Σημ. 22(β))	-	-
Άλλοι πιστωτές, οφειλόμενα έξοδα και προβλέψεις	104.083	131.710
	<u>227.392</u> =====	<u>256.252</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.

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 2016 και κατά την ημερομηνία έκδοσης αυτών των οικονομικών καταστάσεων εκκρεμούσε αίτηση ακύρωσης της Εταιρείας σε σχέση με απόφαση που εκδόθηκε εναντίον της Εταιρείας για το ύψους ενοικίου που καταβάλει η Εταιρεία. Με βάση νομική συμβουλή, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναγνωρίσει πρόβλεψη ύψους €54.263 στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας σχετικά με αυτή την αγωγή (2015:€40.000). 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:

	2016 €	2015 €
Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι:		
Αμοιβή (Σημ. 9)	-	-
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι:		
Μισθοί	67.430	70.020
Συμβουλευτικές υπηρεσίες	54.860	53.860
	<u>122.290</u>	<u>123.880</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 και 2016.

(β) Υπόλοιπα στο τέλος του έτους με μετόχους

	2016 €	2015 €
Εισπρακτέα από μετόχους (Σημ. 16):		
Έκδοση μετοχών	59.801	59.801
	=====	=====
Πληρωτέα σε μετόχους (Σημ. 20):		
Μερίσματα	-	-
	=====	=====

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

	2016 €	2015 €
Εισπρακτέα (Σημ. 16):		
Εμπορικά εισπρακτέα – σε σχέση με χρηματοιστηριακές συναλλαγές	670.656	755.479
Εισπρακτέα από εκτελεστικούς συμβούλους	48.453	93.354
	<u>719.109</u>	<u>848.833</u>
	=====	=====

Τα εμπορικά εισπρακτέα – σε σχέση με χρηματοιστηριακές συναλλαγές περιλαμβάνονται στα “εισπρακτέα από πελάτες” και τα εισπρακτέα από εκτελεστικούς συμβούλους περιλαμβάνονται στα “εισπρακτέα από βασικά διοικητικά στελέχη” στη Σημείωση 16. Το ποσό προμήθειας στις συναλλαγές των συμβούλων και των βασικών διοικητικών στελεχών κατά την διάρκεια του έτους ανήλθε σε €365(2015: 0).

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 2016:	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	-	-	2.000.827	2.000.827
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	71.420	-	-	71.420
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	-	127.378	127.378
Σύνολο	71.420	27.641	2.128.205	2.227.266
	=====	=====	=====	=====
			Άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις €	Σύνολο €
Υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό:				
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές			227.392	227.392
			=====	=====
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
			=====	=====

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 2016 ανέρχονταν σε €1.132.399 (2015: €819.868).