



ATHEX

Χρηματιστήριο Αθηνών

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ

Για την περίοδο 1^η Ιανουαρίου 2016 – 30 Σεπτεμβρίου 2016
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς

ΟΜΙΛΟΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
Λ. Αθηνών 110
Τ.Κ. :10442
Τηλ.: 2103366800
Φαξ: 2103366101

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2016.....	4
1.1. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΝΕΑΜΗΝΙΑΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	5
1.2. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΝΕΑΜΗΝΙΑΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	7
1.3. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΝΕΑΜΗΝΙΑΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	8
1.4. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΝΕΑΜΗΝΙΑΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	10
2. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 201611	
2.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΤΗΣ	12
2.2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	12
2.3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ.....	12
2.4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	12
2.5. ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΑΤΗΧΕClear ΣΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ EMIR	13
2.6. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	14
2.7. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ	15
2.8. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΓΟΡΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ.....	16
2.9. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (‘TRADING’).....	17
2.10. ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (‘CLEARING’).....	18
2.11. ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (‘SETTLEMENT’)	18
2.12. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ.....	19
2.13. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟΥ.....	19
2.14. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΟΙΚΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ	20
2.15. ΔΙΑΧΥΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (MARKET DATA)	20
2.16. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ.....	21
2.17. ΕΣΟΔΑ ΕΠΑΝΑΤΙΜΟΛΟΓΟΥΜΕΝΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ	21
2.18. ΝΕΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (Χnet, ΚΠ ΧΑΚ – Sibex, Υποστήριξης Πληροφορικής)	21
2.19. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	22
2.20. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΟΙΝΗΣ ΠΛΑΤΦΟΡΜΑΣ ΧΑ-ΧΑΚ.....	23
2.21. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ	23
2.22. ΠΟΡΟΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ	24
2.23. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ.....	24
2.24. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	26
2.25. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	27
2.26. ΣΥΝΤΗΡΗΣΕΙΣ/ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΗ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ	27
2.27. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ.....	27
2.28. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΤΗΡΙΩΝ / ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	28
2.29. ΕΞΟΔΑ ΜΑΡΚΕΤΙΝΓΚ & ΔΙΑΦΗΜΙΣΗΣ	28
2.30. ΕΞΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΕ ΦΟΡΕΙΣ.....	28
2.31. ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ	29



2.32.	ΕΞΟΔΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ	29
2.33.	ΤτΕ ΧΡΗΜΑΤΙΚΟΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ.....	30
2.34.	ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ	30
2.35.	ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΠΑΝΑΤΙΜΟΛΟΓΟΥΜΕΝΕΣ	30
2.36.	ΔΑΠΑΝΕΣ ΝΕΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	30
2.37.	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΠΙΣΦΑΛΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	31
2.38.	ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	31
2.39.	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ	35
2.40.	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	36
2.41.	ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	37
2.42.	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	38
2.43.	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	38
2.44.	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΟΜΙΛΟΥ	39
2.45.	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ.....	40
2.46.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	41
2.47.	ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	43
2.48.	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....	44
2.49.	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	45
2.50.	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΟΜΙΛΟΥ	46
2.51.	ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ.....	47
2.52.	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	49
2.53.	ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (ΕΣΕΔ).....	51
2.54.	ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	51
2.55.	ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΚΑΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΠΛΗΡΩΜΗ	52
2.56.	ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	53
2.57.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	53



1. ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2016

**Για την περίοδο 1^η Ιανουαρίου 2016 έως 30 Σεπτεμβρίου 2016
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

1.1. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΝΕΑΜΗΝΙΑΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
		01.01	01.01	01.07	01.07	01.01	01.01	01.07	01.07
		30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Εσοδα									
Διαπραγμάτευση Συναλλαγών (Trading)	2.9	3.485	4.258	756	512	3.485	4.258	756	513
Εκκαθάριση Συναλλαγών (Clearing)	2.10	6.500	8.352	1.445	1.045	0	0	0	0
Διακανονισμός Συναλλαγών (Settlement)	2.11	927	833	258	139	0	0	0	0
Υπηρεσίες Χρηματιστηρίου	2.12	2.357	2.317	816	592	2.357	2.317	816	592
Υπηρεσίες Αποθετηρίου	2.13	1.619	1.607	459	375	0	0	0	0
Υπηρεσίες Οίκου Εκκαθάρισης	2.14	155	148	36	37	0	0	0	0
Διάχυση Πληροφόρησης (Market Data)	2.15	2.581	2.632	850	821	2.819	2.883	930	903
Υπηρεσίες Πληροφορικής	2.16	234	246	77	77	199	194	65	77
Εσοδα επανατιμολογούμενων δαπανών	2.17	655	713	228	248	655	713	228	248
Νέες Υπηρεσίες (ΧΝΕΤ, ΚΠ ΧΑΚ-Sibex, Πληρ.)	2.18	1.333	1.316	416	449	605	515	199	251
Λοιπές Υπηρεσίες	2.19	710	631	323	254	570	398	168	156
Σύνολο κύκλου εργασιών		20.556	23.053	5.664	4.549	10.690	11.278	3.162	2.740
Πόρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	2.22	(839)	(977)	(191)	(121)	(317)	(377)	(67)	(43)
Σύνολο εσόδων		19.717	22.076	5.473	4.428	10.373	10.901	3.095	2.697
Κόστος εργασιών και δαπανών									
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.23	7.068	7.240	2.509	2.555	3.458	3.433	1.252	1.239
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	2.24	389	386	110	138	283	327	82	113
Υπηρεσίες κοινής ωφέλειας	2.25	629	611	222	190	78	72	15	19
Συντηρήσεις/μηχανογραφική υποστήριξη	2.26	872	875	278	276	590	590	187	186
Λοιποί Φόροι	2.27	837	1.062	379	118	508	759	172	38
Διαχείριση κτηρίων/εξοπλισμού	2.28	395	431	112	117	80	77	27	25
Εξοδα μάρκετινγκ και διαφήμισης	2.29	140	118	38	33	131	102	36	23
Εξοδα συμμετοχής σε φορείς	2.30	265	249	39	45	241	226	39	34
Ασφάλιστρα	2.31	328	307	112	131	314	293	111	126
Εξοδα λειτουργίας	2.32	261	300	79	88	374	407	121	127
ΤτΕ - χρηματικός διακανονισμός	2.33	45	41	15	14	0	0	0	0
Λοιπά έξοδα	2.34	92	62	27	13	47	36	21	11
Σύνολο λειτουργικών εργασιών και δαπανών προ νέων δραστηριοτήτων και αποσβέσεων		11.321	11.682	3.920	3.718	6.104	6.322	2.063	1.941
Δαπάνες επανατιμολογούμενες	2.35	644	738	142	302	636	715	153	286
Δαπάνες νέων υπηρεσιών (ΧΝΕΤ, ΚΠ ΧΑΚ-Sibex, Πληρ.)	2.36	726	883	185	351	52	36	19	3
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	2.37	0	350	0	0	0	0	0	0
Σύνολο κόστους λειτουργικών εργασιών με νέες δραστηριότητες προ αποσβέσεων		12.691	13.653	4.247	4.371	6.792	7.073	2.235	2.230
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)		7.026	8.423	1.226	57	3.581	3.828	860	467
Αποσβέσεις	2.38 & 2.39	(2.090)	(1.515)	(746)	(551)	(1.056)	(743)	(388)	(276)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)		4.936	6.908	480	(494)	2.525	3.085	472	191
Εσοδα κεφαλαίων	2.43	487	1.297	111	217	353	1.009	73	182
Εσοδα από μερίσματα		0	0	0	0	4.013	9.069	0	0
Προβλέψεις για κάλυψη λοιπών κινδύνων	2.48	0	(300)	0	0	0	(300)	0	0
Ζημιά/Αποτίμηση χρεογράφων	2.42	(2.219)	0	(2.219)	0	(2.219)	0	(2.219)	0
Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.43	(85)	(44)	(30)	(2)	(3)	(5)	(1)	(2)
Κέρδη προ φόρων (EBT)		3.119	7.861	(1.658)	(279)	4.669	12.858	(1.675)	371
Φόρος εισοδήματος	2.51	(1.185)	(2.309)	403	401	(226)	(774)	576	287
Κέρδη μετά από φόρους		1.934	5.552	(1.255)	122	4.443	12.084	(1.099)	658

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 53 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της 30.9.2016.



	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
		01.01	01.01	01.07	01.07	01.01	01.01	01.07	01.07
		30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		1.934	5.552	(1.255)	122	4.443	12.084	(1.099)	658
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)									
Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα:									
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μεταφέρονται στα αποτελέσματα στις επόμενες χρήσεις									
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία									0
Κέρδη/(ζημιές) αποτίμησης κατά την περίοδο	2.42		(1.063)				(1.063)		
Φόρος εισοδήματος που περιλαμβάνεται στα λοιπά Συνολικά Εισοδήματα/ (ζημιές)			308				308		
			0				(755)		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα στις επόμενες χρήσεις									
Επίδραση φόρου εισοδήματος		0	20	0			20		
Λοιπά Συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) μετά από φόρους (Β)		0	(735)	0	0	0	(735)	0	0
Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα		1.934	4.817	(1.255)	122	4.443	11.349	(1.099)	658

Κατανέμονται σε:			
Ιδιοκτήτες μητρικής		1.934	4.817
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (βασικά & απομειωμένα) (σε €)		0,03	0,07

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 53 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της 30.9.2016.

1.2. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΝΕΑΜΗΝΙΑΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	2.38	22.967	23.122	981	413
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.38	5.435	5.209	4.185	4.168
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.39	3.047	3.200	3.047	3.200
Συμμετοχές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2.40	68	68	58.118	58.118
Αναβαλλόμενη φορολογία	2.45	1.871	1.315	1.803	1.245
		33.388	32.914	68.134	67.144
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Πελάτες	2.41	4.994	6.520	2.275	2.666
Λοιπές απαιτήσεις	2.41	8.168	12.931	6.371	5.758
Φόρος Εισοδήματος απαιτητός	2.41& 2.51	3.523	3.715	1.352	1.155
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	2.42	1.791	3.716	1.791	3.716
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	2.43	103.730	137.235	58.336	89.174
Διαθέσιμα τρίτων σε Τραπεζικούς Λογαριασμούς Ομίλου	2.44	182.877	447.816	1.517	1.008
		305.083	611.933	71.642	103.477
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		338.471	644.847	139.776	170.621
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.46	70.598	84.979	70.598	84.979
Ίδιες Μετοχές	2.46	(14.571)	0	(14.571)	0
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.46	157	157	157	157
Αποθεματικά	2.46	69.408	62.584	66.248	59.699
Αποτελέσματα εις νέο		18.962	30.180	10.617	19.051
		144.554	177.900	133.049	163.886
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Επιχορηγήσεις & λοιπές μακρ/μες υποχρεώσεις	2.47	87	87	50	50
Προβλέψεις	2.48	3.213	3.151	2.273	2.243
Αναβαλλόμενη φορολογία	2.45	1.746	1.873	0	0
		5.046	5.111	2.323	2.293
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.49	5.349	13.245	2.348	2.880
Διαθέσιμα τρίτων σε Τραπεζικούς Λογαριασμούς Ομίλου	2.50	182.877	447.816	1.517	1.008
Ασφαλιστικοί οργανισμοί		645	775	539	554
		188.871	461.836	4.404	4.442
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		193.917	466.947	6.727	6.735
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		338.471	644.847	139.776	170.621

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 53 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της 30.9.2016.

1.3. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΝΕΑΜΗΝΙΑΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

1.3.1. ΟΜΙΛΟΣ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2015	48.373	0	43.954	61.598	35.283	189.208
Κέρδη περιόδου					5.552	5.552
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους				(735)	0	(735)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	0	(735)	5.552	4.817
Διανομή κερδών σε αποθεματικά				533	(533)	0
Αυξηση από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (σημ.2.46)	43.797		(43.797)	0	0	0
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου (σημ.2.46)	(7.191)					(7.191)
Μερίσματα πληρωθέντα					(13.727)	(13.727)
Υπόλοιπα 30/09/2015	84.979	0	157	61.396	26.575	173.107
Κέρδη περιόδου					3.486	3.486
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους				526	119	645
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	0	526	3.605	4.131
Αποαναγνώριση ομολόγου				662		662
Υπόλοιπα 31/12/2015	84.979	0	157	62.584	30.180	177.900
Κέρδη περιόδου					1.934	1.934
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους				0	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	0	0	1.934	1.934
Διανομή κερδών σε αποθεματικά				6.615	(6.615)	0
Αγορά ιδίων μετοχών (2.46)		(14.571)				(14.571)
Αποαναγνώριση μετοχών Πειραιώς				209		209
Αυξηση από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (σημ.2.46)						0
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου (σημ.2.46)	(14.381)					(14.381)
Μερίσματα πληρωθέντα (σημ.2.55)					(6.537)	(6.537)
Υπόλοιπα 30/09/2016	70.598	(14.571)	157	69.408	18.962	144.554

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 53 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της 30.9.2016.

1.3.2. ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2015	48.373	0	43.954	59.246	19.839	171.412
Κέρδη περιόδου					12.084	12.084
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους				(735)	0	(735)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	0	(735)	12.084	11.349
Αυξηση από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (σημ.2.46)	43.797		(43.797)	0		0
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου (σημ.2.46)	(7.191)					(7.191)
Μερίσματα πληρωθέντα					(13.727)	(13.727)
Υπόλοιπα 30/09/2015	84.979	0	157	58.511	18.196	161.843
Κέρδη περιόδου					793	793
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους				0	62	588
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	0	526	855	1.381
Αποαναγνώριση ομολόγου				662		662
Υπόλοιπα 31/12/2015	84.979	0	157	59.699	19.051	163.886
Κέρδη περιόδου					4.443	4.443
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους				0		0
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	0	0	0	0	4.443	4.443
Διανομή κερδών σε αποθεματικά				6.340	(6.340)	0
Αποαναγνώριση μετοχών Πειραιώς				209		209
Αγορά ιδίων μετοχών (σημ. 2.46)		(14.571)				(14.571)
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου (σημ.2.46)	(14.381)					(14.381)
Μερίσματα πληρωθέντα (σημ.2.55)					(6.537)	(6.537)
Υπόλοιπα 30/09/2016	70.598	(14.571)	157	66.248	10.617	133.049

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 53 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της 30.9.2016.

1.4. ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΝΕΑΜΗΝΙΑΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημ.	Όμιλος		Εταιρεία	
		1.1- 30.09.2016	1.1- 30.09.2015	1.1- 30.09.2016	1.1- 30.09.2015
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη προ φόρων		3.119	7.861	4.669	12.858
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις	2.38	2.090	1.515	1.056	743
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	2.23	65	81	29	38
Καθαρές προβλέψεις	2.48		300		300
Εσοδα τόκων	2.43	(487)	(1.297)	(353)	(1.009)
Μερίσματα εισπραχθέντα				(4.013)	(9.069)
Αποαναγνώριση διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		2.219		2.219	
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.43	85	44	3	5
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λει/κές δραστ/τες					
Μείωση/Αύξηση απαιτήσεων		6.289	4.434	(222)	746
Μείωση/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		(8.158)	(3.311)	(673)	562
Σύνολο προσαρμογών για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		5.222	9.627	2.715	5.174
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	2.43	(85)	(44)	(3)	(5)
Πληρωμές για αποζημιώσεις προσωπικού		122		122	
Καταβεβλημένοι φόροι		(1.759)	(8.015)	(1.066)	(2.537)
Σύνολο εισροών/εκροών από λει/κές δραστ/τες (α)		3.500	1.568	1.768	2.632
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά ενσώματων και άυλων στοιχείων	2.38& 2.39	(2.003)	(1.449)	(1.483)	(1.055)
Εισπραχθέντες τόκοι	2.43	487	1.297	353	1.009
Εισπραχθέντα μερίσματα		0	0	4.013	9.069
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδ/κές δραστ/τες (β)		(1.516)	(152)	2.883	9.023
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες					
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	2.46	(14.381)	(7.191)	(14.381)	(7.191)
Αγορά ιδίων μετοχών	2.46	(14.571)	0	(14.571)	0
Πληρωμές μερισμάτων	2.55	(6.537)	(13.268)	(6.537)	(13.268)
Σύνολο εκροών από χρημ/κές δραστ/τες (γ)		(35.489)	(20.459)	(35.489)	(20.459)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου (α) + (β) + (γ)		(33.505)	(19.043)	(30.838)	(8.804)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.43	137.235	151.551	89.174	96.057
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.43	103.730	132.508	58.336	87.253

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 53 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της 30.9.2016.



2. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2016

2.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΤΗΣ

Η Εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με διακριτικό τίτλο «ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ» ιδρύθηκε το 2000 (ΦΕΚ 2424/31-3-2000) και έχει αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 3719101000 (πρώην Αρ. ΜΑΕ 45688/06/Β/00/30). Έδρα της Εταιρείας έχει ορισθεί ο Δήμος Αθηναίων και τα γραφεία της βρίσκονται στην Αθήνα, οδός Λ. Αθηνών 110, ΤΚ 10442. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στην κατηγορία Κύριας Αγοράς της αγοράς αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η Εταιρεία, μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης με απορρόφηση του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σύμφωνα με την απόφαση Κ2-7391/19.12.2013 του Υφυπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας έχει ως καταστατικό σκοπό:

- (1) τη συμμετοχή της σε εταιρείες και επιχειρήσεις οποιαδήποτε νομικής μορφής που αναπτύσσουν δραστηριότητες σχετικές με την υποστήριξη και λειτουργία οργανωμένων αγορών κεφαλαίου, καθώς και την ανάπτυξη δραστηριοτήτων και παροχή υπηρεσιών, συναφών με την υποστήριξη και λειτουργία των οργανωμένων αγορών κεφαλαίου, στις εταιρείες που συμμετέχει και σε τρίτους που συμμετέχουν σε οργανωμένες αγορές κεφαλαίου ή που υποστηρίζουν την λειτουργία τους
- (2) την οργάνωση και υποστήριξη της λειτουργίας αγοράς αξιών, αγορά παραγώγων καθώς και άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων (συμπεριλαμβανομένων των πάσης φύσεως προϊόντων με οποιαδήποτε αξίες αναφοράς) στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Οι εννεαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις του 2016 του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν εγκριθεί στη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 28.11.2016. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.athexgroup.gr.

2.2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που λήγουν την 31 Δεκεμβρίου 2016. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

2.3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά τη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων δε διαφέρουν από εκείνες που χρησιμοποιήθηκαν για τη δημοσίευση της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του 2016 που έχει ελεγχθεί από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας και είναι αναρτημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.athexgroup.gr.

2.4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Γενικά – Περιβάλλον Διαχείρισης Κινδύνου

Βασική μέριμνα του Ομίλου της Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών αποτελεί η διαχείριση του κινδύνου που προκύπτει από τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες.

Ο Όμιλος, ως διοργανωτής της χρηματιστηριακής αγοράς, έχει αναπτύξει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται διασφαλίζοντας τη βιωσιμότητα και την ανάπτυξή του ταυτόχρονα συμβάλλοντας στη σταθερότητα και ασφάλεια της χρηματιστηριακής αγοράς.

Στον Όμιλο ανήκει και η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών (ATHEXClear) η οποία λειτουργεί ως εξουσιοδοτημένος κεντρικός αντισυμβαλλόμενος (Qualified Central Counterparty - CCP) στην

εκκαθάριση των προϊόντων των αγορών αξιών και παραγώγων και ως εκ τούτου υποχρεούται να ικανοποιεί αυστηρές απαιτήσεις σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου.

Συγκεκριμένα, το εσωτερικό και εξωτερικό κανονιστικό και νομικό πλαίσιο στο οποίο υπόκειται άμεσα η ATHEXClear και έμμεσα ο Όμιλος σχετικά με τις υποχρεώσεις τους στην παρακολούθηση και διαχείριση κινδύνου, περιλαμβάνει τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή, τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων και τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 4ης Ιουλίου 2012 για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών γνωστός ως EMIR (European Market Infrastructure Regulation).

Υπό το πρίσμα αυτών των κανονιστικών απαιτήσεων, ο Όμιλος ακολουθεί ένα ολοκληρωμένο σχέδιο για την διαχείριση κινδύνου ώστε να συνεχίσει να παρέχει υπηρεσίες υψηλού επιπέδου.

Στρατηγική Κινδύνου και Διαχείριση Κινδύνου

Η στρατηγική κινδύνου του Ομίλου είναι ευθυγραμμισμένη με την επιχειρηματική στρατηγική του για την παροχή των κατάλληλων υποδομών για αξιόπιστη, ασφαλή και απρόσκοπτη λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς. Σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου, ορίζεται το επίπεδο διάθεσης ανάληψης κινδύνου ώστε να ικανοποιούνται οι ανάγκες της αγοράς, να περιορίζεται το κόστος για τους συμμετέχοντες, να γίνεται η μέγιστη εκμετάλλευση των επιχειρηματικών ευκαιριών αλλά ταυτόχρονα να εξασφαλίζεται η ασφάλεια της αγοράς και η κάλυψη των κανονιστικών απαιτήσεων.

Προσέγγιση διαχείρισης κινδύνου

Σύμφωνα με τον Κανονισμό EMIR ένας εκκαθαριστικός οίκος σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης μέλους (defaulting member) προκειμένου να καλύψει τις ζημιές που προκαλούνται, θα χρησιμοποιήσει αρχικά τις ασφάλειες του Μέλους που αθέτησε την υποχρέωση και στη συνέχεια τη μερίδα του ίδιου μέλους στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης. Η ATHEXClear είναι υποχρεωμένη να χρησιμοποιήσει τους ειδικούς ίδιους πόρους (specific own resources), όπως διαμορφώνονται από τον υπολογισμό των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων, προτού χρησιμοποιήσει τις εισφορές των non defaulting μελών (default waterfall). Σύμφωνα με τον υπολογισμό της 30.9.2016 οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις διαμορφώθηκαν στα €8,0 εκ. ή στο 28,2% των συνολικών ιδίων κεφαλαίων που διατηρεί η ATHEXClear.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις απαρτίζονται από την επιμέρους μέτρηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τους παρακάτω κινδύνους (σημείωση 2.46):

- Λειτουργικός κίνδυνος
- Κίνδυνος τερματισμού λειτουργίας
- Επιχειρηματικός κίνδυνος
- Πιστωτικός κίνδυνος
- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου
- Κίνδυνος αγοράς
- Κίνδυνος συναλλάγματος

2.5. ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ATHEXClear ΣΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ EMIR

Ο Κανονισμός EMIR (European Market Infrastructure Regulation) ρυθμίζει θέματα σχετικά με εξωχρηματιστηριακά Παράγωγα, Κεντρικούς Αντισυμβαλλόμενους και Αρχεία Καταγραφής Συναλλαγών. Αποτελεί τμήμα ευρύτερων ρυθμιστικών πρωτοβουλιών σε ευρωπαϊκό και παγκόσμιο επίπεδο (Θέσπιση Ευρωπαϊκών Εποπτικών αρχών, CSDR, CRD IV, MIFID/MIFIR, CPSS/IOSCO Principles for FM/s).

Ο κανονισμός EMIR ρυθμίζει ενιαίες απαιτήσεις για τη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων των CCP (και Διαλειτουργικότητας), απαιτήσεις εκκαθάρισης και διαχείρισης διμερούς κινδύνου για τα OTC παράγωγα, υποχρεώσεις αναφοράς των παραγώγων σε Αρχεία Καταγραφής Συναλλαγών και ενιαίες απαιτήσεις για τη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων, των Αρχείων Καταγραφής Συναλλαγών. Ο Κανονισμός EMIR αφορά τους κεντρικούς αντισυμβαλλόμενους CCP, Εκκαθαριστικά Μέλη, Αντισυμβαλλόμενους Συμβάσεων Παραγώγων (και μη χρηματοοικονομικούς όπου προβλέπεται), αρχεία καταγραφής συναλλαγών και τόπου διαπραγματεύσεως (όπου προβλέπεται).

Οι βασικοί στόχοι του EMIR είναι:

1. αύξηση διαφάνειας. Λεπτομερείς πληροφορίες για τις συναλλαγές σε παράγωγα πρέπει να αναφέρονται σε αρχείο καταγραφής συναλλαγών όπου έχουν πρόσβαση οι εποπτικές αρχές. Τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών δημοσιεύουν συγκεντρωτικά στοιχεία για τις θέσεις ανά κατηγορία παραγώγου που είναι προσβάσιμα στους συμμετέχοντες.
2. μείωση του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλόμενου. Υποχρέωση εκκαθάρισης σε CCP για τυποποιημένα συμβόλαια. Αυστηροί κανόνες λειτουργίας και εποπτείας για τους CCP. Κανόνες μετριασμού κινδύνου για παράγωγα που δεν εκκαθαρίζονται σε CCP.
3. μείωση του λειτουργικού κινδύνου. Χρήση ηλεκτρονικών μέσων για την έγκαιρη επιβεβαίωση των όρων των συμβάσεων εξωχρηματιστηριακών παραγώγων.

Η ATHEXClear ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος στην αγορά παραγώγων έπρεπε να προσαρμοστεί στις απαιτήσεις του Κανονισμού, δηλαδή έπρεπε να προσαρμόσει την χρηματοοικονομική της διάρθρωση και την οργανωτική της δομή ώστε να επαναδειοδοτηθεί από την αρμόδια αρχή, η οποία είναι υπεύθυνη για την άδεια λειτουργίας και εποπτείας CCP που είναι εγκατεστημένη στο έδαφος της.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς χορήγησε άδεια λειτουργίας στην ATHEXClear με την υπ' αριθμό 1/704/22.1.2015 απόφαση της (βλέπε παρακάτω).

Παράλληλα υπεγράφη σύμβαση με την Τράπεζα Ελλάδος λόγω της ιδιότητας της ATHEXClear ως άμεσου συμμετέχοντα μέσω διαδικτύου στο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίου και Διακανονισμού σε συνεχή χρόνο TARGET2-GR για την ικανοποίηση απαιτήσεων του Κανονισμού EMIR.

2.6. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Ομίλου είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης καθώς και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες του Ομίλου και να μεγιστοποιείται η αξία των Μετόχων.

Δεν υπήρξαν αλλαγές στην προσέγγιση που υιοθετεί ο Όμιλος σχετικά με τη διαχείριση κεφαλαίου κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία ελέγχουν την επάρκεια των Ιδίων Κεφαλαίων αλλά και την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας τους χρησιμοποιώντας τον δείκτη συνολικού δανεισμού προς τα Ίδια Κεφάλαια.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	5.349	13.245	2.348	2.880
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	87	87	50	50
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	645	775	540	554
Μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(103.730)	(137.235)	(58.336)	(89.174)
Καθαρός δανεισμός (α)	(97.649)	(123.128)	(55.398)	(85.690)
Ίδια Κεφάλαια (β)	144.554	177.900	133.049	163.886
Ίδια Κεφάλαια και καθαρός δανεισμός (α+β)	46.905	54.772	77.651	78.196
Δείκτης μόχλευσης δανεισμού (α/(α+β))	(2,08)	(2,25)	(0,71)	(1,10)

2.7. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Σύμφωνα, με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 8, ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων βασίζεται στην «διοικητική προσέγγιση». Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η πληροφόρηση που θα γνωστοποιείται για τους λειτουργικούς τομείς πρέπει να είναι αυτή που βασίζεται στις εσωτερικές οργανωτικές και διοικητικές δομές του Ομίλου και της Εταιρείας και στα κυριότερα κονδύλια των εσωτερικών οικονομικών αναφορών που δίνονται στους επικεφαλείς λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων».

Ως **λειτουργικός τομέας** ορίζεται μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών, αξιοποιούμενων στην παροχή προϊόντων και υπηρεσιών, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Στον Όμιλο, το κύριο ενδιαφέρον χρηματοοικονομικής πληροφόρησης επικεντρώνεται στους λειτουργικούς τομείς, εφόσον τα ηλεκτρονικά συστήματα της Εταιρείας - διευθύνονται από την έδρα της- βρίσκονται στη διάθεση των επενδυτών, ανεξάρτητα από την απόσταση που είναι εγκατεστημένοι.

Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2016, τα μεγέθη των κύριων δραστηριοτήτων του Ομίλου αναλύονταν στους παρακάτω λειτουργικούς τομείς:

ΟΜΙΛΟΣ	Ανάλυση ανά Τομέα την 30.09.2016									
	Trading	Clearing	Settlement	Data feed	IT	Υπηρεσίες Χρημ/ρίου	Υπηρεσίες Αποθετηρίου	Υπηρεσίες Οίκου Εκκαθάρισης	Λοιπά*	Σύνολο
Εσοδα	3.485	6.500	927	2.589	234	2.359	1.617	155	2.690	20.556
Εσοδα κεφαλαίων	83	154	22	61	6	56	38	4	63	487
Δαπάνες	(2.684)	(5.007)	(714)	(1.994)	(180)	(1.817)	(1.246)	(119)	(2.073)	(15.834)
Αποσβέσεις	(354)	(661)	(94)	(263)	(24)	(240)	(164)	(16)	(274)	(2.090)
Φόροι	(201)	(375)	(53)	(149)	(13)	(136)	(93)	(9)	(156)	(1.185)
Κέρδη μετά από φόρους	329	611	88	244	23	222	152	15	250	1.934
Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	5.332	9.944	1.418	3.961	358	3.609	2.474	237	4.115	31.449
Ταμιακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	17.586	32.800	4.678	13.065	1.181	11.904	8.160	782	13.574	103.730
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	34.465	64.283	9.168	25.604	2.314	23.330	15.992	1.533	26.604	203.292
Σύνολο Ενεργητικού	57.383	107.027	15.264	42.630	3.853	38.843	26.626	2.552	44.293	338.471
Σύνολο Υποχρεώσεων	32.876	61.318	8.745	24.424	2.207	22.254	15.254	1.462	25.377	193.917

ΟΜΙΛΟΣ	Ανάλυση ανά τομέα την 30.09.2015									
	Trading	Clearing	Settlement	Data Feed	IT	Υπηρεσίες Χρημ/ρίου	Υπηρεσίες Αποθετηρίου	Υπηρεσίες Οίκου Εκκαθάρισης	Λοιπά*	Σύνολο
Εσοδα	4.258	8.352	833	2.632	246	2.317	1.607	148	2.660	23.053
Εσοδα Κεφαλαίων	240	470	47	148	14	130	90	8	149	1.297
Δαπάνες	(2.766)	(5.425)	(541)	(1.710)	(160)	(1.505)	(1.044)	(96)	(1.727)	(14.974)
Αποσβέσεις	(280)	(549)	(55)	(173)	(16)	(152)	(106)	(10)	(174)	(1.515)
Φόροι	(426)	(837)	(83)	(264)	(25)	(232)	(161)	(15)	(266)	(2.309)
Κέρδη μετά από φόρους	1.026	2.011	201	633	59	558	386	35	642	5.552
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.819	11.414	1.138	3.597	336	3.166	2.196	202	3.636	31.504
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	24.475	48.007	4.788	15.129	1.414	13.318	9.237	851	15.290	132.509
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	39.770	78.009	7.780	24.583	2.298	21.641	15.010	1.382	24.844	215.317
Σύνολο ενεργητικού	70.064	137.430	13.706	43.309	4.048	38.125	26.443	2.435	43.770	379.330
Σύνολο Υποχρεώσεων	38.091	74.714	7.452	23.545	2.201	20.727	14.376	1.324	23.794	206.224

Ο μερισμός των δαπανών έγινε με βάση πάγια ποσοστά μερισμού μεταξύ των τομέων δραστηριότητας.

* Στο σκέλος των εσόδων περιλαμβάνει έσοδα επανατιμολογούμενων δαπανών, έσοδα Χ-NET και λοιπές υπηρεσίες.

2.8. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΓΟΡΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ

Χρηματιστηριακή αγορά

Ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών έκλεισε την 30.09.2016 στις 565,5 μονάδες, μειωμένος κατά 14% από τις 654,27 μονάδες στο τέλος του εννεάμηνου 2015. Η μέση κεφαλαιοποίηση της αγοράς διαμορφώθηκε στα €40,8 δις, μειωμένη κατά 10% σε σχέση με το εννεάμηνο του 2015 (€45,2 δις).

Η συνολική αξία συναλλαγών το εννεάμηνο 2016 (€11,7 δις) είναι μειωμένη κατά 13% από την αντίστοιχη περσινή περίοδο (€13,5 δις), ενώ η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών ανήλθε σε €63 εκ. έναντι €84,2 εκ. το εννεάμηνο 2015, εμφανίζοντας μείωση κατά 25,2%.

Σημειώνεται ότι η αγορά παρέμεινε κλειστή για 25 εργάσιμες ημέρες το 2015 – τις 2 τελευταίες ημέρες του Ιουνίου και όλο τον Ιούλιο - λόγω της τραπεζικής αργίας και εφαρμογής περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). Αν και το Χρηματιστήριο άνοιξε ξανά στις 3.8.2015, οι περιορισμοί στην αγορά μετοχών για τους Έλληνες επενδυτές παρέμειναν σε ισχύ έως την 9.12.2015.

Στην αγορά παραγώγων, η μείωση κατά 36,9% του μέσου εσόδου ανά συμβόλαιο (9μήνο 2016: €0,111, εννεάμηνο 2015: €0,176), λόγω της πτώσης των τιμών στην υποκείμενη αγορά, συνδυάστηκε με την μείωση κατά 25,1% του μέσου ημερήσιου όγκου συναλλαγών (62,6 χιλιάδες συμβόλαια) σε σχέση με το εννεάμηνο 2015 (83,8 χιλιάδες).

ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα πρώτου εννεαμήνου 2016 του Ομίλου

Ο κύκλος εργασιών του εννεαμήνου 2016 για τον Όμιλο Χρηματιστηρίου Αθηνών ανήλθε σε €20,6 εκ., έναντι €23,1 εκ του εννεαμήνου 2015, σημειώνοντας μείωση της τάξης του 10,8%. Το 53% σχεδόν του κύκλου εργασιών του Ομίλου προέρχεται από τα δικαιώματα από τη διαπραγμάτευση, εκκαθάριση και διακανονισμό των συναλλαγών στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σε επίπεδο EBITDA το εννεάμηνο του 2016 ανήλθε σε €7,0 εκ έναντι των €8,4 εκ του αντίστοιχου περσινού διαστήματος παρουσιάζοντας μείωση κατά 16,6%.

Η μείωση στα αποτελέσματα προέρχεται κατά κύριο λόγο από τη μείωση της μέσης ημερήσιας αξίας των συναλλαγών κατά 25,2 % στα €63 εκ. έναντι των €84,2 εκ. πέρσι.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) διαμορφώθηκαν στα €4,9 εκ., έναντι €6,9 εκ. το αντίστοιχο περυσινό διάστημα, σημειώνοντας μείωση κατά 28,6%

Με την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος ύψους €1.185 χιλ. τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους διαμορφώνονται για τον Όμιλο Χρηματιστηρίου Αθηνών στα καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα σε €1,9 εκ., έναντι €4,82 εκ., εμφανίζοντας μείωση της τάξης του 59,9% ,που αντιστοιχούν σε τρία λεπτά (€0,03) ανά μετοχή, έναντι των επτά λεπτών (€0,07) ανά μετοχή το αντίστοιχο περυσινό διάστημα, μειωμένα κατά 57,1%.

Πρέπει να τονιστεί ότι ως συντελεστής φορολογητέων κερδών χρησιμοποιήθηκε από τον Όμιλο το 29%.

Μητρική Εταιρεία του Ομίλου Χρηματιστήριο Αθηνών

Για τη μητρική Εταιρεία Χρηματιστήριο Αθηνών ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα €10,7 εκ. μειωμένος κατά 5,2% από το περυσινό εννεάμηνο, ενώ τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε €4,4 εκ. στο εννεάμηνο του 2016 έναντι των €11,3 εκ. την αντίστοιχη περυσινή περίοδο εμφανίζοντας μείωση κατά 60,9%.

Κύριοι παράγοντες περιορισμού των κερδών ήταν αφενός η πρόβλεψη υποτίμησης ύψους €2,2 εκ. των μετοχών της Τράπεζα Πειραιώς και αφετέρου τα μειωμένα κατά €5,0 εκ. περίπου έσοδα από μερίσματα που εισπράχθηκαν στη διάρκεια του 2016 από τη θυγατρική ATHEXCSD (€4,0 εκ. το εννεάμηνο 2016 έναντι €9,07 εκ. το περυσινό εννεάμηνο).

2.9. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ('TRADING')

Η συνολική αξία των εσόδων από διαπραγμάτευση συναλλαγών του εννεάμηνου του 2016, ανήλθε σε €3,49 εκ. έναντι των €4,26 εκ., του αντίστοιχου περσινού διαστήματος, παρουσιάζοντας μείωση κατά 18,2%, και αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Μετοχών	3.097	3.524	3.097	3.524
Παραγώγων	388	731	388	731
ETFs	0	3	0	3
Σύνολο	3.485	4.258	3.485	4.258

Τα έσοδα από τη διαπραγμάτευση των μετοχών ανήλθαν στα €3,1 εκ., έναντι €3,5 εκ. της αντίστοιχης περσινής περιόδου, εμφανίζοντας μείωση κατά 12,1%. Η μείωση οφείλεται στην μείωση της συναλλακτικής δραστηριότητας του εννεάμηνου του 2016.

Η συνολική αξία συναλλαγών στο εννεάμηνο του 2016 ανήλθε σε €11,7 δις έναντι €13,5 δις του περσινού εννεάμηνου παρουσιάζοντας μείωση 13,0%. Η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών στο εννεάμηνο του 2016 ανήλθε στα €63,0 εκ. έναντι των €84,2 εκ του περσινού, μειωμένα κατά 25,2%, λόγω των μειωμένων ημερών συναλλαγών στο εννεάμηνο του 2015 σε σχέση με το εννεάμηνο του 2016 (161 ημέρες το εννεάμηνο του 2015 έναντι 186 το εννεάμηνο του 2016). Ο μέσος ημερήσιος όγκος των συναλλαγών μειώθηκε κατά 41,5% (103,3 εκ. μετοχές το εννεάμηνο του 2016 έναντι 176,5 εκ. μετοχών το αντίστοιχο περυσινό διάστημα).

Ο μέσος ημερήσιος αριθμός των συμβολαίων στην αγορά παραγώγων μειώθηκε σε 62,6 χιλ. συμβόλαια έναντι 83,8 χιλ. το εννεάμηνο του 2015, ενώ τα έσοδα από την διαπραγμάτευση των συναλλαγών στα παράγωγα ανήλθαν σε €388 χιλ. έναντι €731 χιλ. το περυσινό διάστημα εμφανίζοντας μείωση κατά 46,9% λόγω της μείωσης του μέσου εσόδου ανά συμβόλαιο κατά 36,9% (σε €0,111 στο εννεάμηνο του 2016 από €0,176 στο εννεάμηνο του 2015).

2.10. ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ('CLEARING')

Τα έσοδα από εκκαθάριση συναλλαγών για εννεάμηνο του 2016 διαμορφώθηκαν στα €6,50 εκ. έναντι €8,35 εκ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα, εμφανίζοντας μείωση της τάξεως του 22,2% και αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Μετοχών	4.737	5.346	0	0
Παραγώγων	907	1.711	0	0
ETFs	1	3	0	0
Μεταθέσεις - Διασπάσεις (Ειδικών οδηγιών Διακανονισμού)	283	476	0	0
Εντολών γνωστοποίησης συναλλαγών	572	816	0	0
Σύνολο	6.500	8.352	0	0

Τα έσοδα από εκκαθάριση μετοχών τα οποία αποτελούνται από αυτά της οργανωμένης αγοράς και της κοινής πλατφόρμας, ανήλθαν στα €4,7 εκ. εμφανίζοντας μείωση κατά 11,4%.

Η συνολική αξία συναλλαγών στο εννεάμηνο του 2016 ανήλθε σε €11,7 δις έναντι €13,5 δις του περσινού εννεάμηνου παρουσιάζοντας μείωση 13,0%. Η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών στο εννεάμηνο του 2016 ανήλθε στα €63,0 εκ. έναντι των €84,2 εκ του περσινού, μειωμένα κατά 25,2% λόγω των μειωμένων ημερών συναλλαγών στο εννεάμηνο του 2015 σε σχέση με το εννεάμηνο του 2016 (161 ημέρες το εννεάμηνο του 2015 έναντι 186 το εννεάμηνο του 2016). Ο μέσος ημερήσιος όγκος των συναλλαγών μειώθηκε κατά 41,5% (103,3 εκ. μετοχές το εννεάμηνο του 2016 έναντι 176,5 εκ. μετοχών το αντίστοιχο περσινό διάστημα).

Ο μέσος ημερήσιος αριθμός των συμβολαίων στην αγορά παραγώγων μειώθηκε σε 62,6 χιλ. συμβόλαια έναντι 83,8 χιλ. το εννεάμηνο του 2015 μειωμένος κατά 25,3%, ενώ τα έσοδα από την εκκαθάριση των συναλλαγών στα παράγωγα ανήλθαν σε €907 χιλ. έναντι €1,7 εκ. το περσινό διάστημα εμφανίζοντας μείωση κατά 47,0% λόγω της μείωσης του μέσου εσόδου ανά συμβόλαιο κατά 36,9% (σε €0,111 στο εννεάμηνο του 2016 από €0,176 στο εννεάμηνο του 2015).

Τα έσοδα από μεταθέσεις – διασπάσεις ανέρχονται σε €283 χιλ. μειωμένα κατά 40,6% σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα, ενώ οι εντολές γνωστοποίησης συναλλαγών ανήλθαν σε €572 χιλ. εμφανίζοντας μείωση κατά 29,9%.

2.11. ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ('SETTLEMENT')

Τα έσοδα της κατηγορίας αυτής διαμορφώθηκαν στα €927 χιλ. έναντι €833 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα, εμφανίζοντας αύξηση της τάξεως του 11,3% και αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων OTC (1)	895	808	0	0
Εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων (2)	30	22	0	0
Πακέτα αποκατάστασης	2	3	0	0
Σύνολο	927	833	0	0

(1) Συναλλαγές μέσω χειριστών.

(2) Μεταβιβάσεις, δημόσιες προτάσεις, δωρεές.

2.12. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ

Τα έσοδα της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνουν τα έσοδα από τριμηνιαίες συνδρομές και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των εισηγμένων εταιριών στο Χρηματιστήριο καθώς επίσης και τις τριμηνιαίες συνδρομές των μελών του Χρηματιστηρίου στις αγορές αξιών και παραγώγων.

Το ύψος των εσόδων αυτών για το εννεάμηνο του 2016 ανήλθαν σε €2,36 εκ., έναντι €2,32 εκ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα, εμφανίζοντας αύξηση κατά 1,7%. Αναλύονται δε στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
A.M.K. εισηγμένων εταιριών (1)	387	258	387	258
Τριμηνιαίες συνδρομές εισηγμένων (2)	1.494	1.608	1.494	1.608
Συνδρομές μελών (3)	413	430	413	430
Εφάπαξ δικαιώματα εισγωγής στο ΧΑ (IPO) (4)	18	0	18	0
Συνδρομές συμβούλων εταιριών EN.A	10	0	10	0
Λοιπές υπηρεσίες εκδοτριών	35	21	35	21
Σύνολο	2.357	2.317	2.357	2.317

- (1) Τα δικαιώματα από αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου εταιριών ανήλθαν σε €387 χιλ. (€183 χιλ. ΑΤΤΙΚΑ BANK, €166 χιλ. JUMBO, €17,5 χιλ. ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ, €10,5 χιλ. ΝΕΧΑΝΣ, κλπ) έναντι €258 χιλ. (€205 χιλ. ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ, €28 χιλ ΣΕΛΟΝΤΑ, €15 χιλ. MIG), το αντίστοιχο περσινό διάστημα, ήτοι αυξημένα κατά 50%.
- (2) Τα έσοδα από συνδρομές εισηγμένων εταιριών, που ανήλθαν στα €1,5 εκ. το εννεάμηνο του 2016 έναντι €1,6 εκ. της αντίστοιχης περιόδου του 2015, παρουσιάζοντας μείωση κατά 7,1%, λόγω της μείωσης της αξίας κεφαλαιοποίησης των εισηγμένων εταιριών.
- (3) Τα έσοδα από συνδρομές μελών στην αγορά αξιών, που σχετίζονται με το ύψος των ετήσιων συναλλαγών τους, ανήλθαν σε €362 χιλ. το εννεάμηνο του 2016 έναντι €380 χιλ. της αντίστοιχης περιόδου του 2015, μειωμένα κατά 4,7%. Τα έσοδα από συνδρομές των μελών στην αγορά παραγώγων ανήλθαν στα €51 χιλ. το εννεάμηνο του 2016 έναντι €50 χιλ. της αντίστοιχης περιόδου του 2015.
- (4) Τα έσοδα από νέες εισαγωγές ανήλθαν σε €18 χιλ. και αφορούν την εισαγωγή των μετοχών της εταιρείας INTERCONTINENTAL. Για το 2015 δεν υπήρξε αντίστοιχο ποσό.

2.13. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟΥ

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται έσοδα από Α.Μ.Κ. εκδοτριών, τριμηνιαίες συνδρομές χειριστών καθώς και τα έσοδα από κληρονομίες κλπ. Το ύψος των εσόδων αυτών για το εννεάμηνο του 2016 ανήλθε σε €1,62 εκ., έναντι €1,61 εκ. το εννεάμηνο του 2015, εμφανίζοντας αύξηση κατά 0,7%. Αναλύονται δε στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Εκδοτριών (Α.Μ.Κ.-ΑΧΙΑ LINE) (1)	613	561	0	0
Ομόλογα - τίτλους ελληνικού δημοσίου	53	20	0	0
Επενδυτών	109	82	0	0
Εφάπαξ δικαιώματα εισγωγής στο ΧΑ (IPO) (2)	42	0	0	0
Χειριστών (3)	802	944	0	0
Σύνολο	1.619	1.607	0	0

- (1) Τα δικαιώματα από αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου εταιρειών στο εννεάμηνο του 2016 ανήλθαν σε €394 χιλ. (€180 χιλ. ΑΤΤΙΚΑ BANK, €37 χιλ. ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ, €36 χιλ. JUMBO, €30 χιλ. ΝΕΧΑΝΣ, €21,5 χιλ. ΝΗΡΕΑΣ, €14,5 χιλ. ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΚΡΗΤΗΣ, €3 χιλ. HERTZ, €3 χιλ. ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΧΟΥ & ΕΙΚΟΝΑΣ, €3 χιλ. ΤΗΛΕΤΥΠΟΣ, €3 χιλ. ΕΥΡΩΣΥΜΒΟΥΛΟΙ, €3 χιλ. ΓΕΚ), έναντι €269 χιλ. (€103 χιλ. ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ, €45 χιλ. ΣΕΛΟΝΤΑ, €38 χιλ. ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ, €44 χιλ. ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ, €3 χιλ. ΙΑΣΩ, €3 χιλ. ΒΑΡΑΓΚΗΣ, €3 χιλ. LAMDA, €3 λ. HERTZ, €3 χιλ. MEDICON), ήτοι αυξημένα κατά 46,5%. Τα έσοδα από ηλεκτρονική ενημέρωση εισηγμένων εταιρειών ανήλθαν σε €155 χιλ. στο εννεάμηνο του 2016 έναντι €208 χιλ. το περσινό διάστημα. Τα έσοδα από γνωστοποίηση δικαιούχων χρηματικής καταβολής ανήλθαν σε €64 χιλ. έναντι €84 χιλ. το περσινό διάστημα.
- (2) Τα έσοδα από νέες εισαγωγές ανήλθαν σε €42 χιλ. και αφορούν την εισαγωγή των μετοχών της εταιρείας INTERCONTINENTAL. Για το 2015 δεν υπήρξε αντίστοιχο ποσό
- (3) Στα έσοδα χειριστών περιλαμβάνονται έσοδα από μηνιαίες συνδρομές ποσού €593 χιλ. έναντι €681 χιλ. της αντίστοιχης περιόδου του 2015, που υπολογίζονται με βάση την αξία του Χαρτοφυλακίου των χειριστών, έσοδα από αριθμό εξουσιοδότησης χρήσης ποσού €68 χιλ. έναντι €88 χιλ., έσοδα από άνοιγμα μερίδας επενδυτή €49 χιλ. έναντι €97 χιλ. της αντίστοιχης περιόδου του 2015, και λοιπά έσοδα χειριστών.

2.14. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΟΙΚΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

Τα έσοδα της κατηγορίας αυτής διαμορφώθηκαν σε €155 χιλ. έναντι €148 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα, εμφανίζοντας αύξηση της τάξεως του 4,7% και περιγράφονται στον παρακάτω πίνακα :

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Συνδρομές εκκαθαριστικών μελών παραγώγων	155	148	0	0
Σύνολο	155	148	0	0

2.15. ΔΙΑΧΥΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (MARKET DATA)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα έσοδα αναμετάδοσης της χρηματιστηριακής πληροφορίας της αγοράς Χρηματιστηρίου Αθηνών, της αγοράς ΧΑΚ καθώς και έσοδα από την πώληση στατιστικών στοιχείων. Τα έσοδα της κατηγορίας αυτής διαμορφώθηκαν σε €2,58 εκ. έναντι €2,63 εκ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα, εμφανίζοντας, μείωση της τάξεως του 1,9% και αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Έσοδα από Market Data	2.560	2.602	2.798	2.852
Έσοδα από πωλήσεις εντύπων	21	30	21	31
Σύνολο	2.581	2.632	2.819	2.883

2.16. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Τα έσοδα της κατηγορίας αυτής ανήλθαν σε €234 χιλ. έναντι €246 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα παρουσιάζοντας μείωση 4,9% και αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Άδειες χρήσης τερματικών ΣΑΤ (1)	129	155	94	104
Υπηρεσίες σε μέλη (2)	105	90	105	90
Σύνολο	234	246	199	194

- (1) Τα έσοδα από άδειες χρήσης τερματικών ΣΑΤ ανήλθαν στα €129 χιλ., εκ των οποίων €34 χιλ. αφορούν δικαιώματα διατήρησης επιπλέον κωδικού χειριστή τα οποία το 2016 καταχωρούνται απολογιστικά ανά τρίμηνο (έναντι €52 χιλ. το 2015 που καταχωρούνταν προϋπολογιστικά στο έτος) και εμφανίζουν μείωση της τάξεως του 16,8%
- (2) Στα έσοδα από υπηρεσίες στα Μέλη συμπεριλαμβάνονται έσοδα υπηρεσιών TRS €34 χιλ. (έναντι €37 χιλ. το 2015), έσοδα από χρήση FIX PROTOCOL €30 χιλ. (έναντι €20 χιλ. το 2015) καθώς και έσοδα από χρήση πρόσθετων τερματικών ύψους €38 χιλ. (έναντι €31 χιλ. το 2015), τα οποία εμφανίζονται αυξημένα σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα κατά 16,7%.

2.17. ΕΣΟΔΑ ΕΠΑΝΑΤΙΜΟΛΟΓΟΥΜΕΝΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ

Τα ποσά των δαπανών που επανατιμολογήθηκαν στους πελάτες, για το εννεάμηνο του 2016 διαμορφώθηκαν σε €655 χιλ. μειωμένα κατά 8,1% σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Δίκτυο Χρηματιστηριακών Συναλλαγών (Δ.Χ.Σ)	386	412	386	412
Υπηρεσίες γενικής συνέλευσης σε εισηγμένες (SODALI)	66	41	66	41
Έσοδα από χορηγίες-Road show N.Y.	203	258	203	258
Έσοδα ταξιδίων	1	2	1	2
Σύνολο	655	713	655	713

Τα έσοδα από ΔΧΣ ύψους €386 χιλ. αφορούν επανατιμολόγηση των δαπανών του Ομίλου για τη χρήση του Δικτύου Χρηματιστηριακών Συναλλαγών στα Μέλη. Οι αντίστοιχες δαπάνες εμφανίζονται στις επανατιμολογούμενες δαπάνες (βλ. σημ. 2.35).

2.18. ΝΕΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (Χnet, ΚΠ ΧΑΚ – Sibex, Υποστήριξης Πληροφορικής)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα έσοδα υποστήριξης άλλων αγορών καθώς και νέες υπηρεσίες που παρέχει ο Όμιλος που δεν συνδέονται άμεσα με τις κύριες δραστηριότητές του (core business) όπως colocation, υπηρεσίες που αναφέρονται στην παραχώρηση της χρήσης των εγκαταστάσεων και συστημάτων του Ομίλου, καθώς και την παροχή υπηρεσιών λογισμικού σε τρίτους και αναλύονται στον παρακάτω πίνακα ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Έσοδα από X-NET/InBroker	468	529	24	32
Υποστήριξη άλλων αγορών (ΧΑΚ-SIBEX)	58	61	53	47
Υπηρεσίες Co-location (2)	577	320	492	234
Market Suite	90	108	36	81
UNAVISTA LEI - EMIR TR (1)	140	177	0	0
Σύνολο	1.333	1.316	605	515

- (1) Κατά την αναφορά των συναλλαγών τα υπόχρεα μέρη αναγνωρίζονται με βάση τον κωδικό Legal Entity Identifier (LEI), ένα μοναδικό κωδικό για κάθε νομική οντότητα που εκδίδεται σύμφωνα με το πρότυπο ISO17442 και εποπτεύονται από την εποπτική αρχή Regulatory Oversight Committee for the Global Entity Identifier System (LEIROC) που έχει οριστεί από το Financial Stability Board. Για τις ανάγκες των παραπάνω υπηρεσιών έχουν συναφθεί συμβάσεις με τα μέλη μας καθώς και με ξένο προμηθευτή. Τα έσοδα για την συγκεκριμένη υπηρεσία για το εννεάμηνο του 2016 ανήλθαν σε €140 χιλ. έναντι της περσινής περιόδου €177 χιλ..
- (2) Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες co-location οι οποίες το εννεάμηνο του 2016 διαμορφώθηκαν σε €577 χιλ. (BLOOMBERG, ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜ. ΑΕΠΕΥ, ΑΧΙΑ VENTURES, FORTHNET, MEDNET, CITIGROUPGLOBAL MARKETS, UBS LIMITED, DEUTSCHE BANK A.G, OBRELA SECURITY INDUSTRIES, CREDIT SUISSE SECURITIES, ΟΠΑΠ) έναντι €320 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα. Στο εννεάμηνο του 2016 συμπεριλαμβάνονται έσοδα από κατανάλωση ηλεκτρικού ρεύματος collocation ύψους €76 χιλ που δεν υπήρχαν το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

Inbroker/InBrokerPlus

Στο Χ.Α. ανήκει το σύστημα InBrokerPlus®, το οποίο διατίθεται εμπορικά στα Μέλη του Χ.Α. ως μία ολοκληρωμένη υπηρεσία παρακολούθησης χρηματιστηριακών τιμών σε πραγματικό χρόνο και όδευσης/διαχείρισης εντολών τελικών χρηστών (OMS), για τις υποστηριζόμενες Χρηματιστηριακές Αγορές (Χ.Α., ΧΑΚ και άλλες Ξένες Αγορές) στο πλαίσιο λειτουργίας του Δικτύου ΧΝΕΤ από τον Όμιλο.

Στο εννεάμηνο του 2016 τα έσοδα από το σύστημα InBrokerPlus® ανήλθαν σε €415 χιλ. μειωμένα κατά 6,3% σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα και αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Έσοδα από X-NET	53	86	22	32
Έσοδα από Inbroker	415	443	2	0
Σύνολο	468	529	24	32

2.19. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Τα έσοδα από λοιπές υπηρεσίες παρουσίασαν αύξηση κατά 12,5%, ανερχόμενα στο ποσό των €710 χιλ., έναντι των €631 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα. Η ανάλυση των εσόδων αυτής της κατηγορίας παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα :

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Εκπαίδευση (1)	79	69	78	65
Ενοίκια (2)	231	212	174	187
Παροχή υποστηρικτικών υπηρεσιών σε εταιρίες	0	0	80	80
Καταπτώσεις εγγυήσεων - Ποινικών ρητρών (3)	15	186	0	0
Λοιπά (4)	385	164	238	66
Σύνολο	710	631	570	398

- (1) Έσοδα από σεμινάρια και πιστοποιήσεις.
- (2) Τα έσοδα ενοικίων του Ομίλου εμφανίζονται αυξημένα λόγω της μίσθωσης του καταστήματος της Θεσσαλονίκης από 1.7.2015 (€5 χιλ. μηνιαίο μίσθωμα). Στο εννεάμηνο του 2016 καταχωρήθηκαν μισθώματα τριών τριμήνων έναντι ενός τριμήνου το 2015. Τα έσοδα ενοικίων της εταιρείας εμφανίζονται μειωμένα λόγω της μείωσης του μηνιαίου μισθώματος του κτιρίου της Μάγιερ από 1.7.2016 σε €16,4 χιλ. από €20,8 χιλ..
- (3) Στο εννεάμηνο του 2016 ποσό €15 χιλ., αφορά πρόστιμα μελών Χρηματιστηρίου Αθηνών για τη μη εκπλήρωση της υποχρέωσης τους στο Σύστημα Αξιών ως προς την παράδοση κινητών αξιών των συναλλαγών ως όφειλαν μέχρι το πέρας του διακανονισμού. Στο περσινό εννεάμηνο του 2015 το αντίστοιχο ποσό ανήλθε σε €186 χιλ..
- (4) Στα λοιπά έσοδα της κατηγορίας αυτής συμπεριλαμβάνεται ποσό €225 χιλ. που αφορά αντιλογισμό πρόβλεψης BONUS, ποσό ύψους €118,5 χιλ που αφορά επιχορήγηση Vineyard Grant agreement N.687628 και ποσό €10 χιλ. από έκπτωση φόρου εισοδήματος της ATHEXCLEAR.

2.20. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΟΙΝΗΣ ΠΛΑΤΦΟΡΜΑΣ ΧΑ-ΧΑΚ

Στις 19 Ιουλίου 2012, τα Χρηματιστήρια Αθηνών και Κύπρου προχώρησαν σε υπογραφή νέας αναθεωρημένης σύμβασης, διάρκειας 5 ετών, για την υποστήριξη της λειτουργίας της αγοράς ΧΑΚ μέσω της κοινής πλατφόρμας ΧΑ- ΧΑΚ.

Το έργο της Κοινής Πλατφόρμας λειτούργησε και κατά τη διάρκεια του 2016 με επιτυχία, καλύπτοντας τους αρχικούς στόχους του με την διευκόλυνση της προσβασιμότητας και χρήσης των αγορών με μειωμένο κόστος (μέσω της διαμόρφωσης κοινών υποδομών και διαδικασιών) και την εξυπηρέτηση από κοινού της αναπτυξιακής στρατηγικής των δύο Αγορών με σεβασμό στη ανεξαρτησία των δύο χρηματιστηρίων.

Το 2015 αποτελεί το έτος ορόσημο κατά το οποίο η μέχρι σήμερα περιφερειακή συνεργασία με το Χρηματιστήριο Κύπρου ενδυναμώθηκε, ενώ σε αυτήν προστέθηκε ένα ακόμα χρηματιστήριο, αυτό του SIBEX.

2.21. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

ΑΓΟΡΑ ΑΞΙΩΝ

Η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. (ATHEXClear) διαχειρίζεται το Κεφάλαιο Εκκαθάρισης με σκοπό την προστασία του Συστήματος από πιστωτικούς κινδύνους των Εκκαθαριστικών Μελών που απορρέουν από την εκκαθάριση των συναλλαγών.

Στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης εισφέρουν τα Εκκαθαριστικά Μέλη αποκλειστικά με μετρητά. Η Εταιρεία, παρακολουθεί και υπολογίζει σε ημερήσια βάση τον κίνδυνο αθέτησης υποχρεώσεων των Εκκαθαριστικών Μελών και δεσμεύει αντίστοιχες πρόσθετες εγγυήσεις με τη μορφή μετρητών ή/και εγγυητικών επιστολών. Βάσει των εγγυήσεων που έχουν δεσμευτεί, αναθεωρούνται σε καθημερινή βάση τα πιστωτικά όρια που αποδίδονται στα μέλη, η τήρηση των οποίων ελέγχεται σε πραγματικό χρόνο κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης. Το ελάχιστο ύψος του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης επαναυπολογίζεται κατ' ελάχιστον σε μηνιαία βάση σύμφωνα με τις προβλέψεις του κανονισμού, έτσι ώστε το ύψος του να επαρκεί κατ' ελάχιστον για την

κάλυψη κατά πάντα χρόνο της ζημιάς κάτω από ακραίες συνθήκες αγοράς που ήθελε προκύψει σε περίπτωση υπερημερίας του Εκκαθαριστικού Μέλους στο οποίο το σύστημα έχει τη μεγαλύτερη έκθεση κινδύνου.

Η συμμετοχή κάθε Εκκαθαριστικού Μέλους στο κεφάλαιο Εκκαθάρισης προσδιορίζεται με βάση την κάθε Μερίδα του σε αυτό. Η μερίδα αποτελείται από το σύνολο των εισφορών του Εκκαθαριστικού Μέλους που έχουν καταβληθεί στο Κεφάλαιο για το σχηματισμό της, προσαυξανόμενη με τις τυχόν προσόδους που προκύπτουν από τους κανόνες διαχείρισης και επένδυσης των διαθεσίμων του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης, καθώς και με το κόστος διαχείρισης κινδύνων και ασφαλειών, όπως προσδιορίζονται με τις διαδικασίες της ATHEXClear. Οι πρόσοδοι και τα έξοδα επιμερίζονται ως προς κάθε Μερίδα Εκκαθαριστικού Μέλους στο κεφάλαιο Εκκαθάρισης ανάλογα με το ύψος αυτής.

Το νέο ύψος Κεφαλαίου Εκκαθάρισης ανέρχεται σε €11.273.387,00 και ισχύει μέχρι την 30.11.2016.

ΑΓΟΡΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

Το Δ.Σ. της ATHEXClear στην με υπ' αριθμό 109/17.11.2014 συνεδρίαση του ενέκρινε τη δημιουργία ενός συνόλου πολιτικών και μεθοδολογιών διαχείρισης κινδύνου λόγω της αλλαγής του μοντέλου εκκαθάρισης στην αγορά παραγώγων, του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων αλλά και λόγω των προσαρμογών στις απαιτήσεις του Κανονισμού EMIR.

Σύμφωνα με το νέο Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων και συγκεκριμένα το Μέρος 6 της Ενότητας II, συνιστάται Κεφάλαιο Εκκαθάρισης για την Αγορά Παραγώγων, το ύψος του οποίου για το χρονικό διάστημα 01.11.2016 έως 30.11.2016 ανέρχεται σε €7.357.244,00. Ο υπολογισμός γίνεται σε μηνιαία βάση.

Η διαχείριση του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης στην αγορά παραγώγων δεν διαφέρει από εκείνη στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης στην αγορά Αξιών (βλ. ανωτέρω).

2.22. ΠΟΡΟΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Στα λειτουργικά αποτελέσματα του εννεαμήνου του 2016 δεν υπολογίζεται ο πόρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο οποίος για το Όμιλο ανήλθε στα €839 χιλ. έναντι €977 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα, αφού εισπράττεται για λογαριασμό της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στην οποία και αποδίδεται εντός δύο μηνών από τη λήξη κάθε εξαμήνου. Η μείωση προήλθε από την αντίστοιχη μείωση των εσόδων του Ομίλου από την διαπραγμάτευση, εκκαθάριση και διακανονισμό των συναλλαγών στις μετοχές και στα παράγωγα, επί των οποίων υπολογίζεται.

Για την Εταιρεία ο πόρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για το εννεάμηνο του 2016 ανήλθε στα €317 χιλ. έναντι €377 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

2.23. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Το κόστος μισθοδοσίας για τον Όμιλο κατά το εννεάμηνο του 2016 ανήλθε σε €7,07 εκ. έναντι €7,24 εκ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα, εμφανίζοντας μείωση κατά 2,4%.

Σύμφωνα με την λογιστική αρχή που εφαρμόζεται από το Όμιλο από 01.01.2013 κεφαλαιοποιούνται δαπάνες (δημιουργία CAPEX) που αφορούν ανάπτυξη συστημάτων του Ομίλου. Το ποσό που κεφαλαιοποιήθηκε για το εννεάμηνο του 2016 ανέρχεται στις €506 χιλ. σε επίπεδο Ομίλου (2015 €588 χιλ.) ενώ για την Εταιρεία ανέρχεται στις €274 χιλ. (2015 €363 χιλ.) και έχει μεταφερθεί από τις αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 2.38)

Η εξέλιξη του αριθμού των εργαζομένων στον Όμιλο και στην Εταιρεία, καθώς και η ανάλυση των δαπανών προσωπικού εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Μισθωτοί	226	230	98	98
Σύνολο Προσωπικού	226	230	98	98

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Αποδοχές προσωπικού	5.035	5.215	2.410	2.438
Εργοδοτικές εισφορές	1.095	1.080	498	491
Αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης προσωπικού	122	165	122	122
Καθαρή μεταβολή στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (αναλογιστική μελέτη)	62	80	29	38
Λοιπές παροχές (ασφάλιστρα κλπ.)	754	700	399	344
Σύνολο	7.068	7.240	3.458	3.433

Κατά τη διάρκεια του εννεαμήνου του 2016 καταβλήθηκαν αποζημιώσεις αποχώρησης ύψους €62 χιλ.

Υποχρεώσεις προς εργαζομένους

Ο Όμιλος ανέθεσε σε αναλογιστή την εκπόνηση μελέτης προκειμένου να διερευνηθούν και υπολογιστούν τα αναλογιστικά μεγέθη, βάσει των προδιαγραφών που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ 19 αναθεωρημένο), που προβλέπουν την υποχρεωτική καταχώρησή τους στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Κατά την αναλογιστική αποτίμηση («actuarial valuation») ελήφθησαν υπόψη όλες οι οικονομικές και δημογραφικές παράμετροι που σχετίζονται με τους εργαζόμενους του Ομίλου.

Η αναλογιστική μελέτη διενεργείται κατά πάγια τακτική του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών στο τέλος του έτους οπότε και καθορίζονται τα μεγέθη και τα δεδομένα ώστε να υπολογιστεί η αναλογιστική υποχρέωση.

Η κίνηση της πρόβλεψης για το εννεάμηνο του 2016 φαίνεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Λογιστικές Απεικονίσεις σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 (ποσά σε €)	Ομίλος	
	30.09.2016	30.09.2015
<i>Περίοδος</i>		
Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	1.852.953	2.044.736
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	1.852.953	2.044.736
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	26.862	49.026
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης/(περιουσικού στοιχείου)	35.454	31.089
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	62.316	80.115
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	0	0
Συνολικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	62.316	80.115
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	1.790.637	1.964.621
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	26.862	49.026
Κόστος τόκου	35.454	31.089
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου (Σημ. 2.48)	1.852.953	2.044.736
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους	1.790.637	1.964.621
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων	62.316	80.115
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους (Σημ. 2.48)	1.852.953	2.044.736

Λογιστικές Απεικονίσεις σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 (ποσά σε €) Περίοδος	Εταιρεία	
	30.09.2016	30.09.2015
Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	972.719	1.049.597
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	972.719	1.049.597
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	10.635	21.594
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης/(περιουσικού στοιχείου)	18.681	16.014
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	29.316	37.608
Συνολικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	29.316	37.608
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	943.403	1.011.989
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	10.635	21.594
Κόστος τόκου	18.681	16.014
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου (Σημ. 2.48)	972.719	1.049.597
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους	943.403	1.011.989
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων	29.316	37.608
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους (Σημ. 2.48)	972.719	1.049.597

Οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στην αναλογιστική μελέτη σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 είναι οι ακόλουθες:

Αναλογιστικές παραδοχές	Ημερομηνία αποτίμησης	
	30.09.2016	30.09.2015
Επιτόκιο προεξόφλησης	2,64%	2,11%
Αύξηση αποδοχών (μακροχρ.)	1,75%	1,75%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%
Θνησιμότητα	Ε V K 2000 (ελβετικός πίνακας)	Ε V K 2000 (ελβετικός πίνακας)
Ποσοστό αποχωρήσεων (Turnover)	0,50%	0,50%
Ηλικίες κανονικής αποχώρησης	Οι όροι αποχώρησης του Ταμείου Κοινωνικής Ασφάλισης που ανήκει ο κάθε εργαζόμενος	Οι όροι αποχώρησης του Ταμείου Κοινωνικής Ασφάλισης που ανήκει ο κάθε εργαζόμενος

Για τον προσδιορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 χρησιμοποιούνται δεδομένα από δείκτες ομολόγων iBoxx AA-rated που εκδίδονται από την International Index Company.

2.24. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ

Στο εννεάμηνο του 2016 οι αμοιβές και τα έξοδα τρίτων του Ομίλου ανήλθαν σε €389 χιλ., έναντι €386 χιλ. αυξημένα κατά 0,8% σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα. Στις αμοιβές και έξοδα τρίτων περιλαμβάνονται οι αμοιβές των μελών των Δ.Σ όλων των Εταιρειών του Ομίλου. Τα αντίστοιχα κονδύλια για την Εταιρεία ήταν €283 χιλ. (2015: €327 χιλ.).

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	36	43	29	35
Αμοιβές και έξοδα δικηγόρων	45	45	45	45
Αμοιβές ελεγκτών (2)	66	65	26	25
Αμοιβές συμβούλων (1)	117	91	58	81
Αμοιβές FTSE (ΧΑ)	118	138	118	138
Σύνολο	389	386	283	327

- (1) Στις αμοιβές συμβούλων συμπεριλαμβάνονται αμοιβές για συμβουλευτικές υπηρεσίες, αμοιβές για αναλογιστική μελέτη, φορολογικές και νομικές υπηρεσίες. Στο εννεάμηνο του 2016 καταχωρήθηκαν αμοιβή για τον έλεγχο των συστημάτων της ATHEXClear σύμφωνα με την EMIR ποσού €18 χιλ. καθώς και αμοιβή εκτιμητή ακινήτων €8 χιλ., ενώ δεν υπήρξαν αντίστοιχα ποσά το 2015.
- (2) Τονίζεται ότι οι αμοιβές του τακτικού ελέγχου των νομίμων ελεγκτών του Ομίλου ύψους €66 χιλ. υπερκαλύπτουν τις αμοιβές που οι ίδιοι εισπράττουν για υπηρεσίες που δεν σχετίζονται με τον τακτικό έλεγχο (€23 χιλ.) Τα αντίστοιχα ποσά για την Εταιρεία είναι €26 χιλ. και €16 χιλ. αντίστοιχα.

2.25. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Σταθερή - Κινητή τηλεφωνία-Internet	117	113	35	32
Μισθωμένα κυκλώματα - ΔΧΣ	106	95	33	31
ΔΕΗ	401	398	10	9
ΕΥΔΑΠ	5	5	0	0
Σύνολο	629	611	78	72

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι δαπάνες για ηλεκτρικό ρεύμα, νερό, σταθερή και κινητή τηλεφωνία και τηλεπικοινωνιακά δίκτυα που ανήλθαν συνολικά σε €629 χιλ. έναντι €611 χιλ. το εννεάμηνο του 2016 αυξημένα κατά 2,9%. Η αύξηση οφείλεται στην καταχώρηση τιμολογίου ύψους €24 χιλ. για το ΔΧΣ στο περσινό τέταρτο τρίμηνο αντί του εννεάμηνου. Για την Εταιρεία τα έξοδα αυτά ανήλθαν σε €78 χιλ. το εννεάμηνο του 2016 έναντι €72 χιλ. το αντίστοιχο του 2015 εμφανίζοντας αύξηση 8,3%.

2.26. ΣΥΝΤΗΡΗΣΕΙΣ/ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΗ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ

Ο λογαριασμός συντηρήσεις/μηχανογραφική υποστήριξη περιλαμβάνει τη συντήρηση του υλικοτεχνικού εξοπλισμού του Ομίλου, καθώς και τη μηχανογραφική υποστήριξη των συστημάτων πληροφορικής (τεχνική υποστήριξη συστήματος συναλλαγών, βάσεων δεδομένων, Σ.Α.Τ. κλπ) και αποτελούν συμβατικές δεσμεύσεις. Τα έξοδα αυτής της κατηγορίας διαμορφώθηκαν για τον Όμιλο στα €872 χιλ. εννεάμηνο του 2016 (2015: €875 χιλ.), μειωμένα κατά 0,3% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο, ενώ για την Εταιρεία ανήλθαν σε €590 χιλ. το 2016 παραμένοντας σταθερά σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

2.27. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ

Ο μη εκπιπτόμενος φόρος προστιθέμενης αξίας και οι λοιποί φόροι (φόροι ακινήτων) που επιβαρύνουν το κόστος εργασιών ανήλθαν σε €837 χιλ. εκ. έναντι €1,06 εκ. το εννεάμηνο του 2015. Στο ποσό των φόρων της περσινής περιόδου περιλαμβάνεται ποσό €438 χιλ. φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου Αντίστοιχα στην φετινή

περίοδο το ποσό των φόρων επιβαρύνθηκε αφενός με την αύξηση του συντελεστή του ΦΠΑ από 23 σε 24% από 1/4/2016 και αφετέρου με την καταβολή του ΕΝΦΙΑ ύψους €141 χιλ. για τον όμιλο και €33 χιλ. για την εταιρεία, ενώ τα αντίστοιχα ποσά για την περσινή περίοδο καταβλήθηκαν τον μήνα Οκτώβριο. Για την Εταιρεία οι λοιποί φόροι ανήλθαν σε €508 χιλ. έναντι €759 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

2.28. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΤΗΡΙΩΝ / ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ

Στη κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται έξοδα όπως: ασφάλιστρα εγκαταστάσεων και εξοπλισμού, φυλάξεις και καθαρισμός εγκαταστάσεων, επισκευές και συντηρήσεις κ.λπ.

Τα έξοδα διαχείρισης κτηρίων και εξοπλισμού του Ομίλου το εννεάμηνο του 2016 ανήλθαν σε €395 χιλ. και εμφανίζονται μειωμένα κατά 8,4% σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα. Τα έξοδα διαχείρισης κτηρίων και εξοπλισμού της Εταιρείας ανήλθαν σε €80 χιλ. το εννεάμηνο του 2016 έναντι €77 χιλ. το 2015.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Υπηρεσίες καθαρισμού και φύλαξης	267	272	74	73
Επισκευές & συντηρήσεις κτιρίων-λοιπού εξοπλισμού	112	136	6	4
Καύσιμα και λοιπά υλικά γεννήτριας	7	9	0	0
Κοινόχρηστα	9	14	0	0
Σύνολο	395	431	80	77

2.29. ΕΞΟΔΑ ΜΑΡΚΕΤΙΝΓΚ & ΔΙΑΦΗΜΙΣΗΣ

Τα έξοδα marketing & διαφήμισης το εννεάμηνο του 2016 ανήλθαν για τον Όμιλο στο ποσό των €140 χιλ. έναντι €118 χιλ. εμφανίζοντας αύξηση 18,6% σε σχέση με το αντίστοιχο περσινό διάστημα. Για την Εταιρεία το ποσό της κατηγορίας αυτής ανήλθε σε €131 χιλ. για το εννεάμηνο του 2016 έναντι €102 χιλ. το 2015.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Έξοδα προβολής, υποδοχής και φιλοξενίας	97	55	95	53
Έξοδα εκδηλώσεων	43	63	36	49
Σύνολο	140	118	131	102

Η αύξηση στα έξοδα προβολής οφείλεται σε συχνές εκδηλώσεις προώθησης που διοργανώθηκαν από το Χρηματιστήριο Αθηνών στη διάρκεια του εννεαμήνου 2016.

2.30. ΕΞΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΕ ΦΟΡΕΙΣ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Συνδρομές σε επαγγελματικές οργανώσεις και εισφορές	251	230	227	207
Συνδρομή Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	14	19	14	19
Σύνολο	265	249	241	226

Οι συνδρομές σε επαγγελματικές οργανώσεις περιλαμβάνουν συμμετοχή σε WFE και FESE καθώς επίσης συνδρομή σε SIIA, EACH, Reuters, Bloomberg, περιοδικά, εφημερίδες κλπ. Η απόκλιση των συνδρομών σε σχέση με το αντίστοιχο περυσινό διάστημα οφείλεται στην καταχώρηση της συνδρομής Gartner €18 χιλ στο εννεάμηνο του 2016, ενώ στο 2015 η εν λόγω συνδρομή καταχωρήθηκε στον τελευταίο μήνα του έτους (€2 χιλ), καθώς η συνδρομή ξεκίνησε τον Δεκέμβριο του 2015.

2.31. ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Ασφάλιστρα Η/Υ	16	12	16	12
Ασφάλιστρα πυρός κτηρίων	18	18	4	4
Ασφάλιστρα αστ ευθύνης μελών ΔΣ (D&O, DFL&PI)	290	275	290	275
Σύνολο	328	307	314	293

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διευθυντικά στελέχη του Ομίλου έχουν ασφαλιστεί έναντι των κινδύνων της επαγγελματικής ευθύνης, απιστίας υπαλλήλων, ευθύνης μελών Δ.Σ. και στελεχών, νομικής ευθύνης και ηλεκτρονικής απάτης με το ασφάλιστρο για το εννεάμηνο του 2016 να ανέρχεται σε €290 χιλ. αυξημένο κατά €15 χιλ. έναντι του αντίστοιχου του 2015 όπου είχε καταχωρηθεί ασφάλιστρο οκταμήνου και ο ένατος μήνας είχε καταχωρηθεί στο τέταρτο τρίμηνο.

2.32. ΕΞΟΔΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

Τα έξοδα λειτουργίας του Ομίλου το πρώτο εννεάμηνο του 2016 ανήλθαν σε €261 χιλ. έναντι €300 χιλ. το αντίστοιχο περυσινό διάστημα μειωμένα κατά 13,0%, ενώ για την Εταιρεία το εννεάμηνο του 2016 ανήλθαν σε €374 χιλ. έναντι €407 χιλ του αντίστοιχου περυσινού διαστήματος.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Έντυπα και γραφική ύλη	5	5	4	5
Υλικά άμεσης ανάλωσης	30	31	30	31
Έξοδα ταξιδίων	106	117	68	87
Ταχυδρομικά	2	3	0	0
Έξοδα μεταφορών	38	40	30	32
Αποθήκευτρα	10	9	7	6
Υπηρεσίες υποστηρικτικής λειτουργίας	0	0	77	77
Μισθώματα αυτοκινήτων	17	17	17	17
Δαπάνες Ενοικίων	45	43	140	137
Λοιπά έξοδα	8	35	1	15
Σύνολο	261	300	374	407

Τα έξοδα ταξιδίων αφορούν συμμετοχή σε συνέδρια και ημερίδες στο εξωτερικό καθώς και σε εκπαιδευτικά προγράμματα.

2.33. ΤΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΚΟΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ

Στο εννεάμηνο του 2016 καταβλήθηκαν προμήθειες ύψους €45 χιλ. για τον Όμιλο στην Τράπεζα της Ελλάδος για το χρηματικό διακανονισμό επί συναλλαγών αξιών και επί συναλλαγών παραγώγων, σύμφωνα με τη σύμβαση που έχει υπογραφεί μεταξύ της ΤτΕ και ATHEX, ATHEXClear και ATHEXCSD. Το αντίστοιχο ποσό για το εννεάμηνο του 2015 ήταν €41 χιλ.

2.34. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λοιπά έξοδα του Ομίλου στο εννεάμηνο του 2016 ανήλθαν στο ποσό των €92 χιλ., έναντι €62 χιλ. το αντίστοιχο περυσινό διάστημα, αυξημένα κατά 48,4% και αφορούν διαχειριστικό κόστος συνταξιοδοτικού προγράμματος, αμοιβές καταλληλότητας μελών Δ.Σ., παράβολα και λοιπά έξοδα. Η διαφορά προέρχεται από το διαχειριστικό κόστος του συνταξιοδοτικού προγράμματος ύψους €25 χιλ. που πέρασε το αντίστοιχο ποσό καταχωρήθηκε στο τέταρτο τρίμηνο. Για την Εταιρεία τα λοιπά έξοδα για το εννεάμηνο του 2016 ανήλθαν σε €47 χιλ. έναντι €36 χιλ. το αντίστοιχο περυσινό διάστημα του 2015.

2.35. ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΠΑΝΑΤΙΜΟΛΟΓΟΥΜΕΝΕΣ

Τα έξοδα της κατηγορίας αυτής το εννεάμηνο του 2016 για το Όμιλο ανήλθαν στα €644 χιλ. έναντι €738 χιλ. το αντίστοιχο περυσινό διάστημα, μειωμένα κατά 12,7%, ενώ για την Εταιρεία ανήλθαν στα €636 χιλ. έναντι €715 χιλ. για το αντίστοιχο περυσινό διάστημα.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Μισθωμένα κυκλώματα (ΔΧΣ)	342	408	337	389
Δαπάνες Sodali (Γενικές συνελεύσεις)	50	31	50	31
ΦΠΑ Επανατιμολογούμενων Δαπανών	88	56	88	55
Έξοδα προβολής, υποδοχής και φιλοξενίας-Roadshow N.Y.	163	241	160	238
Λοιπές	1	2	1	2
Σύνολο	644	738	636	715

2.36. ΔΑΠΑΝΕΣ ΝΕΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Τα έξοδα της κατηγορίας αυτής για τον Όμιλο διαμορφώθηκαν στα €726 χιλ. έναντι €883 χιλ. το αντίστοιχο περυσινό διάστημα, ενώ για την Εταιρεία τα έξοδα της κατηγορίας αυτής ανήλθαν στα €52 χιλ. έναντι €36 χιλ. για το αντίστοιχο περυσινό διάστημα. Οι δαπάνες της συγκεκριμένης κατηγορίας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Δαπάνες από νέες δραστηριότητες	3	0	3	0
Δαπάνες X-NET	420	380	40	22
Δαπάνες Υπηρεσιών Πληροφορικής προς τρίτους	173	338	9	14
ΦΠΑ νέων δραστηριοτήτων	130	165	0	3
Σύνολο	726	883	52	36

Τα έξοδα του InBroker Plus για το Xnet, (τα αντίστοιχα έσοδα περιγράφονται στη σημ. 2.18) αφορούν market data που αγοράζονται από τα ξένα χρηματιστήρια προκειμένου να γίνει ελκυστικότερο το προϊόν σε ευρύτερο φάσμα πελατών και vendors. Συγκεκριμένα αγοράζονται data feed από τα χρηματιστήρια του Λονδίνου, Euronex, Deutsche Borse και άλλα, στοχεύοντας στη διεύρυνση του επενδυτικού ορίζοντα των επενδυτών.

Οι δαπάνες υπηρεσιών πληροφορικής περιλαμβάνουν κυρίως τις δαπάνες της υπηρεσίας UNAVISTA LEI και ανήλθαν στα €156 χιλ., έναντι €327 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα (τα αντίστοιχα έσοδα UNAVISTA LEI εμφανίζονται στο 2.18). Επίσης στην ίδια κατηγορία δαπανών περιλαμβάνονται οι υπηρεσίες Singular Securities ERP €6,8 χιλ. και οι υπηρεσίες Oracle ποσού €9,3 χιλ..

Οι δαπάνες ΧΝΕΤ αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Έξοδα που αφορούν σε αλλοδαπές αξίες	60	55	40	20
Έξοδα data feed για Inbroker Plus	360	325	0	2
Σύνολο	420	380	40	22

2.37. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΠΙΣΦΑΛΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι προβλέψεις που έχουν διενεργηθεί από τον Όμιλο για επισφαλείς απαιτήσεις στο εννεάμηνο 2015 και ανήλθαν σε €350 χιλ. Για το εννεάμηνο 2016 δεν υπήρχε λόγος διενέργειας σχετικής πρόβλεψης.

2.38. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης της χώρας και της απόρριψης αυτού του γεγονότος, πτώσης της αξίας των οικοπέδων και κτιρίων, ο Όμιλος αποφάσισε να αναθέσει την μελέτη προσδιορισμού της εμπορικής αξίας των ακινήτων του Ομίλου, σύμφωνα με τα IFRS, σε ανεξάρτητους αναγνωρισμένους εκτιμητές. Η μελέτη ολοκληρώθηκε και παραδόθηκε στις αρχές Μαρτίου 2016, ενώ ο Όμιλος προσάρμοσε την αξία των ακινήτων της 31.12.2015 σύμφωνα με το αποτέλεσμα της μελέτης, προκειμένου να εμφανίσει στον ισολογισμό της 31.12.2015 την εύλογη αξία (fair value) των ακινήτων.

Αν και η μελέτη εκτίμησης δεν ανέδειξε σημαντική συνολική διαφορά με τη λογιστική αξία των ακινήτων σε επίπεδο Ομίλου όπως εμφανιζόταν στα λογιστικά βιβλία, εμφάνισε εν τούτοις σημαντικές αποκλίσεις σε εταιρικό επίπεδο, σε συγκεκριμένα κτίρια, καθώς και σημαντικές διαφορές αξίας μεταξύ οικοπέδων και κτισμάτων στα ίδια κτίρια. Ως συμπέρασμα μπορεί να σημειωθεί ότι η εκτίμηση μειώνει σημαντικά την αξία των οικοπέδων σε επίπεδο Ομίλου ενώ αυξάνει την αξία των κτισμάτων, με αποτέλεσμα τα επόμενα χρόνια ο Όμιλος να είναι υποχρεωμένος να καταγράφει αυξημένες αποσβέσεις.

Η αναπόσβεστη αξία των παγίων του Ομίλου ανά κτήριο κατά την 30.9.2016 παρουσιάζεται συνοπτικά στο παρακάτω πίνακα:



Ανάλυση παγίων Ομίλου ανά κατηγορία παρουσίασης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30.09.2016				
	Ιδιοχρησιμοποιούμενα			Επενδύσεις σε ακίνητα
	Κτήριο Λ.Αθηνών	Κτήριο Κατούνη (Θεσ/νίκη)	Σύνολο	Κτήριο Μάγερ (σημ.2.39)
Εδαφικές εκτάσεις	3.000	1.500	4.500	1.000
Κτίρια-Τεχνικά έργα	16.766	478	17.244	2.047
Μεταφορικά μέσα	22		22	
Ηλεκτρονικά συστήματα	903		903	
Τηλεπ/κος και λοιπός εξοπλισμός	298		298	
Αυλα	5.435		5.435	
Σύνολο	26.424	1.978	28.402	3.047

Ανάλυση παγίων Ομίλου ανά κατηγορία παρουσίασης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2015				
	Ιδιοχρησιμοποιούμενα			Επενδύσεις σε ακίνητα
	Κτήριο Λ.Αθηνών	Κτήριο Κατούνη (Θεσ/νίκη)	Σύνολο	Κτήριο Μάγερ (σημ.5.31)
Εδαφικές εκτάσεις	3.000	1.500	4.500	1.000
Κτίρια-Τεχνικά έργα	17.500	550	18.050	2.200
Μεταφορικά μέσα	29		29	
Ηλεκτρονικά συστήματα	268		268	
Τηλεπ/κος και λοιπός εξοπλισμός	275		275	
Αυλα	5.209		5.209	
Σύνολο	26.281	2.050	28.331	3.200

Τα ενσώματα και τα ασώματα πάγια του Ομίλου κατά την 30.9.2016 και 31.12.2015 αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΗΕΧ	ΕΝΣΩΜΑΤΑ & ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ						Σύνολο
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/τα & Λοιπός Εξοπλ.	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ασώματα πάγια	
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2014	11.800	18.993	800	165	7.048	5.709	44.515
Προσθήκες περιόδου 2015	0	7	0	0	269	2.157	2.433
Μειώσεις περιόδου 2015	0	0	0	0	0	0	0
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2015	11.800	19.000	800	165	7.317	7.866	46.948
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2014	0	8.187	800	120	6.428	1.904	17.439
Αποσβέσεις περιόδου 2015	0	754	0	16	346	753	1.869
Μείωση συσσωρευμένων αποσβέσεων 2015	0	0	0	0	0	0	0
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2015	0	8.941	800	136	6.774	2.657	19.308
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31/12/2014	11.800	10.806	0	45	620	3.805	27.076
κατά την 31/12/2015	11.800	10.059	0	29	543	5.209	27.640
Αναπροσαρμογή αξίας λόγω εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή	(7.300)	7.991	0	0	0	0	691
Αναπόσβεστη αξία μετά την αναπροσαρμογή αξίας κατά την 31/12/2015	4.500	18.050	0	29	543	5.209	28.331

ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΗΕΧ	ΕΝΣΩΜΑΤΑ & ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ						Σύνολο
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/τα & Λοιπός Εξοπλ.	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ασώματα πάγια	
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2015	4.500	26.991	800	165	7.317	7.866	47.639
Προσθήκες περιόδου 2016	0	0	0	5	912	1.091	2.008
Μειώσεις περιόδου 2016	0	(132)	(776)	0	(723)	(818)	(2.449)
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 30/09/2016	4.500	26.859	24	170	7.506	8.139	47.198
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2015	0	8.941	800	136	6.774	2.657	19.308
Αποσβέσεις περιόδου 2016	0	806	0	12	254	865	1.937
Μείωση συσσωρευμένων αποσβέσεων 2016	0	(132)	(776)	0	(723)	(818)	(2.449)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 30/09/2016	0	9.615	24	148	6.305	2.704	18.796
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31/12/2015	4.500	18.050	0	29	543	5.209	28.331
κατά την 30/09/2016	4.500	17.244	0	22	1.201	5.435	28.402

Τα ενσώματα και τα ασώματα πάγια της Εταιρείας κατά την 30.9.2016 και 31.12.2015 αναλύονται ως εξής:

ΑΤΗΕΧ	ΕΝΣΩΜΑΤΑ & ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ						Σύνολο
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/τα & Λοιπός Εξοπλ.	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ασώματα πάγια	
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2014	0	0	103	154	5.056	4.102	9.415
Προσθήκες περιόδου 2015	0	0	0	0	187	1.739	1.926
Μειώσεις περιόδου 2015	0	0	0	0	0	0	0
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2015	0	0	103	154	5.243	5.841	11.341
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2014	0	0	103	115	4.627	1.091	5.936
Αποσβέσεις περιόδου 2015	0	0	0	15	227	582	824
Μείωση συσσωρευμένων αποσβέσεων 2015	0	0	0	0	0	0	0
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2015	0	0	103	130	4.854	1.673	6.760
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31/12/2014	0	0	0	39	429	3.011	3.479
κατά την 31/12/2015	0	0	0	24	389	4.168	4.581
Αναπόσβεστη αξία μετά την αναπροσαρμογή αξίας κατά την 31/12/2015	0	0	0	24	389	4.168	4.581

ΑΤΗΕΧ	ΕΝΣΩΜΑΤΑ & ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ						Σύνολο
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/τα & Λοιπός Εξοπλ.	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ασώματα πάγια	
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2015	0	0	103	154	5.243	5.841	11.341
Προσθήκες περιόδου 2016				5	774	709	1.488
Μειώσεις περιόδου 2016			(103)		(361)	(162)	(626)
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 30/09/2016	0	0	0	159	5.656	6.388	12.203
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2015	0	0	103	130	4.854	1.673	6.760
Αποσβέσεις περιόδου 2016				12	199	692	903
Μείωση συσσωρευμένων αποσβέσεων 2016			(103)		(361)	(162)	(626)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 30/09/2016	0	0	0	142	4.692	2.203	7.037
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31/12/2015	0	0	0	24	389	4.168	4.581
κατά την 30/09/2016	0	0	0	17	964	4.185	5.166

Στα ποσά των ασώματων παγίων συμπεριλαμβάνονται ποσά €506 χιλ. για τον όμιλο και €274 χιλ. για την Εταιρεία που αφορούν κεφαλαιοποίηση δαπανών (δημιουργία CAPEX) που αφορούν ανάπτυξη συστημάτων του Ομίλου.

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια.

2.39. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Κτίριο (Αχαρνών και Μάγερ)

Λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης της χώρας και της πτώσης της αξίας των οικοπέδων και κτιρίων, ο Όμιλος αποφάσισε να αναθέσει την μελέτη προσδιορισμού της εμπορικής αξίας των ακινήτων του Ομίλου, σύμφωνα με τα IFRS, σε ανεξάρτητους αναγνωρισμένους εκτιμητές. Η μελέτη ολοκληρώθηκε και παραδόθηκε στις αρχές Μαρτίου 2016, ενώ ο Όμιλος προσαρμοσε την αξία των ακινήτων της 31.12.2015 σύμφωνα με το αποτέλεσμα της μελέτης, προκειμένου να εμφανίσει στον ισολογισμό της 31.12.2015 την εύλογη αξία (fair value) των ακινήτων.

Αν και η μελέτη εκτίμησης δεν ανέδειξε σημαντική συνολική διαφορά με τη λογιστική αξία των ακινήτων σε επίπεδο Ομίλου όπως εμφανιζόταν στα λογιστικά βιβλία, εμφάνισε εν τούτοις σημαντικές αποκλίσεις σε εταιρικό επίπεδο, σε συγκεκριμένα κτίρια, καθώς και σημαντικές διαφορές αξίας μεταξύ οικοπέδων και κτισμάτων στα ίδια κτίρια. Ως συμπέρασμα μπορεί να σημειωθεί ότι η εκτίμηση μειώνει σημαντικά την αξία των οικοπέδων σε επίπεδο Ομίλου ενώ αυξάνει την αξία των κτισμάτων.

Η αξία τους εκτιμήθηκε ως ο μέσος όρος που προέκυψε από την εφαρμογή των μεθόδων προσόδου και συγκριτικών στοιχείων κατά την ημερομηνία μετάβασης. Οι εύλογες αυτές αξίες αποτέλεσαν το κόστος μετάβασης («deemed cost») των συγκεκριμένων ακινήτων.

Η αναπόσβεστη αξία των Επενδύσεων σε ακίνητα για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 30.09.2016 και 31.12.2015 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

ΟΜΙΛΟΣ-ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ			Σύνολο
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια και τεχνικά έργα	Επιπλα και λοιπος εξοπλισμός	
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2014	2.100	5.100	88	7.288
Προσθήκες περιόδου 2015	0	0	0	0
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2015	2.100	5.100	88	7.288
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2014	0	2.706	88	2.794
Αποσβέσεις περιόδου 2015	0	204	0	204
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2015	0	2.910	88	2.998
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31/12/2014	2.100	2.394	0	4.494
κατά την 31/12/2015	2.100	2.190	0	4.290
Αναπόσβεστη αξία Αναπροσαρμογή αξίας λόγω εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή	(1.100)	10	0	(1.090)
Αναπόσβεστη αξία μετά την αναπροσαρμογή αξίας κατά την 31/12/2015	1.000	2.200	0	3.200

ΟΜΙΛΟΣ-ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ			Σύνολο
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια και τεχνικά έργα	Επιπλα και λοιπος εξοπλισμός	
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31/12/2015	1.000	5.110	88	6.198

Προσθήκες περιόδου 2016	0	0	0	0
Μειώσεις περιόδου 2016	0	0	(52)	(52)
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 30/09/2016	1.000	5.110	36	6.146
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31/12/2015	0	2.910	88	2.998
Αποσβέσεις περιόδου 2016	0	153	0	153
Μείωση συσσωρευμένων αποσβέσεων 2016	0	0	(52)	(52)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 30/09/2016	0	3.063	36	3.099
Αναπόσβεστη αξία				
κατά την 31/12/2015	1.000	2.200	0	3.200
κατά την 30/09/2016	1.000	2.047	0	3.047

2.40. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Συμμετοχή σε Α.Ν.Ν.Α.	1	1	1	1
Συμμετοχή σε θυγατρικές	0	0	57.880	57.880
Αποθεματικό διαχειριστικής επιτροπής	11	11	0	0
Αποτίμηση από θυγατρικές λόγω stock options	0	0	227	227
Εγγυήσεις μισθώσεων	55	56	10	10
Σύνολο	68	68	58.118	58.118

Η ανάλυση των συμμετοχών της μητρικής Εταιρείας σε θυγατρικές Εταιρείες του Ομίλου την 30.09.2016 εμφανίζεται παρακάτω:

	% άμεσης συμμετοχής	Αριθμός μετοχών επί του συνόλου		Αποτίμηση	Αποτίμηση
				30.09.2016	31.12.2015
ATHEXCSD (πρώην ΧΚΘ)	100	802.600 / 802.600		32.380	32.380
ATHEXClear	100	8.500.000 / 8.500.000		25.500	25.500
		ΣΥΝΟΛΟ		57.880	57.880

Η Εταιρία από τη συμμετοχή της στη θυγατρική ATHEXCSD εισέπραξε μερίσματα ύψους €4.013.000 (802.600 μετοχές χ € 5,00 ανά μετοχή) για τη χρήση 2015, ενώ για τη χρήση 2014 εισέπραξε αντίστοιχα € 9.069.380 (802.600 μετοχές χ €11,30 ανά μετοχή)

Παρά την επιδείνωση του οικονομικού κλίματος στην Ελλάδα και λαμβανομένου υπόψη των τελευταίων θετικών εξελίξεων (συμφωνία εντός ΕΕ και εντός ευρώ, ψήφιση μεταρρυθμίσεων στη βουλή των Ελλήνων), εκτιμάται ότι η δύσκολη οικονομική κατάσταση θα ξεπεραστεί και ότι ναι μεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των συμμετοχών του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις θυγατρικές του όμως λόγω της συνεχιζόμενης κερδοφορίας τους δεν προκύπτει ζημιά απομείωσης. Η σταδιακή αποκατάσταση του οικονομικού

περιβάλλοντος μετά την αναμενόμενη θετική αξιολόγηση της εκτέλεσης των μνημονιακών υποχρεώσεων θα άρει όλους τους υφιστάμενους περιορισμούς που δυσχεραίνουν την οικονομική δραστηριότητα.

2.41. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και, ως εκ τούτου, δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία της κατάστασης της οικονομικής θέσης. Η ανάλυση των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Πελάτες	7.142	8.668	3.969	4.360
Μείον: προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(2.148)	(2.148)	(1.694)	(1.694)
Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις	4.994	6.520	2.275	2.666
Λοιπές απαιτήσεις				
Παρακρατούμενος φόρος μερισμάτων προς συμψηφισμό (1)	4.721	4.721	4.421	4.421
Φόρος (0,2%) (2)	1.382	6.671	0	0
Απαίτηση Πόρου ΕΚ	453	453	453	453
Παρακρατηθέντες φόροι καταθέσεων	90	262	65	202
Δεδουλευμένα έσοδα (τόκοι τοποθετήσεων)	27	46	18	36
Εγγυητική επιστολή επιμορφ.σεμιναρίων ΕΣΠΑ	185	185	185	185
Λοιποί παρακρ/ντες φόροι	0	12	0	10
Προπληρωμένα μη δεδουλευμένα έξοδα	88	144	31	43
Προκαταβολή Διαφορών Φορολογικού Ελεγχου	797	0	797	0
Χρεώστες διάφοροι (3)	425	437	401	408
Σύνολο	8.168	12.931	6.371	5.758
Απαίτηση Φόρου Εισοδήματος (4)	3.523	3.715	1.352	1.155

- (1) Αφορά τον παρακρατηθέντα φόρο μερίσματος που μεταφέρθηκε στην Εταιρεία από την πρώην θυγατρική του Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε. το οποίο σταδιακά συμψηφίζει με το φόρο που οφείλει στο Δημόσιο από την παρακράτηση φόρου των μερισμάτων που διανέμει στους μετόχους της.
- (2) Η απαίτηση φόρου πωλήσεων επί των συναλλαγών που από 1/4/2011 διαμορφώθηκε σε 0,20%. Αποδίδεται από τα μέλη στο T+2, ενώ ορισμένα μέλη εκμεταλλεύονται το δικαίωμα να αποδίδουν το φόρο εφάπαξ στην ATHEXCSD την τρίτη εργάσιμη ημέρα από τη λήξη του μήνα που έγιναν οι συναλλαγές.
- (3) Στους λοιπούς χρεώστες περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων και η απαίτηση χρηματικού διακανονισμού ΧΝΕΤ ποσού €330 χιλ. και απαιτήσεις από ενοίκιο κτηρίου Μάγερ €49 χιλ.
- (4) Ο Όμιλος εμφανίζει απαίτηση φόρου €3.523 χιλ. το οποίο προέρχεται κατά €1.273 χιλ. από την ATHEXClear, €898 χιλ. από την ATHEXCSD και €1.352 χιλ. από την μητρική. Με 31.12.2015 η απαίτηση φόρου ανερχόταν σε €3.715 χιλ. και αφορούσε κατά €1.332 χιλ. την ATHEXClear, €1.228 χιλ. την ATHEXCSD και €1.155 χιλ. την μητρική.

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	Όμιλος	Εταιρεία
Υπόλοιπο 31.12.2014	2.297	1.394
Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων	-514	-284
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-219	0
Πρόσθετη πρόβλεψη στο 2015	584	584
Υπόλοιπο 31.12.2015	2.148	1.694
Πρόσθετη πρόβλεψη στο 2016	0	0
Υπόλοιπο 30.09.2016	2.148	1.694

Οι προβλέψεις που έχουν διενεργηθεί καλύπτουν μέρος των απαιτήσεων που έχει ο Όμιλος από το Ελληνικό Δημόσιο, που συμπεριλαμβάνονται στο υπόλοιπο των πελατών της 30.09.2016.

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις κατατάσσονται στο Επίπεδο 2.

Κατά τη διάρκεια του εννεαμήνου 2016 δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1,2,3.

2.42. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Στην κατηγορία των διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχεία ανήκουν οι μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς που αποκτήθηκαν σε αντικατάσταση των ομολόγων της ίδιας Τράπεζας που διατηρούσε στην κατοχή του ο Όμιλος. Συγκεκριμένα αποκτήθηκαν 13.365.316 μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς με ονομαστική τιμή €0,30 ανά μετοχή και συνολική αξία €4.009.594,8.

Την 30.9.2016 η τιμή της Τράπεζας Πειραιώς που διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαμορφώθηκε στα €0,134 (συνολική αξία μετοχών €1791 χιλ.) με αποτέλεσμα η Εταιρεία να καταγράφει ζημιά αποτίμησης χρεογράφων ύψους €1.925 χιλ. σε σχέση με την 31.12.2015 και συνολική ζημιά αποτίμησης από την αρχική τιμή αγοράς τους σε €2.219 χιλ.

Η σημαντική μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με την αξία κτήσης των χρεογράφων που σημειώθηκε στο πρώτο εννεάμηνο του 2016, αποτελεί ένδειξη απομείωσης. Για αυτό το λόγο η Εταιρεία/ο Όμιλος επιβάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου και συγκεκριμένα τον λογαριασμό Προβλέψεις για υποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων με το ποσό €2.219 χιλ. που αφορά την πρόβλεψη απομείωσης χρεογράφων των μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς, σε αντίθεση με το πρώτο εξάμηνο 2016 όπου η ζημιά των € 1.564 εμφανίστηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Συγκεκριμένα ποσό €1.564 χιλ. αφορά το αποθεματικό των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων που είχε σχηματιστεί στις 30 Ιουνίου 2016 και ανατιζονομήθηκε μέσω των αποτελεσμάτων περιόδου της 30 Σεπτεμβρίου 2016, ενώ ποσό €361 χιλ. αφορά την επιβάρυνση του τελευταίου τριμήνου. Το μέρος της αναβαλλόμενης φορολογίας απαιτήσεων που επηρέασε τα αποτελέσματα της περιόδου που αναλογεί στο αποθεματικό των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων και των αποτελεσμάτων της περιόδου, ανέρχεται σε €644 χιλ..

Το περσινό εννεάμηνο η Εταιρεία παρουσίασε ζημιά αποτίμησης ύψους €1.063 χιλ. των ομολόγων της Τράπεζας Πειραιώς που διατηρούσε τότε στο χαρτοφυλάκιο της.

2.43. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα διαθέσιμα του Ομίλου τοποθετούνται σε βραχυχρόνιες τοκοφόρες επενδύσεις με σκοπό να μεγιστοποιηθούν τα οφέλη, σύμφωνα πάντα με την πολιτική που χαράσσεται από την Επιτροπή Στρατηγικών Επενδύσεων της Εταιρείας και του Ομίλου. Από τις τοποθετήσεις των διαθεσίμων σε βραχύχρονες τοκοφόρες επενδύσεις, ο Όμιλος είχε έσοδα €487 χιλ. το εννεάμηνο του 2016 (εννεάμηνο 2015: €1.297 χιλ.), ενώ για την Εταιρεία τα αντίστοιχα έσοδα ήταν €353 χιλ. (εννεάμηνο 2015: €1.009 χιλ.).

Σημαντικό μέρος (24%) των διαθεσίμων Ομίλου λόγω της προσαρμογής της ATHEXClear στον κανονισμό EMIR τοποθετούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Οι καταθέσεις του Ομίλου στην ΤτΕ έχουν αρνητικό επιτόκιο 0,3% από την 9/12/2015 και αρνητικό 0,4% από την 16/3/2016 και έπειτα.

Τα έξοδα και οι προμήθειες των τραπεζών για το ίδιο διάστημα ανήλθαν σε €85 χιλ. (30.09.2015: €44 χιλ.) για τον Όμιλο, ενώ για την Εταιρεία ήταν €3 χιλ. (30.09.2015: €5 χιλ.). Η ανάλυση των διαθεσίμων του Ομίλου έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος	28.538	29.598	0	0
Καταθέσεις όψεως σε εμπορικές Τράπεζες	31.145	31.443	30.492	30.759
Προθεσμιακές Καταθέσεις < 3Μηνών	44.034	76.161	27.842	58.406
Ταμείο	13	33	2	9
Σύνολο	103.730	137.235	58.336	89.174

Από το συνολικό το ποσό των διαθεσίμων του Ομίλου ποσό €8,0 εκ. ή 27,9% επί των διαθεσίμων της ATHEXClear (€28,6 εκ. σύνολο) είναι δεσμευμένο ως ποσό κεφαλαιακών απαιτήσεων (ίδιοι πόροι), για να χρησιμοποιηθούν σε γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης απέναντι στην Εταιρεία ATHEXClear, όπως αναφέρεται στη συνέχεια (σύμφωνα με το άρθρο 35 των τεχνικών προτύπων και το άρθρο 45 του κανονισμού ΕΕ αριθμ.648/2012). Ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων περιγράφεται στη σημείωση 2.46. δ)

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κατατάσσονται στο Επίπεδο 1.

Κατά τη διάρκεια του εννεαμήνου του 2016 δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1,2,3.

2.44. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΟΜΙΛΟΥ

Αποτελεί ουσιαστικά έναν λογαριασμό πληροφόρησης των ασφαλιών που λαμβάνει από τα Μέλη της η ATHEXClear για την αγορά των παραγώγων και από την 16.2.2015 και μετά και στην αγορά των αξιών. Η ATHEXClear διαχειρίζεται τις ασφάλειες των Μελών οι οποίες σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική καταθέσεων τοποθετούνται στην ΤτΕ).

Το ποσό απεικονίζεται και στο ενεργητικό και στο παθητικό της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της ATHEXClear και του Ομίλου της 30.09.2016.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Ασφάλειες Κεφ.Εκκαθάρισης Αγοράς Αξιών	9.539	12.918	0	0
Πρόσθετες Ασφάλειες Κεφ.Εκκαθάρισης Αγοράς Αξιών	132.937	380.517	0	0
Ασφάλειες Κεφ.Εκκαθάρισης Αγοράς Παραγώγων	6.891	7.616	0	0
Πρόσθετες Ασφάλειες Κεφ.Εκκαθάρισης Αγοράς Παραγώγων	31.993	45.757	0	0
Εγγυοδοσία μελών σε μετρητά X-NET (1)	1.517	1.008	1.517	1.008
Διαθέσιμα Τρίτων Σε Τρ.Λογαριασμό Athexclear	182.877	447.816	1.517	1.008

(1) Αναφέρεται στην εγγυοδοσία μελών σε μετρητά για την αγορά του X-NET στην ALPHA BANK και ισχύει από 16/2/2015.

Τα ταμειακά διαθέσιμα της ATHEXClear που αφορούν σε Ασφάλειες υπό μορφή μετρητών των Εκκαθαριστικών Μελών καθώς και τα διαθέσιμα του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική της ATHEXClear, τηρούνται από την ATHEXClear σε λογαριασμό της που τηρεί ως Άμεσος Συμμετέχων στο Target2 στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Η εφαρμογή της επενδυτικής πολιτικής της ATHEXClear ξεκίνησε άμεσα με την εκκίνηση του νέου μοντέλου εκκαθάρισης και διαχείρισης κινδύνου της αγοράς παραγώγων, την 1.12.2014. Τα ποσά των €182.877 χιλ. της 30.09.2016 και €447.816 χιλ. της 31.12.2015 που εμφανίζονται ανωτέρω και απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αφορούν αποκλειστικά σε ασφάλειες της αγοράς αξιών, παραγώγων και X-NET αντίστοιχα.

2.45. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Οι λογαριασμοί των αναβαλλόμενων φόρων αναλύονται ως εξής:

Αναβαλλόμενη Φορολογία	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.871	1.315	1.803	1.245
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(1.746)	(1.873)	0	0
Σύνολο	125	(558)	1.803	1.245

Κίνηση αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Υπόλοιπο έναρξης	1.315	2.929	1.245	802
Επίδραση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	556	(1.614)	558	443
Ποσό από αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.871	1.315	1.803	1.245
Υπόλοιπο έναρξης	(1.873)	(3.603)	0	0
(Χρέωση) / Πίστωση στα αποτελέσματα	127	1.730	0	0
Ποσό από αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(1.746)	(1.873)	0	0
Υπόλοιπο	125	(558)	1.803	1.245

Πίνακας Ανάλυσης Αναβαλλόμενου Φορου	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Κίνηση αναβαλλόμενης φορολογίας αναλογιστικής μελέτης - Αποτελέσματα	(19)	(82)	(9)	(41)
Κίνηση αναβαλλόμενης φορολογίας-Λοιπές προσωρινές διαφορές	(748)	122	(634)	(33)
Σύνολο	(767)	40	(643)	(74)

Τα λοιπά στοιχεία αφορούν στον αναλογούντα φόρο που προκύπτει από την αποτίμηση και πώληση συμμετοχών και χρεογράφων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με βάση τις προσωρινές διαφορές οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Η χρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος (αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση) στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (OCI) περιέχει τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν κυρίως από λογισθέντα έσοδα-κέρδη τα οποία θα φορολογηθούν σε μελλοντικό χρόνο. Η πίστωση για αναβαλλόμενους φόρους (αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση) περιέχει κυρίως προσωρινές φορολογικές διαφορές που προκύπτουν από συγκεκριμένες προβλέψεις, οι οποίες είναι φορολογικά εκπεστές κατά την πραγματοποίησή τους. Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν

υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την φορολογική αρχή.

2.46. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

α) Μετοχικό κεφάλαιο

Η Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 9.6.2016 αποφάσισε την εκ νέου επιστροφή μέρους του μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους με ισόποση μείωση της ονομαστικής τιμής της μετοχής. Συγκεκριμένα αποφάσισε την επιστροφή κεφαλαίου ποσού €14.381.083,86 ή €0,22 ανά μετοχή για τις 65.368.563 μετοχές. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας διαμορφώθηκε στα €70.598.048,04 διαιρούμενο σε 65.368.563 μετοχές ονομαστικής τιμής €1,08 ανά μετοχή.

	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική τιμή (€)	Μετοχικό Κεφάλαιο (€)	Υπέρ το άρτιο (€)
31.12.2013	65.368.563	0,76	49.680.107,88	94.333.685,47
Μείωση/Επιστροφή Μετοχικού κεφαλαίου (Ιούνιος 14)	-	(0,20)	(13.073.712,60)	
Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου / Κεφαλ. Αφορ. Αποθεματικών (Δεκέμβριος 14)	-		55.702.157,60	
Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου / Κεφαλ. Υπέρ το Άρτιο (Δεκέμβριος 14)	-	1,62	50.379.637,11	(50.379.637,11)
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου (Δεκέμβριος 14)	-	(1,44)	(94.315.453,37)	
ΣΥΝΟΛΟ 31.12.2014	65.368.563	0,74	48.372.736,62	43.954.048,36
Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου / Κεφαλ. Υπέρ το Άρτιο (Ιούνιος 15)	-	0,67	43.796.937,21	(43.796.937,21)
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου (Ιούνιος 15)	-	(0,11)	(7.190.541,93)	
ΣΥΝΟΛΟ 31.12.2015	65.368.563	1,3	84.979.131,90	157.111,15
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου (Ιούνιος 16)	-	(0,22)	(14.381.083,86)	
Σύνολο 30.09.2016	65.368.563	1,08	70.598.048,04	157.111,15

Σε συνέχεια της από 20.5.2015 απόφασης Γ.Σ. των μετόχων της Εταιρείας ξεκίνησε η έναρξη του προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρείας. (βλ. παρακάτω σημ. γ)

β) Αποθεματικά

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Τακτικό αποθεματικό (1)	29.336	28.418	28.116	27.472
Αφορολόγητα και ειδικά φορολογηθέντα αποθεματικά	10.141	10.141	10.141	10.141
Αποθεματικό ιδίων μετοχών	6.396	6.396	6.397	6.396
Αποθεματικά	15.819	15.819	14.383	14.383
Λοιπά	6.331	634	5.876	179
Ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων (2)	0	(209)	0	(209)
Αποθεματικό από δικ. προαίρεσης επί μτχ. στο προσωπικό	1.385	1.385	1.336	1.337
Σύνολο	69.408	62.584	66.248	59.699

(1) Τακτικό αποθεματικό της ATHEXClear €217 χιλ. ενώ της AthexCSD €1.003 χιλ.

(2) Ο Όμιλος έχει επενδύσει μέρος των διαθέσιμων του σε μετοχές εισηγμένης Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών τις οποίες έχει κατατάξει σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 στο Χαρτοφυλάκιο των χρεογράφων διαθέσιμων για πώληση. Το αποτέλεσμα της αποτίμησης των μετοχών της 30.09.2016 που λογιστικοποιήθηκε ως δαπάνη πρόβλεψης αποτίμησης χρεογράφων ανήλθε σε €2.219 χιλ., ενώ το ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων μηδενίστηκε για το εννεάμηνο του 2016.

γ) Πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών

Από την Εταιρεία βρίσκεται σε εξέλιξη η υλοποίηση προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών (share buyback). Το προτεινόμενο πρόγραμμα έχει εγκριθεί από τους μετόχους κατά την 14η Τακτική Γενική Συνέλευση στις 20 Μαΐου 2015, με τους εξής όρους:

- Αγορά μετοχών μέχρι του 10% του μετοχικού κεφαλαίου
- Εύρος τιμών αγοράς ιδίων μετοχών: από €1,50 έως €7,00
- Διάρκεια προγράμματος: 2 έτη (έως τέλος Μαΐου 2017)
- Σκοπός προγράμματος: ακύρωση τουλάχιστον του 95% των μετοχών που θα αποκτηθούν – το υπόλοιπο 5% δύναται να διανεμηθεί στους εργαζόμενους του Ομίλου

Με απόφαση του Δ.Σ. δόθηκε εντολή για την έναρξη του προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρείας από 9.2.2016 και επελέγησαν οι χρηματιστηριακές εταιρείες που θα προβούν στην αγορά ιδίων μετοχών. Μέχρι και την 30.9.2016 αγοράστηκαν 3.155.977 μετοχές (4,83% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρείας) με μέση τιμή κτήσης τα €4,61 ανά μετοχή και συνολικό κόστος €14,57 εκ. Η Εταιρεία εμφανίζει την αξία αγοράς ιδίων μετοχών αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων (treasury stock). Η αγορά ιδίων μετοχών συνεχίζεται και μετά την 30.9.2016.

δ) Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Σύμφωνα με τον Κανονισμό EMIR (άρθρο 45 του κανονισμού ΕΕ ΑΡΙΘ. 648/2012) ένας οίκος εκκαθάρισης πρέπει να διατηρεί γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης μέλους (default waterfall).

Σύμφωνα με το άρθρο 35 των τεχνικών προτύπων για τους οίκους εκκαθάρισης υπολογίζεται το ποσό των ιδίων πόρων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων που χρησιμοποιούνται στις γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης, συγκεκριμένα:

- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διατηρεί και επισημαίνει χωριστά στον ισολογισμό του, ποσό ειδικών ιδίων πόρων για τους σκοπούς που αναφέρονται στο άρθρο 45 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012.

- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υπολογίζει το ελάχιστο ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο 1 πολλαπλασιάζοντας το ελάχιστο κεφάλαιο, περιλαμβανομένων των αδιανέμητων κερδών και αποθεματικών για τους σκοπούς που αναφέρονται στο άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 και του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 152/2013 της Επιτροπής (1), με το 25%.

Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αναθεωρεί το εν λόγω ελάχιστο ποσό σε ετήσια βάση.

Η ATHEXClear με βάση τα ανωτέρω υπολογίζει τακτικά σε τριμηνιαία βάση και εμφανίζει στις οικονομικές της καταστάσεις τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που είναι απαραίτητες προκειμένου να ανταποκρίνεται στις κανονιστικές υποχρεώσεις της.

Εάν το ποσό κεφαλαίου, όπως προσδιορίζεται ανωτέρω είναι χαμηλότερο από 110% των κεφαλαιακών απαιτήσεων ή χαμηλότερο από το 110% των €7,5 εκ. «κατώφλι κοινοποίησης» (threshold notification) η ATHEXClear θα αποστέλλει αμέσως κοινοποίηση στην αρμόδια αρχή (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς) και θα τηρεί ενήμερη τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση, μέχρι ότου το ποσό του κεφαλαίου που κατέχει να υπερβεί πάλι το κατώφλι κοινοποίησης.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις της ATHEXClear με ημερομηνία 30.9.2016 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (Ευρώ '000) Είδος Κινδύνου	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις της 30.9.2016
	Πιστωτικός κίνδυνος (σύνολο)
Αγορά Παραγώγων	0
Αγορά Αξιών	0
Τοποθέτηση Ιδίων Κεφαλαίων	191
Κίνδυνος Αγοράς	0
Κίνδυνος Συναλλάγματος	0
Λειτουργικός Κίνδυνος	120
Τερματισμού Λειτουργίας	5.125
Επιχειρηματικός Κίνδυνος	2.563
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων	7.999
Notification Threshold (110% των ανωτέρω Κεφαλαιακών Απαιτήσεων)	8.798
Πρόσθετοι Ειδικοί Πόροι (25% των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων της 31.12.2015)	2.007

Τα ίδια κεφάλαια της ATHEXClear που εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της ATHEXClear της 30.9.2016 υπερκαλύπτουν το ύψος των κεφαλαιακών απαιτήσεων όπως υπολογίζεται ανωτέρω.

Οι πρόσθετοι ειδικοί πόροι ύψους €2.007 χιλ. που υπολογίζονται ως 25% επί των κεφαλαιακών απαιτήσεων κατανέμονται κατά €1.165 χιλ. στην αγορά αξιών και κατά €842 χιλ. στην αγορά παραγώγων κατά την 30.9.2016.

2.47. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο όμιλος εμφανίζει ποσό €87 χιλ. στο τέλος εννεαμήνου 2016 και αφορά επιχορηγήσεις α) από το Υπουργείο Βορείου Ελλάδος ποσού €37 χιλ. για την αγορά πάγιου εξοπλισμού με στόχο την προώθηση της δραστηριότητας του ATHEXCSD (πρώην ΧΚΘ) στη Βόρειο Ελλάδα και β) κράτηση για αποζημίωση (Ν.103/75) ποσού €50 χιλ., ενώ για την Εταιρεία το ποσό ανέρχεται σε €50 χιλ.



2.48. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 2.23)	1.853	1.791	973	943
Λοιπές προβλέψεις	1.360	1.360	1.300	1.300
Σύνολο	3.213	3.151	2.273	2.243

Ακολουθεί η κίνηση των προβλέψεων της 30.9.2016 και 31.12.2015 του Ομίλου και της Εταιρείας αντίστοιχα.

ΟΜΙΛΟΣ	Υπόλοιπο την 31.12.2015	Αναπροσαρμογή αναδιοργάνωση ομίλου	Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	Κόστος τόκου	Παραχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	Κόστος περικοπών / διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	Αναλογιστική ζημία / κέρδος - οικονομικές υποθέσεις	Αναλογιστική ζημία / κέρδος - εμπειρία περιόδου	Άλλο έσοδο / έξοδο	Πρόσθετη πρόβλεψη στην περίοδο	Εσοδο από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	Υπόλοιπο την 30.09.2016
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.791		27	35								1.853
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους	1.360											1.360
Σύνολο	3.151	0	27	35	0	0	0	0	0	0	0	3.213
ΟΜΙΛΟΣ	Υπόλοιπο την 31.12.2014	Αναπροσαρμογή αναδιοργάνωση ομίλου	Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	Κόστος τόκου	Παραχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	Κόστος περικοπών / διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	Αναλογιστική ζημία / κέρδος - οικονομικές υποθέσεις	Αναλογιστική ζημία / κέρδος - εμπειρία περιόδου	Άλλο έσοδο / έξοδο	Πρόσθετη πρόβλεψη στην περίοδο	Εσοδο από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	Υπόλοιπο την 31.12.2015
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.965		65	41	(462)	348	(146)	(20)				1.791
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους	1.060									300		1.360
Σύνολο	3.025	0	65	41	(462)	348	(146)	(20)	0	300	0	3.151



ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Υπόλοιπο την 31.12.2015	Αναπροσαρ μογή αναδιοργάν ωση ομίλου	Κόστος τρέχουσας απασχόλη σης	Κόστος τόκου	Παροχές που πληρώθηκ αν από τον εργοδότη	Κόστος περικοπών / διακανονισ μών/ τερματισμ ού υπηρεσίας	Αναλογιστι κή ζημία /κέρδος - οικονομικέ ς υποθέσεις	Αναλογιστι κή ζημία /κέρδος - εμπειρία περιόδου	Άλλο έσοδο / έξοδο	Πρόσθετη πρόβλεψη στην περίοδο	Εσοδο από αχρησιμοπο ιήτες προβλέψει ς	Υπόλοιπο την 30.09.2016
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία Προβλέψεις για λουπούς κινδύνους	943 1.300		11	19								973 1.300
Σύνολο	2.243	0	11	19	0	0	0	0	0	0	0	2.273
ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Υπόλοιπο την 31.12.2014	Αναπροσαρ μογή αναδιοργάν ωση ομίλου	Κόστος τρέχουσας απασχόλη σης	Κόστος τόκου	Παροχές που πληρώθηκ αν από τον εργοδότη	Κόστος περικοπών / διακανονισ μών/ τερματισμ ού υπηρεσίας	Αναλογιστι κή ζημία /κέρδος - οικονομικέ ς υποθέσεις	Αναλογιστι κή ζημία /κέρδος - εμπειρία περιόδου	Άλλο έσοδο / έξοδο	Πρόσθετη πρόβλεψη στην περίοδο	Εσοδο από αχρησιμοπο ιήτες προβλέψει ς	Υπόλοιπο την 31.12.2015
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία Προβλέψεις για λουπούς κινδύνους	1.012 1.000		29	21	(202)	171	(71)	(17)		300		943 1.300
Σύνολο	2.012	0	29	21	(202)	171	(71)	(17)	0	300	0	2.243

Ο Όμιλος και η Εταιρεία μέσω της διενέργειας των προβλέψεων προσπαθούν να διασφαλιστούν έναντι ενδεχομένων μελλοντικών κινδύνων.

2.49. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Όλες οι υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και ως εκ τούτου δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων. Η ανάλυση των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Προμηθευτές	2.215	2.210	1.440	1.460
Πόρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (1)	191	499	67	183
Φόρος επί των πωλήσεων μετοχών 0,2% (2)	1.559	8.713	0	0
Μερίσματα πληρωτέα	32	23	32	23
Δεδουλευμένες παροχές τρίτων	399	644	294	604
Πρόβλεψη αποδοχών	413	342	201	148
Απόδοση κεφαλαίου στους μετόχους (3)	78	49	78	49
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	169	278	93	148
Φόρος ελεύθερων επαγγελματιών	2	1	1	1
ΦΠΑ-Λοιποί φόροι	284	314	130	223
Πιστωτές διάφοροι	87	172	11	41
Σύνολο	5.349	13.245	2.348	2.880

- (1) Ο Πόρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς €191 χιλ. (έναντι €499 χιλ. το 2015) υπολογίζεται επί των χρηματιστηριακών συναλλαγών στην αγορά αξιών και παραγώγων και αποδίδεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εντός δύο μηνών από τη λήξη κάθε εξαμήνου. Το ποσό αφορά το τρίτο τρίμηνο του 2016.
- (2) Η AthexCSD ως καθολικός διάδοχος το Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών με βάση την παρ.2 του άρθρου 9 του Ν2579/88 όπως τροποποιήθηκε από τον Ν2742/99 μεσολαβεί στην είσπραξη από τα Μέλη του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την απόδοση στο Ελληνικό Δημόσιο του Φόρου (0,20%) επί των πωλήσεων μετοχών που πραγματοποιούνται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το ποσό των €1,6 εκ. αντιπροσωπεύει τον φόρο (0,20%) επί των πωλήσεων μετοχών για τον μήνα Σεπτέμβριο του 2016 και αποδόθηκε στο Δημόσιο εντός του Οκτωβρίου 2016. Από την 1/4/2011 ο συντελεστής του φόρου επί των πωλήσεων μετοχών έχει αυξηθεί σε 0,20% (από 0,15%).
- (3) Περιλαμβάνει την υποχρέωση καταβολής επιστροφών κεφαλαίων στους μετόχους.

Οι προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις κατατάσσονται στο Επίπεδο 2.

Κατά τη διάρκεια εννεαμήνου του 2016 δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1, 2, 3.

2.50. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΟΜΙΛΟΥ

Ουσιαστικά αποτελεί έναν λογαριασμό πληροφόρησης των ασφαλειών που λαμβάνει από τα Μέλη της η ATHEXClear για την αγορά των παραγώγων και από την 16.2.2015 και μετά και των αξιών. Η ATHEXClear διαχειρίζεται τις ασφάλειες των Μελών οι οποίες σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική καταθέσεων τοποθετούνται στην ΤτΕ.

Η εφαρμογή της επενδυτικής πολιτικής της ATHEXClear ξεκίνησε άμεσα με την εκκίνηση του νέου μοντέλου εκκαθάρισης και διαχείρισης κινδύνου της αγοράς παραγώγων, την 1.12.2014. Το ποσό των €182.877 χιλ. που εμφανίζεται ανωτέρω για την 30.9.2016 και €447.816 χιλ. για την 31.12.2015 απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30.9.2016 και της 31.12.2015 αντίστοιχα και αφορούν αποκλειστικά σε ασφάλειες της αγοράς αξιών και παραγώγων (βλ. σημ. 2.44)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Μεριδες Κεφ.Εκκαθαρισης Αγορας Αξιων	9.539	12.918	0	0
Προσθετες Ασφαλειες Κεφ.Εκκαθαρισης Αγορας Αξιων	132.937	380.517	0	0
Μεριδες Κεφ.Εκκαθαρισης Αγορας Παραγωγων	6.891	7.616	0	0
Προσθετες Ασφαλειες Κεφ.Εκκαθαρισης Αγορας Παραγωγων	31.993	45.757	0	0
Εγγυοδοσία μελών σε μετρητά Χ-NET (1)	1.517	1.008	1.517	1.008
Διαθέσιμα Τρίτων	182.877	447.816	1.517	1.008

(1) Οι ληφθείσες ασφάλειες στην Εταιρεία για την αγορά του ΧNET στις 30.9.2016 τηρούνταν σε εμπορικούς λογαριασμούς.

Η εφαρμογή του νέου μοντέλου στην αγορά αξιών σύμφωνα με τον Κανονισμό ΕΕ 648/12 που αφορά το κεφάλαιο Εκκαθάρισης και εγγυήσεων Μελών για την αγορά αξιών τέθηκε σε ισχύ την 16.2.2015.

2.51. ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ

Η Διοίκηση του Ομίλου – στηριζόμενη στις δυνατότητες που παρέχει η φορολογική νομοθεσία - σχεδιάζει την πολιτική της με τρόπο ώστε να ελαχιστοποιεί τη φορολογική της επιβάρυνση.

Οι μη εκπιπτόμενες δαπάνες περιλαμβάνουν, κυρίως προβλέψεις, διάφορα έξοδα, καθώς επίσης ποσά τα οποία θεωρούνται από την Εταιρεία ως μη δυνάμενα να δικαιολογηθούν ως παραγωγικές δαπάνες σε ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο και οι οποίες αναμορφώνονται από τη διοίκηση κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος.

Υποχρεώσεις από φόρους	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Υποχρεώσεις 31.12.	0	2.531	(1.155)	(808)
Απαιτήσεις 31.12	(3.715)	(1.677)	0	0
Εξοδο φόρου εισοδήματος	1.951	4.657	869	2.460
Φόροι καταβληθέντες	(1.759)	(9.226)	(1.066)	(2.807)
Υποχρεώσεις / (απαιτήσεις)	(3.523)	(3.715)	(1.352)	(1.155)

Το ποσό €3.523 χιλ. που παρουσιάζεται στον όμιλο ως απαίτηση φόρου εισοδήματος την 30.9.2016 προέρχεται κατά €1.273 χιλ. από την ATHEXClear, €898 χιλ. από την ATHEXCSD και από την μητρική Εταιρεία €1.352 χιλ.

Για το εννεάμηνο του 2016 η κίνηση της υποχρέωσης του φόρου εισοδήματος κατέληξε σε χρεωστικό υπόλοιπο (απαίτηση) και ως εκ τούτου μεταφέρθηκε στο ενεργητικό στο λογαριασμό φόρος εισοδήματος απαιτητός (σημ. 2.41).

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Φόρος Εισοδήματος	1.952	2.269	869	848
Αναβαλλόμενος Φόρος (σημ.2.45)	(767)	40	(643)	(74)
Εξοδο φόρου εισοδήματος	1.185	2.309	226	774

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος με τα κέρδη προ φόρων, με βάση τους ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου της φορολογίας, έχει ως εξής:

Φόρος Εισοδήματος	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Κέρδη προ φόρων	3.119	7.861	4.669	12.858
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	29%	29%	29%	29%
Αναμενόμενο έξοδο φόρου	905	2.280	1.354	3.729
Φορολογική επίδραση μη φορολογητέων εσόδων			(1.128)	(2.955)
Φορολογική επίδραση μη εκπιπτόμενων δαπανών	280	29		
Έξοδο φόρου εισοδήματος	1.185	2.309	226	774

Τα έσοδα που δεν φορολογούνται αναφέρονται κυρίως σε έσοδα από μερίσματα θυγατρικών που απαλείφονται σε ενοποιημένη βάση. Έτσι, ο συντελεστής φόρου - μετρούμενος επί των λογιστικών κερδών - γίνεται μεγαλύτερος, αφού τα αντίστοιχα φορολογητέα κέρδη είναι μεγαλύτερα. Επίσης, ο προκύπτων πραγματικός συντελεστής φόρου των ενοποιημένων κερδών είναι μεγαλύτερος του ονομαστικού συντελεστή που ισχύει, επειδή – στη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης – υπήρξαν ενδοεταιρικές τιμολογήσεις.

Οι ζημιές των τραπεζικών ομολόγων αντιμετωπίζονται λογιστικά διαφορετικά στα ΔΠΧΑ από ότι στα φορολογικά βιβλία και αποτελούν το βασικό παράγοντα δημιουργίας αναβαλλόμενου φόρου.

Τα ανωτέρω έχουν σαν αποτέλεσμα το αθροιστικό (όπως προκύπτει από τις επιμέρους Εταιρείες) ποσό του φόρου να είναι μεγαλύτερο, από εκείνο που θα προέκυπτε αν εφαρμοζόταν ο ονομαστικός συντελεστής επί των ενοποιημένων κερδών (29%), αφού αντικείμενο φορολόγησης είναι τα κέρδη κάθε μιας Εταιρείας χωριστά και όχι τα ενοποιημένα.

Όλες οι Εταιρείες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί έως και τη χρήση 2009. Η χρήση 2010 είναι φορολογικά ανέλεγκτη για τις Εταιρείες ATHEXCSD και ATHEXClear.

Φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας για τις χρήσεις 2008,2009 και 2010

Στις 11.7.2016 κοινοποιήθηκαν στην Εταιρία πράξεις προσωρινού διορθωτικού προσδιορισμού φόρων και σχετικό σημείωμα διαπιστώσεων ελέγχου από το Κέντρο Ελέγχου Μεγάλων Επιχειρήσεων (Κ.Ε.ΜΕ.ΕΠ.). Ο συγκεκριμένος φορολογικός έλεγχος διενεργήθηκε για τα φορολογικά έτη 2008, 2009 και 2010 σύμφωνα με την υπ' αριθ. 760/4/1118/22.12.2015 εντολή ελέγχου. Σύμφωνα με το σημείωμα διαπιστώσεων του ελέγχου και τις προσωρινές πράξεις διορθωτικού προσδιορισμού του φόρου, ο έλεγχος απέρριψε συγκεκριμένες δαπάνες ως μη φορολογικά εκπιπόμενες (λογιστικές διαφορές), επαναυπολόγησε τον φόρο επί μερισμάτων που απέδωσε η Εταιρία και επέβαλε αυξημένο ποσό έκτακτης εισφοράς στα κέρδη των χρήσεων 2008 και 2009. Επιπλέον, καταλόγισε Ειδικό Τέλος Ακινήτων (ΕΤΑΚ) και πρόστιμα ΚΒΣ. Συνολικά ο έλεγχος καταλόγισε στην Εταιρία φόρους και πρόσθετους φόρους λόγω υποβολής ανακριβούς δήλωσης ύψους €1.689 χιλ. εκ των οποίων €603 χιλ. πρόσθετοι φόροι.

Στη συνέχεια την 29.7.2016 η Εταιρία κατέθεσε έκθεση απόψεων –υπόμνημα προς το ΚΕΜΕΕΠ εκφράζοντας την αντίθετη άποψη της στο ανωτέρω Σημείωμα. Το ΚΕΜΕΕΠ στην απάντηση του μείωσε το φόρο επί των λογιστικών διαφορών κατά €127 χιλ. περιορίζοντας το συνολικό ποσό στα €1.562 χιλ.

Εντός των προθεσμιών του νόμου η Εταιρία την 30.9.2016 κατέθεσε ενδικοφανή προσφυγή σύμφωνα με το άρθρο 63 Ν. 4174/2013 ενώπιον της Διεύθυνσης Επίλυσης Διαφορών (ΔΕΔ) της ΓΓΔΕ έναντι του πορίσματος του φορολογικού ελέγχου, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το 50% της οφειλής και το συνολικό ποσό του ΕΤΑΚ, ήτοι συνολικό ποσό €797 χιλ., το οποίο εμφανίζεται στις λοιπές απαιτήσεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης της 30.9.2016.

Στη συνέχεια, εντός του Οκτωβρίου 2016 κατέβαλε, όπως ζητήθηκε από το ΚΕΜΕΕΠ προκειμένου να μη ληφθούν διασφαλιστικά μέτρα σύμφωνα με το άρθρο 46 § 5 του 4174/2013 και το υπόλοιπο του παρακρατούμενου φόρου μερισμάτων, με αποτέλεσμα το καταβληθέν ποσό να ανέλθει σε €1.050 χιλ. Κατόπιν όπως διευκρινίστηκε με την εγκύκλιο ΠΟΛ 1002/2013, την εγκύκλιο ΠΟΛ 1252/2015 αλλά και όπως ορίζεται στο άρθρο 6 παρ. 5 του Ν. Δ 356/1974 (Κώδικας Είσπραξης Δημοσίων Εσόδων), η αναστολή είτε του νόμιμου τίτλου βεβαίωσης ή είσπραξης είτε της ταμειακής βεβαίωσης είτε των πράξεων διοικητικής εκτέλεσης, από το νόμο ή βάσει απόφασης δικαστηρίου ή διοικητικού οργάνου, δεν απαλλάσσει τα χρέη από τους τόκους του άρθρου 53 παρ. 1 του ν. 4174/2013, για όσο χρόνο διαρκεί η αναστολή, για το ποσό που εν τέλει οφείλεται.

Εν προκειμένω, λοιπόν, οι σχετικοί τόκοι επί της εκ του νόμου ανασταλείσας οφειλής, θα συνέχιζαν να υπολογίζονται και να βεβαιώνονται σε μηνιαία βάση. Δεδομένου, όμως, του παρεπόμενου χαρακτήρα του τόκου, η σχετική αναστολή που έχει χορηγηθεί για το 50% του ποσού της διαφοράς, καταλαμβάνει και τους τόκους. Σημειώνεται ότι οι τόκοι (ή τμήμα αυτών) θα καταστούν απαιτητοί μόνο σε περίπτωση που ο φορολογούμενος – προσφεύγων δεν δικαιωθεί (ή δικαιωθεί μερικώς) ενώπιον της ΔΕΔ ή ενώπιον των Διοικητικών Δικαστηρίων εφόσον ασκηθεί προσφυγή.

Έτσι η Εταιρεία, για να αποφευχθεί η τοκοφορία επί του υπολοίπου ποσού (€512.350,82) με επιτόκιο 8,75% ετησίως (0,73% το μήνα) προέβη στην ολοσχερή καταβολή του ποσού και σε περίπτωση δικαίωσής της, θα ζητήσει την επιστροφή του αχρεωστήτως καταβεβλημένου ποσού εντόκως από την κατάθεση/επίδοση της σχετικής διοικητικής προσφυγής.

Συνεπώς η Εταιρεία πλήρωσε το σύνολο του ποσού των €1.562 χιλ. στο Ελληνικό Δημόσιο αναμένοντας το πόρισμα της ΔΕΔ.

Η κατάσταση των Εταιρειών του Ομίλου από πλευράς φορολογικού ελέγχου έχει, κατά χρήση, ως ακολούθως:

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
ΧΑ μέχρι 30.06.2014	x	x	-	x	x	x	x	x
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ATHEX)	+	+	+	x	x	x	x	x
ATHEXCSD (πρώην ΧΚΘ)	x	x	-	x	x	x	x	x
ATHEXClear	x	x	-	x	x	x	x	x

(-) Δεν έχει ξεκινήσει ο φορολογικός έλεγχος

(x) Φορολογικά περαιωθείσες χρήσεις

(+) φορολογικός έλεγχος σε εξέλιξη

ΧΑ: Ανέλεγκτη φορολογικά χρήση παραμένει το 2010.

ATHEXCSD: Ανέλεγκτη φορολογικά χρήση παραμένει το 2010.

ATHEX: Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις παραμένουν το 2008, 2009 και 2010 (βλ. ανωτέρω σχετικά με τον φορολογικό έλεγχο).

ATHEXClear: Ανέλεγκτη φορολογικά χρήση παραμένει το 2010.

Ο φορολογικός έλεγχος των Εταιρειών του Ομίλου για τη χρήση του 2015 σύμφωνα με το άρθρο 65α του Νόμου 4174/2013 και την Απόφαση ΓΓΔΕ ΠΟΛ1124/2015 ολοκληρώθηκε και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό χορηγήθηκε εντός του Ιουλίου 2016 από τους νόμιμους ελεγκτές.

Σύμφωνα με τον ν. 4334/2015 αυξήθηκε από 26% σε 29% ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των νομικών προσώπων και αυξάνονται από 80% σε 100% η προκαταβολή φόρου εισοδήματος.

2.52. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Η αξία των συναλλαγών & τα υπόλοιπα του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Άμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών της διοίκησης	1.012	1.068	717	722

Στη συνέχεια αναλύονται τα ενδοομιλικά υπόλοιπα, καθώς και οι διεταιρικές συναλλαγές των Εταιρειών του Ομίλου, κατά την 30.09.2016 και 31.12.2015 αντίστοιχα.



ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ (σε €) 30-09-2016				
		ΑΤΗΕΧ	ΑΤΗΕΧCSD	ΑΤΗΕΧCLEAR
ΑΤΗΕΧ	Απαιτήσεις	0	310,20	0
	Υποχρεώσεις	0	3.250,90	0
ΑΤΗΕΧCSD	Απαιτήσεις	310,20	0	1.864.931,18
	Υποχρεώσεις	3.250,90	0	1.600,00
ΑΤΗΕΧCLEAR	Απαιτήσεις	0	1.600,00	0
	Υποχρεώσεις	0	1.864.931,18	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ (σε €) 31-12-2015				
		ΑΤΗΕΧ	ΑΤΗΕΧCSD	ΑΤΗΕΧCLEAR
ΑΤΗΕΧ	Απαιτήσεις	0	16.709,79	16.399,59
	Υποχρεώσεις	0	34.404,09	0
ΑΤΗΕΧCSD	Απαιτήσεις	34.404,09	0	2.151.295,25
	Υποχρεώσεις	16.709,79	0	1.600,00
ΑΤΗΕΧCLEAR	Απαιτήσεις	0	1.600,00	0
	Υποχρεώσεις	16.399,59	2.151.295,25	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ (σε €) 30-09-2016				
		ΑΤΗΕΧ	ΑΤΗΕΧCSD	ΑΤΗΕΧCLEAR
ΑΤΗΕΧ	Εσοδα	0	278.957,94	39.999,00
	Έξοδα	0	217.980,69	0
	Έσοδα από μερίσματα	0	4.013.000,00	0
ΑΤΗΕΧCSD	Εσοδα	217.980,69	0	6.187.593,47
	Έξοδα	278.957,94	0	0
ΑΤΗΕΧCLEAR	Εσοδα	0	0	0
	Έξοδα	39.999,00	6.187.593,47	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ (σε €) 30-09-2015				
		ΑΤΗΕΧ	ΑΤΗΕΧCSD	ΑΤΗΕΧCLEAR
ΑΤΗΕΧ	Εσοδα	0	290.493,59	39.999,00
	Έξοδα	0	207.861,09	0
	Έσοδα από μερίσματα		9.069.380,00	
ΑΤΗΕΧCSD	Εσοδα	207.861,09	0	7.017.138,43
	Έξοδα	290.493,59	0	0
ΑΤΗΕΧCLEAR	Εσοδα	0	0	0
	Έξοδα	39.999,00	7.017.138,43	0

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές αφορούν, πάγια χρέωση διακανονισμού εντολών, (άρθρο 1 απόφαση 1 περί χρεώσεων), εντολές διακανονισμού (άρθρο 1 απόφαση 1 περί χρεώσεων), υποστηρικτικές υπηρεσίες (λογιστήριο, ασφάλεια, διοικητικές υπηρεσίες, κλπ), μηχανογραφικές υπηρεσίες, καθώς και υπηρεσίες υποστήριξης χρηστών Η/Υ, που τιμολογούνται σε τιμές παρόμοιες με αυτές που διενεργούνται μεταξύ τρίτων.

2.53. ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (ΕΣΕΔ)

Κατά το εννεάμηνο του 2016, το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) μετά από την εκπόνηση του «Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις Εισηγμένες Εταιρείες» προχώρησε ένα βήμα παραπέρα στην ανάπτυξη, προώθηση και διάδοση της καλής εταιρικής διακυβέρνησης στην Ελλάδα: Εκπόνησε «Ειδικές Πρακτικές Καλής Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις Μη Εισηγμένες Εταιρείες» που απευθύνονται σε όλες τις μορφές των μη εισηγμένων εταιρειών, όπως είναι, μεταξύ άλλων, οι νεοφυείς επιχειρήσεις (start-up), εταιρείες με έναν μόνο μέτοχο που ταυτοχρόνως ασκεί και τη διοίκηση (μονομετοχικές), οικογενειακές επιχειρήσεις, κοινοπραξίες, καθώς και θυγατρικές εισηγμένων εταιρειών. Οι τομείς που καλύπτουν οι Ειδικές Πρακτικές Καλής Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι: το ΔΣ και τα μέλη του, Αμοιβές, Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, Διαχείριση Κινδύνου, Κανονιστική Συμμόρφωση, Σχέσεις με τους Μετόχους, Σχέσεις με άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, Πληροφοριακά Συστήματα και Οικογενειακές Εταιρείες.

Με σκοπό να παρουσιάσει το Σχέδιο των «Ειδικών Πρακτικών Καλής Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις Μη Εισηγμένες Εταιρείες», το ΕΣΕΔ διοργάνωσε ειδική εκδήλωση την 23η Μαρτίου 2016 στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Μετά το πέρας της εκδήλωσης, τα Σχέδια τέθηκαν σε ανοικτή διαβούλευση για διάστημα δέκα (10) εβδομάδων. Αφού ληφθούν υπόψη και συζητηθούν από την Ομάδα Εργασίας τα σχόλια που ελήφθησαν, και μετά τη συνάντηση του 15μελούς Συμβουλίου του ΕΣΕΔ τον Οκτώβριο του 2016, οι «Ειδικές Πρακτικές Καλής Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις Μη Εισηγμένες Εταιρείες» αναμένεται να εκδοθούν εντός του 1ου τριμήνου του 2017.

Με σκοπό την ενημέρωση, εκπαίδευση και ευαισθητοποίηση των νέων στα θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, το ΕΣΕΔ διοργάνωσε τον Μάιο ειδικό διήμερο σεμινάριο σε Φοιτητές του Μεταπτυχιακού Προγράμματος «Ελεγκτική και Φορολογία» του Παντείου Πανεπιστημίου με θέμα τον «Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης».

Το ΕΣΕΔ, ως μέλος του European Corporate Governance Codes Network, συμμετέχει στο έργο “European wide Corporate Governance Study” του European Confederation of Directors Associations (ecoDa) σε συνεργασία με την Mazars Greece. Σκοπός του έργου είναι να συνδράμει στην πρόκληση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής να ενημερώσουν τα κράτη μέλη της ΕΕ για τα μέτρα που έχουν λάβει για την υιοθέτηση της Οδηγίας 2014/208/ΕΕ σχετικά με την ποιότητα της υποβολής εκθέσεων σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση («συμμόρφωση ή αιτιολόγηση»).

Παράλληλα, το ΕΣΕΔ σε συνεργασία με το Χρηματιστήριο Αθηνών συνεχίζει την ανάπτυξη της διαδικτυακής πλατφόρμας παρακολούθησης και αξιολόγησης της εφαρμογής του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης από τις εισηγμένες εταιρείες και συνεργάζεται με την ΕΥ Ελλάδος, για τη σύνταξη εγχειριδίου με τίτλο «Πλαίσιο Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων» που θα αντικαταστήσει το Παράρτημα IV του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

2.54. ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

Τα εν ενεργεία Μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των Εταιρειών του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών αναφέρονται στους πίνακες που ακολουθούν:

**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ – ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
 ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**

Όνομα	Θέση
Ιάκωβος Γεωργάνας	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σωκράτης Λαζαρίδης	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Αλέξανδρος Αντωνόπουλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βασιλείου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Εμίρης	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Καραϊσκάκης	Εκτελεστικό μέλος
Σοφία Κουνενάκη-Εφραίμογλου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Κυριακόπουλος (*)	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αδαμαντίνη Λάζαρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Μυλωνάς	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξιος Πιλάβιος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Διονύσιος Χριστόπουλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Χρυσοχοΐδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος

(*) Κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 22.02.2016 ο κ. Ιωάννης Κυριακόπουλος αντικατέστησε την κα. Πόλα Χατζησωτηρίου, ως μη εκτελεστικό Μέλος.

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ
 ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Όνομα	Θέση
Αλέξιος Πιλάβιος	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γίκας Μάναλης	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σωκράτης Λαζαρίδης	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Ανδρέας Μηταφίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Πιμπλής	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χαράλαμπος Σαχίνης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Διονύσιος Χριστόπουλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Όνομα	Θέση
Ιάκωβος Γεωργάνας	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σωκράτης Λαζαρίδης	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Νικόλαος Πιμπλής	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Πορφύρης	Εκτελεστικό Μέλος
Διονύσιος Χριστόπουλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος

2.55. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΚΑΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΠΛΗΡΩΜΗ

Το Δ.Σ του Χρηματιστηρίου Αθηνών πρότεινε τη διανομή μερίσματος €0,10 ανά μετοχή ήτοι ποσό €6.536.856,30 από τα κέρδη της χρήσης 2015 καθώς και την επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους €0,22 ανά μετοχή. Τα ποσά ανά μετοχή διαμορφώθηκαν σε €0,1026 και €0,2275 αντίστοιχα λόγω της ύπαρξης ιδίων μετοχών (οι οποίες εξαιρούνται από την είσπραξη χρηματικών διανομών). Οι προτάσεις του Δ.Σ. για τη διανομή μερίσματος και την επιστροφή κεφαλαίου εγκρίθηκαν από τους μετόχους στην 15η Τακτική Γενική Συνέλευση την 25.5.2016 και την Α' Επαναληπτική Γ.Σ. την 9.6.2015 αντίστοιχα.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου για το εννεάμηνο του 2016 ανήλθαν σε €1,9 εκ. ή €0,03 ανά μετοχή.

2.56. ΕΠΙΔΙΚΕΣΉ ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο Όμιλος έχει εμπλακεί σε δικαστικές υποθέσεις με εργαζόμενους, με μέλη του Χρηματιστηρίου Αθηνών, με εισηγμένες εταιρείες, καθώς και με τρίτους. Η Διοίκηση του Ομίλου καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν ότι από την έκβαση των υποθέσεων αυτών ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση, τη χρηματοοικονομική θέση ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας του Ομίλου και της Εταιρείας.

2.57. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι αγορές ιδίων μετόχων της Εταιρείας συνεχίστηκαν και μετά την 30.9.2016 με αποτέλεσμα μέχρι την 25.11.2016 να έχουν αγοραστεί 3.683.500 μετοχές ή το 5,64% του συνολικού αριθμού των μετοχών, με μέση τιμή κτήσης €4,60 ανά μετοχή και το συνολικό κόστος να έχει διαμορφωθεί στα €16.953.080. Οι αγορές ιδίων μετοχών αναμένεται να συνεχιστούν και μετά τη δημοσίευση των οικονομικών αποτελεσμάτων του εννεαμήνου 2016.

Μετά την ενδικοφανή προσφυγή που κατέθεσε η Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 63 Ν. 4174/2013 ενώπιο της Διεύθυνσης Επίλυσης Διαφορών (ΔΕΔ) της ΓΓΔΕ έναντι του πορίσματος του φορολογικού ελέγχου των χρήσεων 2008-2010, εντός του Οκτωβρίου 2016 κατέβαλε το ποσό των €765 χιλ. προκειμένου να αποφύγει να συσσωρεύει τόκους για το μη καταβληθέν ποσό (που καταλογίστηκε από το ΚΕΜΕΕΠ) με αποτέλεσμα να έχει καταβάλλει το σύνολο του καταλογισθέντος αλλά διεκδικούμενου από την Εταιρεία φόρου.

Δεν υπάρχει άλλο γεγονός με σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας, που έλαβε χώρα ή ολοκληρώθηκε μετά την 30.9.2016, ημερομηνία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του εννεαμήνου 2016 και μέχρι την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων του εννεαμήνου 2016 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 28.11.2016.

Αθήνα, 28 Νοεμβρίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

ΙΑΚΩΒΟΣ ΓΕΩΡΓΑΝΑΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΣΩΚΡΑΤΗΣ ΛΑΖΑΡΙΔΗΣ

Ο ΕΠΙΤΕΛΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΒΑΣΙΛΗΣ ΓΚΟΒΑΡΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΜΑΓΙΟΓΛΟΥ

Ο ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ
ΕΛΕΓΧΟΥ, ΠΡΟΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ & ΣΧΕΣΕΩΝ
ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ

ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΑΝΤΩΝΑΤΟΣ
