
**«Eric Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» με δ.τ.
«Eric Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ»
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
για τη χρήση 2013
σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα**

Βεβαιώνεται ότι οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**Eric Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ**» την 20 Φεβρουαρίου 2014. Επισημαίνεται ότι τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της εταιρίας, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Για την

«Eric Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ»

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Αλέξανδρος Κασκαβέλης

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Εκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου.....	2
Εκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	5
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	7
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	8
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	9
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	9
Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.....	10
1. Πληροφορίες για την εταιρία.....	10
1.1. Γενικές πληροφορίες.....	10
Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.....	10
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.....	10
2.1.1. Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΠ.....	10
3. Βασικές Λογιστικές Αρχές.....	11
3.1. Ενώματες ακινητοποιήσεις	11
3.2. Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	11
3.3. Χρηματοοικονομικά μέσα.....	11
3.4. Απαιτήσεις από πελάτες.....	11
3.5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	11
3.6. Μετοχικό κεφάλαιο	12
3.7. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος	12
3.8. Προβλέψεις	12
3.9. Αναγνώριση εσόδων	12
3.9.1. Έσοδα	12
3.10. Αναγνώριση εξόδων.....	12
3.11. Διανομή μερισμάτων	12
3.12. Αλλαγές στις λογιστικές αρχές.....	12
3.12.1. Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί προγενέστερα.....	13
3.13. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης.....	13
4. Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων	14
4.1. Ενώματα πάγια	14
4.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15
4.3. Λοιπά μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία.....	15
4.4. Λοιπά Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία.....	16
4.5. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	16
4.6. Απαιτήσεις από πελάτες.....	17
4.7. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	17
Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:	17
4.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17
4.9. Μετοχικό Κεφάλαιο	18
4.10. Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	18
4.11. Λοιπά Αποθεματικά	18
4.12. Προμηθευτές	18
4.13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	19
4.14. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	19
4.15. Κύκλος Εργασιών	19
4.16. Κόστος παροχής Υπηρεσιών	20
4.17. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	20
4.18. Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	20
4.19. Άλλα έσοδα - Άλλα έξοδα	21
4.20. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων.....	21
4.21. Φόροι	22
4.22. Κέρδη ανά μετοχή.....	22
5. Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις.....	22
5.3. Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις.....	22
5.3.1. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	22
5.3.2. Πληροφορίες σχετικά με επίδικες υποθέσεις κατά της εταιρίας.....	23
5.3.3. Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού.....	23
5.3.4. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη	23
5.3.5. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα.....	23

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Προς τους
κ.κ Μετόχους της Εταιρίας,

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2013 της εταιρίας μας «Eric Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» με δ.τ. «Eric Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ», αποτελούνται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις μαζί με την παρούσα έκθεση που αφορά στη διαχειριστική χρήση από 1/1/2013 ως 31/12/2013.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα χρήσης 01/01/2013 - 31/12/2013

Τα έσοδα της εταιρίας κατά τη χρήση 01.01.2013 έως 31.12.2013 ανήλθαν σε 937.916,52 ευρώ έναντι 793.263,90 ευρώ κατά την προηγούμενη χρήση (01.01.2012 έως 31.12.2012). Το κόστος παροχής υπηρεσιών ανήλθε κατά τη χρήση αυτή σε 181.103,85 ευρώ και διαμόρφωσε το μικτό αποτέλεσμα σε κέρδη 756.812,67 ευρώ έναντι 608.942,09 ευρώ κατά την προηγούμενη χρήση. Τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 151.117,76 ευρώ, έναντι 27.994,60 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

B. Στοιχεία Ισολογισμού

Το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων κατά την 31/12/2013 ανήλθε στο ποσό των ευρώ 21.186.254,00 και αναλύεται ως εξής: Ενσώματα πάγια ευρώ 45.357,30, άυλα περιουσιακά στοιχεία ευρώ 6.984,27, λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ευρώ 222.239,00, στα οποία περιλαμβάνεται και η συμμετοχή της εταιρείας στο Συνεγγυητικό κεφάλαιο ύψους ευρώ 216.191,00, διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ευρώ 1.688.264,53, απαιτήσεις από πελάτες ευρώ 43.909,33, λοιπά περιουσιακά στοιχεία ευρώ 72.927,24 και τέλος ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα ευρώ 19.106.572,33, στα οποία συμπεριλαμβάνονται και τα ταμειακά διαθέσιμα των πελατών.

Οι υποχρεώσεις της εταιρίας ανέρχονται σε ευρώ 18.944.246,99 και αφορούν προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού ευρώ 87.080,00 και υποχρεώσεις προς προμηθευτές, φόρους, ασφαλιστικούς οργανισμούς και υποχρεώσεις προς πελάτες ευρώ 18.857.166,99. Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 2.242.007,01.

Γ. Κίνδυνοι & αβεβαιότητες

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Σημειώνουμε ότι όλα τα έσοδα εισπράττονται από λογαριασμούς πελατών που ελέγχουμε απόλυτα, όλες οι πράξεις εκκαθαρίζονται με άμεσα διαθέσιμα χρήματα κατά την εκτέλεση της πράξης, ενώ δεν χορηγείται κανενός είδους δανεισμός προς τους πελάτες. Έτσι, ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ανύπαρκτος. Αντίστοιχα, όλες οι επενδύσεις γίνονται σε διαβαθμισμένους εκδότες με σκοπό τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου και υπάρχει σημαντική διασπορά ως προς τις εκδόσεις και τον χρονικό ορίζοντα.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρία δεν διατρέχει κίνδυνο ρευστότητας, λόγω της διαθεσιμότητας σημαντικών ταμειακών διαθεσίμων.

(γ) Κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας

Η εταιρία έχει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία λόγω της τοποθέτησης των διαθεσίμων της σε προθεσμιακές καταθέσεις μικρού κινδύνου και προσυμφωνημένου επιτοκίου, έτσι ώστε δεν υπάρχει κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων. Αντίθετα, υπάρχει και σημαντικό μέρος των διαθεσίμων σε ομολογίες μακράς διάρκειας, οι οποίες έχουν επιτοκιακό κίνδυνο, αλλά λογικό πιστωτικό κίνδυνο.

(δ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρία επενδύει σχεδόν αποκλειστικά σε ευρώ και ο κίνδυνος αυτός είναι εξαιρετικά περιορισμένος, δεδομένου ότι τα νομίσματα που μπορεί να γίνουν επενδυτικές θέσεις είναι τα τρία βασικά USD, GBP και CHF.

Προοπτικές

Δυστυχώς ακόμα μια χρονιά πέρασε χωρίς να έχουμε σαν κράτος κάνει βήματα προς τη σωστή κατεύθυνση. Οι προσπάθειες να δημιουργήσουμε συνθήκες ανάπτυξης παραμένουν αδύναμες και οι άνθρωποι που εμπλέκονται παρουσιάζουν μια εικόνα ανεπάρκειας και μη επαφής με την πραγματικότητα. Ενδιαφέρον παρουσιάζει το θέμα των εκλογών το οποίο μπορεί να δημιουργήσει περαιτέρω προβλήματα κυρίως πολιτικής σταθερότητας. Αναμένεται πάντως το 2014 η πορεία της Ελληνικής Οικονομίας να καταστεί ευχάριστη για τους αριθμούς και δυσάρεστη για τους πολίτες, γεγονός που θα αποτελέσει εμπόδιο για τυχόν ανάπτυξη το 2015.

Η πορεία της Εταιρίας ήταν θετική το 2013 σημειώνοντας την καλύτερη πορεία της από ιδρύσεως. Πολλά πράγματα άλλαξαν με βελτιώσεις σε όλους τους τομείς, με αποτέλεσμα τη σταθερή πλέον κερδοφορία. Το 2014 θα συνεχίσουμε τις αλλαγές σε συστήματα και συνεργάτες ώστε να μπορέσουμε να διατηρήσουμε την καλή λειτουργία της Εταιρίας.

Κηφισιά, 20 Φεβρουαρίου 2014

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Αλέξανδρος Κασκαβέλης

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Eric Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Eric Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Eric Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



BAKER TILLY HELLAS

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές –
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.
Λ. Μεσογείων 396, 153 41 Αγ. Παρασκευή
Α.Μ./ΣΟΕΛ: 148

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2014
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Ι. Βαρθαλίτης
Α.Μ./ ΣΟΕΛ 10251

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΣΗΜ.	31.12.2013	31.12.2012
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4.1	45.357,30	40.975,38
Αϋλα περιουσιακά στοιχεία	4.2	6.984,27	1.644,39
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	4.3	222.239,00	213.322,61
Απαιτήσεις από πελάτες	4.6	43.909,33	0,00
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	4.7	1.688.264,53	918.984,11
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	4.4	50.224,04	39.206,21
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.5	22.703,20	34.090,77
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	4.8	<u>19.106.572,33</u>	<u>14.194.092,22</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		21.186.254,00	15.442.315,69
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.9	2.512.000,00	2.512.000,00
Αποθεματικά εύλογης αξίας	4.10	-341.505,97	-482.338,40
Λοιπά Αποθεματικά	4.11	-25.460,16	-55.009,67
Αποτελέσματα εις νέον		<u>96.973,14</u>	<u>-24.595,10</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		2.242.007,01	1.950.056,83
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	4.14	87.080,00	79.403,34
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.12-4.13	18.795.118,83	13.407.846,68
Τρέχων φόρος εισοδήματος	4.13	62.048,16	5.008,84
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>18.944.246,99</u>	<u>13.492.258,86</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		21.186.254,00	15.442.315,69

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

	ΣΗΜ.	<u>1/1-31/12/2013</u>	<u>1/1 - 31/12/2012</u>
Κύκλος εργασιών	4.15	937.916,52	793.263,90
Κόστος παροχής υπηρεσιών	4.16	-181.103,85	-184.321,81
Μικτά κέρδη		756.812,67	608.942,09
Άλλα έσοδα	4.19	4,44	45,58
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4.17	-586.411,21	-565.093,22
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	4.18	-15.860,98	-15.966,31
Άλλα έξοδα	4.19	-286,44	-501,47
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		154.258,48	27.426,67
Αποτελέσματα χρημ/κών και επενδυτικών δραστηριοτήτων	4.20	81.099,06	-8.257,84
Κέρδη προ φόρων		235.357,54	19.168,83
Πλέον/Μείον : φόροι	4.21	-84.239,79	8.825,77
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		151.117,75	27.994,60
<u>Κατανέμονται σε:</u>			
Μετόχους Εταιρίας	4.22	151.117,75	27.994,60
Λοιπά συνολικά έσοδα (έξοδα) μετά από φόρους (Β)		140.832,43	-58.757,06
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/ (έξοδα) μετά από φόρους (Α) + (Β)		291.950,18	-30.762,46
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα			
Αποτίμηση Χρημ/κών μέσων		<u>140.832,43</u>	<u>-58.757,06</u>
		140.832,43	-58.757,06
<u>Κατανέμονται σε:</u>			
Μετόχους Εταιρίας	4.22	291.950,18	-30.762,46
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - (σε €)	4.22	0,4722	0,0875
Αποσβέσεις		9.525,24	16.681,50
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)		163.783,72	44.108,17

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποθεματικά	Υπόλοιπο αποτελεσμάτων εις νέο	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
Ίδια κεφάλαια την 1.1.2012	2.512.000,00	-516.134,84	-56.152,65	-51.446,72	1.888.265,79
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0,00	0,00	1.027,98	-1.027,98	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	0,00	-58.757,06	0,00	27.994,60	-30.762,46
Πώληση / ανταλλαγή (PSI ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου) επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	0,00	92.553,50	115,00	-115,00	92.553,50
Λοιπά αποθεματικά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ίδια κεφάλαια την 31.12.2012	2.512.000,00	-482.338,40	-55.009,67	-24.595,10	1.950.056,83
Ίδια κεφάλαια την 1.1.2013	2.512.000,00	-482.338,40	-55.009,67	-24.595,10	1.950.056,83
Λοιπές μεταβολές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα)	0,00	140.832,43	29.549,51	121.568,24	291.950,18
Ίδια κεφάλαια την 31.12.2013	2.512.000,00	-341.505,97	-25.460,16	96.973,14	2.242.007,01

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη προ φόρων	235.357,54	19.168,83
Προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:		
Αποσβέσεις	9.525,24	16.681,50
Προβλέψεις	7.676,66	10.453,34
Αποτελέσματα (έσοδα) επενδυτικών δραστηριοτήτων	-83.360,76	-95.239,69
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.786,70	1.323,08
Κέρδος Εκμ/σεως πριν από τις μεταβολές του Κεφαλαίου Κίνησης	170.985,38	-47.612,94
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργ.δραστηριότητες:		
Μείωση/(αύξηση) απαιτ. από πελ. και λοιπούς λ/σμούς	-698.372,45	144.358,88
Αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	5.377.540,16	7.827.983,25
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	4.850.153,09	7.924.729,19
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	4.850.153,09	7.924.729,19

Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων

Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-19.247,04	-5.305,11
Τόκοι και συναφή έσοδα	83.360,76	95.239,69
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	64.113,72	89.934,58

Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων

Πληρωμές τόκων	-1.786,70	-1.323,08
Σύνολο εισροών (εκροών) χρημ/κών δραστ/των (γ)	-1.786,70	-1.323,08
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης	4.912.480,11	8.013.340,69
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	14.194.092,22	6.180.751,53
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	19.106.572,33	14.194.092,22

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

1. Πληροφορίες για την εταιρία

1.1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρία «Eric Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» ιδρύθηκε στην Αθήνα του Νομού Αττικής το 1997 και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ με αριθμό: 2625601000 (πρώην Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών (Μ.Α.Ε.) με αριθμό 38960/06/Β/97/19) . Η έδρα της εταιρίας είναι ο Δήμος Κηφισιάς του Νομού Αττικής. Η διάρκεια της εταιρίας ορίζεται από το καταστατικό της σε 50 έτη.

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την εταιρία έχουν ως εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Αλέξανδρος Κασκαβέλης (Πρόεδρος Δ.Σ.)

Αντωνία Λαμπράκη (Αντιπρόεδρος)

Αλκιβιάδης Αγγελάκης (Δ/νων Σύμβουλος)

Γρηγόριος Παπαδόπουλος (Μέλος)

Ασημίνα Λαμπράκη (Μέλος)

Ιωάννης Κοσσίδης (Μέλος)

Σοφία Στρογγύλη (Μέλος)

Αντικείμενο Εργασιών

Σκοπός της εταιρίας είναι:

1. Η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και παρεπόμενων υπηρεσιών με βάση την άδεια που της παρέχει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία που αφορά στη λειτουργία επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, ως εκάστοτε αυτή ισχύει.
2. Για την επιδίωξη του σκοπού της η Εταιρία δύναται:
 - α) Να ιδρύει, αποκτά ή διοικεί οποιαδήποτε επιχείρηση ή να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.
 - β) Να ιδρύει, υποκαταστήματα και πρακτορεία σε οποιοδήποτε μέρος της Ελλάδας ή στο εξωτερικό.
 - γ) Να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο, στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.
 - δ) Να ενεργεί με κάθε άλλο τρόπο που θα εξυπηρετεί άμεσα ή έμμεσα το σκοπό της Εταιρίας.

Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

2.1.1. Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΠ

Οι οικονομικές καταστάσεις της «Eric Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» με δ.τ. «Eric Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ» που καλύπτουν περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2013 (χρήση 2013) και τα συγκριτικά τους στοιχεία για τη χρήση 1^η Ιανουαρίου έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2012, εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 20/02/2014.

Οι οικονομικές καταστάσεις της «Eric Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» με δ.τ. «Eric Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ» για τη χρήση 01.01.2013 έως 31.12.2013, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρία είναι οι ακόλουθες

3.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο απόσβεσης μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται αρχικά σε μείωση του σχηματισθέντος αποθεματικού εύλογης αξίας (εάν υπάρχει για το αντίστοιχο πάγιο) το οποίο απεικονίζεται σε λογαριασμούς των ιδίων κεφαλαίων. Κάθε προκύψασα απομείωση πέρα από το σχηματισθέν αποθεματικό για το συγκεκριμένο πάγιο, αναγνωρίζεται άμεσα ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

3.2. Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης τουλάχιστον ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εξετάζεται εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις.

3.3. Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του ισολογισμού περιλαμβάνουν διαθέσιμα, απαιτήσεις, συμμετοχές και βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Η Εταιρία δεν κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων ούτε για αντιστάθμιση κινδύνου ούτε για κερδοσκοπικούς σκοπούς. Οι λογιστικές αρχές αναγνώρισης και αποτίμησης των στοιχείων αυτών αναφέρονται στις αντίστοιχες λογιστικές αρχές οι οποίες παρουσιάζονται σε αυτή τη σημείωση. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσης βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα, κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, αναγνωρίζονται ως έξοδα ή έσοδα αντίστοιχα. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα συμψηφίζονται όταν η Εταιρία, σύμφωνα με το νόμο, έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να συμψηφίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

3.4. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου, μείον κάθε πρόβλεψη για πιθανή μείωση της αξίας τους. Κάθε σχετική ζημιά απομείωσης, όταν δηλαδή υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης που προκύπτει.

3.5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως repos και τραπεζικές καταθέσεις.

3.6. Μετοχικό κεφάλαιο

Άμεσα έξοδα τα οποία πραγματοποιούνται για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

3.7. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσης, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

3.8. Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, όταν είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.9. Αναγνώριση εσόδων

3.9.1. Έσοδα

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές.

3.10. Αναγνώριση εξόδων

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

3.11. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της εταιρίας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.12. Αλλαγές στις λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η εταιρία είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόστηκαν την προηγούμενη χρήση.

3.12.1. Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί προγενέστερα.

ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΓΙΑ ΕΤΗΣΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΑΡΧΙΖΟΥΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 01.01.2013

«Δ.Π.Χ.Α. 9 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2015. Το νέο πρότυπο αποτελεί το πρώτο βήμα για την αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 39 και προβλέπει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου για την διαχείρισή τους και επιμετρώνται είτε στην εύλογη αξία είτε στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013. Το Πρότυπο αντικαθιστά, όσον αφορά τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις το Δ.Λ.Π. 27, «Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις» το οποίο μετονομάζεται σε «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» και την Διερμηνεία 12 «Οντότητες ειδικού σκοπού». Το Πρότυπο διευκρινίζει την έννοια του ελέγχου (control) μιας οντότητας πάνω σε μια άλλη και θέτει τις προϋποθέσεις για το πώς εφαρμόζεται η εν λόγω έννοια. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 11 «Κοινοί Διακανονισμοί», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013 και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 31 «Δικαιώματα σε κοινοπραξίες» και την Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οντότητες - μη χρηματικές εισφορές από κοινοπρακτούντες». Το πρότυπο διακρίνει τους κοινούς διακανονισμούς σε κοινές δραστηριότητες και σε κοινοπραξίες. Οι κοινές δραστηριότητες λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τα πρότυπα που εφαρμόζονται τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, έσοδα και έξοδα της κοινής λειτουργίας. Τα δικαιώματα σε κοινοπραξίες λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης. Το Δ.Λ.Π. 28 μετονομάζεται σε «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες». Δεν αναμένεται ουσιώδη επίδραση για την εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 12 «Γνωστοποιήσεις των δικαιωμάτων σε άλλες οντότητες», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013. Το Πρότυπο καθορίζει τις ελάχιστες γνωστοποιήσεις σχετικά με δικαιώματα σε θυγατρικές, συγγενείς, κοινοπραξίες και δομημένες μη ελεγχόμενες - μη ενοποιούμενες οντότητες. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2013. Με το εν λόγω Πρότυπο συγκεντρώνονται σε ένα Πρότυπο Πλαίσιο, τα θέματα του καθορισμού της εύλογης αξίας, της επιμέτρησης της εύλογης αξίας και των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

Νέο (Τροποποιημένο) Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το νέο πρότυπο απαλείφει την προσέγγιση του περιθωρίου σχετικά με την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών (το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών αναγνωρίζεται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων) και ορίζει ότι το χρηματοοικονομικό κόστος υπολογίζεται στη βάση της καθαρής χρηματοδότησης. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

Διερμηνεία 20 « Κόστη κατά το στάδιο της παραγωγής, επί της επιφανείας ενός ορυχείου, για την απόκτηση πρόσβασης στο απόθεμα» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013 και ρυθμίζει τα θέματα του λογιστικού χειρισμού των εν λόγω δαπανών. Η εν λόγω διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

3.13. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου, είτε να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές είτε σε σχέση με την μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης της εταιρίας σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

4. Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

4.1. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος Κτήσης (ή αναπροσαρμοσμένη αξία) την 1 Ιανουαρίου 2012	128.219,22	55.237,93	188.454,77	371.911,92
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-128.219,22	-15.292,90	-178.681,28	-322.193,40
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2012	0,00	39.945,03	9.773,49	49.718,52
Έναρξη 01.01.2012	128.219,22	55.237,93	188.454,77	371.911,92
Προσθήκες	0,00	0,00	5.305,11	5.305,11
Πωλήσεις - Μειώσεις - Διαγραφές	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις Χρήσης	0,00	-8.285,69	-5.762,56	-14.048,25
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00	0,00	0,00	0,00
Κόστος Κτήσης (ή αναπροσαρμοσμένη αξία) την 31η Δεκεμβρίου 2012	128.219,22	55.237,93	193.759,88	377.217,03
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-128.219,22	-23.578,59	-184.443,84	-336.241,65
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	0,00	31.659,34	9.316,04	40.975,38
Έναρξη 01.01.2013	128.219,22	55.237,93	193.759,88	377.217,03
Προσθήκες	0,00	0,00	13.132,04	13.132,04
Πωλήσεις - Μειώσεις - Διαγραφές	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις Περιόδου	0,00	-5.523,80	-3.226,32	-8.750,12
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00	0,00	0,00	0,00
Κόστος Κτήσης (ή αναπροσαρμοσμένη αξία) την 31η Δεκεμβρίου 2013	128.219,22	55.237,93	206.891,92	390.349,07
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-128.219,22	-29.102,39	-187.670,16	-344.991,77
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	0,00	26.135,54	19.221,76	45.357,30

4.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η ανάλυση των άυλων στοιχείων έχει ως εξής:

Ποσά σε €	Έξοδα αναδιοργάνωσης
Κόστος Κτήσης (ή αναπροσαρμοσμένη αξία) την 1 Ιανουαρίου 2012	254.846,94
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-250.569,30
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2012	4.277,64
Έναρξη 01.01.2012	254.846,94
Προσθήκες	0,00
Πωλήσεις - Μειώσεις - Διαγραφές	0,00
Αποσβέσεις Χρήσης	-2.633,25
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00
Κόστος Κτήσης (ή αναπροσαρμοσμένη αξία) την 31η Δεκεμβρίου 2012	254.846,94
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-253.202,55
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2012	1.644,39
Έναρξη 01.01.2013	254.846,94
Προσθήκες	6.115,00
Πωλήσεις - Μειώσεις - Διαγραφές	0,00
Μεταφορές	0,00
Αποσβέσεις Χρήσης	-775,12
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00
Κόστος Κτήσης (ή αναπροσαρμοσμένη αξία) την 31η Δεκεμβρίου 2013	260.961,94
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-253.977,67
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2013	6.984,27

4.3. Λοιπά μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2013	31/12/2012
Δοσμένες εγγυήσεις	6.048,00	6.178,61
Τίτλοι με χαρακτ.ακιν.σε ευρώ	216.191,00	207.144,00
Σύνολο	222.239,00	213.322,61

Το ποσό των ευρώ 216.191,00 αφορά το ύψος συμμετοχής της εταιρείας στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο.

4.4 Λοιπά Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία

Ποσά σε €	31/12/2013	31/12/2012
Ελληνικό Δημόσιο-προκ/νοι-προπ/νοι φόροι	4.295,26	4.295,26
Διάφοροι χρεώστες	3.879,29	5.000,30
Έξοδα επομένων χρήσεων	0,00	3.571,54
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	30.068,29	15.489,07
Προϋπολ.-προπλ.αμοιβές & έξοδα τρίτων	4.521,44	3.244,99
Προϋπολ.-προπλ.παροχές τρίτων	1.062,52	1.057,05
Προϋπολ.- προπλ. φόροι τελη	532,30	532,30
Προϋπολ.-προπλ.διάφορα έξοδα	5.864,94	6.015,70
Σύνολο	50.224,04	39.206,21

4.5 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιήθηκε συντελεστής 26%.

Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31/12/2013		31/12/2012	
	Α.Φ. Απαίτηση	Α.Φ. Υποχρέωση	Α.Φ. Απαίτηση	Α.Φ. Υποχρέωση
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	22.640,80	0,00	20.644,87	0,00
Ζημία από ανταλλαγή ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου λόγω PSI	62,40	0,00	13.445,90	0,00
Σύνολο	22.703,20	0,00	34.090,77	0,00
Συμψηφισμός	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	22.703,20	0,00	34.090,77	0,00

4.6 Απαιτήσεις από πελάτες

Ποσά σε €	31/12/2013	31/12/2012
Πελάτες Εσωτερικού	43.909,33	0,00
Πελάτες Εξωτερικού	0,00	0,00
Σύνολο απαιτήσεων	43.909,33	0,00
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	0,00	0,00
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	43.909,33	0,00

4.7 Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Μετοχές μη εισηγμένες στο ΧΑ	159.636,00	159.636,00
Μετοχές εισηγμένες στο χρ/ριο εξωτ.	41.565,19	41.565,19
Ομολογίες ελληνικών δανείων	7.671,34	7.671,34
Ομόλογα εξωτερικού	1.956.028,66	1.327.580,67
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	-476.636,66	-617.469,09
Σύνολο	1.688.264,53	918.984,11

4.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρίας και τραπεζικές καταθέσεις τόσο της εταιρίας όσο και πελατών αυτής .

Ποσά σε €	31/12/2013	31/12/2012
Ταμείο	3.995,11	2.053,57
Καταθέσεις όψεως σε €	188.776,60	192.289,81
Καταθέσεις προθεσμίας σε €	196.601,60	661.703,77
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	4,75	0,00
Καταθέσεις πελατών	18.717.194,27	13.338.045,07
Σύνολο	19.106.572,33	14.194.092,22

4.9 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας στις 31/12/2013 αποτελείται από 320.000 κοινές πλήρως εξοφλημένες μετοχές, ονομαστικής αξίας € 7,85 η κάθε μία ήτοι 2.512.000,00€

4.10 Αποθεματικά Εύλογης Αξίας

Τα αποθεματικά εύλογης αξίας της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση χρημ/κων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογες αξίες
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2012	516.134,84
Πώλησεις χρημ/κων περ. στοιχείων	-92.553,50
Επανεκτίμηση (Μεικτή)	58.757,06
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2012	482.338,40
Πώληση/ανταλλαγή χρημ/κων περιουσιακών στοιχείων	9.214,39
Επανεκτίμηση (Μεικτή)	-150.046,82
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2013	341.505,97

4.11 Λοιπά Αποθεματικά

Η ανάλυση των λοιπών αποθεματικών έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2013	31/12/2012
Τακτικό αποθεματικό	7.508,98	7.508,98
Υπολ. κερδών μεταφορά σε αφορολόγητο αποθεματικό	12.352,82	12.352,82
Υπόλοιπο ακάλυπτων ζημιών προς μελ. Συμφηφισμό	-45.321,96	-74.871,47
Σύνολο	-25.460,16	-55.009,67

4.12 Προμηθευτές

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών συναφών υποχρεώσεων της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2013	31/12/2012
Προμηθευτές Εσωτερικού	10.813,10	5.702,48
Προμηθευτές Εξωτερικού	180,61	5.743,82
Προμηθευτές λογ. πάγιων στοιχείων	4.979,29	0,00
Σύνολο	15.973,00	11.446,30

4.13 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2013	31/12/2012
Δικαιούχοι καταθέσεων (πελάτες)	18.717.194,27	13.338.045,07
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	15.541,88	13.539,46
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	11.817,37	16.812,15
Φόροι-τέλη αμοιβών τρίτων	660,00	660,00
Λογ.εκκαθ.φόρων-τελών	63.048,16	5.008,84
Λοιποί φόροι και τέλη	9.902,88	8.764,23
Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων (ΙΚΑ)	22.225,92	17.477,18
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	803,51	1.102,29
Σύνολο υποχρεώσεων	18.841.193,99	13.401.409,22

4.14 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Ποσά σε €	31/12/2013	31/12/2012
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζόμενους	87.080,00	79.403,34
Σύνολο	87.080,00	79.403,34
Χρεώσεις στα αποτελέσματα:		
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	7.676,66	10.453,34
Σύνολο	7.676,66	10.453,34

4.15 Κύκλος Εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρίας παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε €	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Έσοδα από διαχείριση χαρτοφυλακίων	217.982,23	184.074,07
Έσοδα από διαμ/ση αγοραπ.χρεογράφων	527.870,48	437.346,56
Έσοδα από θεματοφυλακή	1.233,09	952,98
Έσοδα υποστήριξης χαρτοφυλακίων	190.537,12	170.603,89
Λοιπά έσοδα	293,60	286,40
Σύνολο Κύκλου Εργασιών	937.916,52	793.263,90

4.16 Κόστος παροχής Υπηρεσιών

Η ανάλυση του κόστους παροχής υπηρεσιών της Εταιρίας αναλύεται στον κατωτέρω πίνακα:

Ποσά σε €	<u>1/1-31/12/2013</u>	<u>1/1-31/12/2012</u>
Αμοιβές προσωπικού	115.515,75	113.290,24
Αμοιβές τρίτων	15.518,09	16.318,33
Παροχές τρίτων	12.257,31	11.739,51
Φόροι & τέλη	255,15	266,15
Διάφορα έξοδα	27.176,48	27.264,06
Αποσβέσεις	5.775,08	9.271,85
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	4.606,00	6.171,67
Σύνολο	181.103,85	184.321,81

4.17 Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας

Η ανάλυση των εξόδων Διοικητικής λειτουργίας έχει ως εξής:

Ποσά σε €	<u>1/1-31/12/2013</u>	<u>1/1-31/12/2012</u>
Αμοιβές προσωπικού	347.744,30	341.044,74
Αμοιβές τρίτων	68.139,50	69.411,38
Παροχές τρίτων	94.008,61	93.243,80
Φόροι & τέλη	22.854,20	20.987,28
Διάφορα έξοδα	46.843,78	28.714,69
Αποσβέσεις	3.750,16	7.409,66
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	3.070,66	4.281,67
Σύνολο	586.411,21	565.093,22

4.18 Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως

Η ανάλυση των εξόδων της Λειτουργίας Διαθέσεως έχει ως εξής:

Ποσά σε €	<u>1/1-31/12/2013</u>	<u>1/1-31/12/2012</u>
Διάφορα έξοδα	15.860,98	15.966,31
Σύνολο	15.860,98	15.966,31

4.19 Άλλα έσοδα - Άλλα έξοδα

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	<u>1/1-31/12/2013</u>	<u>1/1-31/12/2012</u>
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	4,44	26,43
Λοιπά έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	19,15
Σύνολο	4,44	45,58

Ποσά σε €	<u>1/1-31/12/2013</u>	<u>1/1-31/12/2012</u>
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	286,44	48,65
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	452,82
Σύνολο	286,44	501,47

4.20 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα – έξοδα έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	<u>1/1-31/12/2013</u>	<u>1/1-31/12/2012</u>
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	100,00	120,00
Λοιπά συναφή με τις χρηματ/σεις έξοδα	823,21	407,34
Έξοδα συμμετοχών & χρεογράφων	863,49	795,74
Απομείωση ομολόγων λόγω PSI και προεξόφλησης	0,00	76.287,24
Διαφορές (ζημιές) από πώληση συμμετοχών & χρεογράφων	475,00	27,88
Ζημιές τόκων ομολόγων	0,00	25.859,33
	2.261,70	103.497,53

Ποσά σε €	<u>1/1-31/12/2013</u>	<u>1/1-31/12/2012</u>
Εσοδα χρεογράφων	53.833,71	40.563,18
Λοιποί Πιστωτικοί τόκοι	24.933,88	25.099,12
Διαφορές (κέρδη) από πώληση συμμετοχών & χρεογράφων	4.425,00	29.577,39
Λοιπά έσοδα κεφαλαίων	168,17	0,00
	83.360,76	95.239,69
Σύνολο	81.099,06	-8.257,84

4.21 Φόροι

Οι φόροι της περιόδου αναλύονται ως εξής ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Αναβαλλόμενος φόρος	-11.387,58	17.490,47
Φόρος εισοδήματος	-72.852,21	-8.664,70
Σύνολο	-84.239,79	8.825,77

4.22 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή για την Εταιρία έχουν ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Αποτελέσματα μετά φόρων	151.117,75	27.994,60
Αριθμός μετοχών	320.000,00	320.000,00
Κέρδη ανά μετοχή (€/μτχ)	0,4722	0,0875

5 Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις

5.1 Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμήθηκαν με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος που εφαρμόστηκε για απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν τη χρήση 2012 και μεταγενέστερα διαμορφώνεται σε 26%.

5.2 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Με βάση τις νέες λογιστικές αρχές η εταιρία αναγνωρίζει ως υποχρέωση την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές, το έξοδο αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης αναγνωρίζονταν σε ταμειακή βάση.

5.3 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις

5.3.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010 για την οποία δεν έχει διενεργήσει σχετική πρόβλεψη διότι δεν αναμένεται να προκύψουν φόροι που θα έχουν ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Οι χρήσεις 2011 και 2012 έχουν ελεγχθεί από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 § 5 του Ν. 2238/1994 και έχουν χορηγηθεί οι αντίστοιχες Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης στις οποίες αναφέρεται ότι η Εταιρεία έχει συμμορφωθεί από κάθε ουσιαστική άποψη, με τις ισχύουσες φορολογικές διατάξεις για τα φορολογικά αντικείμενα, τα οποία καθορίζονται στο πρόγραμμα ελέγχου φορολογικής συμμόρφωσης που προβλέπεται στην υπ' αριθ.ΠΟΛ.1159/22-7-2011 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών.

Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2013, βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της κλειόμενης χρήσης.

5.3.2 Πληροφορίες σχετικά με επίδικες υποθέσεις κατά της εταιρίας

Δεν υπάρχουν επίδικες υποθέσεις ή ανάλογες δικαστικές υποθέσεις οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση της εταιρίας.

5.3.3 Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού

Το σύνολο του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης ήταν 10 άτομα ενώ την προηγούμενη χρήση 31/12/2012 ήταν 9 άτομα.

5.3.4 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

5.3.5 Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα που να επηρεάζουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις.

Κηφισιά, 20/02/2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΚΑΣΚΑΒΕΛΗΣ
Α.Δ.Τ. Ρ 585042

ΑΛΚΙΒΙΑΔΗΣ ΑΓΓΕΛΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Ρ 580820

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΑΓΓΕΛΟΣ ΦΡΑΓΚΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 101322