“ΕΛΛΗΝΟΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.”

Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 01.01.2010 έως 31.12.2010

σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΛΗΝΟΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ» την 18η Φεβρουαρίου 2011,

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2011

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.: ΛΑΜΠΡΟΣ ΣΚΙΑΔΟΠΟΥΛΟΣ.

Ο Αντιπρόεδρος κ
Διευθύνων Σύμβουλος : ΜΙΧΑΗΛ ΓΚΟΡΟΣ

Το μέλος Δ.Σ κ
Σύμβουλος Επενδύσεων: ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΟΥΤΟΥΛΑΣ

Ο Προιστάμενος Λογιστηρίου: ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΟΣΤΡΑΤΟΣ

Περιεχόμενα

	Σελ
ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	**3**
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	**5**
Ισολογισμός	**7**
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	**8**
Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	**8**
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	**9**
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων:	
1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρία	**10**
2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	**11**
2.2.Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	**12**
2.3 Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων:	**19**
2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα	**19**
2.5 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα	**19**
2.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**20**
2.7 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων	**20**
2.8 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	**21**
2.9 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	**21**
2.10 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	**21**
2.11 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	**21**
2.12 Αναβαλλόμενη φορολογία	**22**
2.13 Προβλέψεις	**22**
2.14 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	**22**
2.15 Έσοδα	**22**
2.16 Συγκριτικά στοιχεία	**23**
2.17 Ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	**23**
3. Κύκλος εργασιών	**23**
4. Κόστος εσόδων & Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	**23**
5. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	**24**
6. Φόρος Εισοδήματος	**24**
7. Καθαρά κέρδη ανά μετοχή	**25**
8. Παροχές στο προσωπικό	**26**
9. Ενσώματα πάγια	**26**
10. Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	**27**
11. Επενδύσεις σε λοιπές επιχειρήσεις	**28**
12. Λοιπά Μακροπρόθεσμα στοιχεία	**28**
13. Λοιπές απαιτήσεις (μακροπρόθεσμο μέρος)	**28**
14. Απαιτήσεις από πελάτες & χρηματιστήριο	**29**
15. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**29**
16. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	**29**
17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**30**
18. Μετοχικό κεφάλαιο	**30**
19. Αποθεματικά	**30**
20. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	**31**
21. Δάνεια τραπεζών	**31**
22. Υποχρεώσεις προς πελάτες & χρηματιστήριο	**31**
23. Εκκαθαρισμένα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	**31**
24. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	**32**
25. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	**32**
26. Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	**32**
27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	**33**
28. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	**33**
29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	**33**

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΗΣ «ΕΛΛΗΝΟΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ »

ΓΙΑ ΤΗ ΠΕΡΙΟΔΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

1. Κύρια γεγονότα έτους 2010

Το έτος 2010 χαρακτηρίστηκε από την συνέχεια της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης με ιδιαίτερο χαρακτηριστικό την ύφεση της ελληνικής οικονομίας και την αποχή μεγάλης μερίδας ιδιωτών επενδυτών που όπως είναι φυσικό επηρέασε και την δραστηριότητα της δικής μας Εταιρείας.

2. Οικονομικά αποτελέσματα.

Ο κύκλος εργασιών το 2010 ανήλθε σε € 821.005,98 έναντι € 1.353.321,55 το 2009, παρουσιάζοντας μείωση 39,33%. Ενδεικτικά ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών σημείωσε πτώση 35,61% (την 31.12.2010 ο Γ.Δ έκλεισε στις 1.413,94 μονάδες ενώ την 31.12.2009 ο Γ.Δ έκλεισε στις 2.196,16 μονάδες) ο δε ο όγκος συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών ανήλθε κατά το 2010 στο ύψος των € εκ. 70.238,32 εκ έναντι € εκ. 101.702,70 το 2009 σημειώνοντας πτώση 30,93%.
Τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν το 2010 σε € -404.370.07 έναντι € 173.521.92 το 2009.
Τα αποτελέσματα προ φόρων το 2010 διαμορφώθηκαν σε ζημίες ύψους € 68.914,68 έναντι κερδών ύψους € 586.075,90 το 2009.
Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας ανέρχονται σε € 11.033.870,99 και το σύνολο του ενεργητικού σε € 13.018.306,69.
Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες που εμφανίζουν την οικονομική θέση της Εταιρίας σε στατική μορφή είναι οι παρακάτω:

α. Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης

Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Σύνολο Ενεργητικού	91,91%
Ίδια Κεφάλαια/Σύνολο Υποχρεώσεων	556,02%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις:	646,28%

β. Αριθμοδείκτες Απόδοσης και Αποδοτικότητας

EBITDA/Κύκλος Εργασιών	-49,25%
Μικτά αποτελέσματα/Πωλήσεις	11,86%
Πωλήσεις/Ίδια Κεφάλαια	7,44%

Τέλος, σχετικά με την ύπαρξη και διαχείριση παραγόντων χρηματοοικονομικού κινδύνου επισημαίνονται τα κάτωθι:

Διαχείρηση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι εργασίες της Εταιρίας ενσωματώνουν διάφορους κινδύνους, κυρίως από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις λοιπές απαιτήσεις, καθώς και από τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η παροχή πιστώσεως γίνεται σύμφωνα με τον Νόμο 2843/00 και με τις διατάξεις των αποφάσεων 2/213/28.3.2001 και 2/363/30.11.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την οποία, το συνολικό ποσό της χορηγηθείσης πιστώσεως σε πελάτη είναι μέρος (έως 60%) της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου ασφαλείας επί μετοχών, το

οποίο έχει κατατεθεί για τον σκοπό της χορηγήσεως. Επομένως οι πιστώσεις που παρέχονται στους πελάτες καλύπτονται πλήρως και ο κίνδυνος είναι ελάχιστος.

Κίνδυνος ρευστότητας
Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρίας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές.
Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.
Ο κίνδυνος αυτός είναι περιορισμένος για την Εταιρεία.

Επιτοκιακός κίνδυνος
Η Εταιρία έχει σημαντικά τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού (καταθέσεις σε τράπεζες) και συνεπώς επηρεάζονται τα έσοδα της από την μεταβολή των επιτοκίων.

Συναλλαγματικός κίνδυνος
Ο κύριος όγκος των συναλλαγών της Εταιρίας γίνεται σε ευρώ. Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επηρεάσει την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρίας.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις:

Νομικά θέματα
Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες της Εταιρίας για τις περισσότερες από τις οποίες εκκρεμούν δικαστικές αγωγές.
Η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Εταιρίας.
Σημειώνεται ότι για τις ανωτέρω περιπτώσεις η Εταιρία έχει σχηματίσει ισόποσες προβλέψεις

3. Στόχοι, Προοπτικές

Η στρατηγική της Εταιρείας συνεχίζει να στοχεύει στην αύξηση του μεριδίου της αγοράς και την εδραίωσης της Εταιρείας στον τομέα επενδυτικών δραστηριοτήτων. Βασική προτεραιότητα για το 2011 είναι η αύξηση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας η οποία βεβαίως εξαρτάται και από την χρηματιστηριακή συγκυρία.

Για έτος 2010 καταβλήθηκαν από την Εταιρία ως αμοιβές μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών ποσά ύψους € 254.168,19

Ακριβές αντίγραφο από το βιβλίο πρακτικών του Δ.Σ.
Αθήνα, 18 Φεβρουαρίου 2011
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας "ΕΛΛΗΝΟΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ."

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας "ΕΛΛΗΝΟΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ." που αποτελούνται από τον ισολογισμό 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 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.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας, 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.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση 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.

Αθήνα, 25 Φεβ. 2011

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΖΩΗ Δ. ΣΟΦΟΥ
Α.Μ./Σ.Ο.Ε.Λ. 14701
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Ισολογισμός

	Σημ.	(ποσά σε ευρώ) 31.12.2010	31.12.2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	9	194.192,07	222.910,61
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	10	3.199,21	8.731,91
Επενδύσεις σε λοιπές επιχειρήσεις	11	1.800,00	1.800,00
Λοιπά Μακροπρόθεσμα στοιχεία	12	703.733,48	537.728,54
Λοιπές απαιτήσεις (μακροπρόθεσμο μέρος)	13	150.531,88	150.531,88
		1.053.456,64	**921.702,94**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Απαιτήσεις από πελάτες & χρηματιστήριο	14	1.509.737,34	2.115.474,21
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	15	565.351,23	0,00
Λοιπές απαιτήσεις		150.920,12	550.290,56
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	16	95.104,03	40.853,02
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	8.231.289,07	8.560.585,54
Ταμιακά Διαθέσιμα πελατών	17	1.412.448,26	3.518.253,67
		11.964.850,05	**14.785.457,00**
Σύνολο Ενεργητικού		**13.018.306,69**	**15.707.159,94**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό κεφάλαιο	18	11.250.000,00	11.250.000,00
Λοιπά Αποθεματικά	19	734.284,22	713.184,22
Αποτελέσματα εις νέον		-950.413,23	-788.024,03
		11.033.870,99	**11.175.160,19**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	20	133.081,67	133.081,67
		133.081,67	**133.081,67**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πελάτες & χρηματιστήριο	22	0,00	0,00
Εκκαθαρισμένα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών	23	1.412.448,26	3.518.253,67
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	24	386.319,12	745.580,76
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	25	52.586,65	135.083,65
		1.851.354,03	**4.398.918,08**
Σύνολο υποχρεώσεων		**1.984.435,70**	**4.531.999,75**
Σύνολο υποχρεώσεων και καθαρής θέσεως		**13.018.306,69**	**15.707.159,94**

Κατάσταση Συνολικών εσόδων

(ποσά σε ευρώ)

	Σημ.	Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2010	31.12.2009
Κύκλος εργασιών	3	821.005,98	1.353.321,55
Κόστος εσόδων	4	-723.641,94	-915.338,71
Μικτά κέρδη		**97.364,04**	**437.982,84**
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4	-377.242,36	-363.601,85
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	4	-9.668,65	-21.272,30
Λοιπά έσοδα / έξοδα (καθαρά)	4	-7.542,09	-725,76
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5	-148.319,60	49.159,80
Έσοδα από τόκους		376.493,98	484.533,17
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		**-68.914,68**	**586.075,90**
Φόρος εισοδήματος	6	-72.374,52	-135.083,65
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος		**-141.289,20**	**450.992,25**
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή (βασικά και προσαρμοσμένα σε ευρώ)		-0,04	0,12

Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέο	Σύνολο
Καθαρά θέση 31/12/2009					
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2008	11.250.000,00	687.805,22	25.379,00	-1.239.016,28	10.724.167,94
Κέρδη περιόδου				450.992,25	450.992,25
Σχηματισμός αποθεματικών					0,00
Διανομή μερισμάτων					0,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου					0,00
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2009	**11.250.000,00**	**687.805,22**	**25.379,00**	**-788.024,03**	**11.175.160,19**
Καθαρά θέση 31/12/2010					
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2009	11.250.000,00	687.805,22	25.379,00	-788.024,03	11.175.160,19
Κέρδη περιόδου				-141.289,20	-141.289,20
Σχηματισμός αποθεματικών		21.100,00	0,00	-21.100,00	0,00
Διανομή μερισμάτων					0,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου					0,00
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2010	**11.250.000,00**	**708.905,22**	**25.379,00**	**-950.413,23**	**11.033.870,99**

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε ευρώ)

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	**31.12.2009**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	-68.914,68	586.075,90
Πλέον /(μείον) προσαρμογές του κέρδους	0,00	0,00
Αποσβέσεις	41.038,59	71.979,19
Ζημίες απομειώσεως	0,00	0,00
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	0,00	0,00
Προβλέψεις	28.564,09	1.135,78
(Κέρδη)/Ζημίες πώλησης παγίων	0,00	0,00
(Κέρδη)/Ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες	123.418,05	-399.028,32
	124.106,05	**260.162,55**
Πλέον /μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	1.001.444,77	707.863,63
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων	-2.465.067,05	-192.429,87
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-376.493,98	
Καταβλημένοι φόροι	-209.122,53	-57.008,10
	-2.049.238,79	458.425,66
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	**-1.925.132,74**	**718.588,21**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-6.787,35	-15.620,67
Εισπράξεις/(πληρωμές) σε Λοιπά μακροπρόθεσμα στοιχεία	-166.004,94	-30.136,28
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00
Πωλήσεις/(Αγορές) χρηματοοικονομικών στοιχείων	-590.252,78	723.196,00
Αποτέλεσμα επενδυτικών δρστηριοτήτων	-130.833,25	29.542,69
Μερίσματα εισπραθέντα	7.415,20	19.734,11
Τόκοι εισπραχθέντες	376.493,98	349.868,52
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	**-509.969,14**	**1.076.584,37**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**0,00**	**0,00**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως	-2.435.101,88	1.795.172,58
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	12.078.839,21	10.283.666,63
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	**9.643.737,33**	**12.078.839,21**

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων:

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρία:

Η "ΕΛΛΗΝΟΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ είναι Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών" και με διακριτικό τίτλο "ΕΛΛΗΝΟΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ", όπως ορίζεται στο άρθρο 1 του καταστατικού της και υπόκειται στις διατάξεις του Κωδ. Ν. 2190/1920 περί Ανώνυμων Εταιρειών και του Ν. 3606/2007.
Ιδρύθηκε την 8.11.1990 με την υπ΄ αριθμ. Κ2-8392/8-11-1990 απόφαση του Υπ. Εμπορίου και το Καταστατικό της, όπως καταρτίστηκε με την υπ' αριθ. 3289/25.10.1990 πράξη της Συμβολαιογράφου Πειραιώς κ. Κυριακή συζ. Δημ. Βίγκου, δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ υπ' αριθ. 4030/9.11.1990 Τ.Α.Ε. και ΕΠΕ.

Έδρα της εταιρείας ορίσθηκε ο δήμος Αθηναίων και τα γραφεία της στεγάζονται σε ιδιόκτητο ακίνητο στην οδό Ευριπίδου 6.

Η διάρκεια της εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της, είναι πεντηκονταετής και αρχίζει από την καταχώριση στο οικείο μητρώο Α.Ε της αποφάσεως της αρμόδιας Αρχής για τη σύσταση της εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της. Η διάρκεια είναι δυνατό να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Η εταιρεία δεν ανήκει σε όμιλο επιχειρήσεων και δεν έχει η ίδια θυγατρικές εταιρείες.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε ευρώ (€).

- **Κύριες δραστηριότητες**

Οι κύριες δραστηριότητες τής εταιρίας και ο σκοπός της Εταιρίας, όπως αυτός ορίζεται στο άρθρο 4 του καταστατικού της, είναι :

Α. Η Εταιρεία έχει σκοπό, την κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, παροχή κύριων και παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών σύμφωνα με τον νόμο 3606/2007 και συγκεκριμένα:

1. Την λήψη και διαβίβαση εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών, για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα.
2. Την εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών, η οποία συνίσταται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών.
3. Την διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό, η οποία συνίσταται στη διαπραγμάτευση από ΕΠΕΥ με κεφάλαιά της ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων προς κατάρτιση συναλλαγών επ’ αυτών.
4. Την διαχείριση χαρτοφυλακίων, η οποία συνίσταται στη διαχείριση, κατά τη διακριτική ευχέρεια της ΕΠΕΥ, χαρτοφυλακίων πελατών, στο πλαίσιο εντολής τους, που περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα.
5. Την παροχή επενδυτικών συμβουλών, η οποία συνίσταται στην παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτη, είτε κατόπιν αιτήσεώς του είτε με πρωτοβουλία της ΕΠΕΥ, σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα.
6. Την αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων ή την τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης.
7. Την τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης.

8. Την λειτουργία πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ).
9. Την φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών.
10. Την παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτή προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, στην οποία μεσολαβεί η ΕΠΕΥ, η οποία παρέχει την πίστωση ή το δάνειο.
11. Την παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου τους, την κλαδική στρατηγική και συναφή θέματα, καθώς και παροχή συμβουλών και υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και εξαγορές επιχειρήσεων.
12. Την παροχή υπηρεσιών ξένου συναλλάγματος εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.
13. Την έρευνα στον τομέα των επενδύσεων και χρηματοοικονομική ανάλυση ή άλλες μορφές γενικών συστάσεων που σχετίζονται με συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα.
14. Την παροχή υπηρεσιών σχετιζόμενων με την αναδοχή.
15. Την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών σχετικά με τα υποκείμενα μέσα των παραγώγων που περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις ε΄ έως ζ΄ και ι΄ του άρθρου 5, εφόσον σχετίζονται με την παροχή επενδυτικών ή παρεπόμενων υπηρεσιών.

Β. Η Εταιρεία μπορεί για την επίτευξη του σκοπού της:

1. Να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο στην Ελλάδα ή στην αλλοδαπή και να συμμετέχει σε επιχειρήσεις που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες και εν γένει δραστηριοποιούνται στον χρηματοπιστωτικό τομέα.
2. Να ιδρύει υποκαταστήματα.
3. Να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες και να είναι μέλος σε οργανωμένες αγορές στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, σε Πολυμερείς Μηχανισμούς Διαπραγμάτευσης καθώς και να διενεργεί ως Συστηματικός Εσωτερικοποιητής κατά τις διατάξεις του Ν. 3606/07.

2. Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων:

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2010, που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2010, έχουν συνταχθεί με βάση:

- Την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες (διαθέσιμα προς πώληση, αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και παράγωγα)
- Την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern)
- Την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων

και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), τα οποία έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) του I.A.S.B. και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί όπως η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις αυτές στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις, που υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τον χρόνο που πραγματοποιούνται.

2.2.Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες:

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Α. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2010

ΔΛΠ 27 (Τροποποιημένο) «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2009.[ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 494/2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ, της 3 Ιουνίου 2009, L 149 - 12.6.2009]

Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Επιπλέον, το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημίες που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρεία καθώς και της απώλειας του ελέγχου θυγατρικής.

Η έγκριση των τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 27 συνεπάγεται τροποποιήσεις στα διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς (ΔΠΧΑ) 1, ΔΠΧΑ 4, ΔΠΧΑ 5, ΔΛΠ 1, ΔΛΠ 7, ΔΛΠ 14, ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28, ΔΛΠ 31, ΔΛΠ 32, ΔΛΠ 33, ΔΛΠ 39 και στη διερμηνεία 7 της Μόνιμης Επιτροπής Διερμηνειών (ΜΕΔ) προκειμένου να εξασφαλιστεί η συνέπεια μεταξύ των διεθνών λογιστικών προτύπων.

Η εταιρεία εφαρμόζει όλες τις αλλαγές των ανωτέρω προτύπων εφόσον συντρέχει περίπτωση, από την 1η Ιανουαρίου 2010.

ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2009.[ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 495/2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 3ης Ιουνίου 2009, L 149 - 12.6.2009]

Το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν:

α) Το ποσό της υπεραξίας που προκύπτει,

β) Τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και

γ) Τα μελλοντικά αποτελέσματα.

Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν:

α) Παρέχουν την δυνατότητα επιλογής, σε κάθε συνένωση επιχειρήσεων, ο αποκτών να επιμετρά τυχόν μη ελέγχουσα συμμετοχή στον αποκτώμενο είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό τους επί της μη ελέγχουσας συμμετοχής, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου.

β) Την καταχώριση στα αποτελέσματα, δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και

γ) Την καταχώριση στα αποτελέσματα, μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος.

Η έγκριση του αναθεωρημένου ΔΠΧΑ 3 συνεπάγεται τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 2, ΔΠΧΑ 7, στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) 12, ΔΛΠ 16, ΔΛΠ 28, ΔΛΠ 32, ΔΛΠ 33,

ΔΛΠ 34, ΔΛΠ 36, ΔΛΠ 37, ΔΛΠ 38, ΔΛΠ 39 και στη διερμηνεία 9 της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΑ) προκειμένου να εξασφαλιστεί η συνέπεια μεταξύ των διεθνών λογιστικών προτύπων.

Η εταιρεία εφαρμόζει όλες τις αλλαγές των ανωτέρω προτύπων εφόσον συντρέχει περίπτωση από την 1η Ιανουαρίου 2010.

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) « Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης»

Εφαρμόζεται το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2009. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1136/2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 25ης Νοεμβρίου 2009, L 311/6 - 26.11.2009]

Οι τροποποιήσεις του προτύπου αποσκοπούν στο να καταστήσουν ευχερέστερη τη χρήση του και την τροποποίησή του μελλοντικά. Επιπλέον, διαγράφονται από το πρότυπο μερικές παρωχημένες μεταβατικές καθοδηγήσεις και περιλαμβάνονται μερικές ήσσονος σημασίας αναδιατυπώσεις. Οι ουσιαστικές απαιτήσεις παραμένουν αμετάβλητες.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»

Εφαρμόζεται το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2009. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 244/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Μαρτίου 2010, L 77/42 - 24.3.2010]

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 2 διευκρινίζει τη λογιστική μεταχείριση των συναλλαγών που βασίζονται στην αξία των μετοχών, στις οποίες ο πάροχος αγαθών ή υπηρεσιών πληρώνεται τοις μετρητοίς και η υποχρέωση αναλαμβάνεται από άλλη οντότητα του ομίλου (συναλλαγές ομίλων οι οποίες αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά).

Η τροποποίηση αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Επιπρόσθετα με τον ανωτέρω κανονισμό η Διερμηνεία 8 και η Διερμηνεία 11 της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΑ) , που αναφέρονται στο ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών», απαλείφονται.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»

Εφαρμόζεται , το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 30 Ιουνίου 2009. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 839/2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 15ης Σεπτεμβρίου του 2009,
L 244/6 - 16.9.2009]

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει τον τρόπο με τον οποίο θα έπρεπε να εφαρμόζονται, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι αρχές που καθορίζουν κατά πόσο ένας αντισταθμιζόμενος κίνδυνος ή τμήμα των ταμειακών ροών εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης.

Επειδή η εταιρεία δεν ακολουθεί λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται.

ΕΔΔΠΧΑ 12 «Διακανονισμοί για την παροχή δημόσιας υπηρεσίας»

Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 30 Μαρτίου 2009. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 254 /2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 25ης Μαρτίου του 2009, L 80/5 - 26.3.2009]

Η διερμηνεία αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες (διακανονισμούς) παραχώρησης δημόσιων υπηρεσιών.

Το διεθνές πρότυπο χρηματοοικονομικής αναφοράς (IFRS) 1, η IFRIC 4 και η διερμηνεία 29 της μόνιμης επιτροπής διερμηνειών (ΜΕΔ-SIC) τροποποιούνται σύμφωνα με το προσάρτημα Β της IFRIC 12 όπως αναφέρεται στο παράρτημα του παρόντος κανονισμού

Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

ΕΔΔΠΧΑ 15 «Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας» Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2009 [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 636 /2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 22ας Ιουλίου του 2009, L 191/5 - 23.7.2009]

Η διερμηνεία διευκρινίζει και καθοδηγεί σχετικά με το πότε πρέπει να αναγνωρίζονται στους λογαριασμούς τα έσοδα από την κατασκευή ακινήτων, και ειδικότερα, εάν μια σύμβαση κατασκευής εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Λ.Π. 11 Συμβάσεις Κατασκευής ή του Δ.Λ.Π. 18 Έσοδα.

Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

ΕΔΔΠΧΑ 16 «Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό»
Εφαρμόζεται , το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 30 Ιουνίου 2009 [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 460 /2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 4ης Ιουνίου του 2009, L 139/6 - 5.6.2009]

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε μία οικονομική οντότητα που αντισταθμίζει τον κίνδυνο ξένου νομίσματος που προκύπτει από καθαρή επένδυση της σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό και πληροί τους όρους για λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Η διερμηνεία παρέχει οδηγίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο μία οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει τα ποσά που αναταξινομούνται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα τόσο για το μέσο αντιστάθμισης όσο και για το αντισταθμιζόμενο στοιχείο.

Επειδή η εταιρεία δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης για οποιαδήποτε επένδυση σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό, η διερμηνεία δεν θα έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΕΔΔΠΧΑ 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους»
Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Οκτωβρίου 2009 [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1142 /2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 26ης Νοεμβρίου του 2009,
L 312/8 - 27.11.2009]

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση στον λογιστικό χειρισμό των ακόλουθων μη αμφίδρομων (non-reciprocal) διανομών στοιχείων ενεργητικού από την οικονομική οντότητα στους μετόχους που ενεργούν υπό την ιδιότητά τους ως μέτοχοι : α) διανομές μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και β) διανομές που δίνουν στους μετόχους την επιλογή απολαβής είτε μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού είτε μετρητών.

Το διεθνές πρότυπο χρηματοοικονομικής αναφοράς (IFRS) 5 και το διεθνές λογιστικό πρότυπο (IAS) 10 τροποποιούνται σύμφωνα με το προσάρτημα του παρόντος κανονισμού

Η διερμηνεία αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

ΕΔΔΠΧΑ 18 «Μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων από πελάτες»
Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Οκτωβρίου 2009 [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1164 /2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 27ης Νοεμβρίου του 2009, L 314/15 - 1.12.2009]

Η διερμηνεία διευκρινίζει τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ για τις συμφωνίες στις οποίες η οικονομική οντότητα λαμβάνει από έναν πελάτη ένα ενσώματο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο πρέπει στη συνέχεια να χρησιμοποιήσει για να παρέχει στον πελάτη τη συνεχή πρόσβαση σε αγαθά ή σε υπηρεσίες. Σε ορισμένες περιπτώσεις, η οικονομική οντότητα

λαμβάνει μετρητά από έναν πελάτη που πρέπει να χρησιμοποιηθούν μόνο για την απόκτηση ή την κατασκευή του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου.

Το διεθνές πρότυπο χρηματοοικονομικής αναφοράς (IFRS) 1 τροποποιείται σύμφωνα με το προσάρτημα του παρόντος κανονισμού .

Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα και διερμηνείες που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται , το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά την 31η Δεκεμβρίου 2009 [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 243/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Μαρτίου 2010, L 77/33 - 24.3.2010]

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που εκδόθηκαν τον Απρίλιο του 2009. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση επιβεβαιώνει ότι οι εισφορές μιας επιχείρησης για τη σύσταση μίας κοινοπραξίας και οι συναλλαγές κοινού ελέγχου εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»

Η τροποποίηση αποσαφηνίζει γνωστοποιήσεις που απαιτούνται όσον αφορά τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση ή τις διακοπείσες δραστηριότητες.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις όσον αφορά την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ότι ο πιθανός διακανονισμός μιας υποχρέωσης με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων δεν έχει σχέση με την κατάταξή της ως κυκλοφορούν ή μη κυκλοφορούν στοιχείο.

ΔΛΠ 7 «Καταστάσεις Ταμειακών Ροών»

Η τροποποίηση απαιτεί ότι μόνο οι δαπάνες που καταλήγουν σε ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση της οικονομικής θέσης μπορούν να κατατάσσονται ως επενδυτικές δραστηριότητες.

ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ως προς την κατάταξη των μισθώσεων γηπέδων και κτιρίων ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές μισθώσεις.

ΔΛΠ 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις για τον επιμερισμό και την επιμέτρηση (για σκοπούς απομείωσης) της υπεραξίας που προκύπτει σε συνένωση επιχειρήσεων. Διευκρινίζεται ότι η υπεραξία που προκύπτει θα επιμερίζεται από την ημερομηνία της απόκτησης σε κάθε

μονάδα δημιουργίας ταμιακών ροών ή ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμιακών ροών του αποκτώντος που αναμένεται να ωφεληθούν από τις συνέργειες της συνένωσης.

ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις και οδηγίες για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας αποκτηθέντος σε συνένωση επιχειρήσεων άυλου περιουσιακού στοιχείου.

ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»

Οι τροποποιήσεις αφορούν:

(α) διευκρινίσεις σχετικά με την αντιμετώπιση των κυρώσεων/προστίμων από προπληρωμή δανείων ως παράγωγα στενά συνδεδεμένα με το κύριο συμβόλαιο,

(β) το πεδίο απαλλαγής για τις συμβάσεις συνένωσης επιχειρήσεων και

(γ) διευκρινίσεις ότι τα κέρδη ή ζημιές από αντιστάθμιση ταμειακών ροών μιας προσδοκώμενης συναλλαγής πρέπει να επαναταξινομηθούν από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία η αντισταθμιζόμενη προσδοκώμενη ταμειακή ροή επηρεάζει τα αποτελέσματα.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 9 «Επανεκτίμηση των Ενσωματωμένων Παραγώγων»

Η τροποποίηση καθορίζει περιπτώσεις περιορισμού των δυνατοτήτων εφαρμογής της παρούσας διερμηνείας σε παράγωγα ενσωματωμένα σε συμβόλαια.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 16 «Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις για την δυνατότητα κατοχής και καθορισμού ενός παράγωγου ή μη παράγωγου μέσου ως μέσου αντιστάθμισης σε μια αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση εξωτερικού. Το/α μέσο/α αντιστάθμισης μπορεί να κατέχεται/ονται από οποιαδήποτε οικονομική οντότητα ή οντότητες εντός του ομίλου, αρκεί να πληρούνται τα κριτήρια καθορισμού, τεκμηρίωσης και αποτελεσματικότητας του Δ.Λ.Π. 39.

ΔΠΧΑ1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς »

Εφαρμόζεται , το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2009. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 550/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Ιουνίου 2010, L 157/3 - 24.6.2010]

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι οντότητες με δραστηριότητες στους κλάδους του πετρελαίου και του φυσικού αερίου οι οποίες μεταβαίνουν σε ΔΠΧΑ επιτρέπεται να χρησιμοποιούν λογιστικές αξίες για τα περιουσιακά στοιχεία πετρελαίου και φυσικού αερίου που έχουν καθοριστεί βάσει των προγενέστερων λογιστικών τους κανόνων. Οι οντότητες που αποφασίζουν να χρησιμοποιήσουν την εξαίρεση αυτή πρέπει να υποχρεούνται να επιμετρούν τις υποχρεώσεις θέσης εκτός λειτουργίας, αποκατάστασης και παρεμφερείς υποχρεώσεις σχετικά με περιουσιακά στοιχεία πετρελαίου και φυσικού αερίου σύμφωνα με το **ΔΛΠ 37 «*Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία*»** και να αναγνωρίζουν απευθείας στα αδιανέμητα κέρδη οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ του ποσού αυτού και της λογιστικής αξίας των εν λόγω υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ που έχει προσδιοριστεί με βάση τις προηγούμενες ΓΠΛΑ της οντότητας. Η τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 αφορά επίσης επανεκτίμηση της διαπίστωσης της μίσθωσης.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

Β. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς» & ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Εφαρμόζεται , το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 30 Ιουνίου 2010. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 574/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 30ης Ιουνίου 2010, L 166/6 - 1.7.2010]

Η τροποποίηση παρέχει την δυνατότητα (για τις οντότητες που εφαρμόζουν ΔΠΧΑ για πρώτη φορά) απαλλαγής από την επαναδιατύπωση των συγκριτικών γνωστοποιήσεων βάσει του ΔΠΧΑ 7 όσον αφορά τις επιμετρήσεις της εύλογης αξίας και τον κίνδυνο ρευστότητας σε περίπτωση που οι εν λόγω συγκριτικές περίοδοι λήγουν πριν από την 31η Δεκεμβρίου 2009. Σκοπός της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 1 είναι η πρόβλεψη προαιρετικής απαλλαγής για τις εν λόγω οντότητες.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 14 (Τροποποίηση) «ΔΛΠ 19 – Το όριο σε ένα περιουσιακό στοιχείο καθορισμένων παροχών, οι ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις και οι αλληλεπιδράσεις τους»

Εφαρμόζεται , το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2010. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 633/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 19ης Ιουλίου 2010, L 186/10 - 20.7.2010]

Η τροποποίηση αφορά στην εξάλειψη της ακούσιας επίπτωσης της ΕΔΔΧΠΑ 14 σε περιπτώσεις όπου μια οντότητα υποκείμενη σε απαίτηση ελάχιστης χρηματοδότησης πραγματοποιεί πρόωρη πληρωμή εισφορών, όταν κάτω από ορισμένες περιστάσεις η οντότητα που πραγματοποιεί την προπληρωμή υποχρεούται να αναγνωρίσει έξοδο. Στην περίπτωση κατά την οποία ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπόκειται σε απαίτηση ελάχιστης χρηματοδότησης, η τροποποίηση στην ΕΔΔΠΧΑ 14 προβλέπει τον χειρισμό της εν λόγω προπληρωμής, όπως και κάθε άλλης προπληρωμής, ως περιουσιακού στοιχείου.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Εφαρμόζεται , το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2010. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 632/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 19ης Ιουλίου 2010, L 186/1 - 20.7.2010]

Η τροποποίηση αυτή επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Το διεθνές πρότυπο χρηματοοικονομικής αναφοράς **« (IFRS) 8 Λειτουργικοί τομείς»** τροποποιείται σύμφωνα με το προσάρτημα του παρόντος κανονισμού .

Οι αλλαγές αυτές δεν έχουν εφαρμογή στην εταιρεία.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 19 «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»
Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 30 Ιουνίου 2010. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 662/2010 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Ιουλίου 2010, L 193/1 - 24.7.2010]

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τον τρόπο με τον οποίο ο οφειλέτης πρέπει να λογιστικοποιεί τους συμμετοχικούς τίτλους που εκδίδει για τον πλήρη ή μερικό διακανονισμό χρηματοοικονομικής υποχρέωσης μετά από επαναδιαπραγμάτευση των όρων της υποχρέωσης.

Το διεθνές πρότυπο χρηματοοικονομικής αναφοράς **«(IFRS) 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»** τροποποιείται σύμφωνα με το προσάρτημα του παρόντος κανονισμού.

Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»
Εφαρμόζεται, το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά τις 31 Ιανουαρίου 2010. [ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1293/2009 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 23ης Δεκεμβρίου 2009, L 347/24.12.2009]

Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς αντιμετωπίζονται λογιστικά ορισμένα δικαιώματα όταν τα εκδοθέντα μέσα εκφράζονται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα επιχειρηματικής λειτουργίας του εκδότη. Εάν τα εν λόγω μέσα διανέμονται κατ' αναλογία στους υφιστάμενους μετόχους του εκδότη έναντι συγκεκριμένου ποσού μετρητών, πρέπει να ταξινομούνται ως μετοχικό κεφάλαιο, ακόμα και αν η τιμή άσκησής τους εκφράζεται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα επιχειρηματικής λειτουργίας του εκδότη.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα και διερμηνείες που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)
Οι τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που εκδόθηκαν τον Μάιο του 2010 . Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και θα εφαρμοσθούν αμέσως μετά από την έγκριση τους από την Ε.Ε.
Οι εν λόγω τροποποιήσεις μέχρι την ημερομηνία έκδοσης του σημειώματος αυτού(2 Φεβρουαρίου 2011) **δεν έχουν ακόμα υιοθετηθεί από την Ε.Ε.** Σύμφωνα όμως με το δημοσιοποιημένο χρονοδιάγραμμα της ΕΥΡΩΠΑΙΚΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (E.F.R.A.G.) πρόκειται να υιοθετηθούν εντός του πρώτου τριμήνου του 2011 Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται , το αργότερο, από την ημερομηνία έναρξης του πρώτου οικονομικού έτους που αρχίζει μετά την 30η Ιουνίου 2010 και έχουν ως ακολούθως:

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»
Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν :α)Την δυνατότητα χρησιμοποίησης της εύλογης αξίας (ως τεκμαιρόμενου κόστους) που είχε χρησιμοποιηθεί με βάση προηγούμενες λογιστικές αρχές (Γ.Π.Λ.Α) εξαιτίας μιας δημόσιας προσφοράς η ιδιωτικοποίησης ακόμη και αν το γεγονός αυτό είχε συμβεί μετά από την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ αλλά πριν από τη λήξη της περιόδου των πρώτων οικονομικών καταστάσεων β) Την δυνατότητα χρησιμοποίησης της λογιστικής αξίας (ως τεκμαιρόμενου κόστους) ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία μετάβασης από επιχειρήσεις που υπόκεινται σε **«**ειδικές ρυθμίσεις**»** ακόμα και στην περίπτωση που η λογιστική αξία περιλαμβάνει κόστη που δεν

αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ γ) Δεν απαιτείται η εφαρμογή του ΔΛΠ 8 όταν αλλάζει μία λογιστική αρχή στην περίοδο που καλύπτεται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις. Στην περίπτωση που η οντότητα έχει δημοσιεύσει ήδη ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 απαιτούνται γνωστοποιήσεις.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Διευκρινίζεται ότι δεν αναπροσαρμόζεται το ενδεχόμενο τίμημα που λαμβάνεται σε μία συνένωση επιχειρήσεων πριν την ημερομηνία εφαρμογής του αναθεωρημένου προτύπου ΔΠΧΑ 3 (2008) κατά την ημερομηνία εφαρμογής του. Δίδονται οδηγίες για την μεταγενέστερη λογιστικοποίηση του. Επιπλέον δίδονται οδηγίες για την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής και για την λογιστικοποίηση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών του αποκτώμενου.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις κυρίως σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

2.3 Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων:

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ενέκρινε τις οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2010 κατά τη συνεδρίαση της 18ης Φεβρουαρίου 2011.

2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα:

Η Εταιρία παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες με κύριο σκοπό την διεξαγωγή χρηματιστηριακών συναλλαγών. Οι επενδυτικές αυτές υπηρεσίες είναι η μοναδική δραστηριότητα της Εταιρίας και το σύνολο αυτών παρέχεται εντός της ελληνικής επικράτειας. Ως εκ τούτου δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα.

2.5 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα:

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία λειτουργεί η Εταιρία.
Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα μετατρέπονται σε ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής.
Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα:
Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:
α) το ταμείο
β) οι καταθέσεις όψεως
γ) οι καταθέσεις προθεσμίας (διαρκείας μικρότερης του τριμήνου)
δ) οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις (διαρκείας μικρότερης του τριμήνου) άμεσης ρευστοποιήσεως και μηδενικού κινδύνου

2.7 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων:
Όλες οι επενδύσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, δηλαδή την εύλογη αξία του τιμήματος, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσων εξόδων απόκτησης που σχετίζονται με το χρηματοοικονομικό στοιχείο (εκτός αν αυτό έχει χαρακτηριστεί ως «διακρατούμενο για εμπορικούς σκοπούς»).
Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που κατατάσσονται ως «διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς» και «διαθέσιμα για πώληση», αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές από χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Τα κέρδη ή οι ζημιές από την αποτίμηση των διαθέσιμων για πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων μέχρι την πώληση, είσπραξη ή άλλη διάθεση του χρηματοοικονομικού στοιχείου, ή μέχρι να θεωρηθεί ότι το χρηματοοικονομικό στοιχείο απομειώθηκε, οπότε το αθροιστικό κέρδος ή η ζημιά που περιλαμβανόταν στη καθαρά θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως.
Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει μετοχές και παράγωγα.
Η αρχική καταχώρισή τους γίνεται στην αξία κτήσεως και κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.
Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές, η εύλογη αξία ορίζεται με αναφορά στις χρηματιστηριακές τιμές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία δεν υπάρχει τιμή διαπραγμάτευσης, η εύλογη αξία ορίζεται με βάση τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές του ιδίου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Σε περιπτώσεις όπου η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου δεν μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα, αυτό αποτιμάται στην αξία κτήσεώς του.
Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτώνται για αντιστάθμιση έχουν χαρακτηρισθεί ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο. Μεταγενέστερη αποτίμηση τους γίνεται στην εύλογη αξία και τυχόν κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν μεταφέρονται στα αποτελέσματα.
Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στον ισολογισμό περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα και τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.
Τα χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσεως, βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν.
Τόκοι, μερίσματα, κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους καταχωρείται απ’ ευθείας στην καθαρή θέση. Τα χρηματοοικονομικά μέσα συμψηφίζονται όταν η Εταιρία, σύμφωνα με το νόμο, έχει

το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση(μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να συμψηφίσει ταυτοχρόνως την υποχρέωση.

2.8 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα:
Παράγωγα καλούμε τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται.
Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, καταχωρείται ως στοιχείο ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία καταχωρείται ως στοιχείο υποχρεώσεων. Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.
Όλα τα παράγωγα, ανεξαρτήτως του σκοπού για τον οποίο προορίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

2.9 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα):
Τα ενσώματα πάγια απεικονίζονται στην αξία κτήσεως, μειωμένης με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις.
Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνον όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά πιθανά οφέλη. Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού διενεργούνται στην αξία κτήσεως, μείον την υπολειμματική τους αξία και υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο, λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:
- Κτήρια ιδιόκτητα 20 χρόνια
- Έπιπλα, Εξοπλισμός και Η/Υ από 3 έως 5 χρόνια
Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται, όμως, για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

2.10 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία:
Στα άϋλα πάγια περιλαμβάνονται μόνο τα αγορασθέντα λογισμικά προγράμματα που χρησιμοποιούνται από την Εταιρία.
Τα λογισμικά προγράμματα απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεως, μειωμένης με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.
Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού.
Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που είναι 3-5 έτη.

2.11 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων:
Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου πρέπει να εκτιμάται όποτε υπάρχουν ενδείξεις για μόνιμη απομείωση. Η ζημιά της απομείωσης καταχωρείται όταν η λογιστική αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η υψηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να προκύψουν από την συνεχιζόμενη χρησιμοποίησή του μέχρι την απόσυρση του στοιχείου αυτού στη λήξη της ωφέλιμης ζωής του.
Η Εταιρία εξετάζει, σε περιοδική βάση (κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού), τα περιουσιακά της στοιχεία για πιθανή απομείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση όπου η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη της ανακτήσιμης απομειώνεται, ώστε να συμπίπτει με την ανακτήσιμη.

Αρχή της Εταιρίας είναι να προβαίνει σε οριστικές διαγραφές με τα προς απομείωση ποσά των απαιτήσεων. Εξαίρεση γίνεται σε περιορισμένο αριθμό περιπτώσεων με μεγάλα συνήθως υπόλοιπα, όπου δημιουργούνται υπο-αντίθετοι λογαριασμοί απομείωσης.

2.12 Αναβαλλόμενη φορολογία:

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειομένης χρήσεως, αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοσθούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται, μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές δαπάνες.

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ή απευθείας στην καθαρά θέση, εάν αφορά στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρά θέση.

2.13 Προβλέψεις:

Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις καταχωρούνται όταν η Εταιρία έχει παρούσες υποχρεώσεις νομικά ή με άλλο τρόπο τεκμηριωμένες, ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρεώσεως μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά τις ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται, προκειμένου να αντανακλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται, εκτός εάν δεν είναι σημαντικές.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.14 Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους:

Η υποχρέωση για τη συνταξιοδότηση του προσωπικού μετά την αποχώρησή του από την εργασία καλύπτεται από το ΙΚΑ. Η Εταιρία και το προσωπικό συνεισφέρουν σε αυτό σε μηνιαία βάση.

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημιώσεως στην περίπτωση εξόδου από την υπηρεσία, το ύψος της οποίας εξαρτάται από το ύψος των αποδοχών τους, την προϋπηρεσία τους στην Εταιρία και τον λόγο εξόδου τους από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση παραίτησης ή δικαιολογημένης απολύσεως, το δικαίωμα αυτό δεν υφίσταται. Το πληρωτέο ποσό κατά τη συνταξιοδότηση ανέρχεται στο 40% του ποσού που καταβάλλεται σε περίπτωση αναιτιολόγητης απολύσεως.

Η υποχρέωση της Εταιρίας, σχετικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών συνταξιοδότησης, υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε πρόγραμμα δια υπολογισμού του ποσού της μελλοντικής παροχής που οι εργαζόμενοι δικαιούνται, έναντι της τωρινής και προηγούμενης υπηρεσίας τους.

2.15 Έσοδα:

Τα έσοδα καταχωρούνται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στην Εταιρία και το ύψος του μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα.

Η καταχώρηση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Παροχή υπηρεσιών

Καταχωρούνται στο αποτέλεσμα κατά το χρόνο που παρασχέθηκαν οι σχετικές υπηρεσίες.

Εσοδα από τόκους

Οι τόκοι λογίζονται με βάση την αρχή του δεδουλευμένου.

Εσοδα από μερίσματα

Καταχωρούνται στο αποτέλεσμα κατά την ημερομηνία εγκρίσεώς τους από τις Γενικές Συνελεύσεις των εταιριών.

2.16 Συγκριτικά στοιχεία:

Η Εταιρία για την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31.12.2010 χρησιμοποίησε συγκριτικά στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2009

2.17 Ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών:

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με την υπ' αριθ. 2/306/22.06.2004 απόφασή της, απαίτησε να εμφανίζονται διακριτά στις οικονομικές καταστάσεις (ετήσιες και εξαμηνιαίες) της Εταιρίας τα πιστωτικά υπόλοιπα των πελατών μετά την εκκαθάριση των συναλλαγών (Ώριμα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών).

3. Κύκλος εργασιών:

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας προέρχεται από χρηματιστηριακές υπηρεσίες και αναλύεται ως ακολούθως:

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31/12/2010	31/12/2009
Προμήθειες	632.464,78	1.057.160,28
Μεταβιβαστικά	85.353,83	176.030,88
Λοιπά έσοδα	103.187,37	275.678,32
Σύνολο κύκλου εργασιών	**821.005,98**	**1.508.869,48**

4. Κόστος εσόδων & Έξοδα διοίκησης και διάθεσης:

Το κόστος των εσόδων και τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης έχουν προκύψει από τον επιμερισμό των εξόδων και αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

1.Έξοδα ανά κατηγορία

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2010	**31/12/2009**
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	520.995,18	552.524,63
Αμοιβές & παροχές τρίτων	220.248,03	280.270,59
Λοιπές παροχές τρίτων	132.638,63	137.490,34
Φόροι – Τέλη	3.432,17	3.766,46
Συνδρομές-Εισφορές	151.870,31	205.056,91
Διάφορα έξοδα	36.667,50	47.988,96
Αποσβέσεις	41.038,59	71.979,19
Προβλέψεις	3.662,54	1.135,78
	1.110.552,95	**1.300.212,86**

Κατανομή ανά λειτουργία:

	31/12/2010			
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	256.850,21	264.144,97		520.995,18
Αμοιβές & παροχές τρίτων	140.820,07	79.228,96	199,00	220.248,03
Λοιπές παροχές τρίτων	120.947,00	11.691,63		132.638,63
Φόροι – Τέλη	2.278,23	1.153,94		3.432,17
Συνδρομές-Εισφορές	151.611,85	258,46		151.870,31
Διάφορα έξοδα	15.823,62	11.374,23	9.469,65	36.667,50
Αποσβέσεις	31.648,42	9.390,17		41.038,59
Προβλέψεις	3.662,54			3.662,54
	723.641,94	**377.242,36**	**9.668,65**	**1.110.552,95**

	31/12/2009			
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	276.788,92	274.207,30	1.528,41	552.524,63
Αμοιβές & παροχές τρίτων	229.175,07	51.095,52	0,00	280.270,59
Λοιπές παροχές τρίτων	125.703,07	11.787,27	0,00	137.490,34
Φόροι – Τέλη	2.192,42	1.574,04	0,00	3.766,46
Συνδρομές-Εισφορές	204.869,43	187,48	0,00	205.056,91
Διάφορα έξοδα	17.890,66	10.354,41	19.743,89	47.988,96
Αποσβέσεις	57.583,36	14.395,83	0,00	71.979,19
Προβλέψεις	1.135,78	0,00	0,00	1.135,78
	915.338,71	**363.601,85**	**21.272,30**	**1.300.212,86**

5. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα:

Το σύνολο των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων αναλύεται ως εξής:

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31/12/2010	**31/12/2009**
Έσοδα χρεογράφων	7.415,20	19.734,11
Έξοδα χρεογράφων	-35.692,42	-32.095,74
Ζημίες από πώληση Χρεογράφων	-425.596,37	-374.036,76
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	330.455,54	435.558,19
Ζημιές υποτιμήσεως χρεογράφων	-24.901,55	0,00
	-148.319,60	**49.159,80**

6. Φόρος Εισοδήματος

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, η Εταιρία φορολογείται με συντελεστή 24% στη χρήση 2010. Για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009 ο συντελεστής φορολόγησης ανερχόταν σε 25%. Η συνολική επιβάρυνση για φόρους εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως, αναλύεται ως ακολούθως:

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	**31.12.2009**
Τρέχων φόρος εισοδήματος	19.787,87	135.083,65
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγουμένων χρήσεων	0,00	0,00
Εκτακτη Εισφορά άρθρου 5 Ν. 3845/2010	52.586,65	0,00
	72.374,52	**135.083,65**

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αφορά τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος ο οποίος υπολογίστηκε επί των φορολογητέων κερδών της περιόδου με συντελεστή 24%.
Στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας δεν εμφανίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή υποχρέωση διότι οι διαφορές μεταξύ των φορολογικών αποτελεσμάτων και των αποτελεσμάτων κατά ΔΛΠ δεν δημιουργούν αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή υποχρέωση.

7. Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:

Βασικά:
Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των κερδών της Εταιρίας με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της χρήσεως , εξαιρουμένων των τυχόν ιδίων κοινών μετοχών που αγοράζονται από αυτή (ίδιες μετοχές).

Προσαρμοσμένα:
Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Εταιρίας κατά τη διάρκεια της χρήσεως για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η Εταιρία δεν έχει τέτοιες κατηγορίες δυνητικών τίτλων με συνέπεια τα βασικά και τα προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή να είναι ίδια.

	31.12.2010	**31.12.2009**
Καθαρό αποτέλεσμα μετά το φόρο εισοδήματος	-141.289,20	450.992,25
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών (τεμάχια)	3.750.000	3.750.000
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή (βασικά και προσαρμοσμένα σε ευρώ)	-0,04	0,12

8. Παροχές στο προσωπικό:

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρίας, κατά την 31.12.2010 & την 31.12.2009 αναλύεται ως εξής:

	31/12/2010	31/12/2009
Μισθωτοί	18	19
Ημερομίσθιοι	-	-
Σύνολο	**18**	**19**

Οι παροχές προς το προσωπικό της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2010	**31.12.2009**
Μισθοί	280.755,95	292.358,78
Εργοδοτικές εισφορές & επιβαρύνσεις	81.026,17	80.315,63
Λοιπά έξοδα προσωπικού	2.144,87	2.861,73
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	0,00	0,00
	363.926,99	**375.536,14**

9. Ενσώματα πάγια

Η κίνηση των ενσώματων παγίων κατά τη διάρκεια της περιόδου αναλύεται ως εξής:

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Γήπεδα Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	14.454,53	431.021,68	668.494,79	**1.113.971,00**
Προσθήκες		0,00	11.116,55	**11.116,55**
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές		0,00	0,00	**0,00**
Επανεκτίμηση		0,00	0,00	**0,00**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	**14.454,53**	**431.021,68**	**679.611,34**	**1.125.087,55**
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	0	-226.030,29	-629.632,50	**-855.662,79**
Αποσβέσεις περιόδου	0	-21.950,84	-24.563,31	**-46.514,15**
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές	0	0,00	0,00	**0,00**
Επανεκτίμηση	0	0,00	0,00	**0,00**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	**0,00**	**-247.981,13**	**-654.195,81**	**-902.176,94**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2009	**14.454,53**	**183.040,55**	**25.415,53**	**222.910,61**

Αξία κτήσεως				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	14.454,53	431.021,68	679.611,34	**1.125.087,55**
Προσθήκες			6.727,85	**6.727,85**
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές				**0,00**
Επανεκτίμηση				**0,00**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	**14.454,53**	**431.021,68**	**686.339,19**	**1.131.815,40**
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	0,00	-247.981,13	-654.195,81	**-902.176,94**
Αποσβέσεις περιόδου		-21.551,08	-13.895,31	**-35.446,39**
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές				**0,00**
Επανεκτίμηση				**0,00**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	**0,00**	**-269.532,21**	**-668.091,12**	**-937.623,33**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2010	**14.454,53**	**161.489,47**	**18.248,07**	**194.192,07**

10. Άϋλα περιουσιακά στοιχεία:

Η κίνηση των άυλων παγίων κατά τη διάρκεια της περιόδου αναλύεται ως εξής:

Ασώματες Ακινητοποιήσεις

	Προγράμματα Η/Υ	**Σύνολο**
Αξία κτήσεως		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	**301.581,43**	**301.581,43**
Προσθήκες	4.504,12	**4.504,12**
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές	0,00	**0,00**
Επανεκτίμηση	0,00	**0,00**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	**306.085,55**	**306.085,55**
Σωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	**-271.888,60**	**-271.888,60**
Αποσβέσεις περιόδου	-25.465,04	**-25.465,04**
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές	0,00	**0,00**
Επανεκτίμηση	0,00	**0,00**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	**-297.353,64**	**-297.353,64**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2009	**8.731,91**	**8.731,91**
Αξία κτήσεως		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	**306.085,55**	**306.085,55**
Προσθήκες	59,50	**59,50**
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές	0,00	**0,00**
Επανεκτίμηση	0,00	**0,00**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	**306.145,05**	**306.145,05**
Σωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	**-297.353,64**	**-297.353,64**
Αποσβέσεις περιόδου	-5.592,20	**-5.592,20**
Πωλήσεις/ διαγραφές/ μεταφορές		**0,00**
Επανεκτίμηση		**0,00**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	**-302.945,84**	**-302.945,84**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2010	**3.199,21**	**3.199,21**

11. Επενδύσεις σε λοιπές επιχειρήσεις

	31.12.2010	31.12.2009
U-TRADE ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΑΕ	1.800,00	1.800,00
Σύνολο	**1.800,00**	**1.800,00**

Οι επενδύσεις σε μετοχές που δεν είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μείον απομείωση. Η αξία αυτή εκτιμάται ότι προσεγγίζει την πραγματική τους αξία.

12. Λοιπά Μακροπρόθεσμα στοιχεία:

Τα Λοιπά Μακροπρόθεσμα Στοιχεία της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
Α) Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	567.621,16	312.438,68
Β) Επικουρικό Κεφάλαιο εκκαθάρισης Χ.Α.	136.112,32	225.289,86
	703.733,48	**537.728,54**

Η Εταιρία την 31.12.2010 και την 31.12.2009, πέραν της ανωτέρω συμμετοχής της στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών, για κάλυψη ενδεχόμενων υποχρεώσεων, έχει καταθέσει σε αυτό και εγγυητική επιστολή εξ ευρώ 331.541,00 και 410.588,53 ευρώ αντίστοιχα.
Τα ποσά αυτά, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997 άρθρο 74 παραγ. 4, σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Εταιρίας, επιστρέφονται σ' αυτήν μειωμένα με τις αποζημιώσεις που κατέβαλε ή πιθανολογείται ότι θα καταβάλει το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο προς εντολείς της εταιρείας.

Οι εισφορές στο Επικουρικό Κεφάλαιο Εκκαθάρισης ΧΑ για την κάλυψη ενδεχομένων υποχρεώσεων κατεβλήθησαν σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2471/1997 και τις κατ΄ εξουσιοδότησή του εκδιδόμενες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, από τις οποίες δεν προκύπτει εάν, πότε και σε ποία έκταση θα επιστραφούν στην Εταιρία.

13. Λοιπές απαιτήσεις (μακροπρόθεσμο μέρος)

Οι Λοιπές απαιτήσεις (μακροπρόθεσμο μέρος) εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
Δοσμένες εγγυήσεις σε Επικουρικό Κεφάλαιο εκκαθάρισης Χ.Α.	150.000,00	150.000,00
Λοιπές εγγυήσεις	531,88	531,88
	150.531,88	**150.531,88**

Η εγγύηση στο Επικουρικό Κεφάλαιο καταβλήθηκε με βάση την απόφαση 1/392/2006 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, άρθρο 21, με σκοπό την αύξηση του ορίου συναλλαγών της εταιρείας.

14. Απαιτήσεις από πελάτες & χρηματιστήριο

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία.
Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) καταχωρούνται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους.
Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών.
Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

	31.12.2010	**31.12.2009**
Πελάτες εσωτερικού	1.509.737,34	2.115.474,21
Πελάτες Επισφαλείς	712.396,11	708.733,57
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-712.396,11	-708.733,57
Λοιπές απαιτήσεις	0,00	0,00
	1.509.737,34	**2.115.474,21**

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τις λογιστικές αξίες.

15. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η Εταιρία έχει στην κατοχή της μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες κατά την 31.12.2010 & την 31.12.2009 έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	31.12.2010	**31.12.2009**
Αξία Κτήσεως	590.252,78	0,00
Προβλέψεις υποτιμήσεως χρεογράφων	-24.901,55	0,00
Εύλογη αξία	**565.351,23**	**0,00**

16. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

31/12/2009	**31/12/2008**
95.104,03	**40.853,02**

Αφορούν απαιτήσεις της εταιρείας από προκαταβλημένους και παρακρατημένους φόρους.

17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα:

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2010	31/12/2009
Ταμείο	9.110,40	7.770,19
Καταθέσεις όψεως	1.222.178,67	8.052.815,35
Καταθέσεις προθεσμίας	7.000.000,00	500.000,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα Εταιρίας	**8.231.289,07**	**8.560.585,54**
Ταμειακά διαθέσιμα πελατών (Λογαριασμός όψεως Πελατών Χ.Α.)	**1.412.448,26**	**3.518.253,67**

Τα ταμιακά διαθέσιμα και τα ισοδύναμα της εταιρείας αναλύονται στα εξής νομίσματα:

	31/12/2010	31/12/2009
ευρώ	9.643.737,33	12.078.839,21
Δολάρια (usd)	0,00	0
	9.643.737,33	**12.078.839,21**

18. Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 11.250.000,00 €, διαιρούμενο σε 3.750.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,00 € η κάθε μία.
Οι μετοχές της εταιρείας είναι ονομαστικές και είναι μη εισηγμένες σε κάποια χρηματιστηριακή Αγορά. Κάθε μία μετοχή έχει το δικαίωμα μιας ψήφου.

19. Αποθεματικά

Την 31η Δεκεμβρίου 2010 και την 31η Δεκεμβρίου 2009 τα αποθεματικά της Εταιρίας αναλύονται ως κάτωθι:

	31/12/2010	31/12/2009
Τακτικό αποθεματικό	708.905,22	687.805,22
Λοιπά αποθεματικά	25.379,00	25.379,00
	734.284,22	**713.184,22**

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, η Εταιρία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το εν τρίτο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθόλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρίας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

20. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

	31.12.2010	**31.12.2009**
Υπόλοιπο υποχρέωσης έναρξης περιόδου	133.081,67	133.081,67
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης περιόδου	0,00	0,00
Υπόλοιπο υποχρέωσης λήξης περιόδου	**133.081,67**	**133.081,67**

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι είναι δικαιούχοι αποζημίωσης σε περιπτώσεις απόλυσης ή συνταξιοδότησης το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δεν δικαιούνται αποζημίωσης. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα πληρωνόταν σε περίπτωση απόλυσης.

21. Δάνεια τραπεζών

Η Εταιρία δεν είχε καμία δανειακή επιβάρυνση για την περίοδο 1.1-31.12.2010 και 1.1-31.12.2009.

22. Υποχρεώσεις προς πελάτες & χρηματιστήριο

31.12.2010	**31.12.2009**
0,00	0,00

Αφορά υποχρεώσεις προς πελάτες από μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές.

23. Εκκαθαρισμένα πιστωτικά υπόλοιπα πελατών

31.12.2010	**31.12.2009**
1.412.448,26	3.518.253,67

Αφορά υποχρεώσεις προς πελάτες από εκκαθαρισμένες συναλλαγές.

24. Προμηθευτές κ Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2010	31/12/2009
Πιστωτές Διάφοροι	320.732,48	660.780,96
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	10.138,27	11.318,06
Έσοδα επομένων χρήσεων	0,00	1.877,83
Υποχρεώσεις από Φόρους - Τέλη	36.015,86	47.950,04
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	19.432,51	23.653,87
	386.319,12	**745.580,76**

25. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	Από 1η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	**31.12.2009**
Λογ. Εκκαθάρισης φόρων τελών	0,00	135.083,65
Φόροι - Τέλη προηγουμένων χρήσεων	0,00	0,00
Εκτακτη Εισφορά άρθρου 5 Ν. 3845/2010	52.586,65	0,00
	52.586,65	**135.083,65**

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά, μέχρι την διενέργεια ελέγχου από την φορολογική αρχή. Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, οι φορολογικές αρχές μπορεί να μην αποδεχθούν συγκεκριμένες δαπάνες ως εκπιπτόμενες για τις χρήσεις αυτές και να προκύψει πρόσθετος φόρος εισοδήματος.
Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2007, 2008, 2009 και 2010, με συνέπεια να υπάρχει 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.

26. Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου:

Οι αμοιβές και τα έξοδα που κατέβαλε η Εταιρία στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη περίοδο 1.1-31.12.2010 ανήλθαν σε ευρώ 254.168,19 έναντι ευρώ 284.088,49 για την αντίστοιχη περίοδο 1.1-31.12.2009.
Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη (και τις οικογένειες τους).

27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις:

- Νομικά θέματα:

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες της Εταιρίας για τις περισσότερες από τις οποίες εκκρεμούν δικαστικές αγωγές.
Η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Εταιρίας.
Σημειώνεται ότι για τις ανωτέρω περιπτώσεις η Εταιρία έχει σχηματίσει ισόποσες προβλέψεις (Σημείωση 14).

28. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων:

Οι εργασίες της Εταιρίας ενσωματώνουν διάφορους κινδύνους, κυρίως από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις λοιπές απαιτήσεις, καθώς και από τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η παροχή πιστώσεως γίνεται σύμφωνα με τον Νόμο 2843/00 και με τις διατάξεις των αποφάσεων 2/213/28.3.2001 και 2/363/30.11.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την οποία, το συνολικό ποσό της χορηγηθείσης πιστώσεως σε πελάτη είναι μέρος (έως 60%) της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου ασφαλείας επί μετοχών, το οποίο έχει κατατεθεί για τον σκοπό της χορηγήσεως. Επομένως οι πιστώσεις που παρέχονται στους πελάτες καλύπτονται πλήρως και ο κίνδυνος είναι ελάχιστος.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρίας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές.
Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Ο κίνδυνος αυτός είναι περιορισμένος για την Εταιρεία.

Επιτοκιακός κίνδυνος

Η Εταιρία έχει σημαντικά τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού (καταθέσεις σε τράπεζες) και συνεπώς επηρεάζονται τα έσοδα της από την μεταβολή των επιτοκίων.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο κύριος όγκος των συναλλαγών της Εταιρίας γίνεται σε ευρώ. Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επηρεάσει την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρίας.

29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρία και για τα οποία να επιβάλλεται σχετική γνωστοποίηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).