

AMUNDI ΕΛΛΑΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014

(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς)

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς

Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014

Οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2014

<u>Περιεχόμενα</u>	<u>Σελίδα</u>
Έκθεση διαχείρισεως Δ.Σ.	3
Κατάσταση οικονομικής θέσης	12
Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	13
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος	14
Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	14
Κατάσταση ταμειακών ροών	16
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	17
Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή	

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ AMUNDI ΕΛΛΑΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.

προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων για τη χρήση 2014

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43 του Κ.Ν.2190/20, όπως ισχύει, και σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρείας υποβάλλουμε συνημμένα προς την Γενική Συνέλευσή σας, τις οικονομικές καταστάσεις της 42ης χρήσεως έτους 2014 (Ισολογισμό, Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσεως, Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, Κατάσταση Ταμειακών Ροών και Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων) όπως προκύπτουν από τα Βιβλία της Εταιρείας και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Στη συνέχεια σας εκθέτουμε τα ακόλουθα σχετικά με την δραστηριότητα της εταιρείας κατά την διάρκεια της χρήσεως, την οικονομική κατάσταση και την προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας για το επόμενο έτος.

Σας ενημερώνουμε ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

1.Σύντομο ιστορικό της εταιρείας (έτος ίδρυσης, έτος έναρξης λειτουργίας, ιδρυτές, σκοπός, δραστηριότητες, αρχικό μετοχικό κεφάλαιο κ.λ.π.)

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ. προέκυψε από τη συγχώνευση των Εταιρειών ΕΡΜΗΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ΕΜΠΟΡΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. δι' απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη. Η διαδικασία της συγχώνευσης ολοκληρώθηκε την 22.1.2007 με την υπογραφή της Υπουργικής Απόφασης Κ2-557/22.1.2007. Με την ίδια ως άνω Υπουργική Απόφαση εγκρίθηκε και η αλλαγή της επωνυμίας της Εταιρείας από «ΕΡΜΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» σε «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» ενώ με την Υπουργική Απόφαση Κ2-2989/13.04.2010 η εταιρία μετονομάστηκε σε AMUNDI ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ. Από 15.12.2014 με την

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ. εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

72209/15.12.2014 ανακοίνωση του υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας περί καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ. της με αριθμ. 71548/15.12.2014 απόφασης του Υφυπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας περί εγκρίσεως των τροποποιήσεων του καταστατικού, η εταιρεία από ανώνυμη εταιρεία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων διευρυμένου σκοπού τροποποιήθηκε σε ανώνυμη εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών του ν. 3606/2007 με αλλαγή επωνυμίας σε Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Η Εταιρεία στη νέα της μορφή προσφέρει :

α) Είναι αντιπρόσωπος και διανομέας για την Ελληνική αγορά των:

- Γαλλικών Α/Κ

Amundi Global Macro2, του Amundi Global Macro 4, και του Atout Prem's Actions

Δομημένων αμοιβαίων κεφαλαίων: των Emporiki Protected Fund MIDAS V, Emporiki Protected Fund MIDAS VI..

- Ολόκληρου του φάσματος των επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου υπό μορφή ομπρέλας της Amundi με έδρα το Λουξεμβούργο.

Αυτά τα προϊόντα αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης από τον όμιλο Amundi.

β) Υπηρεσίες Διαχείρισης Επενδύσεων για θεσμικούς πελάτες.

γ) Συμβουλευτικές Υπηρεσίες για την Διαχείριση Χαρτοφυλακίων.

δ) Δημιουργία νέων προϊόντων συμπεριλαμβανομένων των δομημένων επενδυτικών προϊόντων (structured products).

Ιστορικά η εταιρία (πρώην **Amundi Ελλάς Α.Ε.Δ.Α.Κ., Εμπορική Asset Management ΑΕΔΑΚ, ΕΡΜΗΣ ΑΕΔΑΚ, Ελληνική ΑΕΔΑΚ**) είναι η πρώτη Εταιρεία Αμοιβαίων Κεφαλαίων που ιδρύθηκε στην Ελλάδα από την ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ το 1972 με μετοχικό κεφάλαιο 14.673,51 €.

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

Η Εμπορική Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ ιδρύθηκε τον Οκτώβριο 2001 και ξεκίνησε τη δραστηριότητά της (δήλωση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς) τον Μάρτιο 2002. Ιδρυτές της ήταν η Εμπορική Τράπεζα με ποσοστό συμμετοχής 80,002% και η Amundi S.A. (πρώην Credit Agricole Asset Management (CA-AM) με ποσοστό 19,998%. Σκοπός της ίδρυσής της ήταν η παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων και η διάθεση προϊόντων σε θεσμικούς επενδυτές. Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο ήταν 3.000.000 € και αυξήθηκε κατά 3.000.000 € τον Φεβρουάριο 2003 (απόφαση ΔΣ Νοεμβρίου 2002).

Η νέα εταιρεία Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ., που προέκυψε από την συγχώνευση έχει καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο € 6.150.000,00

Στις 31.12.2009, η Amundi S.A. απέκτησε τις μετοχές της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. και έγινε ο βασικός μέτοχος της εταιρείας κατέχοντας το 100% του μετοχικού κεφαλαίου. Δεν υπήρξε αλλαγή στη μετοχική σύνθεση κατά τη διάρκεια του 2014.

2. Πορεία εργασιών της Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ κατά το 2014

Το Δεκέμβριο 2014 το σύνολο του ενεργητικού που διαχειριζόταν και αντιπροσώπευε η εταιρεία άγγιξε το 1,16 δις € έναντι 1,33 δις € το Δεκέμβριο 2013.

Ελληνικά Αμοιβαία Κεφάλαια (Greek Mutual Funds)

Στις 31 Ιανουαρίου 2014, η εταιρεία μεταβίβασε την συλλογική διαχείριση των διαχειριζόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων «ΕΡΜΗΣ» στην Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Νέα Προϊόντα

Το 2014 δεν δημιουργήθηκε κανένα νέο Αμοιβαίο Κεφάλαιο με έδρα την Ελλάδα.

Επενδυτικές Υπηρεσίες του Χαρτοφυλακίου Πελατών

Η εταιρεία παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες σε θεσμικούς πελάτες είτε διαχειριζόμενη εντολές εντός της χώρας μας, είτε συνάπτοντας συμφωνία ανάθεσης αρμοδιοτήτων με τον Όμιλο της Amundi S.A.

Λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών της Ελληνικής οικονομίας, όλα τα Χαρτοφυλάκια Πελατών μας επανεξετάστηκαν διεξοδικά με σκοπό τη βελτιστοποίηση των αποδόσεων και παρεχόμενων υπηρεσιών. Επιπλέον η εξειδικευμένη πείρα της μητρικής εταιρείας αποτέλεσε αντικείμενο μελέτης, έτσι ώστε να προταθούν καινοτόμες και εξελιγμένες λύσεις προσαρμοσμένες στις ανάγκες των θεσμικών πελατών.

Την 11^η Νοεμβρίου 2014 έληξε η συνεργασία της εταιρείας με την Α.Ε.Δ.Α.Κ. Ασφαλιστικών Οργανισμών που αφορούσε μέρος της διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου Ευρωπαϊκών Ομολόγων.

Το σύνολο των υπό διαχείριση κεφαλαίων (αμέσως ή εμμέσως) έφτασαν τα 960 εκατομμύρια EUR στο τέλος του έτους έναντι 1.016 εκατομμυρίων EUR στο τέλος του 2013.

Πρώτηση και Διάθεση Ξένων ΟΣΕΚΑ

Η Amundi Ελλάς ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. είναι επίσης αντιπρόσωπος και αποκλειστικός διανομέας των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Amundi Λουξεμβούργου και των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Amundi Γαλλίας.

Αυτά τα προϊόντα διατίθενται μέσω συμβάσεων υποδιανομής με τρίτα μέρη. Το 2014 δεν υπήρξε νέα συνεργασία για διάθεση των υποκεφαλαίων των Amundi Funds.

Το έτος 2014 το ενεργητικό στο τέλος Δεκεμβρίου έφτασε τα 723 εκ. € ενώ το Δεκέμβριο του 2013 ήταν 648 εκ.€

Σε επίπεδο κεφαλαίων η ανάλυση έχει ως ακολούθως:

- Προϊόντα Εγγυημένου κεφαλαίου : εκ.56 € έναντι 100 εκ .€ την 31/12/2013
- Άλλα γαλλικά προϊόντα : 152 εκ. € έναντι 67 εκ. € την 31/12/2013

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

- Luxembourg Funds : 515 εκ. € έναντι 481 εκ. € την 31/12/2013

3. ΤΕΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

A. Αποτελέσματα Χρήσεως

Η Εταιρεία παρουσίασε κέρδη μετά από φόρους για την χρήση 2014 ύψους περίπου 67 χιλιάδων Ευρώ έναντι 622 χιλιάδων Ευρώ κατά την χρήση 2013.

Αναλυτικότερα:

Το σύνολο των λειτουργικών εσόδων (από παροχή υπηρεσιών) της Εταιρείας κατά το 2014 ήταν 2.814 χιλιάδες Ευρώ ενώ το κόστος παροχής υπηρεσιών ήταν 656 χιλιάδες Ευρώ. Ως αποτέλεσμα, το μικτό κέρδος ανέρχεται σε 2.158 χιλιάδες Ευρώ. Αντιστοίχως, το συνολικό ποσόν των λειτουργικών εσόδων της Εταιρείας κατά το 2013 ήταν 4.934 χιλιάδες Ευρώ ενώ το κόστος ήταν 2.214 χιλιάδες Ευρώ με αποτέλεσμα μικτό κέρδος 2.720 χιλιάδες Ευρώ.

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα και έξοδα για την χρήση 2014 σχημάτισαν συνολικά κόστος 1.807 χιλιάδες Ευρώ με συνέπεια το τελικό αποτέλεσμα (κέρδος) προ φόρων να καταλήξει στις 351 χιλιάδες Ευρώ. Αντιστοίχως, το σχετικό κόστος της χρήσης 2013 ήταν 2.071 χιλιάδες Ευρώ το οποίο διαμόρφωσε το τελικό αποτέλεσμα (κέρδος) προ φόρων στο ποσόν των 648 χιλιάδων Ευρώ.

Το τελικό αποτέλεσμα (κέρδος) για το 2014 έφθασε το ποσόν των 67 χιλιάδων Ευρώ μετά την οριστικοποίηση της αυτοτελούς φορολόγησης των αποθεματικών. Αντιστοίχως, το 2013 παρατηρήθηκε κέρδος το οποίο είχε φθάσει το ποσόν των 622 χιλιάδων Ευρώ, μετά την αφαίρεση του αναβαλλόμενου φόρου και των λοιπών φορολογικών απαιτήσεων (27 χιλιάδες Ευρώ).

B. Τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας

Τα βασικότερα μεγέθη του ισολογισμού της 31.12.2014 σε σχέση με την 31.12.2013 (ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ).

Amundi Ελλάς Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.
Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com
Η Amundi Ελλάς Asset Management A.E.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Πάγια (μετά από Αποσβέσεις)	46.664,84	63.900,39
Πελάτες – Λοιπές Απαιτήσεις	2.390.406,06	2.671.388,71
Διαθέσιμα	5.847.452,32	7.969.241,13
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	620.162,41	4.475.768,59

Γ. Διαθέσιμα- Χρεόγραφα

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2014 είχε τοποθετήσεις :

Στην Alpha Bank A.E. :

- Σε καταθέσεις προθεσμίας : 1.800.000,00 Ευρώ
- Σε καταθέσεις όψεως : 60.422,63 Ευρώ

Στην τράπεζα Πειραιώς A.E.:

- σε καταθέσεις προθεσμίας 1.960.000,00 Ευρώ
- Σε καταθέσεις όψεως : 30.661,24 Ευρώ

Στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος A.E. σε καταθέσεις προθεσμίας 1.995.285,45 Ευρώ

Στο A/K Amundi Funds Cash Euro – IE : 829.954,63 Ευρώ

Επιπλέον, το ταμείο της Εταιρείας περιείχε 1.082,97 Ευρώ

Amundi Ελλάς Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς

Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management A.E.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

Δ. Ακίνητα

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2014 δεν είχε στην κυριότητά της ακίνητα.

Ε. Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρεία για την κατάρτιση των οικονομικών της καταστάσεων καθώς και άλλες πληροφορίες αναφέρονται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων.

4. ΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2014 απασχολούσε 12 άτομα έναντι 18 ατόμων κατά την 31.12.2013. Το προσωπικό της Εταιρείας είναι πλήρως εξειδικευμένο στα αντικείμενα εργασίας στα οποία απασχολείται.

5. ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΗ ΕΙΚΟΝΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Χρηματοοικονομικοί δείκτες

	2014	2013
Ίδια Κεφάλαια /	8.527.463,17	14.946.216,36
Υποχρεώσεις	875.852,61	4.769.871,79
Δείκτης	9,74	3,13
Κέρδη προ φόρων προς	350.938,01	648.203,97
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2.814.241,38	4.934.205,32
Ποσοστό %	12,47%	13,14%

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς

Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Μικτό κέρδος /	2.157.821,93	2.720.152,98
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2.814.241,38	4.934.205,32
Ποσοστό %	76,68%	55,13%

6. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ – ΣΤΟΧΟΙ ΓΙΑ ΤΟ 2015

Η στρατηγική και οι στόχοι της Εταιρείας για το 2015

I. Η Εταιρεία είναι οργανωμένη σύμφωνα με το μοντέλο του ομίλου Amundi, εντός του οποίου δύναται να παρέχει τις υπηρεσίες της, με τη μεταβίβαση εμπειρίας, τεχνογνωσίας, βελτιστοποιημένων πρακτικών και ανάλογα με τις ανάγκες των πελατών (τραπεζικά δίκτυα, θεσμικοί, εταιρίες), πάντα με την απαραίτητη προσαρμογή στην υφιστάμενη Ελληνική πραγματικότητα.

II. Ο σκοπός της Amundi Ελλάς είναι να συνεχίσει να παρέχει υψηλού επιπέδου επενδυτικές υπηρεσίες σε θεσμικούς επενδυτές, εταιρίες και τραπεζικά δίκτυα, με στόχο την διεύρυνση της πελατειακής βάσης και την αύξηση των κεφαλαίων προς διαχείριση.

III. Νέα επενδυτικά προϊόντα με έμφαση στα συνταξιοδοτικά προγράμματα εταιριών σχεδιάζονται προς ανάπτυξη και διάθεση στην Ελληνική αγορά σε συνεργασία με τον Όμιλο Amundi.

IV. Κατά τη διάρκεια του 2015, η προτεραιότητα θα είναι η διατήρηση των υφιστάμενων σχέσεων με τα τραπεζικά δίκτυα και η περαιτέρω ανάπτυξη εργασιών μέσω αυτών των δικτύων. Επίσης προτεραιότητα θα δοθεί στη διάθεση των προϊόντων του ομίλου Amundi σε θεσμικούς και εταιρικούς πελάτες.

V. Ιδιαίτερη έμφαση θα συνεχιστεί να δίνεται στην διαχείριση κεφαλαίων, έτσι ώστε να επιτευχθούν ικανοποιητικά αποτελέσματα, προς όφελος των πελατών μας.

VI. Για το 2015 σχεδιάζεται η δραστηριοποίηση της εταιρείας για την εξεύρεση συνεργασιών σε Κύπρο και Βουλγαρία.

Amundi Ελλάς Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management A.E.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

Αθήνα 20 Φεβρουαρίου 2015

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Fathi Jerfel

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε €)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31.12.2014	31.12.2013
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	6	37.935,03	41.877,16
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	8.729,81	22.023,23
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	35.032,92	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	253.805,01	253.885,18
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		335.502,77	317.785,57
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	10	2.390.406,06	2.671.388,71
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11	829.954,63	8.757.672,74
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	5.847.452,32	7.969.241,13
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		9.067.813,01	19.398.302,58
Σύνολο ενεργητικού		9.403.315,78	19.716.088,15
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	6.150.000,00	6.150.000,00
Αποθεματικά	14	1.556.893,35	19.130.849,82
Αποθεματικά φορολογημένα προς αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	14	6.982.006,52	0,00
Αποτελέσματα εις νέον		(6.161.436,70)	(10.334.633,46)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		8.527.463,17	14.946.216,36
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	144.871,00	183.284,00
Προβλέψεις	16	110.819,20	110.819,20
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		255.690,20	294.103,20
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8	0,00	2.867.203,50
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		28.000,00	0,00
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17	592.162,41	1.608.565,09
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		620.162,41	4.475.768,79
Σύνολο υποχρεώσεων		875.852,61	4.769.871,79
Σύνολο παθητικού		9.403.315,78	19.716.088,15

Αθήνα, 20/02/2015

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
& Μέλος του Δ.Σ.

Ο Λογιστής

Fathi Jerfel
ΑΡ.ΔΙΑΒ.07ΑΖ49774

Σπυρίδων Κρητικόπουλος
Α.Δ.Τ. ΑΒ 299920

Νικήτας Ταμπίζιβας
ΑΔΤ ΑΕ 000468 - Α' Τάξεως

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (ποσά σε €)

	<u>Σημ.</u>	01.01 – 31.12.2014	01.01 – 31.12.2013
Έσοδα			
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	18	2.814.241,38	4.934.205,32
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	20	89.055,56	144.999,34
Έσοδα τόκων	23	209.027,90	262.091,10
Κέρδη/(Ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις	24	20.231,63	20.508,68
		3.132.556,47	5.361.804,44
Έξοδα			
Έξοδα προμηθειών	19	(656.419,45)	(2.214.052,34)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	21	(1.240.344,79)	(1.605.069,02)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	22	(843.482,73)	(860.663,87)
Αποσβέσεις	6,7	(20.743,18)	(33.593,96)
Προβλέψεις απαιτήσεων	10	(20.000,00)	0,00
Χρεωστικοί τόκοι και έξοδα		(628,31)	(221,28)
		(2.781.618,46)	(4.713.600,47)
Λειτουργικά Αποτελέσματα		350.938,01	648.203,97
Φόρος εισοδήματος	25	(283.518,20)	(26.649,29)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους		67.419,81	621.554,68

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.
Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com
Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε €)		
	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους	67.419,81	621.554,68
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	(6.173,00)	7.289,00
Συνολικό Εισόδημα μετά από φόρους	61.246,81	628.843,68

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά σε €)					
Ποσά σε €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποθεματικά διατιθέμενα για Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	Ζημιές εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^{ης} Ιανουαρίου 2013	6.150.000,00	23.281.229,74	0,00	(12.267.256,14)	17.163.973,60
Συνολική επίδραση περιόδου 1.1-31.12.2013	0,00	(4.150.379,92)	0,00	1.932.622,68	(2.217.757,24)
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013	6.150.000,00	19.130.849,82	0,00	(10.334.633,46)	14.946.216,36
Επίδραση Ν.4172/2013	0,00	4.150.000,00	0,00	(992.625,31)	3.157.754,62
Διανομή αποθεματικών	0,00	(8.000.000,00)	0,00	0,00	(8.000.000,00)
Συμψηφισμός αποθεματικών με ζημιές	0,00	(556.689,96)	0,00	556.689,96	(0,00)

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα
 Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com
 Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ. εποπτεύεται από την
 Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
 Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

προηγούμενων χρήσεων					
Αποθεματικά άρθρου 72 παρ.12 Ν.4172/2013 διατιθέμενα για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0,00	(8.619.761,14)	6.982.006,52	0,00	(1.637.754,62)
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	0,00	(4.547.885,30)	0,00	4.547.885,30	0,00
Συνολικό Εισόδημα περιόδου 01.01- 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	61.246,81	61.246,81
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014	6.150.000,00	1.556.893,34	6.982.006,52	(6.161.436,70)	8.527.463,16

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά σε €)			
Λειτουργικές δραστηριότητες	Σημ.	31 Δεκ 2014	31 Δεκ 2013
Αποτέλεσμα προ φόρων		350.938,01	648.203,97
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ενσώματων στοιχείων	6	9.197,18	16.068,49
Αποσβέσεις ασώματων στοιχείων	7	11.546,00	17.525,47
Κέρδη αποτίμησης χρηματοοικονομικών προϊόντων	11	82.807,23	(15.548,92)
Κέρδη πώλησης χρηματοοικονομικών προϊόντων		(103.038,86)	(4.959,76)
Προβλέψεις		30.889,44	(63.897,80)
Πιστωτικοί τόκοι	23	(209.027,90)	(262.091,10)
Χρεωστικοί τόκοι		628,31	221,28
Εισροές απαιτήσεων και προκαταβολών		261.062,82	(262.520,22)
Εισροές /(εκροές) βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		(1.054.815,68)	(41.372,38)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστ/τητες		(619.813,45)	31.629,03
Καταβληθέντες Χρεωστικοί τόκοι		(628,31)	(221,28)
Καταβληθέντες φόροι		(3.157.754,61)	(58.477,85)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστ/τητες		(3.778.196,37)	(27.070,10)
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων και ασώματων στοιχείων	6,7	(20.570,08)	(1.800,68)
Μείωση/αύξηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών		(0,00)	(1.124.999,93)
Είσπραξη από πώληση μεριδίων αμοιβ.κεφαλαίων		7.947.949,74	501.039,50
Εισπραχθέντες Πιστωτικοί τόκοι		209.027,90	262.091,10
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		8.136.407,56	(363.670,01)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα		(6.480.000,00)	0,00
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(6.480.000,00)	0,00
Καθαρές ταμειακές ροές χρήσης		(2.121.788,81)	(390.740,11)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		7.969.241,13	8.359.981,24
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	12	5.847.452,32	7.969.241,13

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 48 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό άδειας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες

Η AMUNDI ΕΛΛΑΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. (η «Εταιρεία»), πρώην ΕΜΠΟΡΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., προέκυψε από τη συγχώνευση στο πλαίσιο του Ομίλου της Εμπορικής Τράπεζας των Εταιρειών ΕΡΜΗΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ΕΜΠΟΡΙΚΗ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. δι' απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη στις 22.01.2007.

Η Εταιρεία έχει ως σκοπό:

- α) τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων σύμφωνα με το Ν. 4099/2012,
- β) την ανάληψη της διαχείρισης οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες κατά την έννοια της Οδηγίας 85/611/ΕΟΚ, όπως ισχύει, καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 και
- γ) τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικούς οργανισμούς, σύμφωνα με εντολές που παρέχονται σε διακριτική βάση και για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που απαριθμούνται στο άρθρο 5 του Ν. 3606/ 2007, όπως ισχύει.

Στις 31.12.2009 η εταιρεία Amundi S.A. (πρώην Credit Agricole Asset Management S.A.) η οποία αποτελεί μέλος του ομίλου της Credit Agricole S.A./Societe Generale, εξαγόρασε το μερίδιο που κατείχε η Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος (73%) με αποτέλεσμα να είναι βασικός μέτοχος της εταιρείας αφού κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της. Κατά τη διάρκεια του 2013 δεν υπήρξε μεταβολή της μετοχικής σύνθεσης.

Η Amundi ΕΛΛΑΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. (η «Εταιρεία») ασχολείται με τη διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, την αντιπροσώπευση προϊόντων A/K (SICAV) Amundi Funds, την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών για την διαχείριση χαρτοφυλακίων και την δημιουργία και διάθεση δομημένων επενδυτικών προϊόντων (structured products) και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα.

Η Εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, Μητροπόλεως 45, Αθήνα, 105 56. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.amundi.com\grec

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.
Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ. εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 18^η Φεβρουαρίου 2014. Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας με απόφασή της μπορεί να αλλάξει τις οικονομικές καταστάσεις.

2 Βασικές Λογιστικές Αρχές

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση

- α) σε ευρώ (€), που είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας
- β) με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) (International Financial Reporting Standards-IFRS), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΕΔΛΠ») και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Μόνιμη Επιτροπή Διερμηνειών («ΜΕΔ») και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση .
- γ) σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία για εμπορική εκμετάλλευση τα οποία εμφανίζονται στην εύλογη αξία.
- δ) σύμφωνα με την αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

2.2 Νέα ΔΠΧΑ και διερμηνείες (ΕΔΔΠΧΑ διερμηνείες)

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 του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση.

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

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 Λογιστική Αντιστάθμισης καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασισμένη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 17 Ιουνίου 2014)

Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από τη κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάση του οποίου θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιούν την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) "Εταιρείες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 Αναγνώριση εσόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.
Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com
Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

(α) Αμοιβές και προμήθειες

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας (δεδουλευμένη βάση).

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.4 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία απεικονίζονται στις αξίες κτήσης τους μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι δαπάνες που διενεργούνται για την απόκτηση των στοιχείων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επισκευής κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων, η οποία έχει ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	: 25 έτη (στη διάρκεια της σύμβασης)
Μεταφορικά μέσα	: 10 έτη
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	: 7 έτη

2.5 Ασώματα πάγια

Οι άδειες λογισμικού υπολογιστών κεφαλαιοποιούνται βάσει των δαπανών που αναλαμβάνονται για να αποκτήσουν και να φέρουν σε κατάσταση λειτουργίας το συγκεκριμένο λογισμικό. Αυτές οι δαπάνες αποσβένονται κατά τη διάρκεια της κατ' εκτίμηση ωφέλιμης ζωής τους (τρία έως πέντε έτη).

Οι δαπάνες που συνδέονται με την ανάπτυξη ή τη διατήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται ως δαπάνη.

2.6 Παροχές στο προσωπικό

(α) Παροχές καθορισμένων εισφορών

Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών σύμφωνα με τα οποία καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία. Η Εταιρεία δεν έχει άλλες υποχρεώσεις για πληρωμές συντάξεων πέραν των εισφορών που καταβάλλει.

Οι εισφορές της Εταιρείας στα προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζονται ως παροχές προς το προσωπικό κατά την περίοδο που αφορούν.

β) Παροχές καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με το Ελληνικό Εργατικό Δίκαιο, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Στην περίπτωση παραίτησης ή δικαιολογημένης αποζημίωσης το δικαίωμα αυτό δεν υφίσταται. Έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για την αναλογιστική αξία της εφάπαξ αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας, με τη χρήση αναλογιστικής μελέτης. Σύμφωνα με την μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημιώσεις αποχώρησης αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων προϋπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με τις αναλογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο. Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών εκροών, χρησιμοποιώντας τα επιτόκια κρατικών ομολόγων, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Συγκεκριμένα οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα :

Ημερομηνία	Προεξοφλητικό Επιτόκιο	Πληθωρισμός	Ετήσια Αύξηση αποδοχών
31.12.2014	2,40%	2,0%	2,0%
31.12.2013	2,79%	2,0%	2,0%

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

2.7 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μία ενδεχόμενη δέσμευση, ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή για τον διακανονισμό της δέσμευσης αυτής και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και άλλα ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας, καταθέσεις όψεως και βραχυπρόθεσμες επενδύσεις χαμηλού κινδύνου. Οι επενδύσεις είναι υψηλής ρευστοποίησης διάρκειας μέχρι 1 μήνα.

2.9 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη αφορούν την μητρική εταιρεία Amundi S.A.(πρώην Credit Agricole Asset Management S.A.) και τις θυγατρικές εταιρείες του ομίλου της Credit Agricole S.A.. Η Amundi S.A. στις 31.12.2009 εξαγόρασε το μερίδιο της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (73%) και έγινε ο κύριος μέτοχος με 100% συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας.

2.10 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια στον ισολογισμό.

2.11 Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της εκάστοτε σύμβασης με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό, μειωμένο με τυχόν πρόβλεψη απομείωσης. Η πρόβλεψη απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις δημιουργείται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά των απαιτήσεων με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, προεξοφλημένη με το πραγματικό επιτόκιο, και καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.12 Φόρος εισοδήματος/Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ο φόρος της χρήσης περιλαμβάνει τον αναμενόμενο προς καταβολή φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

Αναβαλλόμενος φόρος ορίζεται ο φόρος ο οποίος αναμένεται να είναι πληρωτέος ή ανακτήσιμος για διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε επίπεδο οικονομικών καταστάσεων και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων που έχουν χρησιμοποιηθεί στον υπολογισμό του φορολογητέου κέρδους. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται γενικώς για όλες τις φορολογικές προσωρινές διαφορές, ενώ οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στον βαθμό στον οποίο θα υπάρχουν διαθέσιμα φορολογητέα κέρδη στο μέλλον για τα οποία θα χρησιμοποιηθούν οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές. Τα παραπάνω στοιχεία ενεργητικού και παθητικού δεν αναγνωρίζονται σε περίπτωση που η προσωρινή διαφορά προκύπτει από υπεραξία (ή αρνητική υπεραξία) ή από την αρχική αναγνώριση (εάν δεν πρόκειται για επιχειρηματική συνένωση) λοιπών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε περίπτωση που η συναλλαγή δεν επηρεάζει είτε το φορολογητέο είτε το λογιστικό κέρδος.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος καθορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές που είχαν τεθεί σε ισχύ ή είχαν ουσιαδώς τεθεί σε ισχύ μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ την περίοδο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα καταστούν απαιτητές και οι υποχρεώσεις πληρωτέες.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται στον βαθμό όπου δεν είναι πια πιθανό ότι θα υπάρχουν διαθέσιμα φορολογητέα κέρδη στο μέλλον έτσι ώστε τα στοιχεία ενεργητικού ή μέρος αυτών να μπορέσουν να ανακτηθούν.

2.13 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται κατά το ποσό που η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών (μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών). Δεν υπήρχαν περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή, ούτε υπήρχαν ενδείξεις πως κάποιο περιουσιακό στοιχείο υποκείμενο σε απόσβεση έχει απομειωθεί κατά την διάρκεια της περιόδου που αφορούν οι συγκεκριμένες οικονομικές καταστάσεις.

2.14 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, μόνο όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν, και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει ο διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η ρευστοποίηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να πραγματοποιηθούν ταυτόχρονα.

2.15 Μετατροπή ξένου νομίσματος

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις ισοτιμίες συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της εκάστοτε συναλλαγής. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την τακτοποίηση των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε ξένο νόμισμα με βάση την τιμή συναλλάγματος στο τέλος της χρήσης, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.16 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις όταν εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.17 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Η Εταιρία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού του στις παρακάτω 4 κατηγορίες. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση των στοιχείων αυτών και επανεξετάζει την ταξινόμησή τους σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων.

α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με καταγραφή των μεταβολών τους στα αποτελέσματα χρήσης.

Τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί από την εταιρία με σκοπό την εκποίησή τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα και αυτά τα οποία ταξινομήθηκαν από την Διοίκηση σε αυτή την κατηγορία κατά την απόκτησή τους.

β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία με πάγιες ή προσδιοριζόμενες πληρωμές τα οποία εκδόθηκαν πρωτογενώς από την εταιρία και όχι εκείνα που τυχόν αποκτώνται ως έντιπλο στοιχείο του ενεργητικού.

γ) Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις

Πρόκειται για μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρία έχει την δυνατότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη τους.

δ) Διαθέσιμα προς πώληση

Οι επενδύσεις της κατηγορίας αυτής δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή, ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας της εταιρίας, τις μεταβολές επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή των τιμών.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί στις ως άνω κατηγορίες αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της εκκαθάρισης που είναι και η ημερομηνία κατά την οποία ολοκληρώνεται η αγορά ή η πώληση του χρηματοοικονομικού στοιχείου στην εύλογη αξία του, η οποία στις περιπτώσεις των ‘ διακρατούμενου ως τη λήξη’ και ‘ διαθέσιμου προς πώληση ‘

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

περιλαμβάνει και τις άμεσα σχετιζόμενες με τη συναλλαγή δαπάνες. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις λογιστικοποιούνται κατά την εκταμίευση.

Μετά την αρχική καταχώρησή τους στα βιβλία της εταιρίας, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν ή να απαξιωθούν. Κατά την πώληση ή τον χαρακτηρισμό τους ως απαξιωμένα, τα κέρδη ή οι ζημίες μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα χρήσης αποτιμώνται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές. Τα προκύπτοντα κέρδη ή ζημίες περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης.

Τόκοι, μερίσματα, κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, λογιστικοποιούνται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα. Η εταιρεία δεν κάνει χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων ούτε για αντιστάθμιση κινδύνων ούτε για κερδοσκοπικούς σκοπούς.

2.18 Συγκριτικά στοιχεία

Στις περιπτώσεις που κρίθηκε αναγκαίο, τα συγκριτικά στοιχεία των προηγούμενων χρήσεων αναμορφώθηκαν, για να καταστούν ομοειδή με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης.

3. Διαχείριση Κεφαλαίων

Η Εταιρία διατηρεί κεφαλαιακή βάση που καλύπτει τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη λόγω της φύσης των εργασιών της και εφαρμόζει Πολιτικές και Διαδικασίες που αφορούν στον έλεγχο του ύψους, της σταθερότητας και της διάρθρωσης των Ιδίων Κεφαλαίων της.

Ευθύνη της Εταιρίας, όσο αφορά στη διαχείριση κεφαλαίων, είναι:

- η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις οι οποίες έχουν τεθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,

- η διασφάλιση της δυνατότητας της Εταιρίας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα ώστε να παρέχει αποδόσεις και οφέλη προς τους μετόχους, και
- η διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων της.

Η Εταιρία διαχειρίζεται τα κεφάλαιά της και τα προσαρμόζει ανάλογα με τις αλλαγές των οικονομικών συνθηκών και των κινδύνων των δραστηριοτήτων της είτε με περιορισμό της διανομής μερίσματος, είτε με έκδοση νέων μετοχών και αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου.

Τα κεφάλαια της Εταιρίας αποτελούνται από το Μετοχικό Κεφάλαιο και τα Αποθεματικά (Σημ. 13,14).

Η Εταιρία είναι σε πλήρη συμμόρφωση με τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την παρακολούθηση των κεφαλαιακών της απαιτήσεων καθ' όλη την διάρκεια του έτους.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας υπολογίζεται λαμβάνοντας υπ' όψιν τις σχετικές οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, οι οποίες και αποτελούν εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών. Η απαιτούμενη πληροφόρηση παρέχεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε ορισμένους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς (μεταβολές σε τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο ταμιακών ροών από μεταβολές επιτοκίων.

α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Όπως περιγράφεται στο πλαίσιο κατάρτισης το μοναδικό νόμισμα συναλλαγών και αναφοράς της Εταιρείας είναι το Ευρώ και συνεπώς δεν υπάρχουν μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών που να επηρεάζουν την χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές ροές.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις συμβατικές του υποχρεώσεις, όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες / απαιτητές.

Η Εταιρεία αναλαμβάνει πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος ελέγχεται μέσω των τοποθετήσεων σε συστημικές τράπεζες του εσωτερικού. Συγκεκριμένα οι απαιτήσεις από τις τοποθετήσεις αυτές

αφορούν συνολικό ποσό € 5.846.369,35 το οποίο αναλύεται ως εξής: € 1.866.454,63 στην Alpha Bank, € 1.990.661,24 στην Τράπεζα Πειραιώς και € 1,995,285,48 στην εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.

Η αξιολόγηση της Alpha Bank, της Εθνικής Τράπεζας και της Τράπεζας Πειραιώς είναι σύμφωνα με τους διεθνείς αναγνωρισμένους οίκους αξιολόγησης η εξής : S&P: CCC+, Moody's: Caa1, Fitch: B-.

Οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας από θεσμικούς επενδυτές εκτός των ανωτέρω πιστωτικών ιδρυμάτων, δεν περιλαμβάνουν σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο καθώς πρόκειται κυρίως για ασφαλιστικά ταμεία. Η εισπραξιμότητα των απαιτήσεων αυτών παρακολουθείται συστηματικά από υπεύθυνα στελέχη της Εταιρείας.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμιακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμιακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

Η ταξινόμηση των χρηματοροών, που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας σε διάφορες χρονικές περιόδους, επικεντρώνεται κυρίως σε ταμείο και διαθέσιμα, με λήξη έως 3 μήνες, σε απαιτήσεις από πελάτες, λοιπές απαιτήσεις, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις με λήξη έως 3 μήνες.

δ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Η Εταιρεία έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις και κατά συνέπεια είναι εκτεθειμένη στις διακυμάνσεις των επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν την χρηματοοικονομική της θέση καθώς και τις ταμιακές της ροές. Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια είναι περιορισμένη δεδομένου ότι οι τοποθετήσεις της σε καταθέσεις όψεως και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις δεν ξεπερνούν την περίοδο των τριών μηνών.

ε) Κίνδυνος από μεταβολή των χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρεία έχει επενδύσει σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων, στα οποία ο επενδυτικός κίνδυνος κρίνεται χαμηλός, δεδομένου ότι το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου τους επενδύεται σε μέσα χρηματαγοράς που δεν υπόκεινται σε σημαντικές διακυμάνσεις. Σε περίπτωση όπου η τιμή

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αυξηθεί κατά 5%, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014, η επίδραση στα αποτελέσματα θα είναι αύξηση των κερδών κατά € 41,498,19.

στ) Κίνδυνος Τιμών

Η εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο τιμών. Ο συγκεκριμένος κίνδυνος επιδρά στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια θεσμικών επενδυτών της εταιρείας επί των οποίων εισπράττεται προμήθεια με βάση την εκάστοτε σύμβαση διαχείρισης, ενώ μέχρι την 31η Ιανουαρίου 2014 ο εν λόγω κίνδυνος είχε επίδραση και στην κεφαλαιοποίηση των Αμοιβαίων κεφαλαίων υπό διαχείριση επί των οποίων εισπράττονταν ποσοστό ως αμοιβή διαχείρισης.

5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Η εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φορολόγηση στην Ελλάδα και απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το εάν θα της επιβληθούν φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

Απομείωση Απαιτήσεων

Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

6. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία απεικονίζονται στις αξίες κτήσης τους μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι δαπάνες που διενεργούνται για την απόκτηση των στοιχείων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης. Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται η κίνηση των ενσώματων παγίων της χρήσης.

(σε €)	ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΕ ΚΤΙΡΙΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ	ΕΠΙΠΛΑ &	ΣΥΝΟΛΑ
		ΜΕΣΑ	ΛΟΙΠ. ΕΞΟΠΛ.	
Αξία κτήσης 01.01.2014	447.622,04	3.608,23	632.669,89	1.083.900,16
Προσθήκες χρήσης	0,00	0,00	20.570,08	20.570,08
Διαγραφές/Λοιπές κινήσεις	(421.286,96)	0,00	(500.566,35)	(921.853,31)
Αξία κτήσης 31.12.2014	26.335,08	3.608,23	152.673,63	182.616,94
Αποσβεσθείσα αξία 01.01.2014	431.286,64	2.579,24	608.157,12	1.042.023,00
Αποσβέσεις χρήσης	1.092,03	0,00	8.105,15	9.197,18
Διαγραφές/Λοιπές κινήσεις	(424.803,86)	0,00	(481.734,46)	(906.538,32)
Αποσβεσθείσα αξία 31.12.2014	7.574,81	2.579,24	134.527,81	144.681,86
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2014	18.760,26	1.028,99	18.145,83	37.935,08

(σε €)	ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΕ ΚΤΙΡΙΑ ΤΡΙΤΩΝ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ	ΕΠΙΠΛΑ &	ΣΥΝΟΛΑ
		ΜΕΣΑ	ΛΟΙΠ. ΕΞΟΠΛ.	
Αξία κτήσης 01.01.2013	447.622,04	3.608,23	630.869,21	1.082.099,48
Προσθήκες χρήσης	0,00	0,00	1.800,69	1.800,69
Αξία κτήσης 31.12.2013	447.622,04	3.608,23	632.669,90	1.083.900,17
Αποσβεσθείσα αξία 01.01.2013	430.194,61	2.579,24	593.180,66	1.005.450,74

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα
 Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
 Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
 Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

Αποσβέσεις χρήσης	1.092,03	0,00	14.976,46	16.068,49
Αποσβεσθείσα αξία 31.12.2013	431.286,64	2.579,24	608.157,12	1.042.022,99
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013	16.335,40	1.028,99	24.512,77	41.877,16

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν σε λογισμικά προγράμματα για την παρακολούθηση των χαρτοφυλακίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, για την λογιστική παρακολούθηση της εταιρείας και λοιπά βοηθητικά προγράμματα. Οι άδειες λογισμικού υπολογιστών κεφαλαιοποιούνται βάσει των δαπανών που αναλαμβάνονται για να αποκτήσουν και να φέρουν σε κατάσταση λειτουργίας το συγκεκριμένο λογισμικό. Αυτές οι δαπάνες αποσβένονται κατά τη διάρκεια της κατ' εκτίμηση ωφέλιμης ζωής τους (τρία έως πέντε έτη).

Η κίνηση κατά την διάρκεια της χρήσης είναι η ακόλουθη:

(σε €)	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 2014	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 2013
Αξία κτήσης 01.01	700.864,74	700.864,74
Προσθήκες	0,00	0,00
Διαγραφές/Λοιπές κινήσεις	(296.457,97)	0,00
Αξία κτήσης 31.12	404.406,77	700.864,74
Αποσβεσθείσα αξία 01.01	678.841,51	661.316,04
Αποσβέσεις χρήσης	11.546,00	17.525,47
Διαγραφές/Λοιπές κινήσεις	(294.710,55)	0,00
Αποσβεσθείσα αξία 31.12	395.676,96	678.841,51
Αναπόσβεστη αξία 31.12	8.729,81	22.023,23

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

8. Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	31.12.2014	31.12.2013
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	212,99	212,99
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	37.666,46	47.653,84
Αναγνώριση φορολογικής απαίτησης λόγω συμψηφισμού φορολογικών ζημιών με αποθεματικά (Ν. 4172/2013)	0,00	239.340,34
Σύνολα	37.879,46	287.207,17
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις		
Αναγνώριση φορολογικής απαίτησης λόγω συμψηφισμού φορολογικών ζημιών με αποθεματικά (Ν. 4172/2013)	0,00	(3.130.034,26)
Αποτίμηση χρεογράφων	(2.846,54)	(24.376,41)
Σύνολα	(2.846,54)	(3.154.410,67)
Αναβαλλόμενος φόρος	35.032,91	(2.867.203,50)

Ο αναβαλλόμενος φόρος που επηρέασε τα αποτελέσματα της χρήσης αναλύεται ως εξής:

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(9.987,37)	(4.222,76)
Αναγνώριση φορολογικής απαίτησης λόγω συμψηφισμού φορολογικών ζημιών με αποθεματικά (Ν. 4172/2013)	(239.340,34)	0,00
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία	0,00	(7.787,01)
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις		
Αποτίμηση χρεογράφων	21.529,87	(14.639,52)
Σύνολα	(227.797,84)	(26.649,29)

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους € 239.340,34 αντιστράφηκε στις 31/12/2014 λόγω μη συμψηφισμού με φορολογικές ζημιές (ΠΟΛ 1143/15.05.2014) ενώ η αναβαλλόμενη φορολογική

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
 Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
 Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
 Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

υποχρέωση ύψους € 3.130.034,26 μετατράπηκε σε τρέχουσα φορολογική υποχρέωση και αποδόθηκε στο Ελληνικό Δημόσιο.

9. Λοιπά μακροπρόθεσμα στοιχεία

(σε €)	31.12.2014	31.12.2013
Εισφορές σε Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδ. Υπηρεσιών	250.000,00	250.000,00
Λοιπές εγγυήσεις τρίτων	3.805,33	3.885,18
Σύνολο	253.805,33	253.885,18

Η εισφορά στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών καταβάλλεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2533/1997 και επιστρέφονται σε περίπτωση διακοπής των δραστηριοτήτων της εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Οι λοιπές εγγυήσεις αφορούν κυρίως σε εγγυήσεις ενοικίων.

10. Εμπορικές και άλλες απαιτήσεις

Στις εμπορικές και άλλες απαιτήσεις σύμφωνα με τα βιβλία της εταιρείας περιλαμβάνονται:

(σε €)	31.12.2014	31.12.2013
Αμοιβαία Κεφάλαια «ΕΡΜΗΣ»	0,00	594.404,53
Θεσμικοί Πελάτες (Εσωτερικού)	42.909,16	48.901,17
Θεσμικοί Πελάτες (Εξωτερικού)	2.158.754,29	1.782.450,76
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	188.498,60	196.132,16
Προκαταβολές-δάνεια προσωπικού	16.480,00	19.510,00
Έξοδα επόμενης χρήσης	940,00	17.599,73
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	2.824,01	12.390,36
Μείον: Προβλέψεις	(20.000,00)	0,00
Απαιτήσεις μετά προβλέψεων	2.390.406,06	2.671.388,71

Το υπόλοιπο των πελατών αφορά κυρίως ανοικτά υπόλοιπα από θεσμικούς πελάτες, κυρίως εταιρειών του ομίλου, των οποίων τα χαρτοφυλάκια αντιπροσωπεύει η εταιρεία. Η πρόβλεψη των 20.000,00 € αφορά σε παλαιές απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο.

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

11. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία έχει επενδύσει στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Amundi Funds Cash Euro - ΙΕ. Την 31.12.2014 η εταιρεία είχε στην κατοχή της 815,569 μερίδια, αξίας κτήσης € 819.006,42 και τρέχουσα € 829.954,63 σύμφωνα με την δημοσιευμένη τιμή των μεριδίων της 31.12.2014. Την 31.12.2013 αντίστοιχα, η εταιρεία είχε 8.627,569 μερίδια του ίδιου αμοιβαίου κεφαλαίου, αξίας κτήσης € 8.663.917,30 και τρέχουσας αξίας € 8.757.672,74 σύμφωνα με την δημοσιευμένη τιμή των μεριδίων της 31.12.2013. Η κίνηση της χρήσης εμφανίζεται στον πιο κάτω πίνακα:

(σε €)	31.12.2014	31.12.2013
Υπόλοιπο έναρξης	8.757.672,74	8.113.203,63
Αγορές/(πωλήσεις)	(7.844.910,30)	628.920,19
Κέρδη/(ζημιά) από αποτίμηση	(82.807,23)	15.548,92
Υπόλοιπο λήξης	829.954,63	8.757.672,74

12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα για την 31.12.2014 περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως, και προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας περίπου ενός μήνα όπως και της 31.12.2013.

(σε €)	31.12.2014	31.12.2013
Βραχυπρόθεσμες προθεσμιακές καταθέσεις	5.755.285,45	7.942.521,19
Καταθέσεις όψεως	91.083,90	23.578,53
Ταμείο	1.082,97	3.141,41
Σύνολα	5.847.452,32	7.969.241,13

Οι συναλλαγές δεν φέρουν σημαντικό χρηματοοικονομικό κίνδυνο δεδομένης της υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων.

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014 Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

13. Μετοχικό κεφάλαιο

	31.12.2014	31.12.2013
Αριθμός Μετοχών	1.230.000	1.230.000
Ονομαστική Αξία	5,00€	5,00€
Κεφάλαιο	6.150.000,00	6.150.000,00

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας είναι ολοσχερώς καταβλημένο. Οι μετοχές της εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές.

14. Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως κάτωθι:

(σε €)	31.12.2014	31.12.2013
Τακτικό Αποθεματικό	748.245,42	748.245,42
Αφορολόγητα αποθεματικά	0,00	12.323.484,62
Φορολογηθέντα κατ'ειδικό τρόπο	808.647,93	1.511.234,48
Λοιπά Αποθεματικά	0,00	4.547.885,30
Σύνολα	1.556.893,35	19.130.849,82
Αποθεματικά φορολογημένα προς αύξηση ΜΚ	6.982.006,52	0,00
Σύνολα	8.538.899,87	19.130.849,82

Η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο Περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920 να μεταφέρει το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών σε τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου τα συσσωρευμένα αποθεματικά να ισούνται με το 1/3 του καταβλημένου (κοινού) μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της εταιρείας εξαιρουμένης της περίπτωσης ρευστοποίησης της εταιρείας.

Η Εταιρεία κατά τα προηγούμενα έτη είχε δημιουργήσει αφορολόγητα αποθεματικά, σύμφωνα με διάφορους Ελληνικούς φορολογικούς νόμους.

Με το νόμο 4172/2013 άρθρο 72 παρ.12 και 13 η εταιρεία προχώρησε σε διανομή και κεφαλαιοποίηση των αφορολόγητων αποθεματικών που υπάγονταν στο νόμο ύψους 16.619.761,14 € με υπαγωγή σε φορολόγηση με συντελεστή 19% καθώς μετά την 01/01/2015 οι εταιρίες δεν θα μπορούσαν να έχουν αφορολόγητα αποθεματικά στα βιβλία τους.

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

Συγκεκριμένα σε έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε την 09/12/2014 αποφασίστηκε η διανομή 8.000.000,00 € στο μοναδικό μέτοχο της εταιρείας, Amundi Sa. Ο αναλογούν φόρος που πληρώθηκε στο Ελληνικό Δημόσιο ήταν 1.520.000,00 € ενώ το καθαρό ποσό που διαβιβάστηκε στον μέτοχο ανήλθε σε 6.480.000,00 €. Επίσης αποφασίστηκε το ποσό των 8.619.761,14 € το οποίο μετά την φορολόγηση με συντελεστή 19% ανέρχεται σε 6.982.006,52 € να καταχωρηθεί σε ειδικό λογαριασμό ως προοριζόμενο ποσό προς αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Τέλος ποσό 556.689,96 € το οποίο δεν υπάγεται στις διατάξεις του νόμου φορολογήθηκε με τις γενικές διατάξεις και μεταφέρθηκε αφαιρετικά στον λογαριασμό “ζημίες εις νέον”.

15. Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό

Το 2013 η Εταιρεία υιοθέτησε την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 που προβλέπει την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών/ζημιών απευθείας στα λοιπά συγκεντρωτικά εισοδήματα. Έως την 31η Δεκεμβρίου 2012 η Εταιρεία αναγνώριζε τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές στα αποτελέσματα, εφαρμόζοντας μια από τις μεθόδους του ΔΛΠ 19. Η ανάλυση της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού βάσει της αναλογιστικής μελέτης έχει ως παρακάτω:

(σε €)	31.12.2014	31.12.2013
Καθαρά παρούσα αξία υποχρεώσεων	144.871,00	183.284,00
Υποχρέωση στην κατάσταση οικονομικής θέσης	144.871,00	183.284,00

Η κίνηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

(σε €)	31.12.2014	31.12.2013
Υπόλοιπο έναρξης	183.284,00	183.284,00
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	13.226,00	17.888,00
Δαπάνη τόκου	5.114,00	6.674,00
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(295.813,00)	(100.000,00)
Ζημία/(κέρδος) περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	232.887,00	50.721,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	6.173,00	(7.289,00)
Υπόλοιπο λήξης	144.871,00	183.284,00

Ποσά που επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης:

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
 Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
 Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
 Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

(σε €)	01.01 – 31.12.2014	01.01- 31.12.2013
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	13.226,00	17.888,00
Δαπάνη τόκου	5.114,00	6.674,00
Κόστος τερματισμού υπηρεσίας	232.887,00	50.721,00
Συνολική επιβάρυνση αποτελεσμάτων χρήσης	251.227,00	75.283,00

Ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση:

Προσαρμογές	31.12.2014	31.12.2013
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	(8.249,00)	(3.065,00)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	2.076,00	10.354,00
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση	(6.173,00)	7.289,00

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31.12.2014	31.12.2013
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,40%	2,79%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%
Μέσος Όρος μελλοντικής απασχόλησης	15,47	16,80

16. Προβλέψεις

(σε €)	31.12.2014	31.12.2013
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα	110.000,00	110.000,00
Πρόβλεψη για πρόσθετους κινδύνους	819,20	819,20
Υπόλοιπο λήξης χρήσεως	110.819,20	110.819,20

Το ποσό για λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα αφορά πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2006-2010. Η πρόβλεψη για πρόσθετους κινδύνους ύψους 819,20 € αφορά επιβολή κυρώσεων σύμφωνα με το άρθρο 72 παρ.2 του Νόμου 1969/1991.

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

17. Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

(σε €)	31.12.2014	31.12.2013
Προμηθευτές-πιστωτές	68.725,71	461.723,73
Υποχρεώσεις σε Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	33.690,50	48.477,10
Λοιποί φόροι πληρωτέοι	58.893,21	122.176,24
Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα	430.852,99	976.188,02
Σύνολα	592.162,41	1.608.565,09

Τα έξοδα χρήσης δεδουλευμένα αφορούν κυρίως στην προϋπολογισμένη προμήθεια που καταβάλλεται στην Alpha Bank A.E. για την διάθεση των αμοιβαίων κεφαλαίων Amundi. Τέλος στους λοιπούς φόρους πληρωτέους περιλαμβάνεται ο φόρος μισθωτών υπηρεσιών.

18. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

(σε €)	1.1 -31.12.2014	1.1 -31.12.2013
Έσοδα από αμοιβή διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων «ΕΡΜΗΣ»	205.188,20	2.107.251,35
Έσοδα από προμήθεια διάθεσης	0,00	9.523,00
Έσοδα από προμήθεια εξαγοράς	2.911,99	24.184,73
Έσοδα από συμβάσεις διαχείρισης-διαμεσ/σης	1.506.141,19	2.793.246,24
Έσοδα από μεταβίβαση διαχείρισης αμοιβ. κεφαλαίων	1.100.000,00	0,00
Σύνολο	2.814.241,38	4.934.205,32

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες. Στις 31/01/2014 η Εταιρεία μεταβίβασε τη συλλογική διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων «ΕΡΜΗΣ» στην Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. και εισέπραξε έσοδο ύψους € 1.100.000,00.

19. Κόστος αμοιβών-προμηθειών

Αφορούν τις προμήθειες που λαμβάνουν οι αντιπρόσωποι πωλήσεων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και είναι οι εξής:

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα
 Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
 Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

(σε €)	1.1 -31.12.2014	1.1 -31.12.2013
ALPHA BANK A.E.	491.720,81	1.975.729,74
GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ Α.Ε.Α.Ε.	4.872,61	52.996,48
CREDIT AGRICOLE LIFE Α.Α.Ε.Ζ	28.314,95	51.117,58
PIRAEUS BANK	123.359,08	130.785,54
Λοιποί	8.152,00	3.423,00
Σύνολο	656.419,45	2.214.052,34

20. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

(σε €)	1.1 -31.12.2014	1.1 -31.12.2013
Έσοδα από μεσιτείες	78.309,21	73.119,77
Λοιπά έσοδα	10.746,35	71.879,57
Σύνολο	89.055,56	144.999,34

21. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

(σε €)	1.1 -31.12.2014	1.1 -31.12.2013
Μισθοί και επιδόματα	848.755,77	1.208.872,89
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	179.550,66	226.818,32
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	58.569,26	62.072,15
Προβλέψεις αποζημίωσης	(44.586,00)	(24.717,00)
Αντιλογισμός Bonus προηγούμενου έτους	(108.000,00)	(1.500,00)
Αμοιβές εταιρείας δανεισμού προσωπικού	10.241,75	28.263,28
Αμοιβές αποσπασμένου προσωπικού	0,00	5.259,38
Αποζημιώσεις απολύσεων	295.813,35	100.000,00
Σύνολο	1.240.344,79	1.605.069,02

Την 31.12.2014 ο αριθμός των εργαζομένων ήταν 12 άτομα, ενώ την 31.12.2013 ήταν 18 άτομα.

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την
Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

22. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

(σε €)	1.1 -31.12.2014	1.1 -31.12.2013
Αμοιβές ελεύθερων επαγγελματιών με παρακράτηση φόρου εισοδήματος	86.078,02	76.332,50
Αμοιβές τρίτων μη υποκ. σε παρακράτηση φόρου εισοδ.	89.476,35	117.641,61
Τηλεπικοινωνίες	50.482,00	73.195,01
Ενοίκια	76.027,78	78.492,71
Επισκευές-συντηρήσεις	56.755,53	96.436,62
Φόροι – τέλη	150.952,58	125.470,82
Έξοδα ταξιδίων	39.207,79	32.131,07
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	130.392,79	71.659,08
Συνδρομές – εισφορές	47.328,38	89.728,08
Λοιπά έξοδα	116.781,51	99.576,37
Σύνολα	843.482,73	860.663,87

Στο κονδύλι λοιπά έξοδα περιλαμβάνονται διάφορα έξοδα δημοσιεύσεων, δαπάνες για αγορά γραφικής ύλης, κοινόχρηστες δαπάνες, φορολογικά πρόστιμα, έκτακτες ζημιές από διαγραφή παγίων και αμοιβή πρόσβασης σε αρχεία «ΕΡΜΗΣ» λόγω μεταβίβασης της διαχείρισης.

23. Έσοδα από τόκους

(σε €)	1.1 -31.12.2014	1.1 -31.12.2013
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	209.027,90	262.091,10
Σύνολα	209.027,90	262.091,10

24. Κέρδη από Χρηματοοικονομικές Πράξεις

(σε €)	1.1 -31.12.2014	1.1 -31.12.2013
Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	103.038,86	4.959,76
Κέρδη από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	(82.807,23)	15.548,92
Σύνολα	20.231,63	20.508,68

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς

Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014 Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

25. Φόροι

(σε €)	1.1 -31.12.2014	1.1 -31.12.2013
Φόρος Εισοδήματος	55.720,36	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος	227.797,84	26.649,29
Σύνολα	283.518,20	26.649,29

Η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη την ΠΟΛ 1143/15.05.2014 του Υπουργείου Οικονομικών με την οποία δόθηκαν περαιτέρω οδηγίες για την εφαρμογή των διατάξεων των παραγράφων 12 και 13 του άρθρου 72 του Ν.4172/2013, επέλεξε τελικά να μην προχωρήσει σε συμψηφισμό των φορολογικά αναγνωρισμένων ζημιών παρελθουσών χρήσεων (δηλωθείσες φορολογικές ζημιές) με τα σχηματισθέντα αφορολόγητα αποθεματικά. Συνέπεια των ανωτέρω ήταν η εταιρεία να αντιστρέψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους € 239.340,34 και να επιβαρυνθεί με επιπλέον φόρο.

(σε €)	1.1 -31.12.2014	1.1 -31.12.2013
Κέρδη προ φόρων	350.938,01	648.203,97
Φόρος υπολογισμένος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	91.243,88	168.533,03
Αντιστροφή αναβαλλόμενου φόρου λόγω μη συμψηφισμού φορολογικών ζημιών	239.340,34	0,00
Έξοδα που δεν εκπίπτουν φορολογικά	(47.066,02)	11.412,87
Χρήση φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων	0,00	(153.296,61)
Φόρος	283.518,20	26.649,29

Ο ελληνικός συντελεστής φορολογίας για το 2014 είναι 26% (2013: 26%). Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται βάσει του ισχύοντα φορολογικού συντελεστή της εταιρείας. Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή ζημιές που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία της εταιρείας και εκδοθεί η σχετική έκθεση ελέγχου.

Η εταιρεία, Amundi Ελλάς ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ., έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2005. Η εταιρεία έκανε χρήση του Ν.3888/2010 περί περαίωσης και έκλεισε τις ανέλεγκτες χρήσεις (2002-2006) της Εμπορική Asset Management ΑΕΠΕΥ καταβάλλοντας το ποσό των € 29.804,31 κατά την χρήση 2010.

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάδα
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εμποτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014 Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2006 - 2010 έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ποσού € 110.000 για πιθανούς φόρους, οι οποίοι θα προκύψουν κατά τον φορολογικό έλεγχο των χρήσεων.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Από τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρίας από την Ernst & Young (Hellas) ΑΕ..

Για τη χρήση 2014 φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

26. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρεία ελέγχεται από την Amundi S.A. με τα κάτωθι ποσοστά:

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.
Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

Μέτοχος	Ποσοστό
Amundi S.A.	100,00%

Με τις εταιρίες της Credit Agricole S.A., μέλη της οποίας είναι η μητρική εταιρεία της Amundi Ελλάς ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ., η Amundi S.A καθώς και οι: Credit Agricole Life Α.Ε.Α.Ζ., Εμπορική Rent, Amundi IT Services, Amundi Luxembourg S.A., CACEIS Luxembourg, Societe Generale Gestion πραγματοποιήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές :

Έσοδα

(σε €)	2014		2013	
	Μητρική	Εταιρείες Ομίλου	Μητρική	Εταιρείες Ομίλου
Έσοδα από προμήθειες	768.652,22	687.125,70	1.349.881,77	1.361.786,83
Έσοδα από τόκους	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά έσοδα	0,00	0,00	0,00	0,00
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ</u>	<u>768.652,22</u>	<u>687.125,70</u>	<u>1.349.881,77</u>	<u>1.361.786,83</u>

Έξοδα

(σε €)	2014		2013	
	Μητρική	Εταιρίες Ομίλου	Μητρική	Εταιρείες Ομίλου
Έξοδα προμηθειών	8.152,00	28.314,95	3.423,00	51.117,58
Έξοδα ενοικίων	0,00	12.727,05	0,00	12.600,36
Διάφορα λειτουργικά	5.724,48	30.968,05	6.710,60	34.945,36

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς
Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

έξοδα				
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	13.876,48	72.010,05	10.133,60	98.663,30

Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις

(σε €)	2014		2013	
	Μητρική	Εταιρείες Ομίλου	Μητρική	Εταιρείες Ομίλου
Απαιτήσεις χρεωστών-πελατών	1.697.122,82	463.523,71	1.359.073,77	409.968,30
Διαθέσιμα	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	1.697.122,82	463.523,71	1.359.073,77	409.968,30
Υποχρεώσεις σε πιστωτές-προμηθευτές	9.829,65	21.440,45	7.410,60	22.872,81
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	9.829,65	21.440,45	7.410,60	22.872,81
Εγγυητικές επιστολές	0,00	0,00	0,00	0,00

Οι αμοιβές και έξοδα σημαντικών διοικητικών/διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας κατά το έτος 2014 ανήλθαν σε ποσό € 291.355,90 ενώ για το έτος 2013 € 311.447,70.

27. Μερίσματα

Δόθηκαν μερίσματα μετά την αυτοτελή φορολόγηση των αποθεματικών.

28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Η εταιρεία έχει δεσμεύσεις από λειτουργικές μισθώσεις για ενοίκια ως εξής:

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς

Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014 Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000

Γραφεία 9 ^{ου} ορ. Μεσογείων 2-4 κτίριο Α	Μέχρι Δεκέμβριο 2019
Γραφεία 4 ^{ου} ορ. Μητροπόλεως 45	μέχρι Μάιο 2020
Αποθήκη Άστρους 66-68	μέχρι Νοέμβριο 2021
Επιβ. Αυτοκίνητο ΙΟΙ 2077	μέχρι Ιούλιο 2015
Επιβ. Αυτοκίνητο ΙΟΗ 5598	μέχρι Μάιο 2015

Τα μελλοντικά πληρωτέα ελάχιστα μισθώματα έχουν ως εξής:

(σε €)

Ενός έτους	47.813,55
Από 1 έως 5 έτη	201.605,55
Από 5 μέχρι τη λήξη	0,00

Νομικά θέματα

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της διοίκησης και των νομικών συμβούλων της δεν υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις, οι οποίες αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της.

28. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Πέρα των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2014 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Μητροπόλεως 45 – 105 56 Αθήνα – Ελλάς

Τηλ.: +30 210 37 13 900 – Fax: +30 210 32 53 671 – amundi.com

Η Amundi Ελλάς Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με αριθμό αδείας: 26/693/22.09.2014
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 281201000



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «AMUNDI ΕΛΛΑΣ ASSET MANAGEMENT A.E.Π.Ε.Υ.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «AMUNDI ΕΛΛΑΣ ASSET MANAGEMENT A.E.Π.Ε.Υ.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
T: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444, www.pwc.gr

Λεωφ. Κηφισίας 260 & Κόδρου, 15232 Χαλάνδρι, T: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444
Εθνικής Αντίστασης 17, 55134 Θεσσαλονίκη, T: +30 2310 488880, Φ: +30 2310 459487



Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «AMUNDI ΕΛΛΑΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 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.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι στις "Εμπορικές και άλλες απαιτήσεις" της εταιρείας, οι οποίες αναλύονται στη γνωστοποίηση 10 των Οικονομικών Καταστάσεων, περιλαμβάνονται απαιτήσεις ύψους ευρώ 139 χιλ από τη μητρική εταιρεία Amundi S.A., οι οποίες κατά την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων εξακολουθούσαν να βρίσκονται σε διαδικασία εκκαθάρισης. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2015

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Πράιςγουοτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
ΑΜ ΣΟΕΛ 17701