
**«Eric Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» με δ.τ.
«Eric Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ»
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
για τη χρήση 2010
σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
(1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2010)**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**Eric Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ**» την 18 Φεβρουαρίου 2011. 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

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΚΑΣΚΑΒΕΛΗΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου.....	3
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	7
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....	8
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	9
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	10
Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.....	11
1. Πληροφορίες για την εταιρία.....	11
1.1. Γενικές πληροφορίες.....	11
Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.....	12
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.....	12
2.1.1. Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΠ.....	12
3. Βασικές Λογιστικές Αρχές.....	12
3.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	12
3.2. Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων.....	13
3.3. Χρηματοοικονομικά μέσα.....	13
3.4. Απαιτήσεις από πελάτες.....	13
3.5. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	14
3.6. Μετοχικό κεφάλαιο.....	14
3.7. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος.....	14
3.8. Προβλέψεις.....	14
3.9. Αναγνώριση εσόδων.....	15
3.9.1. Έσοδα.....	15
3.10. Αναγνώριση εξόδων.....	15
3.11. Διανομή μερισμάτων.....	15
3.12. Αλλαγές στις λογιστικές αρχές.....	15
3.12.1. Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί προγενέστερα.....	15
3.13. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης.....	16
4. Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.....	17
4.1. Ενσώματα πάγια.....	17
4.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	18
4.3. Λοιπά μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία.....	18
4.4. Λοιπά Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία.....	19
4.5. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	19
4.6. Απαιτήσεις από πελάτες.....	20
4.7. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	20
4.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	20
4.9. Μετοχικό Κεφάλαιο.....	21
4.10. Αποθεματικά Εύλογης Αξίας.....	21
4.11. Λοιπά Αποθεματικά.....	21
4.12. Προμηθευτές.....	21
4.13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	22
4.14. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	22
4.15. Κύκλος Εργασιών.....	22
4.16. Κόστος πωλήσεων.....	23
4.17. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας.....	23
4.18. Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως.....	23
4.19. Άλλα έσοδα - Άλλα έξοδα.....	24
4.20. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων.....	24
4.21. Φόροι.....	25
4.22. Κέρδη ανά μετοχή.....	25
5. Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις.....	25
5.2. Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις.....	26
5.2.1. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	26
5.2.2. Πληροφορίες σχετικά με επίδικες υποθέσεις κατά της εταιρίας.....	26
5.2.3. Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού.....	26
5.2.4. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη.....	26
5.2.5. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα.....	26

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας,

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2010 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 1/1/2010 ως 31/12/2010

Οικονομικά Αποτελέσματα

Τα έσοδα της εταιρίας κατά την περίοδο 01.01.2010 έως 31.12.2010 ανήλθαν σε 867.409,93 ευρώ έναντι 617.905,48 ευρώ κατά την προηγούμενη χρήση (01.01.2009 έως 31.12.2009). Το κόστος πωλήσεων ανήλθε κατά την χρήση αυτή σε 204.525,26 ευρώ και διαμόρφωσε το μικτό αποτέλεσμα σε κέρδη 662.884,67 ευρώ έναντι 423.425,46 ευρώ κατά την προηγούμενη χρήση. Τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 9.648,30 ευρώ, έναντι ζημιών 48.169,73 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

(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 αυξημένο επιτοκιακό κίνδυνο, αλλά περιορισμένο πιστωτικό κίνδυνο. Παράλληλα, υπάρχουν επενδύσεις σε μετοχές, σε μικρό ποσοστό, οι οποίες εμπεριέχουν μεγάλο κίνδυνο αγοράς.

(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

Συνεχίζουμε την προσπάθεια να εδραιώσουμε τη θέση της Eric στην ελληνική αγορά και να βελτιώσουμε τους ρυθμούς ανάπτυξής μας. Εξακολουθούμε να επεκτείνουμε τις σχέσεις μας με άλλους οργανισμούς και την αναζήτηση πωλητών. Στο δύσκολο οικονομικό περιβάλλον της χώρας θέλουμε να πετύχουμε κάτι αισιόδοξο.

Κηφισιά, 18 Φεβρουαρίου 2011

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΚΑΣΚΑΒΕΛΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «Eric Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη 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 δικλείδες 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 δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρίας. 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 παρουσίασης 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 Εταιρίας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010, 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.

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της χρήσης 2010 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρξει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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



BAKER TILLY HELLAS

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές-
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.
Λεωφ. Μεσογείων 396 , Αγ.
Παρασκευή, Αθήνα
Α.Μ./ΣΟΕΛ: 148

Αθήνα, 23 Φεβρουαρίου 2011
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Ι. Βαρθαλίτης
Α.Μ./ΣΟΕΛ: 10251

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΣΗΜ.	31.12.2010	31.12.2009
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4.1	34.806,39	47.935,15
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	4.2	13.917,74	36.617,48
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	4.3	207.335,36	360.693,65
Απαιτήσεις από πελάτες	4.6	44.889,14	49.629,40
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	4.7	1.061.588,03	941.389,00
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	4.4	72.530,70	75.033,93
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.5	14.994,97	19.459,37
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	4.8	<u>14.820.569,06</u>	<u>19.025.913,44</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		16.270.631,39	20.556.671,42
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.9	2.512.000,00	2.512.000,00
Αποθεματικά εύλογης αξίας	4.10	-305.215,50	-395.355,50
Αποθεματικά λοιπά	4.11	18.833,82	18.833,82
Αποτελέσματα εις νέον		<u>-205.101,55</u>	<u>-214.749,85</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ		2.020.516,77	1.920.728,47
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	4.14	60.923,34	83.533,33
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.12-4.13	<u>14.189.191,28</u>	<u>18.552.409,62</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		14.250.114,62	18.635.942,95
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		16.270.631,39	20.556.671,42

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	ΣΗΜ. 1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009	
Κύκλος εργασιών	4.15	867.409,93	617.905,48
Κόστος πωλήσεων	4.16	-204.525,26	-194.480,02
Μικτά κέρδη		662.884,67	423.425,46
Άλλα έσοδα	4.19	43.104,09	1.556,45
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4.17	-672.002,02	-639.204,67
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	4.18	-15.193,43	-11.775,67
Άλλα έξοδα	4.19	-526,62	-927,52
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		18.266,69	-226.925,95
Αποτελέσματα χρημ/κών και επενδυτικών δραστηριοτήτων	4.20	8.624,74	177.060,35
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων		26.891,43	-49.865,60
Μείον φόροι:	4.21	-17.243,13	1.695,87
Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους (Α)		9.648,30	-48.169,73
<u>Κατανέμονται σε:</u>			
Μετόχους Εταιρίας	4.22	9.648,30	-48.169,73
Λοιπά συνολικά έσοδα (έξοδα) μετά από φόρους (Β)		90.140,00	193.523,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)		99.788,30	145.353,27
<u>Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα</u>			
Αποτίμηση Χρημ/κών μέσων		90.140,00	193.523,00
<u>Κατανέμονται σε:</u>			
Μετόχους Εταιρίας	4.22	99.788,30	145.353,27
Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους ανά μετοχή - (σε €)	4.22	0,0302	-0,1505
Αποσβέσεις		37.361,97	37.668,32
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		55.628,66	-189.257,63

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Αποθεματικά	Υπόλοιπο αποτελεσμάτων εις νέο	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
Ίδια κεφάλαια την 1.1.2009	2.512.000,00	-588.878,50	18.833,82	-166.580,12	1.775.375,20
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα /(έξοδα)		193.523,00		-48.169,73	145.353,27
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού					0,00
Λοιπά αποθεματικά					
Ίδια κεφάλαια την 31.12.2009	2.512.000,00	-395.355,50	18.833,82	-214.749,85	1.920.728,47
Ίδια κεφάλαια την 1.1.2010	2.512.000,00	-395.355,50	18.833,82	-214.749,85	1.920.728,47
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα /(έξοδα)		90.140,00		9.648,30	99.788,30
Ίδια κεφάλαια την 31.12.2010	2.512.000,00	-305.215,50	18.833,82	-205.101,55	2.020.516,77

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<u>Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων</u>	<u>1/1-31/12/2010</u>	<u>1/1-31/12/2009</u>
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων	9.648,30	-49.865,60
Προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:		
Αποσβέσεις	37.361,97	37.668,32
Προβλέψεις	-22.609,99	8.479,33
Αποτελέσματα (έσοδα) επενδυτικών δραστηριοτήτων	-89.547,12	-181.048,54
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.045,16	2.347,99
Κερδος Εκμ/σεως πριν από τις μεταβολές του Κεφαλαίου Κινήσεως	-62.101,68	-182.418,50
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουρ.δραστηριότητες:		
Μείωση/(αύξηση) απαιτ. από πελ. και λοιπούς λ/σμούς	135.007,15	45.474,61
Αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-4.363.218,34	6.743.090,44
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	-4.290.312,87	6.606.146,55
Φόρος Εισοδήματος	0,00	0,00
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-4.290.312,87	6.606.146,55
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-1.533,47	-49.519,08
Τόκοι και συναφή έσοδα	89.547,12	181.048,54
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	88.013,65	131.529,46
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων		
Πληρωμές τόκων και συναφή έξοδα	-3.045,16	-2.347,99
Σύνολο εισροών (εκροών) χρημ/κών δραστ/των (γ)	-3.045,16	-2.347,99
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης	-4.205.344,38	6.735.328,02
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	19.025.913,44	12.290.585,42
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	14.820.569,06	19.025.913,44

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 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.)

Ελένη Λαμπράκη (Αντιπρόεδρος)

Αλκιβιάδης Αγγελάκης (Δ/νων Σύμβουλος)

Γρηγόριος Παπαδόπουλος (Μέλος)

Ασημίνα Λαμπράκη (Μέλος)

Ιωάννης Κοσσίδας (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 Υπηρεσιών ΑΕΠΕΥ» που καλύπτουν περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου έως και την 31^η Δεκεμβρίου 2010 (χρήση 2010 και τα συγκριτικά τους στοιχεία για την περίοδο 2009, εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 18/02/2011).

Οι οικονομικές καταστάσεις της «Eric Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» με δ.τ. «Eric Επενδυτικές Υπηρεσίες ΑΕΠΕΥ» για τη χρήση 01.01.2010 έως 31.12.2010, 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.

Το 2003 και 2004, εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) μία σειρά από καινούρια Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IFRS) και αναθεωρημένα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (IAS), τα οποία σε συνδυασμό με τα μη αναθεωρημένα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (IAS) τα οποία εκδόθηκαν από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, προγενέστερης του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων IASB. Η προαναφερθείσα σειρά από πρότυπα αναφέρεται ως «IFRS Stable Platform 2005». Η εταιρία εφαρμόζει το IFRS Stable Platform 2005 από την 1η Ιανουαρίου 2007. Την ημερομηνία μετάβασης αποτέλεσε για την εταιρία, η 1η Ιανουαρίου 2007.

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 αντανakλούν 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 εκτός των κατωτέρω περιπτώσεων:

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

Η Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και η Επιτροπή Ερμηνειών έχουν ήδη εκδώσει μια σειρά νέων λογιστικών προτύπων και ερμηνειών τα οποία δεν είναι υποχρεωτικό να εφαρμοστούν για τις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011. Η εκτίμηση της εταιρίας σχετικά με την επίδραση αυτών των νέων προτύπων και ερμηνειών έχει ως εξής:

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013). Μόνο όταν υιοθετηθεί, η εταιρία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012) Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011). Η εταιρία θα εφαρμόσει αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τίθενται σε εφαρμογή.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2010). Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2011) Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010). Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία.

ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011). Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρία.

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 αντανakλούν 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 2009	128.219,22	2.127,80	186.526,10	316.873,12
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-128.219,22	-2.052,60	-171.009,53	-301.281,35
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2009	0,00	75,20	15.516,57	15.591,77
Έναρξη 01.01.2009	128.219,22	2.127,80	186.526,10	316.873,12
Προσθήκες	0,00	30.427,93	14.258,42	44.686,35
Πωλήσεις - Μειώσεις - Διαγραφές		-2.127,80	-19.321,45	-21.449,25
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις Χρήσης	0,00	-2.844,48	-9.431,22	-12.275,70
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων		2.127,80	19.254,18	21.381,98
Κόστος Κτήσης (ή αναπροσαρμοσμένη αξία) την 31η Δεκεμβρίου 2009	128.219,22	30.427,93	181.463,07	340.110,22
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-128.219,22	-2.769,28	-161.186,57	-292.175,07
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2009	0,00	27.658,65	20.276,50	47.935,15
Έναρξη 01.01.2010	128.219,22	30.427,93	181.463,07	340.110,22
Προσθήκες	0,00	0,00	1.834,73	1.834,73
Πωλήσεις - Μειώσεις - Διαγραφές	0,00	0,00	-864,71	-864,71
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις Χρήσης	0,00	-4.564,19	-9.870,04	-14.434,23
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00	0,00	335,45	0,00
Κόστος Κτήσης (ή αναπροσαρμοσμένη αξία) την 31η Δεκεμβρίου 2010	128.219,22	30.427,93	182.433,09	341.080,24
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-128.219,22	-7.333,47	-170.721,16	-306.273,85
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2010	0,00	23.094,46	11.711,93	34.806,39

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 2009	249.718,94
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-192.608,84
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2009	57.110,10
Έναρξη 01.01.2009	249.718,94
Προσθήκες	4.900,00
Πωλήσεις - Μειώσεις - Διαγραφές	0,00
Αποσβέσεις Χρήσης	-25.392,62
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00
Κόστος Κτήσης (ή αναπροσαρμοσμένη αξία) την 31η Δεκεμβρίου 2009	254.618,94
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-218.001,46
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2009	36.617,48
Έναρξη 01.01.2010	254.618,94
Προσθήκες	228,00
Πωλήσεις - Μειώσεις - Διαγραφές	0,00
Μεταφορές	0,00
Αποσβέσεις Χρήσης	-22.927,74
Αποσβέσεις Πωληθέντων - Διαγραφέντων	0,00
Κόστος Κτήσης (ή αναπροσαρμοσμένη αξία) την 31η Δεκεμβρίου 2010	254.846,94
μείον: Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	-240.929,20
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2010	13.917,74

4.3. Λοιπά μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα λοιπά μη κυκλοφορούντα μη περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Δοσμένες εγγυήσεις	7.335,36	8.529,31
Τίτλοι με χαρακτ.ακιν.σε ευρώ	200.000,00	352.164,34
Σύνολο	207.335,36	360.693,65

4.4. Λοιπά Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Ελληνικό Δημόσιο-προκ/νοι- προπ/νοι φόροι	2.992,60	1.192,33
Διάφοροι χρεώστες	1.490,16	830,00
Έξοδα επομένων χρήσεων	9.580,13	12.580,13
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	47.131,27	54.273,51
Προϋπολ.-προπλ.αμοιβές & έξοδα τρίτων	4.217,44	4.504,00
Προϋπολ.-προπλ.παροχές τρίτων	1.041,60	1.037,80
Προϋπολ.- προπλ.φοροι τελη	240,00	206,00
Προϋπολ.-προπλ.διάφορα έξοδα	5.837,50	410,16
Σύνολο	72.530,70	75.033,93

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.

Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε χιλ. €	31/12/2010		31/12/2009	
	Α.Φ. Απαίτηση	Α.Φ. Υποχρέωση	Α.Φ. Απαίτηση	Α.Φ. Υποχρέωση
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό				
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14.994,97	0,00	19.459,37	0,00
Σύνολο	14.994,97	0,00	19.459,37	0,00
Συμψηφισμός	-14.994,97	0,00	-19.459,37	0,00
Σύνολο	0,00	0,00	0,00	0,00

Τον Ιανουάριο του 2011 δημοσιεύτηκε προσχέδιο νόμου, σύμφωνα με τον οποίο για τις χρήσεις από 01.01.2011 ο φορολογικός συντελεστής διαμορφώνεται στο 20%.

4.6. Απαιτήσεις από πελάτες

Η ανάλυση των απαιτήσεων από πελάτες:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Πελάτες Εσωτερικού	44.889,14	49.629,40
Πελάτες Εξωτερικού	0,00	0,00
Σύνολο απαιτήσεων	44.889,14	49.629,40
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	0,00	0,00
Σύνολο καθαρών απαιτήσεων	44.889,14	49.629,40

4.7. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Μετοχές μη εισηγμένες στο ΧΑ	159.636,00	159.636,00
Μετοχές εισηγμένες στο χρ/ριο εξωτ.	113.471,79	113.471,79
Ομολογίες ελληνικών δανείων	99.750,00	0,00
Ομόλογα εξωτερικού	1.134.476,03	1.259.890,01
Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης	-445.745,79	-591.608,80
Σύνολο	1.061.588,03	941.389,00

4.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων της Εταιρίας έχουν ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Ταμείο	2.599,93	4.013,06
Καταθέσεις όψεως σε €	228.426,60	177.077,04
Καταθέσεις προθεσμίας σε €	463.256,10	353.972,21
Καταθέσεις πελατών	14.126.286,43	18.490.851,13
Σύνολο	14.820.569,06	19.025.913,44

4.9. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας στις 31.12.2010 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:

<i>Ποσά σε €</i>	Αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση χρημ/κων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογες αξίες
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2009	588.878,50
Επανεκτίμηση (Μεικτή)	-193.523,00
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2009	395.355,50
Επανεκτίμηση (Μεικτή)	-90.140,00
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	305.215,50

4.11. Λοιπά Αποθεματικά

Η ανάλυση των λοιπών αποθεματικών έχει ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	31/12/2010	31/12/2009
Τακτικό αποθεματικό	6.481,00	6.481,00
Υπολ. κερδών μεταφορά σε αφορολόγητο αποθεματικό	12.352,82	12.352,82
Σύνολο	18.833,82	18.833,82

4.12. Προμηθευτές

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

<i>Ποσά σε €</i>	31/12/2010	31/12/2009
Προμηθευτές Εσωτερικού	6.905,10	9.858,02
Προμηθευτές Εξωτερικού	117,83	337,38
Προμηθευτές λογ. πάγιων	1,17	691,18
Σύνολο	7.024,10	10.886,58

4.13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Δικαιούχοι καταθέσεων (πελάτες)	14.126.286,43	18.490.851,13
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	14.268,41	10.038,08
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	14.475,42	20.232,12
Φόροι-τέλη αμοιβών τρίτων	660,00	660,00
Λογ.εκκαθ.φόρων-τελών	102,65	102,65
Λοιποί φόροι και τέλη	7.672,39	853,87
Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων (ΙΚΑ)	18.326,18	18.272,82
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	375,70	512,37
Σύνολο υποχρεώσεων	14.182.167,18	18.541.523,04

4.14. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Πρόβλεψη για παροχές στους εργαζόμενους	60.923,34	83.533,33
Σύνολο	60.923,34	83.533,33
Χρεώσεις στα αποτελέσματα:		
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	14.723,35	8.479,33
Σύνολο	14.723,35	8.479,33

4.15. Κύκλος Εργασιών

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

Ποσά σε €	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Έσοδα από διαχείριση χαρτοφυλακίων	208.009,74	186.613,56
Έσοδα από διμ/ση αγοραπ.μετοχών	440.840,47	255.853,35
Έσοδα από διμ/ση προθεσμιακών καταθέσεων	48,00	1.075,97
Έσοδα από θεματοφυλακή	4.033,81	20.694,65
Έσοδα συμβουλών	123.867,25	95.295,47
Λοιπά έσοδα	90.610,66	58.372,48
Σύνολο Κύκλου Εργασιών	867.409,93	617.905,48

4.16. Κόστος πωλήσεων

Η ανάλυση του κόστους πωλήσεων της Εταιρίας αναλύεται στον κατωτέρω πίνακα:

	ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	
Ποσά σε €	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Αμοιβές προσωπικού	139.937,54	132.213,95
Αμοιβές τρίτων	18.021,33	15.460,31
Παροχές τρίτων	11.453,34	13.799,61
Φόροι & τέλη	103,00	9,00
Διάφορα έξοδα	25.483,46	24.895,19
Τόκοι & συναφή έξοδα	0,00	0,00
Αποσβέσεις	9.526,59	8.101,96
Σύνολο	204.525,26	194.480,02

4.17. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας

Η ανάλυση των εξόδων Διοικητικής λειτουργίας έχει ως εξής:

	ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	
Ποσά σε €	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Αμοιβές προσωπικού	421.262,79	398.011,95
Αμοιβές τρίτων	70.034,20	54.940,20
Παροχές τρίτων	94.816,12	97.076,14
Φόροι & τέλη	19.756,23	17.582,15
Διάφορα έξοδα	23.573,95	33.548,54
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	14.723,35	8.479,33
Αποσβέσεις	27.835,38	29.566,36
Σύνολο	672.002,02	639.204,67

4.18. Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως

Η ανάλυση των εξόδων της Λειτουργίας Διαθέσεως έχει ως εξής:

	ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	
Ποσά σε €	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Διάφορα έξοδα	15.193,43	11.775,67
Σύνολο	15.193,43	11.775,67

4.19. Άλλα έσοδα - Άλλα έξοδα

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης έχουν ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	809,64	-36,62
Έκτακτα κέρδη	0,18	210,08
Λοιπά έσοδα προηγούμενων χρήσεων	4.960,93	1.382,99
Έσοδα από ακρησιμ. προβλέψεις	37.333,34	0,00
Σύνολο	43.104,09	1.556,45

<i>Ποσά σε €</i>	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	526,61	927,52
Έκτακτες ζημιές	0,01	0,00
Σύνολο	526,62	927,52

4.20. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα – έξοδα έχουν ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	1.600,00	1.760,82
Λοιπά συναφή με τις χρηματ./σεις έξοδα	1.445,16	815,24
Έξοδα συμμετοχών & χρεογράφων	2.445,67	1.238,67
Διαφορές (ζημιές) από πώληση συμμετοχών & χρεογράφων	75.431,55	0,00
	80.922,38	3.814,73

<i>Ποσά σε €</i>	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Έσοδα συμμετοχών	0,00	94.615,63
Έσοδα χρεογράφων	73.328,36	71.843,57
Λοιποί Πιστωτικοί τόκοι	13.328,01	8.399,34
Διαφορές (κέρδη) από πώληση συμμετοχών & χρεογράφων	2.890,75	6.016,54
	89.547,12	180.875,08
Σύνολο	8.624,74	177.060,35

4.21. Φόροι

Οι φόροι της περιόδου αναλύονται ως εξής ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Αναβαλλόμενος φόρος	4.464,40	-1.695,87
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Διαφορές φορολ. ελέγχου (περαίωση)	12.778,73	0,00
Σύνολο	17.243,13	-1.695,87

Το ποσό των 12.778,73 € αφορά φόρο περαίωσης σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3888/2010 για τις χρήσεις 2007, 2008 και 2009.

4.22. Κέρδη ανά μετοχή

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

<i>Ποσά σε €</i>	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
<i>Αποτελέσματα μετά φόρων</i>	9.648,30	-48.169,73
Αριθμός μετοχών	320.000,00	320.000,00
Κέρδη / Ζημίες ανά μετοχή (€/μτχ)	0,0302	-0,1505

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.

Τον Ιανουάριο του 2011 δημοσιεύτηκε προσχέδιο νόμου, σύμφωνα με τον οποίο για τις χρήσεις από 01.01.2011 ο φορολογικός συντελεστής διαμορφώνεται στο 20%.

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.

5.2 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις

5.2.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2010 και δεν έχει διενεργεί σχετική πρόβλεψη για αυτή λόγω των σωρευμένων ζημιών .

5.2.2 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.

5.2.3 Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού

Το σύνολο του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου ήταν 10 άτομα.

5.2.4 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

5.2.5 Μεταγενέστερα του Ισολογισμού γεγονότα

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

Κηφισιά, 18/02/2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΚΑΣΚΑΒΕΛΗΣ
Α.Δ.Τ. Ρ 585042

ΑΛΚΙΒΙΑΔΗΣ ΑΓΓΕΛΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Ρ 580820

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΦΡΑΓΚΟΣ ΑΓΓΕΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 101322