



HellasFin
Global Wealth Management

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014

Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014

(σύμφωνα τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις που αφορούν την χρήση 01.07.2013 – 30.06.2014 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» της 26^{ης} Αυγούστου 2014.

Θεσσαλονίκη, 26.08.2014
Για την εταιρία,
ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Πολυχρονίδης Πολύκαρπος
Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	ΣΕΛΙΔΑ
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	8
1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	9
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	12
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	13
4. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	21

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας

«ΕΛΛΑΣΦΙΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΕΛΛΑΣΦΙΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 30 Ιουνίου 2014, 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 εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων 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 παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι για τις χρήσεις 30.06.2011 έως και 30.06.2014 η Εταιρεία δεν έχει αποδεχθεί το φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82, παράγραφος 5, Ν. 2238/1994 και υπόκειται στις προβλεπόμενες από το άρθρο αυτό κυρώσεις.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΕΛΛΑΣΦΙΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» κατά την 30^η Ιουνίου 2014 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 του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

PANNELL KERR FORSTER

Λ. Κηφισίας 124, 115 26 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2014
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Ε. Τσαρδακλής
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 24791

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		30.06.2014	30.06.2013
	Σημείωση		
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	4.1	1.241.126,58	1.222.648,24
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		3.563,47	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.2	30.345,62	2.186,59
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	4.3	63.775,20	61.753,76
		<u>1.338.810,88</u>	<u>1.286.588,60</u>
Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία			
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	4.4	659.179,95	438.361,42
Λοιπές Απαιτήσεις	4.5	708.001,51	385.126,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.6	1.367.670,32	350.998,43
		<u>2.734.851,78</u>	<u>1.174.486,28</u>
Σύνολο Ενεργητικού		<u>4.073.662,66</u>	<u>2.461.074,88</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.7	1.226.726,00	1.059.474,00
Υπερ Το Άρτιο	4.7	1.500.250,44	0,00
Λοιπά αποθεματικά		67.999,17	52.533,17
Αποτελέσματα Εις Νέον		234.620,69	170.702,43
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<u>3.029.596,30</u>	<u>1.282.709,60</u>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.2	53.325,28	51.014,14
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	4.8	54.933,91	40.222,84
Προβλέψεις	4.9	10.000,00	10.000,00
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		<u>118.259,19</u>	<u>101.236,98</u>
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.10	39.333,09	169.447,91
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	4.11	295.410,40	310.739,54
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	4.12	556.088,60	557.638,54
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4.13	34.975,08	39.302,31
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		<u>925.807,17</u>	<u>1.077.128,30</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>1.044.066,36</u>	<u>1.178.365,27</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		<u>4.073.662,66</u>	<u>2.461.074,88</u>

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

		01.07.2013- 30.06.2014	01.07.2012- 30.06.2013
Πωλήσεις	4.14	2.702.497,66	2.453.925,35
Κόστος Πωληθέντων	4.15	<u>(1.088.274,63)</u>	<u>(718.299,92)</u>
Μικτό Κέρδος		<u>1.614.223,03</u>	<u>1.735.625,43</u>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		3.077,61	3.443,58
Έξοδα διοίκησης	4.15	(1.400.829,58)	(1.114.623,67)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	4.16	<u>(45.751,62)</u>	<u>(38.078,34)</u>
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων		170.719,44	586.367,00
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	4.17	10,35	1,03
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	4.17	(35.654,71)	(34.060,88)
Κέρδη προ φόρων		<u>135.075,08</u>	<u>552.307,15</u>
Φόρος εισοδήματος	4.18	<u>(55.690,82)</u>	<u>(207.572,47)</u>
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		<u>79.384,26</u>	<u>344.734,68</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα (Β)		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Α) + (Β)		<u>79.384,26</u>	<u>344.734,68</u>

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2012	1.127.100,00	0,00	(209.978,73)	51.348,17	(30.494,52)	937.974,92
Ακύρωση ιδίων μετοχών	(67.626,00)	0,00	209.978,73	0,00	(142.352,73)	0,00
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0,00	0,00	0,00	1.185,00	(1.185,00)	0,00
Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσης 01.07.12-30.06.13	0,00	0,00	0,00	0,00	344.734,68	344.734,68
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου 2013	1.059.474,00	0,00	0,00	52.533,17	170.702,43	1.282.709,60
Υπόλοιπο την 1η Ιουλίου 2013	1.059.474,00	0,00	0,00	52.533,17	170.702,43	1.282.709,60
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	167.252,00	1.500.250,44	0,00	0,00	(0,00)	1.667.502,44
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0,00	0,00	0,00	15.466,00	(15.466,00)	0,00
Καθαρά Αποτελέσματα Χρήσης 01.07.13-30.06.14	0,00	0,00	0,00	0,00	79.384,26	79.384,26
Υπόλοιπο την 30η Ιουνίου 2014	1.226.726,00	1.500.250,44	0,00	67.999,17	234.620,69	3.029.596,30

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ****Έμμεση μέθοδος**

	01.07.2013- 30.06.2014	01.07.2012- 30.06.2013
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	135.075,08	552.307,15
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	47.261,51	39.925,95
Προβλέψεις	14.711,07	1.049,24
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	5.152,67	(1,03)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	35.654,71	34.060,88
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(545.715,05)	(226.986,92)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(48.982,42)	78.500,24
(Μείον):		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(37.204,65)	(34.060,88)
Καταβεβλημένοι φόροι	(182.327,48)	(66.185,56)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>(576.374,56)</u>	<u>378.609,07</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(76.866,34)	(42.545,81)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	2.400,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	10,35	1,03
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(74.455,99)</u>	<u>(42.544,78)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.667.502,44	0,00
Εξοφλήσεις δανείων	0,00	(12.119,35)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>1.667.502,44</u>	<u>(12.119,35)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	<u>1.016.671,89</u>	<u>323.944,94</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>350.998,43</u>	<u>27.053,49</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>1.367.670,32</u>	<u>350.998,43</u>

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

1 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ «ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»

1.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η εταιρεία ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ. (εφεξής Εταιρεία) προέκυψε από την συγχώνευση των ανωνύμων εταιρειών «FALCON FINANCE Α.Ε.Π.Ε.Υ.» και «ΕΛΛΑΣ ΦΙΝ Α.Ε.Ε.Δ.» με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ 2 και 69 έως 77^α του Κ.Ν. 2190/20 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2166/1993 τις από 02.07.2009 και 29.06.2009 αποφάσεις των έκτακτων γενικών συνελεύσεων των μετόχων της απορροφούσας και της απορροφούμενης εταιρείας και την 7272/03.08.2009 πράξη της Συμβολαιογράφου Θεσσαλονίκης Αναστασίας Θεοδωρίδου.

Η ανωτέρω συγχώνευση εγκρίθηκε την 07.09.2009 με την υπ αριθμόν Κ2 -9192 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης. Στην συνέχεια με την υπ αριθμόν Κ2 – 9623 / 18.09.2009 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης εγκρίθηκε η τροποποίηση του καταστατικού της απορροφώσας «FALCON FINANCE Α.Ε.Π.Ε.Υ.» η οποία μεταξύ άλλων αφορά και στην μετονομασία της σε «ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.». Στην συνέχεια με την υπ αριθμόν Κ2 – 1132 / 01.04.2014 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας εγκρίθηκε η νέα επωνυμία «ΕΛΛΑΣΦΙΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και με τον διακριτικό τίτλο «HellasFin ΑΕΠΕΥ». Σε ξενόγλωσσα κείμενα η επωνυμία της εταιρίας θα αποδίδεται σε πιστή μετάφραση στην αντίστοιχη γλώσσα και ο διακριτικός της τίτλος με λατινικά στοιχεία «HellasFin Investment Services S.A.».

Είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 59247404000 (πρώην Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με Αριθμό Μητρώου 44883/06/Β/99/27) και έχει αριθμό φορολογικού μητρώου 099368839. Η έδρα της Εταιρείας μέχρι την 18.09.2009 ευρισκόταν στο Δήμο Αθηναίων και συγκεκριμένα επί της οδού Λυκαβηττού 1^Α ενώ μετά την τροποποίηση του καταστατικού της η έδρα της εταιρείας μεταφέρθηκε στον Δήμο Θεσσαλονίκης και συγκεκριμένα επί της οδού 26^{ης} Οκτωβρίου αριθμός 90.

1.2 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟΥ

Σύμφωνα με το καταστατικό της:

Η Εταιρία έχει ως σκοπό την παροχή των παρακάτω επενδυτικών και παρεπομένων υπηρεσιών:

α) της λήψης και διαβίβασης εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών, για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα.

β) της παροχής επενδυτικών συμβουλών, η οποία συνίσταται στην παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτη, είτε κατόπιν αιτήσεως του είτε με πρωτοβουλία της Εταιρίας, σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα.

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

γ) της παροχής συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου τους, την κλαδική στρατηγική και συναφή θέματα, καθώς και της παροχής συμβουλών και υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και εξαγορές επιχειρήσεων.

δ) της εκτέλεσης εντολών για λογαριασμό πελατών, η οποία συνίσταται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών

ε) της διαχείρισης χαρτοφυλακίων, η οποία συνίσταται στη διαχείριση, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Ε.Π.Ε.Υ., χαρτοφυλακίων πελατών, στο πλαίσιο εντολής τους, που περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα.

στ) της παροχής υπηρεσιών ξένου συναλλάγματος εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

2. Τα χρηματοπιστωτικά μέσα επί των οποίων η Εταιρία παρέχει τις υπό 1. προβλεπόμενες επενδυτικές υπηρεσίες είναι τα εξής:

α) Οι κινητές αξίες,

β) Τα μέσα χρηματαγοράς

γ) Τα μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων

δ) Τα συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης, τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, οι συμβάσεις ανταλλαγής, οι προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίων και άλλες παράγωγες συμβάσεις σχετιζόμενες με κινητές αξίες, νομίσματα, επιτόκια ή αποδόσεις ή άλλα παράγωγα μέσα, χρηματοπιστωτικούς δείκτες ή άλλα χρηματοπιστωτικά μεγέθη που είναι δεκτικά εκκαθάρισης με φυσική παράδοση ή με ρευστά διαθέσιμα και

ε) Τα συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης, τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, οι συμβάσεις ανταλλαγής (swaps), οι προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου και κάθε άλλη σύμβαση παράγωγου μέσου σχετιζόμενη με εμπορεύματα, που πρέπει να εκκαθαρισθούν με ρευστά διαθέσιμα ή μπορούν να εκκαθαρισθούν με ρευστά διαθέσιμα κατ' επιλογή ενός συμβαλλόμενου μέρους (αλλά όχι λόγω αδυναμίας πληρωμής ή άλλου γεγονότος που επιφέρει τη λύση της σύμβασης).

1.3 ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η εταιρεία διοικείται από πενταμελές Διοικητικό Συμβούλιο του οποίου η σύνθεση, έχει ως εξής:

Πολυχρονίδης Πολύκαρπος του Γεωργίου
Παπαδόπουλος Παντελεήμων του Μενελάου
Σπανδώνης Λάσκαρης του Δημητρίου
Πολυχρονίδης Γεώργιος του Γεωργίου
Σωτήρογλου Εμμανουήλ

Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος.
Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Μέλος του Δ.Σ.
Μέλος του Δ.Σ.
Μέλος του Δ.Σ.

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

1.4 ΜΕΤΟΧΕΣ

Οι μετοχές της εταιρίας είναι κοινές ονομαστικές και μη εισηγμένες σε Χρηματιστήριο.

1.5 ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ

Επί των ακινήτων της εταιρίας υφίσταται προσημείωση υποθήκης ποσού € 940.000,00.

1.6 ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές που να έχουν αρνητική επίδραση επί των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας.

1.7 ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ

Η εταιρεία έχει περαιώσει τις φορολογικές της υποχρεώσεις μέχρι και τη χρήση 30.06.2008. Ως εκ τούτου οι φορολογικές υποχρεώσεις της, για τις χρήσεις 30.06.2009 έως και 30.06.2014 δεν έχουν καταστεί οριστικές. Έναντι των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού € 10.000,00

1.8 ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Το απασχολούμενο την 30^η Ιουνίου 2014 προσωπικό της εταιρίας ανέρχεται σε 42 άτομα, ενώ την 30^η Ιουνίου 2013 το προσωπικό της εταιρίας ανέρχονταν σε 28 άτομα.

1.9 ΛΟΙΠΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Μετά την επιτυχή αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας ξεκίνησε η υλοποίηση του πενταετούς επιχειρηματικού πλάνου της.

Οι Διευθύνσεις, Γενικών Λειτουργιών και η Διεύθυνση Προώθησης Επενδυτικών Προϊόντων και Υπηρεσιών στελεχώθηκαν με υψηλής εξειδίκευσης προσωπικό. Κατά την χρήση η εταιρία επένδυσε σε υλικοτεχνικές υποδομές, αναβαθμίζοντας την μηχανογράφηση και διαδικασίες, ίδρυσε γραφείο και υποκατάστημα στη Θεσσαλονίκη, όπου μετέφερε βασικές της υπηρεσίες-εργασίες με στόχο την απρόσκοπτη εξυπηρέτηση των πελατών της. Ολοκλήρωσε την έρευνα και προχωρά στην ίδρυση θυγατρικής εταιρίας στην Ελβετία, ενώ σε εξέλιξη βρίσκεται η επιχειρησιακή έρευνα για την ίδρυση θεσμικής εταιρίας διαχείρισης ακινήτων (ΑΕΕΑΠ), την ίδρυση νέου υποκαταστήματος Αθηνών και τέλος των υπηρεσιών θεματοφυλακής.

1.10 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα που να έχουν σημαντική επίδραση επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 30.06.2014.

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2014 (ημερομηνία μετάβασης αποτελεί η 1η Ιουλίου 2007) που καλύπτουν την χρήση από 1η Ιουλίου 2013 έως και την 30η Ιουνίου 2014, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε εύλογες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (GOING CONCERN) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

3 ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

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

3.1 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ

Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς της εταιρείας είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€).

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές (και από τη μετατροπή στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα) αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός όταν καταχωρούνται στην καθαρή θέση ως αναγνωρισμένες αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

3.2 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους ή στις αξίες τεκμαιρόμενου κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάση εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον, κατ' αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχόν απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Τα κόστη επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

- Κτήρια / Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	έως 40 έτη
- Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	3 έως 5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

3.3 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως εφόσον κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική τους 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. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

3.4 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι μισθώσεις ενσώματων παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, συνιστούν χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη, μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μελλοντικών

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και του χρηματοοικονομικού κόστους, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής τους και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Η εταιρεία λειτουργεί ως μισθωτής και δεν ενεργεί σαν εκμισθωτής χρηματοδοτικών συμβάσεων.

Λειτουργικές μισθώσεις

Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.5 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

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 μέσα της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

ι) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

-Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτώνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).

- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

ii) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται:

- α) απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,
- β) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
- γ) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

iii) Επενδύσεις κατεχόμενες ως την λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα κρατήσει ως την λήξη τους.

iv) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις υπόλοιπες τρεις προβλεπόμενες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων των χρηματοοικονομικών μέσων με βάση το Δ.Λ.Π. 39. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εφόσον η διοίκηση της εταιρείας δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει εντός δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία κατάρτισης του Ισολογισμού.

Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργούς αγορές, προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης, όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Ισολογισμού, η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης των επενδύσεων αυτής της κατηγορίας. Για μετοχές εταιρειών, που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη αποτελεί η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η συσσωρευμένη στα Ίδια Κεφάλαια ζημία, που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημίες απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων, που καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα, δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

3.6 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.7 ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρίας, τραπεζικές καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της διαχείρισης των διαθεσίμων της εταιρείας. Οι τραπεζικές καταθέσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ αποτιμώνται με την ισοτιμία τους κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων με βάση το δελτίο της Ε.Κ.Τ. και οι όποιες συναλλαγματικές διαφορές οδηγούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

3.8 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, εκτός από τα τραπεζικά δάνεια, περιλαμβάνουν, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις και χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία συμμετέχει συμβατικά στο χρηματοοικονομικό μέσο και διαγράφονται όταν η εταιρεία απαλλάσσεται από την υποχρέωση ή αυτή ακυρώνεται ή λήγει. Οι τόκοι αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό κόστος στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εμπορικές υποχρεώσεις είναι άτοκες και εγγράφονται στην ονομαστική τους αξία μειωμένες κατά τις τυχόν απαιτήσεις από εκπτώσεις και λοιπές παροχές. Οι υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις παρακολουθούνται στο αποσβέσιμο κόστος.

3.9 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ

Η επιβάρυνση της περιόδου 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

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, 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 περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρούνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται 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. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

3.10 ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20 η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης. Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 - «Παροχές Εργαζομένων». Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η υπολογιζόμενη αξία της δέσμευσης κατά την ημερομηνία σύνταξης του, για την καθορισμένη παροχή.

3.11 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ- ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, 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.

3.12 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ ΚΑΙ ΕΞΟΔΩΝ

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία της προμήθειας από την παροχή υπηρεσιών μετά την αφαίρεση φόρων και εκπτώσεων. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Παροχή υπηρεσιών από προμήθειες μετοχών και λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα έσοδα από προμήθειες λογίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής που πραγματοποιούνται οι εμπορικές πράξεις και υπολογίζονται βάσει των προκαταρτισθέντων συμβάσεων.

Λοιπά έσοδα παροχής υπηρεσιών: Τα εν λόγω έσοδα λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Έσοδα από τόκους

ΕΛΛΑΣΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει της χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Τα έσοδα τόκων προέρχονται από τα τοκοφόρα στοιχεία του ισολογισμού και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο, δηλαδή το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου, ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανόμενων και τυχόν εσόδων συναλλαγών, που έχουν εισπραχθεί.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

3.13 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (επιτόκια, τιμές αγοράς) πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για τη γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

Κίνδυνος αγοράς

Το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της εταιρείας γίνονται σε Ευρώ και συνεπώς ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος.

Οι δανειακές υποχρεώσεις συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια, τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς μπορούν είτε να παραμείνουν κυμαινόμενα ή να μετατραπούν σε σταθερά. Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Ως εκ τούτου, δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

Κίνδυνος ρευστότητας

Συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει επαρκή ταμειακά υπόλοιπα. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα καθώς η εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό διατηρώντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και επαρκή πιστωτικά όρια τόσο από τις τράπεζες όσο και από τους προμηθευτές, σε σχέση πάντα με τις λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές ανάγκες της.

4 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτήρια - Εγκαταστάσεις κτηρίων	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης 30.06.2012	445.002,55	886.217,79	20.000,00	295.079,41	1.646.299,75
Προσθήκες χρήσης 1.7. - 30.06.13	0,00	1.622,06	29.753,36	11.170,39	42.545,81
Μειώσεις χρήσης 1.7. - 30.06.13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αξία κτήσης 30.06.2013	445.002,55	887.839,85	49.753,36	306.249,80	1.688.845,56
Αποσβέσεις 30.06.2012	0,00	143.155,17	6.333,33	276.782,87	426.271,37
Αποσβέσεις χρήσης 1.7. - 30.06.13	0,00	18.332,02	4.611,83	16.982,10	39.925,95
Μειώσεις αποσβ. χρήσης 1.7. - 30.06.13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις 30.06.2013	0,00	161.487,19	10.945,16	293.764,97	466.197,32
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2013	445.002,55	726.352,66	38.808,20	12.484,83	1.222.648,24
Αξία κτήσης 30.06.2013	445.002,55	887.839,85	49.753,36	306.249,80	1.688.845,56
Προσθήκες χρήσης 1.7. - 30.06.14	0,00	0,00	0,00	73.302,87	73.302,87
Μειώσεις χρήσης 1.7. - 30.06.14	0,00	0,00	-8.403,36	0,00	-8.403,36
Αξία κτήσης 30.06.2014	445.002,55	887.839,85	41.350,00	379.552,67	1.753.745,07
Αποσβέσεις 30.06.2013	0,00	161.487,19	10.945,16	293.764,97	466.197,32
Αποσβέσεις χρήσης 1.7. - 30.06.14	0,00	19.259,52	4.555,17	23.446,82	47.261,51
Μειώσεις αποσβ. χρήσης 1.7. - 30.06.14	0,00	0,00	-840,34	0,00	-840,34
Αποσβέσεις 30.06.2014	0,00	180.746,71	14.659,99	317.211,79	512.618,49
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2014	445.002,55	707.093,14	26.690,01	62.340,88	1.241.126,58

4.2 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

ΕΛΛΑΣ ΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, όπως προκύπτουν από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές έχουν ως εξής :

<i>Ποσά σε €</i>	30.06.2014	30.06.2013
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Αποζημίωση προσωπικού	0,00	2.097,45
Διαγραφές άυλων στοιχείων	345,62	89,14
Δουλευμένα έξοδα	<u>30.000,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>30.345,62</u>	<u>2.186,59</u>

<i>Ποσά σε €</i>	30.06.2014	30.06.2013
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Κεφαλαιοποίηση εξόδων κτήσης ακινήτων και αναπροσαρμογή ωφέλιμης ζωής κτηρίων	<u>53.325,28</u>	<u>51.014,14</u>
Σύνολο	<u>53.325,28</u>	<u>51.014,14</u>

4.3 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	30.06.2014	30.06.2013
Δοσμένες εγγυήσεις	13.775,20	11.753,76
Εγγύηση από εισφορές στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο		
Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών	<u>50.000,00</u>	<u>50.000,00</u>
Σύνολο	<u>63.775,20</u>	<u>61.753,76</u>

Σημειώνεται ότι:

Ο λογαριασμός «Εγγύηση από εισφορές στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών» περιλαμβάνει καταβληθέντα ποσά, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγρ. 4 του άρθρου 74 του Ν. 2533/1997, με σκοπό την εξασφάλιση των εντολών της Ε.Π.Ε.Υ. Το κονδύλι αυτό είναι

ΕΛΛΑΣ ΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

επιστρεπτό στην εταιρεία, όταν διακόψει την λειτουργία της και εφόσον δεν υφίστανται ακάλυπτες απαιτήσεις των εντολέων της.

4.4 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	30.06.2014	30.06.2013
Απαιτήσεις από πελάτες	659.179,95	437.296,18
Επιταγές εισπρακτέες	0,00	1.065,24
Σύνολο	<u>659.179,95</u>	<u>438.361,42</u>

4.5 Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	30.06.2014	30.06.2013
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	157.412,80	16.460,87
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	92.283,38	269.452,15
Λοιποί χρεώστες	458.305,33	99.213,41
Σύνολο	<u>708.001,51</u>	<u>385.126,43</u>

4.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση και δεσμευμένες καταθέσεις:

<i>Ποσά σε €</i>	30.06.2014	30.06.2013
Ταμείο	7.139,53	31.902,56
Καταθέσεις όψεως	1.360.530,79	319.095,87
Σύνολο	<u>1.367.670,32</u>	<u>350.998,43</u>

4.7 Μετοχικό κεφάλαιο και Υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 613.363 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,00 έκαστη και ανέρχεται σε € 1.226.766,00. Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου έχει ως εξής:

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αρχικά είχε οριστεί σε τριακόσια εκατομμύρια (300.000.000) δραχμές και διαιρείτο σε τριακόσιες χιλιάδες (300.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία. Το κεφάλαιο αυτό είχε καταβληθεί ολοσχερώς σε μετρητά κατά τη σύσταση της εταιρείας όπως ορίζεται στο άρθρο 40 του Καταστατικού. Με την από 22.10.2001 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίστηκε (α) η μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου και της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε Ευρώ (β) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 19.589,14 € με αύξηση της ονομαστικής αξίας σε 3 € και (γ) η περαιτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 420.000 € με έκδοση 140.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης 3 €. Με την από 31.12.2004 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων αποφασίστηκε η μείωση κατά 440.000 € λόγω συμψηφισμού ζημιών, με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από 3 € σε 2 €. Με την από 2.4.2008 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 70.000 € με έκδοση 35.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης 2 €. Με την από 2.7.2009 απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων της, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε κατά 177.100 €, δια εισφοράς του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφηθείσας, σύμφωνα με το ν. 2166/93, ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΑΣ ΦΙΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΔΙΑΜΕΣΟΛΑΒΗΣΗΣ», με αριθμό Μ.Α.Ε. 43576/62/Β/99/205, με την έκδοση 88.550 μετοχών, ονομαστικής αξίας 2 € εκάστης. Με την από 2.7.2012 απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας ακυρώθηκαν 33.813 μετοχές της εταιρείας ονομαστικής αξίας 2 € εκάστης και συνολικά ονομαστικής αξίας 67.626,00. Με την από 31/01/2014 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των διακοσίων χιλιάδων πεντακοσίων είκοσι έξι ευρώ (200.526) με την έκδοση εκατό χιλιάδων διακοσίων εξήντα τριών (100.263) κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας δύο (2) ευρώ εκάστη με τιμή διάθεσης δέκα εννέα ευρώ και ενενήντα τέσσερα λεπτά (19,94) ανά μετοχή. Η διαφορά υπέρ το άρτιο ενός εκατομμυρίου επτακοσίων ενενήντα οκτώ χιλιάδων επτακοσίων δέκα οκτώ ευρώ και είκοσι δύο λεπτών (1.798.718,22) θα αχθεί στο λογαριασμό αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (με τις επιφυλάξεις του άρθρου 14 παρ 3, του Κ.Ν.2190/1920) και έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανήρχετο στο ποσό του ενός εκατομμυρίου διακοσίων εξήντα χιλιάδων ευρώ (1.260.000) διαιρούμενο σε εξακόσιες τριάντα χιλιάδες (630.000) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας δύο (2) ευρώ εκάστης.

Με την από 12/4/2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου που ελήφθη κατά την διάταξη της παραγράφου 2 του άρθρου 13α του Ν.2190/1920 πιστοποιήθηκε η μερική καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των εκατόν εξήντα επτά χιλιάδων διακοσίων πενήντα δύο ευρώ (167.252€) με την έκδοση ογδόντα τριών χιλιάδων εξακοσίων είκοσι έξι (83.626) κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας δύο (2) ευρώ και τιμή διάθεσης δέκα εννέα ευρώ και ενενήντα τεσσάρων λεπτών (19,94€). Η υπέρ το

ΕΛΛΑΣ ΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

άρτιο διαφορά των δέκα επτά ευρώ και ενενήντα τεσσάρων λεπτών (17,94€) ανά μετοχή και συνολικά ένα εκατομμύριο πεντακόσιες χιλιάδες διακόσια πενήντα ευρώ και σαράντα τέσσερα λεπτά (1.500.250,44€) θα αχθεί στο λογαριασμό αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ του άρτιο (με τις επιφυλάξεις του άρθρου 14 παρ 3, του Κ.Ν.2190/1920).

Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται στο ποσό του ενός εκατομμυρίου διακοσίων είκοσι έξι χιλιάδων επτακοσίων είκοσι έξι ευρώ (1.226.726€) που αντιστοιχεί σε εξακόσιες δεκατρείς χιλιάδες τριακόσιες εξήντα τρεις (613.363) μετοχές ονομαστικής αξίας δύο ευρώ (2€) έκαστη.

4.8 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργάζονται σε αυτήν, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ποσά σε €	
Υπόλοιπο 30.6.2012	39.173,60
Αναστροφή χρήσης 1.7.12 - 30.06.13	1.049,24
Υπόλοιπο 30.6.2016	40.222,84
Δαπάνη χρήσης 1.7.13 - 30.06.14	14.711,07
Υπόλοιπο 30.06.2014	54.933,91

4.9 Προβλέψεις

Το εν λόγω ποσό € 10.000,00 αφορά προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

4.10 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται:

Ποσά σε €	30.06.2014	30.06.2013
Προμηθευτές	39.333,09	169.447,91
Επιταγές πληρωτέες	0,00	0,00
Σύνολο	39.333,09	169.447,91

4.11 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται:

<i>Ποσά σε €</i>	30.06.2014	30.06.2013
Φ.Π.Α.	57.993,59	71.501,81
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού και τρίτων	155.078,10	106.139,21
Φόρος εισοδήματος	81.538,71	132.327,48
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	800,00	771,04
Σύνολο	<u>295.410,40</u>	<u>310.739,54</u>

4.12 Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται:

<i>Ποσά σε €</i>	30.06.2014	30.06.2013
Δάνειο Τράπεζα Πειραιώς	<u>556.088,60</u>	<u>557.638,54</u>

Το ανωτέρω δάνειο εκτοκίζεται με κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο απαρτίζεται από Euribor + περιθώριο 4,75% + εισφορά ν.128/75 0,60%.

4.13 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται:

<i>Ποσά σε €</i>	30.06.2014	30.06.2013
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	34.975,08	39.302,31
Πιστωτές διάφοροι	0,00	0,00
Σύνολο	<u>34.975,08</u>	<u>39.302,31</u>

4.14 Πωλήσεις

Οι πωλήσεις αφορούν σε παροχή υπηρεσιών και ανάλυση παρατίθεται παρακάτω:

<i>Ποσά σε €</i>	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2012 - 30.06.2013
Έσοδα από προμήθειες	1.280.048,15	1.301.707,05
Παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών	1.422.449,51	1.152.218,30
	<u>2.702.497,66</u>	<u>2.453.925,35</u>

4.15 Ανάλυση εξόδων ανά λειτουργία

<i>Ποσά σε €</i>	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2012 - 30.06.2013
Κόστος πωληθέντων	1.088.274,63	718.299,92
Έξοδα διοίκησης	1.400.829,58	1.114.623,67
	<u>2.489.104,21</u>	<u>1.832.923,59</u>

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση εξόδων ανά κατηγορία:

<i>Ποσά σε €</i>	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2012 - 30.06.2013
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	707.902,27	471.290,15
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.201.776,63	980.528,36
Παροχές τρίτων	176.849,45	114.013,01
Φόροι - τέλη	17.626,56	35.784,43
Διάφορα έξοδα	332.647,05	191.381,69
Αποσβέσεις παγίων	52.302,25	39.925,95
	<u>2.489.104,21</u>	<u>1.832.923,59</u>

4.16 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έξοδα αναλύονται:

<i>Ποσά σε €</i>	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2012 - 30.06.2013
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	13.816,77	12.175,48
Συναλλαγματικές διαφορές	1.852,91	9.382,04
Ζημίες από εκποίηση παγίων	5.163,02	1.049,24
Προβλέψεις αποζημιώσεως προσωπικού	14.711,07	0,00
Λοιπά έξοδα	<u>10.207,85</u>	<u>15.471,58</u>
	<u>45.751,62</u>	<u>38.078,34</u>

4.17 Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αναλύονται:

<i>Ποσά σε €</i>	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2012 - 30.06.2013
Πιστωτικοί τόκοι	<u>10,35</u>	<u>1,03</u>
	<u>10,35</u>	<u>1,03</u>

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται:

<i>Ποσά σε €</i>	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2012 - 30.06.2013
Τόκοι τραπεζικών δανείων	31.901,42	31.934,63
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	<u>3.753,29</u>	<u>2.126,25</u>
	<u>35.654,71</u>	<u>34.060,88</u>

4.18 Φόρος εισοδήματος

Τα ποσά του φόρου εισοδήματος που (επιβαρύνουν) / ωφελούν τη χρήση είναι τα εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2012 - 30.06.2013
Τρέχων φόρος χρήσης	(81.538,71)	(132.327,48)
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο) / έσοδο	25.847,88	(75.245,00)
	<u>(55.690,82)</u>	<u>(207.572,48)</u>

Ο τρέχων φόρος χρήσης πληρωτέος αφορά το ποσό του φόρου που θα πληρωθεί στο Ελληνικό Δημόσιο και υπολογίζεται επί των φορολογικών κερδών.

Οι φόροι προηγούμενων χρήσεων αφορούν σε φόρους που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι προκύπτουν από το γεγονός ότι τα λογιστικά κέρδη όπως αυτά προσδιορίζονται με την εφαρμογή των κανόνων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων είναι διαφορετικά από αυτά που προκύπτουν βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

Παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα η συμφωνία του φόρου εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των λογιστικών αποτελεσμάτων της κάθε χρήσης ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	01.07.2013 - 30.06.2014	01.07.2012 - 30.06.2013
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	135.075,08	552.307,15
Φόρος εισοδήματος υπολογιζόμενος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 20%.	(27.015,02)	(110.461,43)
Επίδραση από έξοδα που δεν εκπίπτουν φορολογικά	(28.675,81)	(97.111,04)
	<u>(55.690,82)</u>	<u>(207.572,47)</u>

ΕΛΛΑΣ ΦΙΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2014 (Χρήση 01.07.2013 έως 30.06.2014) σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.**Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	30.06.2014	30.06.2013
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	553.658,61	398.723,71
Απαιτήσεις	92.283,38	269.452,15
Υποχρεώσεις	0,00	0,00

Θεσσαλονίκη, 26 Αυγούστου 2014**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ****Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ****Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ****ΠΟΛΥΧΡΟΝΙΔΗΣ
ΠΟΛΥΚΑΡΠΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 874943****ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ
ΠΑΝΤΕΛΗΜΩΝ
Α.Δ.Τ. Χ 260263****ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ
ΣΩΤΗΡΟΓΛΟΥ
Α.Δ.Τ. Α.Β. 698232
Αριθ. Αδείας 0073934**