



INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
(ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ)

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ
ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2011 ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007)**

(Απόφαση υπ αριθμό 11/574/17.01.2011 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την θέση της Εταιρίας σε εκκαθάριση)

Αρ.μητρώου Α.Ε. 24098/06/Β/91/35
Απ. Υπ. Εθν.Οικ.& Οικον.16495/Β/439/30.4.91
Λ. Συγγρού 24 – 117 42 Αθήνα

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I. Δηλώσεις της Επόπτριας Εκκαθάρισης και του Εκκαθαριστή.....	3
II. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	5
III. Έκθεση Διαχείρισης για τη χρήση 01.01.2011-31.12.2011 σύμφωνα με τον Ν.3556/2007.....	8
IV. Οικονομικές Καταστάσεις της διαχειριστικής χρήσης 01.01.2011-31.12.2011.....	35
V. Στοιχεία και Πληροφορίες της διαχειριστικής χρήσης 01.01.2011-31.12.2011.....	79
VI. Πληροφορίες άρθρου 10 ν 3401/2005.....	81
VII. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης Οικονομικής Έκθεσης.....	83



INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
(ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ)

I
Δηλώσεις
της Επόπτριας Εκκαθάρισης
και
του Εκκαθαριστή

I. Δηλώσεις της Επόπτριας Εκκαθάρισης και του Εκκαθαριστή

Εμείς, της υπο εκκαθάριση εταιρίας INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.:

- Αλεξάνδρα Γκίκα, Επόπτρια Εκκαθάρισης
- Μελέτιος Μπαμπέκος, Εκκαθαριστής

υπό την ως άνω ιδιότητά μας, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

α) Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της υπο εκκαθάριση «INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.» για τη χρήση από 01.01.2011 έως 31.12.2011, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Λογιστικά Πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρίας

β) Η συνημμένη Εκθεση της Επόπτριας Εκκαθάρισης και του Εκκαθαριστή της υπο εκκαθάριση Εταιρίας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρίας συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Αθήνα, 22 Φεβρουαρίου 2012

Οι δηλούντες

Η Επόπτρια Εκκαθάρισης

Ο Εκκαθαριστής

Αλεξάνδρα Γκίκα
Α.Δ.Τ. Ν 460714

Μελέτιος Μπαμπέκος
Α.Δ.Τ. ΑΙ 622596



INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
(ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ)

II

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

II. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ (Εταιρεία), που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων, 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 (η Επόπτρια Εκκαθάρισης και ο Εκκαθαριστής) 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, αλλά 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 INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΙΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης της Επόπτριας Εκκαθάρισης και του Εκκαθαριστή περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.

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

Αθήνα, 23 Φεβρουαρίου 2012
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Σωτήρης Κωνσταντίνου
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 13671



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 175 64, Παλαιό Φάληρο
Α.Μ.ΣΟΕΛ 127



INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
(ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ)

III

Έκθεση Διαχείρισης

(Σύμφωνα με τον νόμο 3556/2007)

III. Έκθεση Διαχείρισης για τη χρήση 01.01.2011 – 31.12.2011 σύμφωνα με τον Ν.3556/2007

1. Εισαγωγή

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Πριν προχωρήσουμε στην έκθεση των πεπραγμένων για την χρήση 01.01.2011-31.12.2011, θεωρήσαμε σκόπιμο, λόγω της σημαντικότητας του γεγονότος εκκαθάρισης της Εταιρίας, να αναφέρουμε στο σώμα ότι μετά την απόφαση που έλαβε η έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας που πραγματοποιήθηκε στις 23.12.2010 αναφορικά με την:

«Λύση και θέση σε εκκαθάριση της Εταιρίας σύμφωνα με το αρ. 35 του ν. 3371/2005 προκειμένου τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου της να ανταλλάγουν με μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου του ν. 3283/2004 που θα συσταθεί για το σκοπό αυτό».

ακολούθησαν τα εξής:

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την υπ' αριθμ. 11/574/17.01.2011 (αριθμ. πρωτ. Ε.Κ. 470/26-01-2011) απόφασή του, αποφάσισε ομόφωνα τα εξής:
 - Διαπίστωσε ότι η Εταιρία αποφάσισε τη λύση και τη θέση της σε εκκαθάριση προκειμένου τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου της να ανταλλάγουν με μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου του ν. 3283/2004 που θα συσταθεί για το σκοπό αυτό
 - Έθεσε, για τον ίδιο λόγο που μνημονεύεται ανωτέρω, την Εταιρία σε εκκαθάριση κατ' εφαρμογή της παραγράφου 9 του άρθρου 37 και της παραγράφου 1 του άρθρου 35 του ν. 3371/2005, προκειμένου τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου της να ανταλλάγουν με μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου του ν. 3283/2004 που θα συσταθεί για το σκοπό αυτό.
 - Διόρισε επόπτρια της εκκαθάρισης της Εταιρίας τη δικηγόρο κα Αλεξάνδρα Γκίκα του Γεωργίου κάτοχο του ΔΑΤ Ν.460714/20.10.1988 κατ' εφαρμογή της παραγράφου 4 του άρθρου 37 του νόμου 3371/2005.
 - Η ανωτέρω απόφαση επιδόθηκε την 26η Ιανουαρίου 2011 στην ανωτέρω ορισθείσα επόπτρια της εκκαθάρισης της Εταιρίας και στην Εταιρεία.
 - Με την με αριθμό πρωτοκόλλου 893/15.02.2011 η εν λόγω εποπτική αρχή ως ημερομηνία έναρξης εκκαθάρισης της εταιρίας, όρισε την ημερομηνία επίδοσης της ανωτέρω απόφασης, δηλαδή αυτή της 26.01.2011. Περαιτέρω το Υπουργείο Οικονομίας και Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας εξέδωσε την με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-1077/28.01.2011 σχετική ανακοίνωση αναφορικά με την καταχώρηση στο μητρώο ανωνύμων εταιρειών των ανωτέρω.

2. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, αποφάσισε την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της εταιρίας "INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ." , από 18 Ιανουαρίου 2011.
3. Ο Πρόεδρος της Υπηρεσίας του Πρωτοδικείου Αθηνών σύμφωνα με την από 25.02.2011 προσωρινή διαταγή του, όρισε ως προσωρινό Εκκαθαριστή της Εταιρίας έως την συζήτηση της αίτησης για τον διορισμό οριστικού εκκαθαριστή στις 4.4.2011, τον κ. Μελέτιο Μπαμπέκο του Παναγιώτη, με αρμοδιότητες:

α) τη σύνταξη της απογραφής και του ισολογισμού έναρξης εκκαθάρισης καθώς και την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων μετά τη θέση της Εταιρίας σε εκκαθάριση, β) την πρόσκληση για αναγγελία δανειστών και την επαλήθευση των απαιτήσεων, γ) την υποβολή αιτήσεων για έναρξη και πραγματοποίηση φορολογικού και ασφαλιστικού ελέγχου, δ) τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου και των λοιπών περιουσιακών στοιχείων και ε) την πληρωμή και είσπραξη τρεχουσών συναλλαγών.

Την 04.04.2011 το Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών αποφάσισε τον διορισμό του Μελέτιου Μπαμπέκου ως οριστικός εκκαθαριστής δυνάμει της υπ' αριθμό 2603/11 απόφασης , οι αρμοδιότητες του οποίου ορίζονται στα άρθρα i) 49 του κωδικοποιημένου Ν. 2190/20 και ii) 37 του Ν. 3371/2005.

4. Τα αρμόδια όργανα εκκαθάρισης προέβησαν στα εξής: α)στην δημοσίευση επι τρεις συνεχείς εβδομάδες, σε πέντε ημερησίες εφημερίδες-«ΚΕΡΔΟΣ», «ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ», «ΕΣΤΙΑ», «ΕΞΠΡΕΣ», «ΛΟΓΟΣ» της 17.02, 23,02, 3.03.2011- της προβλεπόμενης από το άρθρο 37 παρ.7 του νόμου 3371/2005 ανακοίνωσης-πρόσκλησης των τυχόν δικαιούχων απαιτήσεων κατά της εταιρίας κ.λ.π. β) στην σύνταξη απογραφής της εταιρικής περιουσίας σύμφωνα τα οριζόμενα στο άρθρο 37 παρ. 7 του νόμου 3371/2005.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη με την από 26.06.2009 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της και συγκροτήθηκε σε σώμα στις 26.06.2009, είχε ως εξής:

1.	Χριστίνα Σακελλαρίδη	Πρόεδρος & Διευθ/σα Σύμβουλος-Εκτελεστικό Μέλος
2.	Στέλιος Τσαγκαράκης	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.-Εκτελεστικό Μέλος
3.	Σπύρος Αγγελόπουλος	Εκτελεστικό Μέλος
4.	Απόστολος Σαββόπουλος	Εκτελεστικό Μέλος
5.	Παναγιώτης Νικολετόπουλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
6.	Κωνστ/νος Σινανίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
7.	Σοφία Πολυχρονέα	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Μετά την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας της 23.12.2010 και την απόφαση της Επιτροπής της Κεφαλαιαγοράς υπ αριθμό 11/574/17.01.2011 περί λήψης απόφασης θέσης της εταιρίας σε

εκκαθάριση το ανωτέρω Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έπαψε να λειτουργεί και να ασκεί τα καθήκοντα του από 26.01.2011.

Σημειώνεται επίσης ότι μέχρι της θέσης της εταιρίας σε εκκαθάριση, τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που αναγράφονται στις υπ' αριθμό 1,2 και 3 σειρές του ανωτέρω πίνακα συνιστούσαν τα μέλη της επενδυτικής επιτροπής ενώ τα ανεξάρτητα μέλη που αναγράφονται στις υπ αριθμό 5,6 και 7 σειρές τα μέλη της επιτροπής ελέγχου με πρόεδρο τον κ Σινανίδη Κωνστ/νο.

Μετά τα ανωτέρω:

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση των οργάνων εκκαθάρισης – αυτών της Επόπτριας Εκκαθάρισης και του Εκκαθαριστή - η οποία ακολουθεί (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Έκθεση»), αφορά την εταιρική χρήση 01.01.2011-31.12.2011.

Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει, του νόμου 3556/2007(ΦΕΚ91Α/30.04.2007) και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως την Απόφαση με αριθμό 7/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο ευσύνοπτο, πλην όμως ουσιαστικό, όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, τα σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην χρήση 01.01.2011-31.12.2011, την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις, που είναι απαραίτητα, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές και αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω διαχειριστική χρήση 01.01.2011-31.12.2011 της υπο εκκαθάριση Εταιρίας «INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.» (εφεξής καλουμένη για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «Εκδότρια» ή «Interinvest»). Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει κατά την τρέχουσα διαχειριστική χρήση και παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρίας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην Οικονομική Έκθεση που αφορά την κλειόμενη χρήση 01.01.2011-31.12.2011. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις και οι σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων για τη διαχειριστική χρήση 01.01.2011-31.12.2011, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς(ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB). Για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 01.01.2011-31.12.2011 λήφθηκε υπόψη το γεγονός ότι σταμάτησε να ισχύει η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και εφαρμόστηκαν κατάλληλες αρχές και πολιτικές για την ακριβοδίκαιη απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών.

2. Οικονομική Επισκόπηση της Εταιρίας για τη χρήση 01.01.2011-31.12.2011

Παραθέτουμε τα οικονομικά μεγέθη που πραγματοποίησε η υπο εκκαθάριση Εταιρεία κατά την διαχειριστική χρήση 01.01.2011-31.12.2011, ενώ ο αναγνώστης που επιθυμεί να αντλήσει περισσότερες και αναλυτικότερες πληροφορίες επί των οικονομικών δεδομένων, μπορεί να ανατρέξει και στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις και στην οικονομική έκθεση της εν λόγω χρήσης.

Ο Κύκλος Εργασιών από την διαχείριση του χαρτοφυλακίου κατά την διαχειριστική χρήση 01/01/2011-31/12/2011 ανήλθε στο ποσό € 506.474,61 έναντι του ποσού € -1.330.086,36 της προηγούμενης διαχειριστικής χρήσης 01.01.2010- 31.12.2010 και αναλύεται σε:

Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου		617.263,11
- Μερίσματα Εσωτερικού	8.207,85	
- Τόκοι ομολόγων εξωτερικού	23.167,51	
- Τόκοι ομολόγων εσωτερικού	8.224,66	
- Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων σε ευρώ	572.189,32	
- Τόκοι καταθέσεων σε Ξ.Ν	789,77	
-Τόκοι Καταθέσεων	4.684,00	
Κέρδη/Ζημίες από αγοραπωλησίες και από αποτίμηση χρεογράφων		-110.788,50
Σύνολο		506.474,61

Τα Κέρδη /(Ζημίες) από αγοραπωλησίες και αποτίμησης χρεογράφων της περιόδου 01.01.2011-31.12.2011 αναλύονται ως εξής:

	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΟΜΟΛΟΓΑ	ΟΜΟΛΟΓΑ	ΣΥΝ/ΚΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ	
Ζημίες από πώληση μετοχών εσωτερικού	-647,48				
Κέρδη από πώληση ομολόγων εσωτερικού		11.650,00			
Κέρδη από πώληση ομολόγων εξωτερικού			5.578,53		
Ζημίες από πώληση ομολόγων εξωτερικού			-83.098,08		
Διαφορές αποτίμησης μετοχων εσωτερικού	-4.086,61				
Διαφορές αποτίμησης ομόλογα εσωτερικού		24.250,00			
Διαφορές αποτίμησης ομολόγων εξωτερικού			-13.373,96		
Κέρδη/Ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές				-51.060,90	
	-4.734,09	35.900,00	-90.893,51	-51.060,90	-110.788,50

Εσωτερικού : € 31.165,91 και Εξωτερικού : € -141.954,41

Ο Κύκλος Εργασιών που πραγματοποιήθηκε κατά την διαχειριστική χρήση 2010 αναλύεται ως εξής:

Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου		443.739,65
- Μερίσματα από μετοχές εξωτερικού	11.273,02	
- Μερίσματα από μετοχές εσωτερικού	48.166,28	
- Τόκοι ομολόγων εξωτερικού	124.651,36	
- Τόκοι ομολόγων εσωτερικού	51.172,61	
- Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων σε ευρώ	185.683,62	
- Τόκοι καταθέσεων όψεως σε Ξ.Ν.	1.449,05	
- Τόκοι καταθέσεων όψεως σε ευρώ	21.343,71	
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες και από αποτίμηση χρεογράφων		-1.773.826,01
Σύνολο		-1.330.086,36

Τα Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων της χρήσης 01.01.2010 - 31.12.2010 αναλύονται ως εξής:

	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΟΜΟΛΟΓΑ	ΟΜΟΛΟΓΑ	ΣΥΝ/ΚΕΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΑ	ΣΥΝΟΛΟ
	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Κέρδη από πωλήσεις μετοχών εσωτερικού	184.188,54						
Κέρδη από πωλήσεις μετοχών εξωτερικού		156.912,66					
Κέρδη από πωλησεις ομολόγων εσωτερικού			1.100,00				
Ζημιές από πωλησεις μετοχών εσωτερικού	-582.787,82						
Ζημιές από πωλησεις μετοχών εξωτερικού		-48.641,51					
Ζημιές από πωλησεις ομολόγων εσωτερικού			-96.400,00				
Ζημιές από πωλησεις ομολόγων εξωτερικού				-30.250,00			
Διαφορές αποτίμησης μετοχων εσωτερικού	-736.199,74						
Διαφορές αποτίμησης μετοχων εξωτερικού		-22.522,56					
Διαφορές αποτίμησης ομόλογα εσωτερικού			-31.345,00				
Διαφορές αποτίμησης ομολόγων εξωτερικού				-595.268,89			
Κέρδη/Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές					-26.800,29		
Κέρδη από πράξεις Σ.Μ.Ε.						54.188,60	
	-1.134.799,02	85.748,59	-126.645,00	-625.518,89	-26.800,29	54.188,60	-1.773.826,01

Εσωτερικού : € -1.207.255,42
Εξωτερικού : € -566.570,59

Οι δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου οι δαπάνες διαχείρισης κατά την χρήση 01.01.2011-31.12.2011 ανήλθαν στο ποσό € 247.760,65 έναντι ποσού € 593.378,16 για την χρήση 2010.

Ο αναγνώστης που επιθυμεί να αντλήσει περισσότερες πληροφορίες, μπορεί να ανατρέξει στις σημειώσεις της παρούσας οικονομικής έκθεσης όπου παρατίθεται αναλυτικός πίνακας .

Οι δαπάνες διοικητικής λειτουργίας την περίοδο 01.01.2011-31.12.2011 ανήλθαν στο ποσό των € 380.138,60 ενώ την περσινή 2010 διαχειριστική χρήση ανήλθαν στο ποσό € 492.589,27.

Ο αναγνώστης που επιθυμεί να αντλήσει περισσότερες πληροφορίες, μπορεί να ανατρέξει στις σημειώσεις της παρούσας οικονομικής έκθεσης όπου παρατίθεται αναλυτικός πίνακας καθώς και στα πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες που παρατίθενται στον δημοσιευμένο Ισολογισμό.

Καθαρό Αποτέλεσμα Διαχειριστικής χρήσης 01.01.2011 - 31.12.2011

Το καθαρό αποτέλεσμα της εν λόγω διαχειριστικής χρήσης μετά από φόρους ήταν ζημία ποσού € 159.390,60 έναντι ζημίας ποσού € 2.448.091,26 που κατέγραψε η εταιρεία για την χρήση 2010. Η δε ζημία προ φόρων της κλειομένης χρήσης ανήλθε στο ποσό € 121.184,56 ενώ στις 31.12.2010 το αποτέλεσμα προ φόρων ήταν ζημία € 2.416.053,79.

Χαρτοφυλάκιο

Την 31^η Δεκεμβρίου 2011 το χαρτοφυλάκιο της εταιρίας αποτιμώταν σε € 2.327.004,46 , η δε καθαρή αξία του ενεργητικού την ίδια ημερομηνία ανερχόταν σε € 2.029.768,12.

Το χαρτοφυλάκιο της 31.12.2011 ήταν επενδεδυμένο – με βάση τις τρέχουσες τιμές - σε μετοχές κατά 0,68%, σε διαθέσιμα (προθεσμιακές καταθέσεις & καταθέσεις λογ. όψεως) 99,31%.

Η εταιρεία μετά από έγκριση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της υπέγραψε στις 10.06.05 σύμβαση συνεργασίας ανάθεσης διαχείρισης χαρτοφυλακίου με την MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ. Σύμφωνα με το άρθρο 32 του νόμου 3371/2005, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 22^{ης} Ιουνίου 2010, ενέκρινε ομόφωνα την τροποποίηση της που είχε εγκριθεί με την από 21 Ιουνίου 2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Περαιτέρω μετά τη θέση της εταιρίας σε εκκαθάριση, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 20^{ης} Απριλίου 2011, ενέκρινε ομόφωνα την τροποποίηση της εν λόγω σύμβασης που είχε ήδη τροποποιηθεί με την από 31^η Μαρτίου 2011 απόφαση των οργάνων εκκαθάρισης . Επίσης η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της από 24^{ης} Οκτωβρίου 2011 ενέκρινε ομόφωνα την τροποποίηση της εν λόγω σύμβασης που είχε ήδη τροποποιηθεί με την από 30^η Σεπτεμβρίου 2011 απόφαση των οργάνων εκκαθάρισης .

Επίσης αναφέρουμε ότι η διαχείριση χαρτοφυλακίου ασκήθηκε από την MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ κατά την χρήση 2010 καθώς και καθ' όλη την διάρκεια της χρήσης 2011.

Επενδυτική πολιτική

Μετά την απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων της 23.12.2010 κατά την οποία αποφασίσθηκε η λύση και θέση της εταιρίας σε εκκαθάριση σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 35 του νόμου 3371/2005 και την Απόφαση υπ' αριθμό 11/574/17.01.2011 Δ.Σ. της Ε.Κ. , το κατώτερο όριο της θέσης μας σε μετοχές καθορίσθηκε στο 0% υπο την επιφύλαξη των όσων αναφέρονται στην παράγραφο 9 του άρθρου 37 του νόμου 3371/2005.

Στις 31.12.2011 το χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας σε τρέχουσες τιμές ήταν επενδεδυμένο κατά 0,68% σε μετοχές και κατά 99,31% σε διαθέσιμα.

Η πορεία της μετοχής

Γνωρίζουμε ότι απο 18 Ιανουαρίου 2011 έχει ανασταλεί η διαπραγμάτευση της τιμής της μετοχής της εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών εξαιτίας της θέσης της εταιρίας σε εκκαθάριση.

Στο τέλος της συνεδρίασης της τελευταίας ημέρας(17.01.2011) διαπραγμάτευσης της τιμής της Εταιρίας, η διαπραγμάτευση της έκλεισε με τα εξής:

Ημερομηνία	Τιμή	%Μετ.	Όγκος	Ανώτερη	Κατώτερη	Αξία	Πράξεις	Ανοιγμα
17/01/2011	1,12	0,90	2.373	1,12	1,10	2.650,30	4	1,12

Διανομή κερδών

Το αποτέλεσμα της χρήσης ήταν ζημία ποσού € 159.390,60. Δεν καθίσταται δυνατή η διανομή μερίσματος καθόσον το αποτέλεσμα ήταν αρνητικό.

Ίδιες Μετοχές

Αναφέρουμε ότι η Εταιρεία με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2011 δεν κατείχε ίδιες μετοχές και δεν διενήργησε καμία αγορά κατά την διάρκεια της χρήσης.

Συμμετοχές σε γενικές συνελεύσεις

Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία ότι κατά την χρήση 01.01.2011-31.12.2011 δεν παρέστη ή εκπροσωπήθηκε είτε άσκησε δικαίωμα ψήφου ως μέτοχος σε συνελεύσεις εταιρειών.

4. Σημαντικά Γεγονότα που έλαβαν χώρα στην διάρκεια της κλειομένης χρήσεως

Κατά την διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης 01.01.2011-31.12.2011 έλαβαν χώρα τα εξής σημαντικά γεγονότα:

1. Ο τακτικός φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2009 έως 2010 καθώς και της χρήσης 01.01-26.01.2011 ολοκληρώθηκε την 18.11.2011. Από τον φορολογικό έλεγχο που διενεργήθηκε προέκυψαν διαφορές φόρου και προσαυξήσεις συνολικού ύψους 7.765,21 ευρώ, από τα οποία € 5.760,54 αφορούν διαφορές φόρου ενεργητικού προηγούμενων χρήσεων ενώ ποσό € 2.004,67 αφορά προσαυξήσεις. Τα παραπάνω ποσά επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της εκκαθάρισης. Η ως άνω οφειλή εξοφλήθηκε ολοσχερώς. Λόγω του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται η εταιρεία δεν είχε σχηματιστεί καμία πρόβλεψη για το ανωτέρω ποσό.

5. Προβλεπόμενες εξελίξεις και προοπτικές

Προβλεπόμενη Πορεία Εκκαθάρισης

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Από της 23.12.2010, ημερομηνία απόφασης της Εκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων να θέσει την Εταιρεία σε εκκαθάριση σύμφωνα με το άρθρο 35 του νόμου 3371/2005, και μέχρι σήμερα έχουν διενεργηθεί από τα όργανα εκκαθάρισης όλες οι διαδικασίες υλοποίησης του προγράμματος εκκαθάρισης που προβλέπονται από την ισχύουσα νομοθεσία.

Το καθαρό ενεργητικό στις 31.12.2011 είχε διαμορφωθεί στο ποσό των € 2.029.768,12.

Τέλος πληροφορούμε ότι η εταιρεία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό για οποιαδήποτε πληροφορία που κατά τον νόμο χρήζει δημοσιοποίησης σχετικά με την πορεία της εκκαθάρισης .

6. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Δεδομένου ότι η εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία λήξης και εκκαθάρισης, ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος έχει ελαχιστοποιηθεί καθώς έχει ρευστοποιηθεί σχεδόν το σύνολο του χαρτοφυλακίου της και δεν ασκείται καμία επενδυτική δραστηριότητα. Σημειώνουμε ότι στις 31.12.2011 όλα τα διαθέσιμα της εταιρίας τηρούνταν σε καταθέσεις όψεως σε ευρώ. Ως εκ τούτου δεν αναμένεται να επηρεαστούν τα αποτελέσματά της από οποιοδήποτε κίνδυνο ή αβεβαιότητα κατά το επόμενο χρονικό διάστημα.

Ο κίνδυνος επιτοκίου

Πρόκειται για τον κίνδυνο που απορρέει από την πιθανότητα δυσμενούς μεταβολής του επιπέδου επιτοκίων. Ο κίνδυνος αυτός σχετίζεται με ένα ευρύτατο αριθμό χρηματοοικονομικών προϊόντων, όπως είναι τα δάνεια, οι καταθέσεις, οι προθεσμιακές καταθέσεις, οι προθεσμιακές αγορές, η αγορά ομολόγων και οι αγορές παραγώγων.

Η Εταιρία δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις. Η Εταιρία δεν είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τις τραπεζικές της καταθέσεις λόγω του ότι αφορούν καταθέσεις όψεως σε ευρώ.

7. Συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας και Συνδεδεμένων Μερών

Οι συναλλαγές της εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη για την διαχειριστική χρήση 01.01.2011 - 31.12.2011, καθώς και τα υπόλοιπα διαθεσίμων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων την 31.12.2011, έχουν ως εξής:

	MARFIN GAM ΑΕΔΑΚ (*)	MIG REAL ESTATE
Αμοιβή διαχείρισης	165.537,41	0,00
Αμοιβή για συμβουλευτικές υπηρεσίες	2.770,57	0,00
Πώληση παγίου	240,08	0,00
Μερίσματα	0,00	8.207,80
Απαιτήσεις (χρεωστ. υπόλοιπο 31.12.2011)	0,00	0,00
Υποχρεώσεις (πιστ. υπόλοιπο 31.12.2011)	3.615,13	0,00

(*) Για την διαχειρίστρια εταιρεία MARFIN GAM ΑΕΔΑΚ ως συνδεδεμένο μέρος της Εταιρίας, γίνεται αναφορά στην παράγραφο 5.3.16 της παρούσας οικονομικής κατάστασης. Η εταιρεία «Συγγενής» με την «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και η συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας είναι 24,65%.

Κατά την περίοδο 01.01.2011-31.12.2011 τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν εισέπραξαν καμία αμοιβή

υπό την ιδιότητα αυτή. Για υπηρεσίες που προσφέρθηκαν βάσει ειδικής σύμβασης ανεξαρτήτων υπηρεσιών, εγκεκριμένη από την Γενική Συνέλευση των μετόχων, οι αμοιβές της Συμβούλου ανήλθαν στο ποσό των € 25.666,00. Οι συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης για υπηρεσίες βάσει σύμβασης εξηρημένων εργασιών ανήλθαν κατά την χρήση 01.01.2011-31.12.2011 στο ποσό € 100.984,57. Στο εν λόγω ποσό περιλαμβάνονται οι εισφορές που καταλόγισε η Εταιρία προς τα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία για τα εν λόγω πρόσωπα στις 31.12.2011 ποσού € 10.273,81.

Η Εταιρεία κατέβαλλε το 2011 αποζημίωση σε διευθυντικά στελέχη ποσού € 128.387,33 λόγω καταγγελίας από την Εταιρεία της σύμβασης εξηρημένης εργασίας εξαιτίας της θέσης αυτής σε εκκαθάριση χωρίς να επιβαρυνθεί το αποτέλεσμα της περιόδου λόγω σχηματισθείσας πρόβλεψης σε προηγούμενη χρήση.

Επίσης αναφέρουμε ότι στις 31.12.2011 αναφορικά με τον εκκαθαριστή και την επόπτρια εκκαθάρισης ίσχυαν τα εξής: Δεν υφίσταντο τυχόν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις προς αυτά. Οι δε συναλλαγές μεταξύ αυτών και της εταιρίας κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθαν στο ποσό € 20.750,00.

Οι συναλλαγές της εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη για την διαχειριστική χρήση 01.01.2010 - 31.12.2010, καθώς και τα υπόλοιπα διαθεσίμων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της εν λόγω χρήσης, έχουν ως εξής:

	MARFIN GAM ΑΕΔΑΚ (*)	ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ «ΥΓΕΙΑ»	MIG REAL ESTATE
Αμοιβή διαχείρισης	241.134,30		
Αμοιβή για συμβουλευτικές υπηρεσίες	5.410,00		
Μερίσματα & Επιστροφή κεφαλαίου		7.800,00	6.566,28
Απαιτήσεις (χρεωστ. υπόλοιπο 31.12.2010)	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις (πιστ. υπόλοιπο 31.12.2010)	24.394,90	0,00	0,00

(*) Για την διαχειρίστρια εταιρεία MARFIN GAM ΑΕΔΑΚ ως συνδεδεμένο μέρος της Εταιρίας γίνεται αναφορά στην παράγραφο 5.5.11 της παρούσας οικονομικής κατάστασης. Επίσης όπως αναφέρουμε οι παρακάτω εταιρείες «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΥΓΕΙΑ ΑΕ» και MIG REAL ESTATE ΑΕΑΑΠ ανήκουν στον όμιλο της «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με τον οποίο η Εταιρεία είναι «Συγγενής» και η συμμετοχή του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας είναι 24,65%.

Κατά την περίοδο 01.01.2010-31.12.2010 τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν εισέπραξαν καμία αμοιβή υπό την ιδιότητα αυτή. Για υπηρεσίες που προσφέρθηκαν βάσει ειδικής σύμβασης ανεξαρτήτων υπηρεσιών, εγκεκριμένη από την Γενική Συνέλευση των μετόχων, οι αμοιβές της Διευθύνουσας Συμβούλου ανήλθαν στο ποσό των € 98.000,00. Οι συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης για υπηρεσίες βάσει σύμβασης εξηρημένων εργασιών ανήλθαν κατά την χρήση 2010 στο ποσό € 178.572,96 Στο εν λόγω ποσό περιλαμβάνονται οι εισφορές που κατέβαλλε η Εταιρία προς τα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία για τα εν λόγω πρόσωπα το 2010 ποσού € 19.792,20 Η δε συσσωρευμένη συνολική καταλογισμένη πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία των ανωτέρω στις 31^η Δεκεμβρίου 2010 ήταν € 128.387,33.

Στο τέλος της χρήσης δεν υφίσταντο απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης ενώ οι υποχρεώσεις ήταν € 1.173,52.

Στις 31.12.2010 στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας περιλαμβάνονταν τοποθετήσεις στα πλαίσια του σκοπού της διαχείρισης χαρτοφυλακίου χρεογράφων - σε μετοχές εταιρειών οι οποίες θεωρούνται «λοιπά συνδεδεμένα μέρη» του ομίλου της εταιρίας «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με την οποία η Εταιρεία είναι «συγγενής».

ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ M.I.G.	ΠΟΣΑ
ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	26.760,00
M.I.G. REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π.	174.006,42
Σύνολο	200.766,42

Οι εν λόγω τοποθετήσεις πραγματοποιήθηκαν μέσω Χ.Α.

8. Πληροφορίες βάσει της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του Ν 3556/2007

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση της επόπτριας Εκκαθάρισης και του Εκκαθαριστή για την χρήση 2011 της υπό εκκαθάριση εταιρίας «INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.» (στο εξής «η Εταιρία») υποβάλλεται προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων αυτής.

I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Η Καθαρή Θέση όπως εμφανίζεται στους πίνακες ισολογισμού και μεταβολής Καθαρής Θέσης αναλύεται ως εξής:

Μετοχικό Κεφάλαιο: Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανερχόταν σε € 14.718.000,00 ολοσχερώς καταβεβλημένο διαιρούμενο σε 11.150.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ενώ η ονομαστική αξία της κάθε μετοχής ήταν € 1,32. Η Γενική Συνέλευση της 30.06.2011 ομόφωνα αποφάσισε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των εκατόν πενήντα πέντε χιλιάδων τριακοσίων ογδόντα πέντε ευρώ και δώδεκα λεπτών (€ 155.385,12), προς κάλυψη ισόποσων ζημιών παρελθουσών χρήσεων με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής και την ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των δύο εκατομμυρίων εκατόν εξήντα δύο χιλιάδων τριακοσίων ογδόντα πέντε ευρώ και δώδεκα λεπτών (€2.162.385,12), με κεφαλαιοποίηση της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον και ανάλογη αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής.

Μετά τα ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε δεκαέξι εκατομμύρια επτακόσιες είκοσι πέντε χιλιάδες ευρώ (€ 16.725.000,00) και θα διαιρείται σε ένδεκα εκατομμύρια εκατόν πενήντα χιλιάδες (11.150.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ενός ευρώ και πενήντα λεπτών (€ 1,50).

Προς τούτο, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξέδωσε την υπ' αριθμό 116/29.07.2011 Απόφαση της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων το δε Υπουργείο Ανάπτυξης Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας με την υπ' αριθμό πρωτ. Κ2-7136/09.08.2011 Απόφαση προέβη περαιτέρω στην έγκριση της τροποποίησης του άρθρου 5 του

καταστατικού της Εταιρίας και την έκδοση της σχετικής ανακοίνωσης περί καταχώρησης της εν λόγω απόφασης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 01.12.2011 αποφάσισε ομόφωνα τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των δώδεκα εκατομμυρίων τριακοσίων εβδομήντα έξι χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (€ 12.376.500,00) με σκοπό την αποδέσμευση μέρους του ενεργητικού της και την επιστροφή του στους μετόχους με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής κατά το ποσό του ενός ευρώ και έντεκα λεπτών (€ 1,11), ήτοι από ένα ευρώ και πενήντα λεπτά (€ 1,50) σε τριάντα εννέα λεπτά του ευρώ (€ 0,39).

Επομένως μετά και την παρούσα μείωση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέρχεται στο ποσό των τεσσάρων εκατομμυρίων τριακοσίων σαράντα οκτώ χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (€ 4.348.500,00) ολοσχερώς καταβεβλημένο διαιρούμενο σε έντεκα εκατομμύρια εκατόν πενήντα χιλιάδες (11.150.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής τριάντα εννέα λεπτών του ευρώ (€ 0,39). Αναφορικά με τα παραπάνω η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξέδωσε την υπ αριθμ.137/19.12.11 (Αρ. Πρ. 5739/19.12.11)_ Δικαιούχοι της επιστροφής κεφαλαίου είναι οι μέτοχοι που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. για την Εταιρία την Τρίτη 27.12.2011. Η καταβολή της επιστροφής κεφαλαίου ορίστηκε η 29η Δεκεμβρίου 2011 και πραγματοποιήθηκε μέσω της τράπεζας MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ υποκατάστημα Ελλάδος της MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

Οι ανωτέρω μεταβολές περιγράφονται αναλυτικά στον Πίνακα Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων του παρόντος.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο: Στις 30.06.2011, μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 30.06.2011, το απομένον ποσό €2.162.385,12 του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» κεφαλαιοποιήθηκε με ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου όπως αναλυτικά περιγράφονται στο Πίνακα Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων του παρόντος. Το ποσό του φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου και του τέλους ανταγωνισμού που λογίσθηκαν εξαιτίας της εν λόγω κεφαλαιοποίησης καταχωρήθηκαν στα βιβλία με μεταφορά του αθροίσματος, ποσού € 24.050,80 , απευθείας στην καθαρή θέση.

Ειδικά Αποθεματικά: Το συνολικό ποσό € 133.364,86 αφορά τα εξής i) ειδικό αποθεματικό Ν.1969/91 ποσό € 135.683,99, ii) διαφορές αναπροσαρμογής από αποτίμηση αξιών μετοχών μη εισηγμένων εταιρειών ποσό € 2.319,13.

Όλες οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών στην Κατηγορία Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης. Επίσης από 18 Ιανουαρίου 2011 έχει ανασταλεί η διαπραγμάτευση της τιμής της μετοχής της Εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εξαιτίας της θέσης της Εταιρίας σε εκκαθάριση, σύμφωνα με το άρθρο 35 του νόμου 3371/2005.

Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το Καταστατικό της και ειδικότερα:

- δικαίωμα στο μέρισμα που ορίζεται εκάστοτε σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, του Καταστατικού και τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Εταιρίας,
- δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και του Καταστατικού,
- δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση,

- το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με μετρητά. Το δικαίωμα προτίμησης μπορεί να περιορισθεί ή να καταργηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 13 παρ. 10 του Κ.Ν. 2190/1920 και το άρθρο 5 παρ. 7 του Καταστατικού της Εταιρίας,
- το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας,
- το δικαίωμα παράστασης, συζήτησης και ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Σύμφωνα με την αρχή της ισότητας, κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με την παράγρ. 3 του άρθρου 33 του Καταστατικού της Εταιρίας).

Οι μέτοχοι ευθύνονται μόνο μέχρι της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχουν.

II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας.

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του Καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

III. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9-11 του ν.3556/2007.

Την 31.12.2011 οι σημαντικές άμεσες η έμμεσες συμμετοχές επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 -11 του νόμου 3556/2007, ήταν οι εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΜΕΤΟΧΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΨΗΦΟΥ
MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	24,650%
MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ(**)	6,770%
COMMERZBANK AG	32,240%*

- (*)Η COMMERZBANK AG κατείχε τις μετοχές για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου (hedging).
- (***)Η «MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO. Ltd» κατέχει έμμεσα δικαιώματα ψήφου σε ποσοστό 6,77% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας. Η «MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» αποτελεί ελεγχόμενη επιχείρηση της MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., η οποία αποτελεί ελεγχόμενη επιχείρηση της «MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO. Ltd» (Έλεγχος νοείται η πλειοψηφία (>50% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της εκδότριας).
- (***)Σημειώνεται ότι με ημερομηνία 25.02.2011 η «MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO. Ltd» κατέχει έμμεσα δικαιώματα ψήφου σε ποσοστό 9,95% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας.

IV. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Δεν υφίστανται μετοχές εκδόσεως της Εταιρίας που να παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Εταιρίας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέει από τις μετοχές της.

VI. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρίας.

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VII. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού.

Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Εταιρίας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεών του, δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει.

VIII. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών.

Δεν έχει παρασχεθεί αρμοδιότητα στο Δ.Σ. για την έκδοση νέων μετοχών ή για την αγορά ιδίων μετοχών. Ωστόσο, σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και μέσα σε πέντε έτη από τη λήψη της, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας με την έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό της αυξήσεως δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί αρχικά ή του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψεως της σχετικής αποφάσεως από τη Γενική Συνέλευση. Σημειώνουμε ότι καθώς η Εταιρία έχει τεθεί σε εκκαθάριση, δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση για τα μέλη του Δ.Σ.

IX. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

X. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρίας.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρίας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης. Οι σχηματισμένες προβλέψεις της Εταιρίας για αποζημιώσεις του προσωπικού της λόγω απόλυσης που εργοδοτείται απ' αυτήν, εξαιτίας των όσων αποφάσεις

η Α' επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Interinvest AEEEX της 23^{ης} Δεκεμβρίου 2010, ανήλθαν την 31.12.2011 στο ποσό των 49.171,10 ευρώ.

Η Εταιρεία δεν έχει συνάψει με τον εκκαθαριστή ή την επόπτρια εκκαθάρισης συμφωνία η οποία να προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

9. Λοιπές πληροφορίες

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 1/1-26/1/11 ενώ παραμένει ανέλεγκτη η χρήση 27/1/11-26/1/2012.

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρίας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση η λειτουργία της Εταιρίας. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της εταιρίας.

Στο τέλος της κλεισμένης χρήσης και της προηγούμενης 2010 ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού ήταν αντίστοιχα τρία και πέντε άτομα.

10. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης του άρθρου 43^α παρ.3 περ.δ του Κ.Ν. 2190/1920

10.1 Εισαγωγή

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αναφέρεται σε ένα σύνολο αρχών με το οποίο επιδιώκεται υπεύθυνη οργάνωση, λειτουργία, διοίκηση και έλεγχος μια επιχείρησης, με μακροπρόθεσμο στόχο την μεγιστοποίηση της αξίας της και τη διαφύλαξη των εννόμων συμφερόντων όλων όσων συνδέονται με αυτήν. Στόχος της εφαρμογής αυτής είναι η βελτίωση των πρακτικών διακυβέρνησης και της ανταγωνιστικότητας αλλά και η ενίσχυση της διαφάνειας προς το επενδυτικό κοινό. Σύμφωνα με τον νόμο 3873/2010 στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης περιλαμβάνεται η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης.

10.2 Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

10.2.1 Γνωστοποίηση οικιοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρίας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η εταιρεία, κατά τη διάρκεια της λειτουργίας της (πριν την έναρξη του καθεστώτος λύσης και εκκαθάρισης), είχε ενσωματώσει πρακτικές και πολιτικές εταιρικής διακυβέρνησης μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων, όπως ο νόμος 3016/2002, που επιβάλλει τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών Δ.Σ. των ελληνικών εισηγμένων εταιρειών, τη θέσπιση και τη λειτουργία μονάδος εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον, ένα πλήθος άλλων νομοθετικών πράξεων ενσωμάτωσαν στο Ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο νόμος 3693/2008, που επιβάλλει τη σύσταση επιτροπών ελέγχου, καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης, όσον αφορά στο ιδιοκτησιακό καθεστώς και την διακυβέρνηση μιας εταιρίας, ο νόμος 3884/2010 που αφορά στα δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους στο πλαίσιο της

προετοιμασίας της Γενικής τους Συνέλευσης και ο νόμος 3873/2010, που ενσωμάτωσε στην Ελληνική έννομη τάξη την οδηγία 2006/46/EK της Ευρωπαϊκής Ένωσης, περί ετήσιων λογαριασμών εταιρειών ορισμένων μορφών.

Λαμβάνοντας υπόψη:

- τα όσα ανωτέρω έχουμε γνωστοποιήσει,
- το ειδικό καθεστώς στο οποίο έχει ήδη τεθεί η εταιρεία (λύση και εκκαθάρισης σύμφωνα με το άρθρο 35 του νόμου 3371/2005) και
- την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αθηνών,

η Εταιρεία **βεβαιώνει με την παρούσα δήλωση ότι:**

1. Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως Κ.Ν. 2190/1920, Ν.3016/2002 και 3693/2008) οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οιοσδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνιστούν (οι εν λόγω διατάξεις) έναν άτυπο τέτοιο Κώδικα.
2. Εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (Κ.Ν. 2190/20, Ν.3016/2002 και Ν.3693/2008) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από εταιρεία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.
3. Τηρεί και εφαρμόζει τον Κανονισμό Συμπεριφοράς των ΑΕΔΑΚ και Α.Ε.Ε.Χ.
4. Τηρεί και εφαρμόζει Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας στον οποίο έχουν ενσωματωθεί τα όσα ορίζονται στα ανωτέρω νομοθετικά κείμενα.

10.2.2 Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων εφαρμογής

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν.3693/2008) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από Εταιρεία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.

Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται και στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.), πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από επιπλέον (των ελαχίστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές. Το ειδικό καθεστώς λύσης και εκκαθάρισης στο οποίο έχει περιέλθει η εταιρεία, όπως έχουμε εξηγήσει, έχει ως συνέπεια ότι α) δεν

υφίστανται τα εποπτικά και διαχειριστικά όργανα: Διοικητικό Συμβούλιο, Επιτροπή Ελέγχου, Επενδυτική Επιτροπή β) οι μετοχές της εταιρίας δεν διαπραγματεύονται στο χρηματιστήριο γ) η εταιρεία δεν ασκεί τον εκ του καταστατικού σκοπό της αλλά αυτόν της εκκαθάρισης.

10.2.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

Η εταιρεία λόγω:

- του ειδικού καθεστώτος εκκαθάρισης στο οποίο έχει τεθεί
- της αναστολής της διαπραγμάτευσης των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αθηνών
- της μη άσκησης του εκ του καταστατικού σκοπού της
- του περιορισμένου λειτουργίας των δραστηριοτήτων της (εκκαθάριση περιουσίας)
- της διακοπής λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών (ελέγχου, επενδυτικής)
- την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αθηνών

δεν εφαρμόζει επιπλέον πρακτικές πέραν των όσων έχουμε δηλώσει στις ανωτέρω παραγράφους 10.2.1 και 10.2.2.

10.3 Διοικητικό Συμβούλιο

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της 23.12.2010 αποφάσισε την λύση της εταιρίας και την θέση της σε εκκαθάριση, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 35 του νόμου 3371/2005, προκειμένου τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου της να ανταλλάγουν με μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου του νόμου 3283/2004 που θα συσταθεί για τον σκοπό αυτό, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Προς τούτο εκδόθηκε η απόφαση με αριθμό 11/574/17.01.2011 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την οποία η εταιρεία τέθηκε σε εκκαθάριση κατ' εφαρμογή της παρ.9 του άρθρου 37 και της παρ.1 του άρθρου 35 του νόμου 3371/2005 κατά τα ανωτέρω και όρισε επόπτρια εκκαθάρισης την δικηγόρο κα Αλεξάνδρα Γκίκα, ενώ με την με αριθμό πρωτοκόλλου 893/15.02.2011, η εν λόγω εποπτική αρχή, ως ημερομηνία έναρξης εκκαθάρισης της εταιρίας, όρισε την ημερομηνία επίδοσης της ανωτέρω απόφασης, δηλαδή την 26.01.2011. Περαιτέρω το Υπουργείο Οικονομίας και Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας εξέδωσε την με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-1077/28.01.2011 σχετική ανακοίνωση αναφορικά με την καταχώρηση στο μητρώο ανωνύμων εταιρειών των ανωτέρω.

Ο Πρόεδρος του Χρηματιστηρίου Αθηνών εν συνεχεία και με βάση τα ανωτέρω αποφάσισε την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας από 18 Ιανουαρίου 2011. Περαιτέρω το Υπουργείο Οικονομίας και Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας εξέδωσε την με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-1077/28.01.2011 σχετική ανακοίνωση αναφορικά με την καταχώρηση στο μητρώο ανωνύμων εταιρειών των ανωτέρω.

Λαμβάνοντας υπόψη τα αμέσως ανωτέρω επίσης γνωρίζουμε ότι κατά την ημερομηνία σύνταξης της οικονομικής έκθεσης της 31.12.2011 καθώς και της παρούσας παραγράφου «Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης σύμφωνα με τον νόμο 3873/2010» δεν υφίσταται το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας ούτε και οι λειτουργικές επιτροπές (Επιτροπή Ελέγχου, Επενδυτική

Επιτροπή) που έχει συστήσει και επικουρείται στο έργο του. Κατά συνέπεια, τα θέματα αναφορικά με το διαχειριστικό και εκπροσωπευτικό όργανο της εταιρίας- Διοικητικό Συμβούλιο- που άπτονται με θέματα εταιρικής διακυβέρνησης δεν χρήζουν αναφοράς και περιγραφής καθόσον αυτό εκλείπει. Επίσης και κατ επέκταση του ανωτέρω σκεπτικού δεν υφίσταται πλέον η Επιτροπή Ελέγχου του νόμου 3693/2008 και η Επενδυτική Επιτροπή.

Η αναλυτική σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και η σύνθεση των μελών των Επιτροπών που αυτό είχε συστήσει από τα μέλη του και υφίσταντο μέχρι της θέσης της εταιρίας σε εκκαθάριση παρατίθενται στην παράγραφο 1 της παρούσης έκθεσης διαχείρισης.

10.4 Γενική Συνέλευση των μετόχων

10.4.1 Τρόπος Λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές Εξουσίες αυτής

Αναφορικά με την αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρία. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει, για:

- α) Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση, πλην της κατά το άρθρο 78 του Κ.Ν.2190/1920 απορρόφησης, ή διάλυση της Εταιρίας, μετατροπή, διάσπαση, αναβίωση.
- β) Τροποποίηση του καταστατικού, εκτός από τις περιπτώσεις του εδαφίου β' του παραγράφου 2 του άρθρου 34 του Κ.Ν. 2190/1920.
- γ) Αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις της παρ. 2 του άρθρου 5 του παρόντος και της παραγράφου 14 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920.
- δ) Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από τις περιπτώσεις του άρθρου 22 του παρόντος.
- ε) Εκλογή ελεγκτών.
- στ) Εκλογή εκκαθαριστών.
- ζ) Έγκριση των ετήσιων λογαριασμών (ετήσιων οικονομικών καταστάσεων).
- η) Διάθεση των ετησίων κερδών, εκτός από την περίπτωση του εδαφίου στ' της παραγράφου 2 του άρθρου 34 του Κ.Ν. 2190/1920,
- θ) την ανανέωση της/των συμβάσεων ανάθεσης των δραστηριοτήτων της Εταιρίας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 32 παρ. 5 του ν. 3371/2005, όπως εκάστοτε ισχύει.
- και ι) Κάθε άλλο θέμα προβλέπεται από το νόμο ή το παρόν καταστατικό.

Αναφορικά με τη Σύγκληση Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρίας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστο μια φορά κάθε εταιρική χρήση και εντός έξι (6) το πολύ μηνών από την λήξη της χρήσης

αυτής. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του δήμου, όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την οριζόμενη για τη συνεδρίασή της, στις οποίες υπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσής της προσκλήσεως της Γενικής Συνελεύσεως και η ημέρα της συνεδρίασεως της δεν υπολογίζονται

Αναφορικά με την Πρόσκληση, Ημερήσια Διάταξη Γεν. Συνελεύσεως:

1. Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης, δημοσιευόμενη σύμφωνα με το νόμο, περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου. Προκειμένου για εταιρείες με μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο, η πρόσκληση:

α) περιλαμβάνει και πληροφορίες τουλάχιστον για:

αα) τα δικαιώματα των μετόχων των παραγράφων 2, 2α, 4 και 5 του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920, αναφέροντας το χρονικό διάστημα μέσα στο οποίο μπορεί να ασκηθεί κάθε δικαίωμα, στις αντίστοιχες προθεσμίες που ορίζονται στις παραγράφους του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920, που προαναφέρονται ή εναλλακτικά, την καταληκτική ημερομηνία μέχρι την οποία μπορούν τα δικαιώματα αυτά να ασκηθούν, υπό τον όρο ότι λεπτομερέστερες πληροφορίες σχετικά με τα εν λόγω δικαιώματα και τους όρους άσκησής τους θα είναι διαθέσιμες με ρητή παραπομπή της πρόσκλησης στη διεύθυνση (domain name) της ιστοσελίδας της εταιρίας, ββ) τη διαδικασία για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου και ιδίως τα έντυπα τα οποία χρησιμοποιεί για το σκοπό αυτόν η εταιρεία, καθώς και τα μέσα και τις μεθόδους που προβλέπονται στο καταστατικό, κατά το άρθρο 28α παράγραφος 3 του κ.ν. 2190/1920, για να δέχεται η εταιρεία ηλεκτρονικές κοινοποιήσεις διορισμού και ανάκλησης αντιπροσώπων, γγ) τις διαδικασίες για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου με αλληλογραφία ή με ηλεκτρονικά μέσα, εφόσον συντρέχει περίπτωση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις παραγράφους 7 και 8 του άρθρου 28α του κ.ν. 2190/1920, β) καθορίζει την ημερομηνία καταγραφής, όπως αυτή προβλέπεται στο άρθρο 28α παράγραφος 4 του κ.ν. 2190/1920, επισημαίνοντας ότι μόνο τα πρόσωπα που είναι μέτοχοι κατά την ημερομηνία εκείνη έχουν δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση, γ) γνωστοποιεί τον τόπο στον οποίο είναι διαθέσιμο το πλήρες κείμενο των εγγράφων και των σχεδίων αποφάσεων, που προβλέπονται στις περιπτώσεις γ' και δ' της παραγράφου 3 του άρθρου 27 του κ.ν. 2190/1920, καθώς και τον τρόπο με τον οποίο μπορεί να λαμβάνονται αυτά, δ) αναφέρει τη διεύθυνση της ιστοσελίδας της εταιρίας, όπου είναι διαθέσιμες οι πληροφορίες της παραγράφου 3 του άρθρου 27 του κ.ν. 2190/1920.

2. Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται ως εξής:

α) Στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως, σύμφωνα με το άρθρο 3 του από 16-1-1930 Προεδρικού Διατάγματος «Περί Δελτίου Ανωνύμων Εταιρειών».

β) Σε μία ημερήσια πολιτική εφημερίδα που εκδίδεται στην Αθήνα και, κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει ευρύτερη κυκλοφορία σε ολόκληρη τη χώρα, που επιλέγεται από τις εφημερίδες του άρθρου 3 του Ν.Δ. 3757/57.

γ) Σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα, που πληροί τις προϋποθέσεις της παραγράφου 2 του άρθρου 26 του Κ.Ν. 2190/20.

δ) Σε μία τουλάχιστον ημερήσια ή εβδομαδιαία νομαρχιακή ή εβδομαδιαία πανελλήνιας κυκλοφορίας εφημερίδα από εκείνες που έχουν την έδρα τους στην έδρα της Εταιρίας και σε περίπτωση που δεν υπάρχει εφημερίδα που να έχει την έδρα της στην περιοχή αυτή, σε μία τουλάχιστον ημερήσια ή εβδομαδιαία νομαρχιακή ή εβδομαδιαία πανελλήνιας κυκλοφορίας εφημερίδα που έχει την έδρα της στην πρωτεύουσα του νομού στον οποίο η Εταιρία έχει την έδρα της. Εξαιρετικά, αν η Εταιρία εδρεύει σε δήμο ή κοινότητα του Νομού Αττικής ή του Νομού Θεσσαλονίκης, εκτός του Δήμου Αθηναίων ή του Δήμου Θεσσαλονίκης, η πρόσκληση πρέπει να δημοσιεύεται σε μία τουλάχιστον ημερήσια ή εβδομαδιαία τοπική ή εβδομαδιαία πανελλήνιας κυκλοφορίας εφημερίδα από εκείνες που έχουν την έδρα τους στην έδρα της Εταιρίας και σε περίπτωση που δεν υπάρχει εφημερίδα που να έχει την έδρα της στην περιοχή αυτή, σε μία τουλάχιστον ημερήσια ή εβδομαδιαία τοπική ή εβδομαδιαία πανελλήνιας κυκλοφορίας εφημερίδα από εκείνες που έχουν την έδρα τους στην έδρα της νομαρχιακής αυτοδιοίκησης στην οποία υπάγεται η Εταιρία.

Εφόσον η Εταιρία εδρεύει εντός του Δήμου Αθηναίων ή του Δήμου Θεσσαλονίκης δημοσιεύει την πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της κατά τα οριζόμενα στα ανωτέρω εδάφια α' έως και γ'.

3. Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης δημοσιεύεται στις κατά το καταστατικό και το νόμο προβλεπόμενες εφημερίδες, είκοσι (20) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν την οριζόμενη για τη συνεδρίασή της, ενώ στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως δημοσιεύεται προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών.

Στις περιπτώσεις επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων οι παραπάνω προθεσμίες συντέμνονται στο μισό.

Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.

4. Οι εταιρείες με μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο μπορούν να δημοσιεύουν στα έντυπα μέσα, που προβλέπονται ανωτέρω, περίληψη της πρόσκλησης, η οποία περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, την ημέρα και την ώρα της συνεδρίασης, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ρητή αναφορά στη διεύθυνση της ιστοσελίδας, στην οποία διατίθενται το πλήρες κείμενο της πρόσκλησης και οι πληροφορίες που προβλέπονται στην παράγραφο 3 του άρθρου 27 του κ.ν. 2190/1920. Όταν εφαρμόζεται το άρθρο 39 παράγραφος 2 του κ.ν. 2190/1920, η δημοσίευση στα ως άνω έντυπα μέσα πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον ρητή υπόδειξη ότι στην ιστοσελίδα της εταιρίας και στα μέσα του αμέσως επόμενου εδαφίου δημοσιεύεται αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη. Εκτός από τη δημοσίευση στα έντυπα μέσα και στην ιστοσελίδα της εταιρίας, το πλήρες κείμενο της πρόσκλησης δημοσιοποιείται επιπλέον μέσα

στην προβλεπόμενη ανωτέρω προθεσμία, με τρόπο που διασφαλίζει την ταχεία και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση σε αυτήν, με μέσα που κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρούνται ευλόγως αξιόπιστα, για την αποτελεσματική διάχυση των πληροφοριών στο επενδυτικό κοινό, όπως ιδίως με έντυπα και ηλεκτρονικά μέσα ενημέρωσης με εθνική και πανευρωπαϊκή εμβέλεια.

Η εταιρεία δεν δύναται να επιβάλλει στους μετόχους ειδική χρέωση για τη δημοσιοποίηση της πρόσκλησης για σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης με οποιονδήποτε από τους ανωτέρω τρόπους.»

5. Πρόσκληση δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία στη συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στη λήψη αποφάσεων.

Δικαιούμενοι συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση:

1. Στη Γενική Συνέλευση εταιρίας με μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει κάθε μέτοχος. Η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει τη δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην οικεία Γενική Συνέλευση. Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Διατάξεις του καταστατικού, οι οποίες περιορίζουν είτε την δι' αντιπροσώπων ενάσκηση των δικαιωμάτων του μετόχου είτε την επιλεξιμότητα των προσώπων που μπορούν να ορίζονται ως αντιπρόσωποι, δεν έχουν ισχύ. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα.

2. Ο μέτοχος μπορεί να διορίσει αντιπρόσωπο για μία και μόνη Γενική Συνέλευση ή για όσες συνελεύσεις λάβουν χώρα εντός ορισμένου χρόνου. Ο αντιπρόσωπος ψηφίζει σύμφωνα με τις οδηγίες του μετόχου, εφόσον υφίστανται, και υποχρεούται να αρχειοθετεί τις οδηγίες ψήφου για τουλάχιστον ένα (1) έτος, από την υποβολή του πρακτικού της Γενικής Συνέλευσης στην αρμόδια αρχή ή, εάν η απόφαση υποβάλλεται σε δημοσιότητα, από την καταχώρισή της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών. Η μη συμμόρφωση του αντιπροσώπου με τις οδηγίες που έχει λάβει δεν επηρεάζει το κύρος των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, ακόμη και αν η ψήφος του αντιπροσώπου ήταν αποφασιστική για τη λήψη τους.

3. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν, β) είναι μέλος του διοικητικού συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας, γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας, δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις περιπτώσεις α' έως γ'.

Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως ή με ηλεκτρονικά μέσα και κοινοποιείται στην εταιρεία με τους ίδιους τύπους, τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της συνέλευσης. Για την κοινοποίηση του διορισμού και της ανάκλησης αντιπροσώπου με ηλεκτρονικά μέσα απαιτείται καταστατική πρόβλεψη, η οποία πρέπει να μνημονεύει ρητά και μία τουλάχιστον αποτελεσματική μέθοδο κοινοποίησης, όπως το ηλεκτρονικό ταχυδρομείο ή άλλη ισοδύναμη. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές μιας εταιρίας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει το μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με ορισμένη Γενική Συνέλευση. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας μπορούν να ορίζονται ελάχιστες τεχνικές προδιαγραφές για τη διασφάλιση του ελέγχου της ταυτότητας του μετόχου ή του αντιπροσώπου που διορίζεται ή ανακαλείται με ηλεκτρονικά μέσα, καθώς και των αντίστοιχων κοινοποιήσεων προς την εταιρεία.

4. Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του φορέα στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της εταιρίας. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή, εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της εταιρίας με τα αρχεία του τελευταίου. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την έναρξη της πέμπτης ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής) και η σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην εταιρεία το αργότερο την Τρίτη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Στην επαναληπτική Γενική Συνέλευση μπορούν να μετάσχουν μέτοχοι υπό τις ίδιες παραπάνω τυπικές προϋποθέσεις. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την έναρξη της τέταρτης ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής επαναληπτικών γενικών συνελεύσεων), η δε σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην εταιρεία το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

5. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να καταχωρήσει στον πίνακα των προσώπων που έχουν δικαίωμα ψήφου κατά τη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με το άρθρο 27 παράγραφος 2 του κ.ν. 2190/1920, όλους τους μετόχους που συμμορφώθηκαν προς τις διατάξεις του παρόντος άρθρου.

6. Έναντι της εταιρίας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την οικεία ημερομηνία καταγραφής. Αν δεν συμμορφώθηκε προς τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

7. Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει τη δυνατότητα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση με ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς τη φυσική παρουσία των μετόχων στον τόπο διεξαγωγής της. Η συμμετοχή αυτή μπορεί να γίνει είτε με μετάδοση της συνέλευσης σε πραγματικό χρόνο είτε με αμφίδρομη επικοινωνία σε πραγματικό χρόνο, ώστε να μπορούν οι μέτοχοι να απευθύνονται στη συνέλευση εξ αποστάσεως. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας μπορεί να ορίζονται ελάχιστες τεχνικές προδιαγραφές για τη διασφάλιση της ταυτότητας του μετόχου, καθώς και την ασφάλεια της ηλεκτρονικής ή άλλης σύνδεσης.

8. Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει και τη δυνατότητα εξ αποστάσεως συμμετοχής των μετόχων στην ψηφοφορία είτε με την άσκηση του δικαιώματος ψήφου με ηλεκτρονικά μέσα είτε με ψηφοφορία δι' αλληλογραφίας. Στις περιπτώσεις αυτές, η εταιρεία πρέπει αντίστοιχα να διαθέτει εκ των προτέρων σχετικά ψηφοδέλτια είτε σε ηλεκτρονική μορφή, μέσω της ιστοσελίδας της είτε σε έντυπη μορφή, στην έδρα της. Εφόσον προβλέπεται στο καταστατικό μία από τις δυνατότητες της προηγούμενης παραγράφου, η άσκηση του δικαιώματος ψήφου με ηλεκτρονικά μέσα μπορεί να γίνει πριν ή και κατά τη διάρκεια της Γενικής Συνέλευσης. Οι μέτοχοι που ψηφίζουν δι' αλληλογραφίας υπολογίζονται για το σχηματισμό της απαρτίας και της πλειοψηφίας, εφόσον τα σχετικά ψηφοδέλτια έχουν παραληφθεί από την εταιρεία το αργότερο μέχρι την έναρξη της συνεδρίασης. Με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας μπορεί να ορίζονται ελάχιστες τεχνικές προδιαγραφές για τη διασφάλιση της ταυτότητας του ψηφίζοντος μετόχου, καθώς και την ασφάλεια της ηλεκτρονικής ή άλλης σύνδεσης.

Αναφορικά με θέματα απλής απαρτίας και πλειοψηφίας της Γενικής Συνέλευσης

1. Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρωσ επί των θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως όταν εκπροσωπείται σ' αυτή τουλάχιστον το είκοσι στα εκατό (20%) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

2. Εάν δεν συντελεσθεί τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται σε επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασεως που ματαιώθηκε, η οποία προσκαλείται προ δέκα (10) τουλάχιστον ημερών. Η επαναληπτική συνέλευση αυτή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρωσ επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως οιονδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπομένων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας, υπό την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

3. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση.

Αναφορικά με θέματα εξαιρετικής απαρτίας και πλειοψηφίας της Γενικής Συνέλευσης

1. Εξαιρετικά, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως εάν εκπροσωπούνται σ' αυτήν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν :

- α) Μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρίας,
- β) Μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης,
- γ) Στην επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων,
- δ) Στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, με εξαίρεση τις αυξήσεις του άρθρου 5 παρ. 2 του παρόντος ή τις επιβαλλόμενες από διατάξεις Νόμων ή γενόμενες με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών,
- ε) Στη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/20,
- στ) Στη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,
- ζ) Στη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρίας,
- η) Παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 5 του παρόντος και
- θ) Σε κάθε άλλη περίπτωση που ο Νόμος ή το παρόν καταστατικό ορίζει ότι για τη λήψη ορισμένης απόφασης απαιτείται η απαρτία της παρούσης παραγράφου.

Για κάθε τροποποίηση του καταστατικού της εταιρίας όπως και για την κάθε μεταβολή του μετοχικού της κεφαλαίου απαιτείται προηγούμενη άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 28 § 7 του ν. 3371/2005.

2. Αν δεν συντελεσθεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση αυτή και ύστερα από πρόσκληση πριν από δέκα πλήρεις (10) τουλάχιστον ημέρες, συνέρχεται πρώτη επαναληπτική συνέλευση που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διατάξεως όταν σ' αυτήν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα δεύτερο (1/2) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

3. Αν δεν συντελεσθεί και αυτή η απαρτία, συνέρχεται και πάλι μέσα σε είκοσι (20) ημέρες δεύτερη επαναληπτική συνέλευση, με πρόσκληση τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες πριν, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διατάξεως όταν σ' αυτήν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

4. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπομένων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας, υπό την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

5. Όλες οι αποφάσεις της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση.

Αναφορικά με τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της Γενικής Συνέλευσης

1. Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή, όταν κωλύεται αυτός, ο αναπληρωτής του. Χρέη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο.

2. Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.

10.4.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησης τους

Σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρίας:

1. Σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση του καταστήματος της Εταιρίας νόμιμα συνταγμένος πίνακας των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Ο πίνακας αυτός πρέπει να περιέχει όλα τα στοιχεία που αξιώνει ο νόμος, όπως τις ενδείξεις των τυχόν αντιπροσώπων των μετόχων, τον αριθμό των μετοχών και ψήφων του καθενός και τις διευθύνσεις των μετόχων και των αντιπροσώπων τους. . Για εισηγμένες ημέρες ο χρόνος τέμνεται στο μισό.

2. Δέκα (10) ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρία τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών.

3. Από την ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης για σύγκληση γενικής συνέλευσης μέχρι και την ημέρα της γενικής συνέλευσης, αναρτώνται στην ιστοσελίδα της εταιρίας τουλάχιστον οι ακόλουθες πληροφορίες:

α) η πρόσκληση για σύγκληση της γενικής συνέλευσης,

β) ο συνολικός αριθμός των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου που υφίστανται κατά την ημερομηνία της πρόσκλησης, συμπεριλαμβανομένων και χωριστών συνόλων ανά κατηγορία μετοχών, εφόσον το κεφάλαιο της εταιρίας είναι καταμεμημένο σε περισσότερες κατηγορίες μετοχών, γ) τα έγγραφα που πρόκειται να υποβληθούν στη Γενική Συνέλευση, δ) σχέδιο απόφασης για κάθε θέμα της ημερήσιας διάταξης που προτείνεται ή, εφόσον καμία απόφαση δεν έχει προταθεί προς έγκριση, σχόλιο του διοικητικού συμβουλίου για κάθε θέμα της εν λόγω ημερήσιας διάταξης και τυχόν σχέδια αποφάσεων που προτείνουν οι μέτοχοι, αμέσως μετά την παραλαβή τους από την εταιρεία, ε) τα έντυπα που πρέπει να χρησιμοποιηθούν για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου και, εφόσον τούτο προβλέπεται, για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου με αλληλογραφία, εκτός αν τα εν λόγω έντυπα αποστέλλονται απευθείας σε κάθε μέτοχο.

Αν για τεχνικούς λόγους, δεν είναι δυνατή η πρόσβαση μέσω διαδικτύου στα ανωτέρω στοιχεία, η εταιρεία επισημαίνει στην ιστοσελίδα της τον τρόπο προμήθειας των σχετικών εντύπων σε έγχαρτη μορφή και τα αποστέλλει ταχυδρομικώς και χωρίς χρέωση σε κάθε μέτοχο που το ζητεί.»

10.4.3. Πρακτικά της γενικής συνέλευσης

Οι συζητήσεις και αποφάσεις που λαμβάνονται κατά τη Γενική Συνέλευση καταχωρούνται σε περίληψη σε ειδικό βιβλίο. Με αίτηση μετόχου ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να καταχωρίσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο ίδιο βιβλίο καταχωρίζεται και ο κατάλογος των μετόχων που παραστάθηκαν ή αντιπροσωπεύθηκαν στη Γενική Συνέλευση ο οποίος συντάσσεται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 27 του κ.ν. 2190/1920. Εταιρείες με μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο δημοσιεύουν στην ιστοσελίδα τους, με ευθύνη του Διοικητικού τους Συμβουλίου, τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας, εντός πέντε (5) ημερών το αργότερο από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, προσδιορίζοντας για κάθε απόφαση τουλάχιστον τον αριθμό των μετόχων για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες ψήφοι, την αναλογία του μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπούν αυτές οι ψήφοι, το συνολικό αριθμό έγκυρων ψήφων, καθώς και τον αριθμό ψήφων υπέρ και κατά κάθε απόφασης και τον αριθμό των αποχών. Εάν στη συνέλευση παρίσταται ένας μόνο μέτοχος είναι υποχρεωτική η παρουσία συμβολαιογράφου, ο οποίος προσυπογράφει τα πρακτικά της Γενικής Συνέλευσης.

10.5 Συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων

Σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, επισημαίνεται ότι με την έναρξη της διαδικασίας εκκαθάρισης και λύσης της εταιρίας, το τμήμα εσωτερικού ελέγχου έπαψε να υφίσταται και η ευθύνη σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων έχει ανατεθεί στα όργανα εκκαθάρισης.

10.6 Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρίας

1. Επόπτης Εκκαθάρισης: Όπως έχουμε αναφέρει μετά από την 23.12.2010 απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων και την απόφαση με αριθμό 11/574/17.01.2011 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία τέθηκε σε εκκαθάριση κατ' εφαρμογή της παρ.9 του άρθρου 37 και της παρ.1 του άρθρου 35 του νόμου 3371 κατά τα ανωτέρω και όρισε επόπτρια εκκαθάρισης την δικηγόρο κα Αλεξάνδρα Γκίκα του Γεωργίου.
2. Εκκαθαριστής: Επίσης Σύμφωνα με την από 25.02.2011 προσωρινή διαταγή του Προέδρου Υπηρεσίας του Πρωτοδικείου Αθηνών(Διαδικασία Εκούσιας Δικαιοδοσίας), ορίσθηκε ως προσωρινός Εκκαθαριστής της Εταιρίας έως την συζήτηση της αίτησης για τον διορισμό οριστικού εκκαθαριστή στις 4.4.2011, ο κ. Μελέτιος Μπαμπέκος του Παναγιώτη, με αρμοδιότητες που περιγράφονται στην εν λόγω αίτηση: α) τη σύνταξη της απογραφής και του ισολογισμού έναρξης εκκαθάρισης καθώς και την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων μετά τη θέση της Εταιρίας σε εκκαθάριση, β) την πρόσκληση για αναγγελία δανειστών και την επαλήθευση των απαιτήσεων, γ) την υποβολή αιτήσεων για έναρξη και πραγματοποίηση φορολογικού και ασφαλιστικού ελέγχου, δ) τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου και των λοιπών περιουσιακών στοιχείων και ε) την πληρωμή και είσπραξη τρεχουσών συναλλαγών. Προς τούτο το Υπουργείο Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας εξέδωσε την με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-2232/4.03.2011 σχετική ανακοίνωση. Την 04.04.2011 το Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών αποφάσισε τον διορισμό του Μελέτιου Μπαμπέκου ως οριστικός εκκαθαριστής δυνάμει της υπ' αριθμό 2603/11

απόφασης, οι αρμοδιότητες του οποίου ορίζονται στα άρθρα i) 49 του κωδικοποιημένου Ν. 2190/20 και ii) 37 του Ν. 3371/2005.

10.7 Πληροφορίες της Οδηγίας 2004/25/ΕΟΚ

Τα πληροφοριακά στοιχεία που απαιτούνται σύμφωνα με την ως άνω Ευρωπαϊκή οδηγία δίνονται από την προηγούμενη ενότητα «Πληροφορίες της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του ν.3556/2007 – Επεξηγηματική Έκθεση της παραγράφου 8 του άρθρου 4 του ν.3556/2007».

Κλείνοντας θέλουμε να ευχαριστήσουμε τους κκ μετόχους για την παρουσία τους στην σημερινή γενική συνέλευση.

Αθήνα, 22 Φεβρουαρίου 2012
Οι δηλούντες

Η Επόπτρια Εκκαθάρισης

Ο Εκκαθαριστής

Αλεξάνδρα Γκίκα

Μελέτιος Μπαμπέκος



INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
(ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ)

IV
Οικονομικές Καταστάσεις
της Διαχειριστικής Χρήσης
από 1η Ιανουαρίου 2011 έως 31η Δεκεμβρίου 2011

IV. Οικονομικές Καταστάσεις της Διαχειριστικής Χρήσης 01.01.2011-31.12.2011

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από την Επόπτρια Εκκαθάρισης και τον Εκκαθαριστή της υπό εκκαθάριση εταιρίας «INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ» στις 22.02.2012 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.interinvest.gr καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α., όπου και θα παραμείνουν στην διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους.

Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον Τύπο οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρίας, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης, των χρηματοοικονομικών επιδόσεων και των ταμιακών ροών της Εταιρίας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Περιεχόμενα των οικονομικών καταστάσεων

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	39
2. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	40
3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	41
4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών (άμεση μέθοδος)	43
5. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 01.01.2011-31.12.2011	44
5.1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία.....	44
5.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	48
5.2.1 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές	48
5.2.2 Σημαντικές λογιστικές αποφάσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	55
5.3 Σύνοψη των λογιστικών πολιτικών	55
5.3.1 Χρηματοοικονομικά εργαλεία	56
5.3.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.....	56
5.3.3 Πάγια περιουσιακά στοιχεία	57
5.3.4 Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	57
5.3.5 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	58
5.3.6 Διαθέσιμα.....	59
5.3.7 Ίδια κεφάλαια.....	59
5.3.8 Ίδιες μετοχές.....	59
5.3.9 Μερίσματα	59
5.3.10 Παροχές στο προσωπικό	60
5.3.11 Υποχρεώσεις.....	60
5.3.12 Προβλέψεις	60
5.3.13 Φορολογικό καθεστώς (Ν. 3371/2005 όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.3522/2006 & 3697/2008)	60
5.3.14 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	61
5.3.15 Επιχειρηματικοί Τομείς.....	62
5.3.16 Συνδεδεμένα Μέρη.....	62
5.4 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	63
5.5 Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις	63
5.5.1 Πάγια περιουσιακά στοιχεία	63
5.5.2 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	64
5.5.3 Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	64
5.5.4 Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση.....	65
5.5.5 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις.....	65
5.5.6 Ταμειακά Διαθέσιμα & ταμειακά ισοδύναμα	66
5.5.7 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	66
5.5.8 Φόρος Ενεργητικού Ν.3522/2006	67

5.5.9 Καθαρή Θέση	67
5.5.10 Κύκλος Εργασιών	69
5.5.11 Δαπάνες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	70
5.5.12 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας.....	71
5.5.13 Πληροφόρηση κατά τομέα	72
5.5.14 Κέρδη / Ζημίες ανά μετοχή	75
5.5.15 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις.....	75
5.5.16 Αριθμός απασχολούμενου & δαπάνες προσωπικού	75
5.5.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	76
5.5.18 Παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία	78
5.5.19 Προβλέψεις	78
5.5.20 Άλλες πληροφορίες	78
5.5.21 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	78

Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 01.01.2011-31.12.2011

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31.12.2011	31.12.2010
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	5.5.1	2.614,23	3.658,24
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.5.1	0,17	0,17
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.5.2	2.026,83	7.037,00
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		4.641,23	10.695,41
Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού			
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	5.5.5	0,00	383.382,57
Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.5.3	9,00	4.084.413,43
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση	5.5.4	15.938,09	17.298,59
Ταμειακά Διαθέσιμα & ταμειακά ισοδύναμα	5.5.6	2.311.057,37	10.369.591,09
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		2.327.004,46	14.854.685,68
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		2.331.645,69	14.865.381,09
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ιδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.5.9	4.348.500,00	14.718.000,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	5.5.9	0,00	2.186.435,92
Λοιπά αποθεματικά	5.5.9	133.364,86	134.725,36
Αποτελέσματα εις νέο (Ζημία)	5.5.9	(2.452.096,74)	(2.448.091,26)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)		2.029.768,12	14.591.070,02
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.5.7	301.877,57	274.311,07
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		301.877,57	274.311,07
Σύνολο Υποχρεώσεων (β)		301.877,57	274.311,07
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)		2.331.645,69	14.865.381,09
+ (β)		2.331.645,69	14.865.381,09

Οι σημειώσεις που ακολουθούν στις σελίδες από 44 έως 78 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

2. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

<i>(Ποσά εκφρασμένα σε €)</i>	Σημ.	01.1.-31.12.2011	01.1.-31.12.2010
Κύκλος Εργασιών			
Έσοδα από τόκους χαρτοφυλακίου	5.5.10	609.055,26	384.300,35
Έσοδα από μερίσματα Μετοχών	5.5.10	8.207,85	59.439,30
Κέρδη & Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων και αποτίμηση επενδύσεων	5.5.10	(110.788,50)	(1.773.826,01)
Σύνολο Κύκλου Εργασιών	5.5.10	506.474,61	(1.330.086,36)
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	5.5.11	<u>(247.760,65)</u>	<u>(593.378,16)</u>
Μικτά κέρδη /(Ζημιές)		258.713,96	(1.923.464,52)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	5.5.12	<u>(380.138,60)</u>	<u>(492.589,27)</u>
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης		240,08	0,00
Κέρδη /(Ζημιές) χρήσης προ φόρων		(121.184,56)	(2.416.053,79)
Φόρος Ν. 3371/2005	5.5.8	<u>(38.206,04)</u>	<u>(32.037,47)</u>
Κέρδη /(Ζημιές) χρήσης μετά από φόρους (Α)		(159.390,60)	(2.448.091,26)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους (Β)	5.5.4	(1.360,50)	(971,57)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από Φόρους(Α)+(Β)		(160.751,10)	(2.449.062,83)
<i>Βασικά Κέρδη /(Ζημιές) ανά Μετοχή</i>	5.5.14	(0,0143)	(0,2196)
Σύνοψη αποτελεσμάτων χρήσης			
Αποτελέσματα προ φόρων χρημ/τικών, επενδ/τικών αποτ/σμάτων και αποσβέσεων		(119.820,88)	(2.413.080,44)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(120.864,97)	(2.415.432,69)
Αποτελέσματα προ φόρων		(121.184,56)	(2.416.053,79)
Αποτελέσματα μετά από φόρους		(159.390,60)	(2.448.091,26)

Οι σημειώσεις που ακολουθούν στις σελίδες από 44 έως 78 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ειδικά αποθεματικά	Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών & χρεογράφων	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης χρήσης την 1η Ιανουαρίου 2010	22.300.000,00	2.247.379,41	135.683,99	12,94	(7.085.443,49)	17.597.632,85
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου για κάλυψη ζημιών παρελθουσών χρήσεων με μείωσης της ονομαστικής αξίας της μετοχής	(7.085.443,49)	0,00	0,00	0,00	7.085.443,49	0,00
Κεφαλαιοποίηση Αποθεματικού Υπέρ το Άρτιο	60.943,49	(60.943,49)	0,00	0,00	0,00	0,00
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους	(557.500,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(557.500,00)
Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες	(7.582.000,00)	(60.943,49)	0,00	0,00	7.085.443,49	(557.500,00)
Αποτέλεσμα Χρήσης 1/1-31/12/2010	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.448.091,26)	(2.448.091,26)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	(971,57)	0,00	(971,57)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους χρήσης 01/01-31/12/2010	0,00	0,00	0,00	(971,57)	(2.448.091,26)	(2.449.062,83)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης χρήσης την 31^η Δεκεμβρίου 2010	14.718.000,00	2.186.435,92	135.683,99	(958,63)	(2.448.091,26)	14.591.070,02

Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ειδικά αποθεματικά	Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών & χρεογράφων	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης χρήσης την 1η Ιανουαρίου 2011	14.718.000,00	2.186.435,92	135.683,99	(958,63)	(2.448.091,26)	14.591.070,02
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου (Μ.Κ.) με ισόποση διαγραφή ζημιών παρελθουσών χρήσεων	(155.385,12)	0,00	0,00	0,00	155.385,12	0,00
Αύξηση Μ.Κ. με ισόποση κεφαλαιοποίηση <<Διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο>>	2.162.385,12	(2.162.385,12)	0,00	0,00	0,00	0,00
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους	(12.376.500,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(12.376.500,00)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0,00	(24.050,80)	0,00	0,00	0,00	(24.050,80)
Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες	(10.369.500,00)	(2.186.435,92)	0,00	0,00	155.385,12	(12.400.550,80)
Αποτέλεσμα Χρήσης 1/1-31/12/2011	0,00	0,00	0,00	0,00	(159.390,60)	(159.390,60)
Λοιπά συνολικά έσοδα	0,00	0,00	0,00	(1.360,50)	0,00	(1.360,50)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους χρήσης 01/01-31/12/2011	0,00	0,00	0,00	(1.360,50)	(159.390,60)	(160.751,10)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης χρήσης την 31^η Δεκεμβρίου 2011	4.348.500,00	0,00	135.683,99	(2.319,13)	(2.452.096,74)	2.029.768,12

Οι σημειώσεις που ακολουθούν στις σελίδες από 44 έως 78 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών (άμεση μέθοδος)

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

Λειτουργικές δραστηριότητες	1.1-31.12.2011	1.1-31.12.2010
Εισπράξεις από διαχείριση χαρτοφυλακίου	5.342.983,62	14.882.600,79
Εισπράξεις από τρίτους	1.128,12	2.649,11
Πληρωμές από διαχείριση χαρτοφυλακίου	(373.438,24)	(10.617.410,93)
Πληρωμές σε εργαζομένους (και σε σχέση με εργαζόμενους)	(253.128,82)	(158.321,36)
Πληρωμές φόρων	(123.608,53)	(100.004,30)
Άλλες πληρωμές	(462.048,06)	(649.453,55)
Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	4.131.888,10	3.360.059,76
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Πληρωμές για την απόκτηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(0,00)	(4.915,59)
Σύνολο εισροών /εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(0,00)	(4.915,59)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με επιστροφή μετρητών στους μετόχους	(12.190.421,82)	(549.022,70)
Σύνολο εισροών /εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (β)	(12.190.421,82)	(549.022,70)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης (α)+(β)+(γ)	(8.058.533,72)	2.806.121,47
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης	10.369.591,09	7.563.469,62
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης	2.311.057,37	10.369.591,09

Οι σημειώσεις που ακολουθούν στις σελίδες από 44 ως 78 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

5. Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 01.01.2011-31.12.2011

5.1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

Στοιχεία Εταιρίας

Επωνυμία: ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ και με διακριτικό τίτλο INTERINVEST (υπο εκκαθάριση)

Έδρα: Τα Όργανα Εκκαθάρισης ανακοινώνουν ότι την 14^η Φεβρουαρίου 2012 έλαβε χώρα η αλλαγή της διεύθυνσης των γραφείων της εταιρίας στην Αθήνα, από την οδό Βουκουρεστίου 28 στην Λ. Συγγρού 24 στον 4^ο όροφο. Τα νέα τηλέφωνα της εταιρίας είναι: Τηλ. 210-8173488, φαξ 210-9003003.

Ίδρυση: Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1991 με πρωτοβουλία ιδιωτών επενδυτών. Η ίδρυση της Εταιρίας εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 16495/Β/439/30.4.91 Απόφαση των Υπουργών Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών (ΦΕΚ αριθμ. 1312/13.5.1991) και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 24098/06/Β/91/35. Η Εταιρία εισήχθη στην Κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 15.1.1992 σύμφωνα με τις διατάξεις του Π.Δ. 380/85 όπως τροποποιήθηκε από τον Ν. 1914/1990. Επί πλέον, ως Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3371/2005 «περί Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου», του Ν.2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιριών» και υπόκειται στον Κώδικα Δεοντολογίας Α.Ε.Δ.Α.Κ. & Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου.(Απ.Δ.Σ. Ε.Κ. 132/2/19.5.1998).

Διάρκεια: Η διάρκεια της εταιρίας έχει οριστεί σε 50 χρόνια από της ιδρύσεώς της.

Σκοπός: Η Εταιρεία μέχρι της ημερομηνία 26.01.2011, οπότε και ετέθη σε εκκαθάριση, είχε ως αποκλειστικό σκοπό την διαχείριση του χαρτοφυλακίου χρεογράφων και μετοχών ημεδαπών η αλλοδαπών σύμφωνα με το καταστατικό και την ισχύουσα νομοθεσία.

Θέση σε Εκκαθάριση: Η από 23.12.2010 Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας αποφάσισε τη λύση της Εταιρίας και τη θέση της σε εκκαθάριση, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 35 του νόμου 3371/2005.

Σε συνέχεια το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την απόφαση υπ' αριθμ. 11/574/17.01.2011 (αριθμ. πρωτ. Ε.Κ. 470/26-01-2011), αποφάσισε ομόφωνα τα εξής:

1. Διαπίστωσε ότι η Εταιρία αποφάσισε τη λύση και τη θέση της σε εκκαθάριση προκειμένου τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου της να ανταλλάγουν με μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου του ν. 3283/2004 που θα συσταθεί για το σκοπό αυτό

2. Εθεσε, για τον ίδιο λόγο που μνημονεύεται ανωτέρω, την Εταιρία σε εκκαθάριση κατ' εφαρμογή της παραγράφου 9 του άρθρου 37 και της παραγράφου 1 του άρθρου 35 του ν. 3371/2005, προκειμένου τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου της να ανταλλάγουν με μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου του ν. 3283/2004 που θα συσταθεί για το σκοπό αυτό.

Επιπλέον η εν λόγω εποπτική αρχή με την με αριθμό πρωτοκόλλου 893/15.02.2011 ως ημερομηνία έναρξης εκκαθάρισης της Εταιρίας όρισε την ημερομηνία επίδοσης της ανωτέρω απόφασης, δηλαδή αυτή της 26.01.2011.

Τέλος το Υπουργείο Οικονομίας και Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας εξέδωσε την με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-1077/28.01.2011 σχετική ανακοίνωση περί της καταχώρησης στο μητρώο ανωνύμων εταιρειών των ανωτέρω.

Μετοχικό Κεφάλαιο:

Η Γενική Συνέλευση της 30.06.2011 ομόφωνα αποφάσισε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των εκατόν πενήντα πέντε χιλιάδων τριακοσίων ογδόντα πέντε ευρώ και δώδεκα λεπτών (€ 155.385,12), προς κάλυψη ισόποσων ζημιών παρελθουσών χρήσεων με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής και την ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των δύο εκατομμυρίων εκατόν εξήντα δύο χιλιάδων τριακοσίων ογδόντα πέντε ευρώ και δώδεκα λεπτών (€2.162.385,12), με κεφαλαιοποίηση της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον και ανάλογη αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής.

Μετά τα ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέρχεται σε δεκαέξι εκατομμύρια επτακόσιες είκοσι πέντε χιλιάδες ευρώ (€ 16.725.000,00) και θα διαιρείται σε ένδεκα εκατομμύρια εκατόν πενήντα χιλιάδες (11.150.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ενός ευρώ και πενήντα λεπτών (€ 1,50).

Προς τούτο, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξέδωσε την υπ' αριθμό 116/29.07.2011 Απόφαση της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων το δε Υπουργείο Ανάπτυξης Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας με την υπ' αριθμό πρωτ. Κ2-7136/09.08.2011 Απόφαση προέβη περαιτέρω στην έγκριση της τροποποίησης του άρθρου 5 του καταστατικού της Εταιρίας και την έκδοση της σχετικής ανακοίνωσης περί καταχώρησης της εν λόγω απόφασης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 01.12.2011 αποφάσισε ομόφωνα τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των δώδεκα εκατομμυρίων τριακοσίων εβδομήντα έξι χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (€ 12.376.500,00) με σκοπό την αποδέσμευση μέρους του ενεργητικού της και την επιστροφή του στους μετόχους με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής κατά το ποσό του ενός ευρώ και έντεκα λεπτών (€ 1,11), ήτοι από ένα ευρώ και πενήντα λεπτά (€ 1,50) σε τριάντα εννέα λεπτά του ευρώ (€ 0,39).

Επομένως μετά και την παρούσα μείωση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέρχεται στο ποσό των τεσσάρων εκατομμυρίων τριακοσίων σαράντα οκτώ χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (€ 4.348.500,00) ολοσχερώς καταβεβλημένο διαιρούμενο σε έντεκα εκατομμύρια εκατόν πενήντα χιλιάδες (11.150.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής τριάντα εννέα λεπτών του ευρώ (€ 0,39). Δικαιούχοι της επιστροφής κεφαλαίου είναι οι μέτοχοι που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. για την Εταιρία την Τρίτη 27.12.2011. Η καταβολή της επιστροφής κεφαλαίου ορίστηκε η 29η Δεκεμβρίου 2011 και πραγματοποιήθηκε μέσω της τράπεζας MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ υποκατάστημα Ελλάδος της MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

Αναστολή Διαπραγμάτευσης Μετοχής της Εταιρίας: Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, μετά την υπ αριθμό 11/574/17.01.2011 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αποφάσισε την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας από 18 Ιανουαρίου 2011.

Νόμισμα: Το νόμισμα αναφοράς είναι το Ευρώ.

Διάρκεια χρήσης: Σημειώνεται δε ότι η διαχειριστική περίοδος των νομικών προσώπων που τίθενται σε εκκαθάριση για οποιοδήποτε λόγο αρχίζει από την ημερομηνία έναρξης της εκκαθάρισης(26.01.2011) και λήγει με την ολοκλήρωση της (άρθρο 26 παρ.4 ΠΔ 186/92) ενώ ως υπο εκκαθάριση ανώνυμη εταιρεία που έχει εισάγει τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών υπόκειται στις υποχρεώσεις των όσων ορίζονται στο άρθρο 49 Κ.Ν. 2190/20, στον νόμο 3556/2007 και στα άρθρα 27 & 29 του ΚΒΣ .

Προσωπικό: Το προσωπικό της εταιρίας στις 31.12.2011 και στις 31.12.2010 ήταν αντίστοιχα τρία (3) και πέντε (5) άτομα.

Διοικητικό Συμβούλιο: Η εταιρεία μέχρι την 26.01.2011 διοικείτο από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη με την από 26.06.2009 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της και συγκροτήθηκε σε σώμα στις 26.06.2009, είχε ως εξής:

Χριστίνα Σακελλαρίδη,	Πρόεδρος Δ.Σ.& Διευθύνουσα Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος
Στέλιος Τσαγκαράκης,	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.- Εκτελεστικό Μέλος
Σπύρος Αγγελόπουλος,	Εκτελεστικό Μέλος
Απόστολος Σαββόπουλος,	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Σινανίδης,	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Νικολετόπουλος,	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σοφία Πολυχρονέα,	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Επόπτρια Εκκαθάρισης: Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την υπ' αριθμ. 11/574/17.01.2011 (αριθμ. πρωτ. Ε.Κ. 470/26-01-2011) απόφαση του αποφάσισε ομόφωνα τα εξής: Με την από 26.01.2011 επίδοση, διόρισε επόπτρια της εκκαθάρισης της Εταιρίας τη δικηγόρο κα Αλεξάνδρα Γκίκα του Γεωργίου κάτοχο του ΔΑΤ Ν.460714/20.10.1988 κατ εφαρμογή της παραγράφου 4 του άρθρου 37 του νόμου 3371/2005. Προς τούτο το Υπουργείο Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας εξέδωσε την με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-1077/28.01.2011 σχετική ανακοίνωση.

Εκκαθαριστής: Μελέτιος Μπαμπέκος του Παναγιώτη κάτοχος του ΑΔΤ ΑΙ 622596, Οικονομολόγος. Διορίσθηκε Προσωρινός Εκκαθαριστής της Εταιρίας, σύμφωνα με την από 25.02.2011 προσωρινή διαταγή του Προέδρου Υπηρεσίας του Πρωτοδικείου Αθηνών, έως την συζήτηση της αίτησης για τον διορισμό οριστικού εκκαθαριστή στις 4.4.2011, με αρμοδιότητες που περιγράφονται στην εν λόγω αίτηση. Προς τούτο το Υπουργείο Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας εξέδωσε την με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-2232/4.03.2011 σχετική ανακοίνωση. Την 04.04.2011 το Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών αποφάσισε την διατήρηση της

προσωρινής διαταγής. Περαιτέρω διορίστηκε ο ίδιος οριστικός εκκαθαριστής δυνάμει της υπ' αρ. 2603/11 απόφασης του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, οι αρμοδιότητες του οποίου ορίζονται στα άρθρα i)49 του κωδικοποιημένου νόμου 2190/20 και ii) 37 του νόμου 3371/2005.

Εσωτερικός ελεγκτής: Ευστρατιάδης Νικόλαος

Η INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. θεωρείται «συγγενής εταιρεία» του ομίλου της εταιρίας «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» η οποία εδρεύει στην Ελλάδα και στις 31.12.2011, συμμετείχε με ποσοστό 24,65% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με την μέθοδο της καθαρής θέσης

Έγκριση και διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις και οι σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων καλύπτουν την χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2011 έως 31^η Δεκεμβρίου 2011 αποτελούν ενιαίο και αναπόσπαστο κείμενο.

Η σύνταξη και η δημοσίευση των παρουσών οικονομικών καταστάσεων εντάσσονται στην υποχρέωση που υπέχει η Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια της αναστολής διαπραγμάτευσης των μετοχών της να καταρτίζει και να υποβάλλει για δημοσίευση περιοδικές οικονομικές καταστάσεις (ετήσια οικονομική έκθεση, εξαμηνιαία οικονομική έκθεση, τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις) σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3556/2007 και γενικότερα τη νομοθεσία της κεφαλαιαγοράς (ιδίως την Απόφαση αρ. 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και την επιστολή με αριθμό πρωτ. 2314/12.05.2011 της ίδιας εποπτικής αρχής), σχετικά με την περιοδική δημοσίευση οικονομικών στοιχείων από εκδότες οι κινητές αξίες των οποίων έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας εγκρίθηκαν από την επόπτρια εκκαθάρισης και τον εκκαθαριστή την 22η Φεβρουαρίου 2012 και είναι διαθέσιμες για το επενδυτικό κοινό στα γραφεία της Εταιρίας (οδός Λ.Συγγρού αρ. 24, Αθήνα 117 42, τηλ. 210-8173488, φαξ 210-9003003) και στην ηλεκτρονική διεύθυνση (www.interinvest.gr), όπου θα παραμείνουν προσπελάσιμες στο ευρύ κοινό για τουλάχιστον πέντε έτη, όπως ορίζει ο νόμος 3556/2007.

Συγκριτικά στοιχεία οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της παρούσας χρήσης περιλαμβάνουν την ακόλουθη συγκριτική πληροφόρηση:

- Για την κατάσταση οικονομικής θέσης, της 31.12.2010
- Για την κατάσταση συνολικών εσόδων, η χρήση 01.01.2010 - 31.12.2010
- Για την κατάσταση ταμειακών ροών χρήσης, η χρήση 01.01.2010 - 31.12.2010
- Για την κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, η χρήση 01.01.2010 - 31.12.2010

Τα στοιχεία της παρούσας Οικονομικής Έκθεσης (01.01-31.12.2011) αναφέρονται στο χρονικό διάστημα στο οποίο η Εταιρεία τέθηκε σε εκκαθάριση και σταμάτησε να ασκεί την κανονική της δραστηριότητα, ενώ τα στοιχεία της αντίστοιχης συγκριτικής περιόδου (1.1.2010-31.12.2010) αναφέρονται σε περίοδο πριν τη θέση αυτής σε εκκαθάριση.

5.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.2011-31.12.2011 έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2010. Πιο συγκεκριμένα, με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που έλαβε χώρα την 23.12.2010 αποφασίστηκε η λύση και εκκαθάριση της εταιρίας και ως ημερομηνία έναρξης εκκαθάρισης ορίστηκε η 26.01.2011. Ως εκ τούτου, σταμάτησε να ισχύει η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητα και για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού αποτιμήθηκαν σε ρευστοποιήσιμες αξίες.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί –όπως αναφέραμε- τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών από την Εταιρεία. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές που γίνονται αναφέρονται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων, όποτε απαιτείται και εκρίθη σκόπιμο και βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρίας.

Οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της διοίκησης της Εταιρίας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες. Τυχόν διαφορές σε ποσά των οικονομικών καταστάσεων και αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η Εταιρεία δεν προέβη στη πρόωρη εφαρμογή κάποιου Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας καταρτίζονται και δημοσιεύονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας και νόμισμα της χώρας έδρας της Εταιρίας.

5.2.1 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί λαμβανομένου υπόψη του γεγονότος ότι η Εταιρεία τέθηκε σε εκκαθάριση, διακόπηκε η αρχή της συνέχειας και ως εκτούτου τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού αποτιμήθηκαν σε ρευστοποιήσιμες αξίες, όπως αναφέρονται στις παρούσες σημειώσεις (παράγραφο 5.2 του παρόντος).

Η εταιρεία έχει υιοθετήσει όλα τα νέα πρότυπα και τις διερμηνείες, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1 Ιανουαρίου 2011. Παρακάτω παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2011 καθώς και τα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί, από την Ε.Ε.

Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα πρότυπα

- **Ετήσιες Βελτιώσεις 2010**

Κατά το 2010 το ΣΔΛΠ προέβη στην έκδοση των ετήσιων Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ για το 2010 –μια σειρά προσαρμογών σε 7 Πρότυπα – που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε ΔΠΧΑ τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων. Οι περισσότερες βελτιώσεις έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2011.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις 2009**

Κατά το 2009 το ΣΔΛΠ προέβη στην έκδοση των ετήσιων Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ για το 2009 –μια σειρά προσαρμογών σε 12 Πρότυπα – που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε ΔΠΧΑ τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»**

Το ΣΔΛΠ προχώρησε σε έκδοση τροποποίησης του ΔΠΧΑ 2 αναφορικά με τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών μεταξύ εταιριών του ιδίου ομίλου και πως αυτές αντιμετωπίζονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιριών. Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται για την εταιρεία.

- **ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση - Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων σε Μετοχές**

Η Τροποποίηση αναθεωρεί τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στο ΔΛΠ 32 με σκοπό την ταξινόμηση κάποιων δικαιωμάτων προαίρεσης ή δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (που αναφέρονται μαζί ως «δικαιώματα (rights)») ως συμμετοχικούς τίτλους. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2010, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η παρούσα τροποποίηση έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση)- «Προπληρωμές ελάχιστον κεφαλαιακών απαιτήσεων»**

Η Τροποποίηση έγινε για να άρει τον περιορισμό που είχε μια οντότητα στο να αναγνωρίσει ένα στοιχείο του ενεργητικού που προέκυπτε από εθελοντικές προπληρωμές που έκανε προς ένα πρόγραμμα παροχών προκειμένου να καλύψει τις ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις του. Η διερμηνεία δεν είχε επίδραση στις δραστηριότητες της εταιρίας.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Περιορισμένες Εξαιρέσεις από τη Συγκριτική Πληροφόρηση για τις Γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 για Εταιρίες που Εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για Πρώτη Φορά**

Η Τροποποίηση παρέχει εξαιρέσεις σε εταιρίες που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά από την υποχρέωση να παρέχουν συγκριτικές πληροφορίες σε σχέση με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Η διερμηνεία δεν είχε εφαρμογή στην εταιρεία.

- **ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών (αναθεώρηση)»**

Με την παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζεται η έννοια των συνδεδεμένων μερών και επιχειρείται μείωση στις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη του δημοσίου. 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. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **ΕΔΔΠΧΑ 19: Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων μέσω Συμμετοχικών Τίτλων**

Η Διερμηνεία 19 εξετάζει το θέμα της λογιστικής αντιμετώπισης των περιπτώσεων όταν οι όροι μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελούν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης και ως αποτέλεσμα η οντότητα εκδίδει μετοχικούς τίτλους στον πιστωτή για να εξοφλήσει το σύνολο ή μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Τέτοιες συναλλαγές αναφέρεται μερικές φορές ως ανταλλαγές «χρεωστικών – συμμετοχικών τίτλων» ή συμφωνίες ανταλλαγής μετοχών, και η συχνότητα τους αυξάνεται κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης. Η Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε..

Επιπλέον, η ΣΔΛΠ έχει προχωρήσει στην έκδοση των παρακάτω νέων ΔΠΧΑ, τροποποιήσεων και διερμηνειών τα οποία δεν είναι υποχρεωτικά για τις παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις και τα οποία μέχρι την ημερομηνία έκδοσης αυτών των οικονομικών καταστάσεων δεν είχαν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

- **ΔΠΧΑ 9: «Χρηματοοικονομικά Μέσα»**

Το ΣΔΛΠ σχεδιάζει να αντικαταστήσει πλήρως το ΔΛΠ 39 « Χρηματοοικονομικά μέσα αναγνώριση και αποτίμηση» κατά το τέλος του 2010, το οποίο θα τεθεί σε εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές χρήσεις που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτο στάδιο του συνολικού σχεδίου αντικατάστασης του ΔΛΠ 39. Τα βασικά στάδια έχουν ως εξής:

1ο στάδιο: Αναγνώριση και αποτίμηση

2ο στάδιο: Μεθοδολογία απομείωσης

3ο στάδιο: Λογιστική αντιστάθμισης

Επιπλέον ένα επιπλέον σχέδιο πραγματοποιείται με τα θέματα που αφορούν στη διακοπή αναγνώρισης.

Το ΔΠΧΑ 9 στοχεύει στη μείωση της πολυπλοκότητας στη λογιστική αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών μέσω των παρέχοντας λιγότερες κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και μια αρχή με βάση προσέγγιση για την ταξινόμησή τους. Κατά το νέο πρότυπο, η οικονομική οντότητα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία βάσει

α) του επιχειρηματικού μοντέλου της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και

β) των χαρακτηριστικών των συμβατών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (αν δεν έχει επιλέξει να ορίσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων).

Η ύπαρξη μονό δυο κατηγοριών - αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία – σημαίνει ότι θα απαιτείται μόνο ένα μοντέλο απομείωσης στο πλαίσιο του νέου προτύπου, μειώνοντας έτσι την πολυπλοκότητα. Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΧΠΑ δεν αναμένεται να είναι ουσιώδης.

Το πρότυπο εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013 και δεν έχει εγκριθεί από την ΕΕ.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Κατάργηση της παύσης αναγνώρισης χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.**

Η Τροποποίηση καταργεί την χρήση της προκαθορισμένης ημερομηνίας μετάβασης (01 Ιανουαρίου 2004) και την αντικαθιστά με την πραγματική ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ. Παράλληλα, καταργεί τις απαιτήσεις περί παύσης αναγνώρισης των συναλλαγών που είχαν λάβει χώρα πριν την προκαθορισμένη ημερομηνία μετάβασης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται για την εταιρεία.

- **ΔΛΠ 12-(Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος».**

Το ΔΛΠ 12 απαιτεί μια επιχείρηση να επιμετρά τη αναβαλλόμενη φορολογία που σχετίζεται με ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με το εάν η επιχείρηση αναμένει η ανάκτηση της λογιστικής αξίας να πραγματοποιηθεί από τη χρήση του στοιχείου ή την πώληση του. Στις περιπτώσεις επενδυτικών ακινήτων και όταν ένα πάγιο αποτιμάται σε εύλογες αξίες πολλές φορές η εκτίμηση του τρόπου ανάκτησης της αξίας του περιουσιακού στοιχείου είναι δύσκολη και υποκειμενική. Σύμφωνα με τη παρούσα τροποποίηση η μελλοντική ανάκτηση της λογιστικής αξίας τέτοιων περιουσιακών στοιχείων τεκμαίρετε ότι θα πραγματοποιηθεί μέσω της μελλοντικής πώλησης του περιουσιακού στοιχείου. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Υπερπληθωριστικές Οικονομίες.**

Η Τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την επανεφαρμογή των ΔΠΧΑ μετά από μια περίοδο παύσης, οφειλόμενη στο ότι το νόμισμα λειτουργίας της Οικονομικής Οντότητας αποτελούσε νόμισμα μιας υπερπληθωριστικής Οικονομίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρίας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις — Τροποποιήσεις αναφορικά με πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις μεταφορών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»**

Οι τροποποιήσεις θα επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν καλύτερα τις μεταφορές που πραγματοποιούνται μεταξύ των ομάδων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των πιθανών επιπτώσεων των τυχόν κινδύνους που ενδέχεται να παραμείνουν στην οικονομική οντότητα που μεταβιβάζονται τα περιουσιακά στοιχεία. Με βάση την τροποποίηση απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις εάν ένα δυσανάλογο μεγάλο ποσοστό των συναλλαγών μεταφοράς πραγματοποιούνται στο τέλος μιας περιόδου αναφοράς. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρίας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις»**

Το παρόν πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και τη ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση - οικονομικές μονάδες ειδικού σκοπού». Με το νέο πρότυπο αλλάζει ο ορισμός της έννοιας του ελέγχου που είναι και ο καθοριστικός παράγοντας για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στο πλαίσιο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της μητρικής εταιρίας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί. Επίσης ο Όμιλος θα πρέπει να πραγματοποιεί μια σειρά γνωστοποιήσεων αναφορικά με τις εταιρείες που ενοποιούνται ως θυγατρικές αλλά και για τις μη ενοποιούμενες εταιρείες με τις οποίες υπάρχει μετοχική σχέση. Το πρότυπο αναμένεται να οδηγήσει σε αλλαγές στις δομές συμβατικών ομίλων και οι επιπτώσεις σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να είναι σημαντικές.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρίας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Δραστηριότητες»**

Το νέο πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες». Με βάση τις νέες αρχές οι συμφωνίες αυτές αντιμετωπίζονται περισσότερο με βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από μια τέτοιου είδους συμφωνία, παρά, με βάση τη νομική μορφή που τις περιβάλλει. Με το νέο πρότυπο καταργείται η αναλογική ενοποίηση για κοινοπραξίες και καταργείται και η ορολογία του ΔΛΠ 31 για «από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες» ή «από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία». Οι περισσότερες κοινοπραξίες θα αφορούν σε "από κοινού δραστηριότητες".

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»**

Το πρότυπο συνδυάζει τις απαιτήσεις των γνωστοποιήσεων για θυγατρικές, κοινοπραξίες, συγγενείς επιχειρήσεις και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες, στο πλαίσιο ενός συνολικού πρότυπου γνωστοποίησης. Επίσης παρέχει περισσότερη διαφάνεια και θα βοηθήσει τους επενδυτές να αξιολογήσουν το βαθμό στον οποίο η αναφέρουσα οντότητα έχει συμμετάσχει στη δημιουργία ειδικών δομών και κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές της εταιρίας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»**

Με το νέο πρότυπο καθιερώνεται ένα ενιαίο πλαίσιο για όλες τις επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων που γίνονται στην εύλογη αξία, όταν η μέτρηση αυτή απαιτείται ή επιτρέπεται από άλλα ΔΠΧΑ καθώς εισάγεται ένας ξακάθαρος ορισμός της εύλογης αξίας καθώς και ένα πλαίσιο με βάση το οποίο εξετάζεται η επιμέτρηση της εύλογης αξίας με σκοπό να μειωθούν τυχόν ασυμβατότητες μεταξύ των ΔΠΧΑ. Το νέο πρότυπο περιγράφει τους τρόπους μέτρησης της εύλογης αξίας που είναι αποδεκτοί και αυτοί θα εφαρμόζονται από την εφαρμογή του προτύπου και έπειτα. Με το νέο πρότυπο δεν εισάγονται νέες απαιτήσεις αναφορικά με την αποτίμηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μια υποχρέωση σε εύλογη αξία, δεν αλλάζουν τα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίας και δεν ασχολείται με τον τρόπο παρουσίασης των αλλαγών στις εύλογες αξίες.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρίας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το πρότυπο αυτό αναφέρεται στις επακόλουθες αλλαγές που προκύπτουν από τη δημοσίευση του νέου ΔΠΧΑ 10. Το ΔΛΠ 27 θα αντιμετωπίζει πλέον αποκλειστικά τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις, οι απαιτήσεις για τις οποίες παραμένουν ουσιαστικά αμετάβλητες.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»**

Ο σκοπός του αναθεωρημένου αυτού προτύπου είναι να προσδιορίσει τις λογιστικές αρχές που πρέπει να εφαρμοσθούν λόγω των αλλαγών που προκύπτουν από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11. Το αναθεωρημένο πρότυπο συνεχίζει να καθορίζει τους μηχανισμούς λογιστικής παρακολούθησης της μεθόδου της καθαρής θέσης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»**

Με την τροποποίηση του προτύπου εξαλείφεται η επιλογή της αναφορικά με την αναγνώριση των κερδών και ζημιών, με την μέθοδο «corridor». Επίσης μεταβολές από επανεκτίμηση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, θα παρουσιάζεται στην κατάσταση των λοιπών συνολικών εσόδων. Επιπλέον θα παρέχονται επιπλέον γνωστοποιήσεις για τα προγράμματα καθορισμένων σχετικά με τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και τους κινδύνους στους οποίους οι φορείς είναι εκτεθειμένοι μέσω της συμμετοχής στα εν λόγω σχέδια. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 απαιτεί οι επιχειρήσεις που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ να συγκεντρώνουν στοιχεία εντός της κατάστασης των λοιπών συνολικών εσόδων που θα μπορούσαν να επαναταξινομηθούν στα κέρδη ή τις ζημίες της κατάστασης αποτελεσμάτων με σκοπό να εναρμονιστούν με τα US GAAP.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2012, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η εταιρία δεν έχει σκοπό να εφαρμόσει κανένα από τα Πρότυπα ή τις Διερμηνείες νωρίτερα.

Με βάση τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται, η Διοίκηση δεν αναμένει σημαντικές επιδράσεις στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας από την εφαρμογή των ανωτέρω Προτύπων και διερμηνειών, όταν αυτά καταστούν εφαρμόσιμα.

5.2.2 Σημαντικές λογιστικές αποφάσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Τα όργανα εκκαθάρισης της υπο εκκαθάριση εταιρίας είναι υπεύθυνα για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με τρόπο ώστε να δίνουν μια ακριβή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμιακών της ροών.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω :

- Επιλέγουν τις λογιστικές αρχές σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τις οποίες εφαρμόζουν πάγια.
- Επιλέγουν τις κατάλληλες λογιστικές αρχές οι οποίες συμβάλλουν στην ακριβοδίκαιη παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμιακών ροών της, τις οποίες εφαρμόζουν πάγια.
- Διενεργούν λογικές εκτιμήσεις όπου απαιτείται.
- Συντάσσουν τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με την αρχές που αρμόζουν στο καθεστώς εκκαθάρισης που έχει τεθεί η Εταιρεία

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της υπο εκκαθάριση εταιρίας έχουν συνταχθεί από την επόπτρια εκκαθάρισης και τον εκκαθαριστή λαμβανομένων υπόψη των εξής:

- Του γεγονότος η Εταιρεία τέθηκε σε εκκαθάριση, συγκεκριμένα την 26^η Ιανουαρίου 2011.
- Έπαψε να ισχύει η αρχή της συνέχειας της δραστηριότητας

σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στην παράγραφο 5.2 του παρόντος αναφορικά με τις λογιστικές αρχές.

5.3 Σύνοψη των λογιστικών πολιτικών

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί στην κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων συνοψίζονται παρακάτω.

Επισημαίνουμε ότι λόγω του γεγονότος ότι η Εταιρεία έχει τεθεί σε καθεστώς λύσης και εκκαθάρισης (άρθρο 35 Ν.3371/2005) η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της κλειόμενης χρήσης καθώς και της προηγούμενης έγινε σε ρευστοποιήσιμες αξίες σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στην παράγραφο 5.2 του παρόντος.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ.

5.3.1 Χρηματοοικονομικά εργαλεία

Τα βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της Εταιρίας είναι τα ταμειακά διαθέσιμα, οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

Τα διαθέσιμα της εταιρίας τοποθετούνται σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται από την ισχύουσα νομοθεσία που αφορά τις Εταιρίες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου.

Οι επενδύσεις της εταιρίας περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβάνονται και τα παράγωγα).

Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια που αφορούν το χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας καθορίζονται από τον Ν.3371/2005.

Η χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων και τίτλων επιλογής από την εταιρία διέπεται από την απόφαση 3/378/14.4.06 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Η αποτίμηση όλων των χρηματοοικονομικών εργαλείων γίνεται στην ρευστοποιήσιμη αξία τους η οποία δεν διαφέρει από την εύλογη αξία τους με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αφορούν υποχρεώσεις ή απαιτήσεις η διοίκηση της εταιρίας λαμβάνοντας υπόψη τον βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα τους αποφάσισε ότι η εύλογη αξία τους ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία.

Δεν υπάρχουν ενέχυρα επί των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Σημειώνεται ότι μετά την 26η Ιανουαρίου 2011 τα υφιστάμενα χρηματοοικονομικά εργαλεία εξυπηρετούν πλέον τον σκοπό εκκαθάρισης στον οποίο τέθηκε η εταιρεία σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στην υπ' αριθμό απόφαση 11/574/17.01.2011 του Δ.Σ της Ε.Κ.

5.3.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η εταιρία λειτουργεί. Το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης είναι το ευρώ.

Οι συναλλαγές που διενεργούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ. όπως ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, που είναι εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

5.3.3 Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται να προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Οι εγκαταστάσεις που γίνονται σε ακίνητα τρίτων, τα οποία χρησιμοποιεί η εταιρία ως έδρα, αποσβένονται σύμφωνα με τα έτη μίσθωσης των ακινήτων.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων.

Δεν χρειάστηκε να γίνουν προσαρμογές στην ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων λόγω κυρίως της μικρής σημαντικότητας των κονδυλίων.

Η εταιρία δεν διαθέτει ιδιότητα ακίνητα περιουσιακά στοιχεία.

Η εταιρία στα ασώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού καταχωρεί την αξία κτήσεως των λογισμικών προγραμμάτων τα οποία αποσβένει με συντελεστές 30%.

Δεν χρειάστηκε να γίνουν προσαρμογές στην ωφέλιμη ζωή των ασώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων λόγω κυρίως της μικρής σημαντικότητας των κονδυλίων.

Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων παγίων στοιχείων-αλλά και σε κάθε μεταγενέστερη αποτίμηση μέχρι το πέρας της εκκαθάρισης- εκτιμάται ότι δεν θα διαφέρει σημαντικά από την αξία εκποίησης τους.

5.3.4 Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις

Οι «Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις» περιλαμβάνουν το χαρτοφυλάκιο της εταιρίας, με την έννοια όλων των ανωτέρω, όπου η διοίκηση της εταιρίας το χαρακτηρίζει ως «κατεχόμενο για εμπορικούς σκοπούς». Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις που συνθέτουν το χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας καθορίζονται στο άρθρο 30 του νόμου 3371/2005 όπως ισχύει.

Στην περίπτωση αυτή η αρχική αναγνώριση γίνεται στην εύλογη αξία χωρίς να επιβαρύνεται με τα έξοδα διενέργειας της συναλλαγής, και στην συνέχεια αποτιμάται επίσης στην εύλογη αξία και ταξινομείται στο λογαριασμό «Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης», όπως ορίζει το Δ.Λ.Π. 39.

Για τίτλους που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια) (π.χ. μετοχές, ομόλογα, παράγωγα) ως εύλογη αξία θεωρούνται οι δημοσιευμένες τιμές την ημερομηνία αναφοράς της συνταχθείσας Οικονομικής Κατάστασης.

Αναφορικά με τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία αφορούν συμμετοχικούς τίτλους μη εισηγμένους, η εύλογη αξία προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών. Λόγω της μικρής συμμετοχής και μικρή ποσοστιαία θέση στο σύνολο του ενεργητικού της Εταιρίας η εύλογη αξία προσδιορίζεται με την μέθοδο της καθαρής θέσης όπως προσδιορίζεται στις οικονομικές καταστάσεις. Τα δε Κέρδη/Ζημίες που προκύπτουν κατά την αποτίμηση μεταφέρονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας.

Οι επενδύσεις σε μετοχές και ομόλογα αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή στην εύλογη αξία τους, η οποία δεν συμπεριλαμβάνει προμήθειες και λοιπά έξοδα αγορών.

Η εταιρεία παύει να αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στις οικονομικές καταστάσεις από την στιγμή που παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από αυτά. Ο έλεγχος των δικαιωμάτων ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου παύει να υφίσταται όταν διαγραφεί, λήξει η πωληθεί.

Αναφορικά με την αναγνώριση της «εύλογης αξίας» και την λήψη και την πηγή πληροφόρησης για διάφορα χρηματοοικονομικά προϊόντα του χαρτοφυλακίου της εταιρίας ισχύουν τα εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ	ΠΗΓΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
Μετοχές εσ/κού εισ/γμενες στο Χ.Α.	Τιμή κλεισίματος του Χ.Α.	Δελτίο Τιμών Χ.Α.
Μετοχές εξ/κού εισ/γμενες σε οργ/μένες αγορές εξ/κού	Τιμή κλεισίματος του ξένου χρημ/ριου	Bloomberg
Μετοχές εσωτ. μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	Τεχνικές αποτίμησης& παραδοχές	
Ομόλογα που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά εξωτερικού	Τιμή bid (ζήτησης)	Bloomberg
Ομόλογα που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά εσωτερικού	Τιμή Κλεισίματος του Χ.Α.	Δελτίο Τιμών Χ.Α.
Παράγωγα εσωτερικού	Τιμή κλεισίματος του Χ.Π.Α	Δελτίο Τιμών Χ.Π.Α.

Θέτουμε υπόψη ότι η «ευλογη αξία» των βραχυπρόθεσμων επενδύσεων δεν διαφέρει ουσιωδώς από την ρευστοποιήσιμη.

Σημειώνεται ότι μετά την 31η Δεκεμβρίου 2011 οι υφιστάμενες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις εξυπηρετούν πλέον τον σκοπό εκκαθάρισης στον οποίο τέθηκε η εταιρεία σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στην υπ' αριθμό απόφαση 11/574/17.01.2011 του Δ.Σ της Ε.Κ.

5.3.5 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις της εταιρίας είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα και συνεπώς δεν υπάρχει ανάγκη για προεξόφλησή τους στην παρούσα αξία. Οι απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρίες περιλαμβάνουν τις μη εκκαθαρισμένες πωλήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της εταιρίας, μείον την πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις πραγματοποιείται 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 πρόβλεψης καταχωρείται ως έξοδο στο αποτέλεσμα της χρήσης. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν συνέτρεξε ανάγκη σχηματισμού σχετικής πρόβλεψης.

5.3.6 Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο της εταιρίας καθώς και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις γeros, οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας σε ευρώ και σε ξένο νόμισμα, ρευστοποιήσιμα σε γνωστό ποσό και συνεπώς διατρέχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Οι καταθέσεις προθεσμίας αποτιμούνται στην εύλογη αξία που είναι η αρχική επένδυση συν τους δεδουλευμένους τόκους, απαλλαγμένους από φορολογία, κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία που είναι εκπεφρασμένα σε ξένα νομίσματα, αποτιμούνται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία (fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ.) που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

5.3.7 Ίδια κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στα ίδια κεφάλαια.

5.3.8 Ίδιες μετοχές

Όταν η Εταιρεία αγοράσει ιδίους της συμμετοχικούς τίτλους, τα μέσα αυτά «ίδιες μετοχές» αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια. Αν αυτές οι μετοχές επανεκδίδονται μεταγενέστερα το τίμημα που λαμβάνεται (καθαρό από τα σχετικά κόστη της συναλλαγής και το σχετικό όφελος του φόρου εισοδήματος) περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια που αποδίδονται στους μετόχους. Κατά την αγορά, πώληση, έκδοση, ή ακύρωση ιδίων συμμετοχικών τίτλων της Εταιρίας δεν αναγνωρίζεται κανένα κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 η εταιρεία δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

5.3.9 Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται σαν υποχρέωση μετά την έγκρισή τους από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η δε οποιαδήποτε διανομή γίνεται με βάση της διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του καταστατικού ειδικότερα μετά από έγκριση της γενικής συνέλευσης των μετόχων.

5.3.10 Παροχές στο προσωπικό

Οι βραχυχρόνιες παροχές για το προσωπικό καταλογίζονται όταν η σχετική υποχρέωση καθίσταται δεδουλευμένη. Για μακροχρόνιες παροχές προς το προσωπικό η εταιρία υποχρεούται μόνο στην καταβολή αποζημιώσεων λόγω παύσης της εργασιακής σχέσης ή λόγω συνταξιοδότησης.

5.3.11 Υποχρεώσεις

Όλες οι υποχρεώσεις της εταιρίας εμφανίζονται στον Ισολογισμό με την εύλογή τους αξία. Οι υποχρεώσεις προς χρηματιστηριακές εταιρίες περιλαμβάνουν τις μη εκκαθαρισμένες αγορές των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της εταιρίας. Οι υποχρεώσεις αυτές απεικονίζονται με τα λογιστικά τους υπόλοιπα γιατί δεν κρίνεται αναγκαία η προεξόφληση τους στην παρούσα αξία λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους. Επίσης οι λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις που αφορούν πραγματοποιηθέντα είτε υπό μορφή πρόβλεψης υποχρεώσεις όπως, η αμοιβή διαχείρισης, η αμοιβή απόδοσης του χαρτοφυλακίου, τα έξοδα θεματοφυλακής, προμηθευτές κ.λ.π., δεν κρίνεται αναγκαία η προεξόφληση τους λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.

5.3.12 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται όταν η εταιρία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί η εκροή πόρων για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

5.3.13 Φορολογικό καθεστώς (Ν. 3371/2005 όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.3522/2006 & 3697/2008)

Οι Εταιρίες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου απαλλάσσονται παντός φόρου, τέλους, τέλους χαρτοσήμου, εισφοράς, δικαιώματος ή οποιασδήποτε άλλης επιβάρυνσης υπέρ του Δημοσίου ή τρίτου επί του κεφαλαίου τους, με εξαίρεση το φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου, το Φ.Π.Α. Με το άρθρο 15 του νόμου 3522/2006 αντικαταστάθηκε το άρθρο 39, παρ. 3, του Ν. 3371/2005 ως εξής: Οι εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου υποχρεούνται σε καταβολή φόρου, ο συντελεστής του οποίου ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου παρέμβασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτόκιο Αναφοράς), προσαυξανόμενου κατά μία (1) ποσοστιαία μονάδα και υπολογίζεται επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου των επενδύσεων τους πλέον διαθεσίμων σε τρέχουσες τιμές.

Σε περίπτωση μεταβολής του Επιτοκίου Αναφοράς, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επομένου της μεταβολής μήνα.

Με την καταβολή αυτού του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση της Εταιρίας και των μετόχων της. Επίσης με το άρθρο 15 παρ.3 του νόμου 3522/2006 αντικαταστάθηκε το άρθρο 39 παρ.2 του νόμου 3371/2005 ως εξής: Τα εισοδήματα από κινητές αξίες, που αποκτούν οι εταιρίες επενδύσεων χαρτοφυλακίου από την ημεδαπή ή αλλοδαπή απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος και δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου. Με τον νέο νόμο 3697/2008 (ΠΟΛ1180/31-12-2008) προβλέπεται η έκπτωση του φόρου 10% που παρακρατήθηκε σε βάρος της Α.Ε.Ε.Χ. στα μερίσματα που απέκτησε μέσα στην διαχειριστική

περίοδο, από το ποσό του φόρου που προκύπτει από την εφαρμογή των διατάξεων της παρ. 3 του άρθρου 39 του Ν.3371/2005. Ειδικά για τους τόκους ομολογιακών δανείων, η απαλλαγή ισχύει με την προϋπόθεση ότι οι τίτλοι από τους οποίους προκύπτουν οι τόκοι αυτοί έχουν αποκτηθεί τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν από το χρόνο που έχει οριστεί για την εξαργύρωση των τοκομεριδίων. Σε αντίθετη περίπτωση, ενεργείται παρακράτηση φόρου, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12 και 54 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος και με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση της εταιρίας επενδύσεων χαρτοφυλακίου. Οι ανωτέρω τροποποιήσεις και μεταβολές ισχύουν από 1ης Ιανουαρίου 2007.

Δεν κρίνεται αναγκαίος ο υπολογισμός ετεροχρονισμένων φόρων (αναβαλλόμενη φορολογία), λόγω της ιδιαιτερότητας του φορολογικού καθεστώτος, στο οποίο υπάγεται η εταιρία.

5.3.14 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου

Οι πρόσοδοι χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν κυρίως: α) μερίσματα από μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και σε Χρηματιστήρια του Εξωτερικού β) τόκους προθεσμιακών καταθέσεων, *repos*, λοιπών επενδύσεων που έχουν τον χαρακτήρα προθεσμιακών καταθέσεων και γ) έσοδα από τόκους ομολόγων ή λοιπών επενδύσεων με χαρακτήρα ομολόγων. Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την ημερομηνία αποκοπής τους.

Ακαθάριστα αποτελέσματα από αγοραπωλησίες χρεογράφων και αποτίμηση

Τα αποτελέσματα από αγοραπωλησίες χρεογράφων αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν κέρδη ή ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων (μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, αποτελέσματα από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα κ.λ.π.) καθώς και τα αποτελέσματα από την αποτίμηση χρεογράφων στο τέλος κάθε χρήσης στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

Επίσης στον λογαριασμό «Ακαθάριστα αποτελέσματα από αγοραπωλησίες χρεογράφων και αποτίμηση» συμπεριλαμβάνονται οι συναλλαγματικές διαφορές (χρεωστικές ή πιστωτικές) από συναλλαγές ή και αποτίμηση.

Δαπάνες

Οι δαπάνες καταχωρούνται με την πραγματοποίησή τους και επιμερίζονται σε δαπάνες που αφορούν:

- α) τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου (αμοιβές θεματοφυλακής, διαχείρισης, προμήθειες και έξοδα συναλλαγών, αμοιβές τρίτων κλπ.)
- β) τη διοικητική λειτουργία της εταιρίας (αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων, ενοίκια, παροχές τρίτων, τηλεπικοινωνίες, κλπ.)
- γ) το φόρο εισοδήματος του Ν. 3371/2005.

5.3.15 Επιχειρηματικοί Τομείς

Η Εταιρεία έχει ως αποκλειστικό σκοπό την διαχείριση χαρτοφυλακίου χρεογράφων ελληνικών και ξένων καθώς και άλλων χρηματιστηριακών μέσων σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στον νόμο 3371/2005. Το Διοικητικό Συμβούλιο (μέχρι και την 26.01.2011, οπότε η εταιρεία τέθηκε υπό εκκαθάριση) συνιστά τον κύριο λήπτη των επιχειρηματικών αποφάσεων όπου ελέγχει τις εσωτερικές αναφορές εσωτερικής πληροφόρησης για να αξιολογήσει την επίδοση της Εταιρίας και λάβει αποφάσεις σχετικά με την κατανομή των πόρων, συνεργαζόμενη στενά με την διαχειρίστρια εταιρεία –όπως προβλέπεται από την μεταξύ τους συμβατική σχέση- και τα λοιπά αρμόδια όργανα και υπηρεσίες της Εταιρίας. Η δραστηριοποίηση της επομένως σύμφωνα με το ανωτέρω νόμο αφορά ένα τομέα, αυτό της διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Ο πρωτεύον τομέας της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου σύμφωνα με την διοίκηση καλύπτει τον τομέα των προσόδων του χαρτοφυλακίου και τον τομέα από τις αγοραπωλησίες και χρεογράφων. Οι αγοραπωλησίες χρεογράφων εσωτερικού ή εξωτερικού αναφέρονται σε μετοχές, ομόλογα, ομολογίες παράγωγα κλπ. Επιμέρους πρόσθετη κατηγοριοποίηση μπορεί να αφορά ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων τομέων. Επίσης πρόσθετος δευτερεύων τομέας δραστηριοποίησης είναι ο γεωγραφικός. Η γεωγραφική ταξινόμηση γίνεται ανάλογα με την αγορά στην οποία διαπραγματεύονται οι εισηγμένοι τίτλοι. Για τους μη εισηγμένους τίτλους η γεωγραφική ταξινόμηση γίνεται ανάλογα με τον τόπο δραστηριοποίησης του εκδότη. Επίσης άλλη δευτερεύουσα κατηγοριοποίηση που δυνατόν να υφίσταται είναι η νομισματική κατανομή των στοιχείων(π.χ. εγχώριο νόμισμα €, ξένο νόμισμα). Σημειώνουμε ότι από 26/1/2011, ημερομηνία έναρξης εκκαθάρισης, η εταιρεία πλέον λειτουργεί για τους σκοπούς της εκκαθάρισης.

Η πληροφόρηση κατά τομείς παρατίθεται στην παράγραφο 5.5.13 «Πληροφόρηση κατά τομέα» των σημειώσεων. Ο αναγνώστης μπορεί να ανατρέψει επίσης και να αναζητήσει επιπλέον πληροφόρηση στις εξής παραγράφους:

- Την παράγραφο 5.5.3 «Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων»
- Την παράγραφο 5.5.6 «Ταμειακά Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα»
- Την παράγραφο 5.5.10 «Κύκλος Εργασιών».

5.3.16 Συνδεδεμένα Μέρη

Με βάση το Δ.Λ.Π.24, σύμφωνα με το οποίο συνδεδεμένο μέρος θεωρείται εκείνο το οποίο έχει την δυνατότητα να ελέγχει ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές λειτουργικές αποφάσεις που λαμβάνει η εταιρεία, αναφέρουμε τα κατωτέρω :

- Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 11.04.2005 καθώς και με την από 10.06.2005 Σύμβαση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, έχει ανατεθεί στην MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ από την οποία και ασκήθηκε κατά την χρήση 2010 καθώς και καθ' όλη την διάρκεια της χρήσης 01.01.2011-31.12.2011, και θεωρείται συνδεδεμένο μέρος.

- Η Εταιρεία ενοποιείται με την μέθοδο της καθαρής θέσης από την εταιρεία «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» η οποία εδρεύει στην Ελλάδα και θεωρείται «συγγενής εταιρεία» του ομίλου της ανωτέρω εταιρίας. Η MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» στις 31.12.2011, συμμετείχε με ποσοστό 24,65% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας.

Για τα πρόσωπα Διεύθυνσης και Διοίκησης και τις συνδεδεμένες εταιρείες, γίνεται περαιτέρω αναφορά παρακάτω στην παράγραφο 5.5.17.

5.4 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Δεδομένου ότι η εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία λήσης και εκκαθάρισης, ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος έχει ελαχιστοποιηθεί καθώς έχει ρευστοποιηθεί σχεδόν το σύνολο του χαρτοφυλακίου της και δεν ασκείται καμία επενδυτική δραστηριότητα. Σημειώνουμε ότι στις 31.12.2011 όλα τα διαθέσιμα της εταιρίας τηρούνταν σε καταθέσεις όψεως σε ευρώ. Ως εκ τούτου δεν αναμένεται να επηρεαστούν τα αποτελέσματα της από οποιοδήποτε κίνδυνο ή αβεβαιότητα κατά το επόμενο χρονικό διάστημα.

Ο κίνδυνος επιτοκίου

Πρόκειται για τον κίνδυνο που απορρέει από την πιθανότητα δυσμενούς μεταβολής του επιπέδου επιτοκίων. Ο κίνδυνος αυτός σχετίζεται με ένα ευρύτατο αριθμό χρηματοοικονομικών προϊόντων, όπως είναι τα δάνεια, οι καταθέσεις, οι προθεσμιακές καταθέσεις, οι προθεσμιακές αγορές, η αγορά ομολόγων και οι αγορές παραγώγων.

Η Εταιρία δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις. Η Εταιρία δεν είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τις τραπεζικές της καταθέσεις λόγω του ότι αφορούν καταθέσεις όψεως σε ευρώ.

5.5 Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις

5.5.1 Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ο πίνακας παγίων της εταιρίας στις 31.12.2011 αναλύεται ως εξής:

Περιγραφή	ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΑΓΙΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ							
	Αξία κτήσης			Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			Σύνολο αποσβέσεων 31.12.2011	Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2011
	Υπόλοιπο 31.12.2010	Πωλήσεις χρήσης	Υπόλοιπο 31.12.2011	Υπόλοιπο 31.12.2010	Αποσβέσεις πωλ/θεντων	Αποσβέσεις χρήσης		
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	145.822,62	3.225,43	142.597,19	142.164,30	3.225,43	1.044,09	139.982,96	2.614,23
Λογισμικά	31.331,02	0,00	31.331,02	31.330,85	0,00	0,00	31.330,85	0,17
ΣΥΝΟΛΑ	177.153,64	3.225,43	173.928,21	173.495,15	3.225,43	1.044,09	171.313,81	2.614,40

Η αναπόσβεστη αξία των ενσωμάτων παγίων στοιχείων-αλλά και σε κάθε μεταγενέστερη αποτίμηση μέχρι το πέρας της εκκαθάρισης- εκτιμάται ότι δεν θα διαφέρει σημαντικά από την αξία εκποίησης τους.

Από την πώληση των παραπάνω παγίων προέκυψε κέρδος € 240,08 το οποίο απεικονίζεται στα «Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης».

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της εταιρίας.

5.5.2 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις στις 31.12.2011 και στις 31.12.2010 ανέρχονταν στο ποσό των € 2.026,83 και € 7.037,00 αντίστοιχα και αφορούν τις δοσμένες εγγυήσεις ενοικίου που έχει καταβάλει η Εταιρεία στους εκμισθωτές του χώρου στέγασης των γραφείων της.

5.5.3 Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η ανάλυση των «Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων» ανά κύρια κατηγορία έχει ως εξής:

	31.12.2011	31.12.2010
Μετοχές εισηγμένες εσωτερικού	0,00	222.578,42
Εντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	0,00	1.479.000,00
Ομολογίες ελληνικών δανείων	9,00	985.109,00
Ομολογίες εξωτερικού	0,00	1.397.726,01
Σύνολο	9,00	4.084.413,43

Η εταιρεία στις 31.12.2011 δεν είχε τοποθετήσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η αποτίμηση έχει γίνει σε ρευστοποιήσιμες αξίες και σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στην παράγραφο 5.2 η οποία όμως δεν διαφέρει σημαντικά από αυτή σε εύλογη αξία.

Σημειώνεται ότι μετά την Νομισματική κατανομή χρεογράφων:

ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ 31.12.2011	EURO	CHF	USD	ΣΥΝΟΛΟ
Μετοχές Εσωτ/κού(*)	15.938,09			15.938,09
Ομολογίες Εσ/κού	9,00			9,00
Ομόλογα Εξωτ/κού	0,00			0,00
Σύνολο	15.947,90	0,00	0,00	15.947,90

ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ 31.12.2010	EURO	CHF	USD	ΣΥΝΟΛΟ
Μετοχές Εσωτ/κού(*)	239.877,01			239.877,01
Μετοχές Εξωτ/κού	0,00			0,00
Ομολογίες Εσ/κού	2.464.109,00			2.464.109,00
Ομόλογα Εξωτ/κού	1.397.726,01			1.397.726,01
Σύνολο	4.101.712,02	0,00	0,00	4.101.712,02

Η διαφορά από την αποτίμηση των «Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων» κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων που εμφάνισε η Εταιρεία, δεν προέκυψε υποαξία ή υπεραξία στις 31.12.2011.

(*) Στο ποσό που αναφέρεται στις μετοχές εσωτερικού περιλαμβάνεται και το ποσό € 15.938,09 και 17.298,59 για τις 31.12.2011 και 31.12.2010 αντίστοιχα της επόμενης παραγράφου 5.5.4 της παρούσας, που αφορά χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση.

Οι επενδύσεις σε μετοχές καταχωρούνται κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή στο κόστος κτήσης τους το οποίο δεν περιλαμβάνει προμήθειες και λοιπά έξοδα αγορών. Τα έξοδα αυτά, κατά πάγια τακτική, βαρύνουν το κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Θεματοφύλακας των χρεογράφων της εταιρίας είναι η MARFIN BANK ATE

5.5.4 Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση

Στις 31.12.2011 στην κατηγορία «Μετοχές μη εισηγμένες εσωτερικού» υπήρχε η τρέχουσα αξία δύο μη εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. συνολικής αξίας € 15.938,09

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΞΙΑ 31.12.2011	ΑΞΙΑ 31.12.2010
ΠΕΤΡΟ Α.Ε. ΕΜΠΟΡ ΕΠΙΧ. ΕΙΔΗ ΤΑΞΙΔΙΟΥ	25.028	13.738,00	15.098,59
ΙΡΙΡΟΤΙΚΙ SOFTWARE & PUBLICATIONS	220.000	2.200,00	2.200,00
ΣΥΝΟΛΟ		15.938,09	17.298,59

5.5.5 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις» της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2011	31.12.2010
Απαιτήσεις από χρηματιστές	0,00	297.478,33
Προκαταβολές στο προσωπικό	0,00	0,00
Έξοδα επομένων χρήσεων	0,00	3.567,73
Δεδουλευμένοι τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	0,00	27.940,90
Δεδουλευμένοι τόκοι καταθέσεων όψεως	0,00	1.269,91
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων	0,00	53.125,70
Σύνολο	0,00	383.382,57

5.5.6 Ταμειακά Διαθέσιμα & ταμειακά ισοδύναμα

Τα «Διαθέσιμα» της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2011	31.12.2010
Ταμείο	104,78	232,04
Καταθέσεις όψεως εσωτερικού	2.116.397,11	513.717,24
Καταθέσεις όψεως εσωτερικού σε ξένο νόμισμα	0,00	1.216.878,60
Καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ	0,00	8.630.285,91
Λοιπές καταθέσεις	194.555,48	8.477,30
Σύνολο	2.311.057,37	10.369.591,09

Νομισματική κατανομή διαθεσίμων:

ΝΟΜΙΣΜΑ	31.12.2011	31.12.2010
Ευρώ (EUR)	0,00	9.152.712,49
Δολλάριο Η.Π.Α.(USD)	0,00	1.216.878,60
Ελβετικό Φράγκο (CHF)	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	0,00	10.369.591,09

5.5.7 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2011	31.12.2010
Προμηθευτές	22.350,09	33.142,76
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	23.007,21	33.254,53
Υποχρεώσεις προ ασφαλιστικούς οργανισμούς	5.027,63	9.089,41
Πιστωτές διάφοροι (**)	194.555,48	8.477,30
Χρεώσται Διάφοροι	0,00	1.173,52
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα (***)	7.765,45	17.990,92
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (*)	49.171,10	171.182,63
Σύνολο	301.877,57	274.311,07

(*) Το ποσό € 49.171,10 που αντιστοιχεί στην γραμμή «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» του ανωτέρω πίνακα είναι το υπόλοιπο της 31.12.2011 από την σχηματισθείσα πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω απόλυσης εξαιτίας της θέσης της εταιρίας σε εκκαθάριση. Το αντίστοιχο ποσό κατά την 31.12.2010 ανερχόταν σε € 171.182,63.

(**) Στο λογαριασμό «Πιστωτές Διάφοροι» το ποσό που αντιστοιχεί σε € 194.555,48 αφορά το υπόλοιπο προς καταβολή ποσό στους μετόχους της Εταιρίας μετά τις αποφασισθείσες από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της 5^{ης} Ιουλίου 2010 και την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 01.12.2011 μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους κατά το ποσό των € 557.500,00 και € 12.376.500,00 αντίστοιχα. Σχετική αναφορά για την εν λόγω μείωση παρατίθεται στην παρακάτω παράγραφο 5.5.9 «Καθαρή Θέση».

(***) Στο λογαριασμό «Εξοδα χρήσεως δεδουλευμένα» περιλαμβάνεται καταλογισμός πρόβλεψης ποσού € 7.765,45 για δεδουλευμένα έξοδα της κλειόμενης χρήσης.

5.5.8 Φόρος Ενεργητικού Ν.3522/2006

Η επιβάρυνση της χρήσης λογίσθηκε με βάση το φορολογικό καθεστώς το οποίο ισχύει από 01.01.2007. Δεν κρίνεται αναγκαίος ο υπολογισμός ετεροχρονισμένων φόρων (αναβαλλόμενη φορολογία), λόγω της ιδιαιτερότητας του φορολογικού καθεστώτος, στο οποίο υπάγεται η εταιρία.

Ο Φόρος του Ν.3522/2006 καταχωρείται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνει τα εξής ποσά.

	31.12.2011	31.12.2010
Φόρος χρήσης	32.445,50	32.037,47
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	5.760,54	0,00
Σύνολο	38.206,04	32.037,47

Ο τακτικός φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2009 έως 2010 καθώς και της χρήσης 01.01-26.01.2011 ολοκληρώθηκε την 18.11.2011. Από τον φορολογικό έλεγχο που διενεργήθηκε προέκυψαν διαφορές φόρου και προσαυξήσεις συνολικού ύψους 7.765,21 ευρώ, από τα οποία € 5.760,54 αφορούν διαφορές φόρου ενεργητικού προηγούμενων χρήσεων ενώ ποσό € 2.004,67 αφορά προσαυξήσεις. Τα εν λόγω ποσά επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της εκκαθάρισης. Η ως άνω οφειλή εξοφλήθηκε ολοσχερώς. Λόγω του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται η εταιρεία δεν είχε σχηματιστεί καμία πρόβλεψη για το ανωτέρω ποσό.

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά μόνο για τη χρήση που ξεκίνησε στις 27/1/2011. Για τη χρήση αυτή η εταιρία θα ελεγχθεί φορολογικά σύμφωνα με την ΠΟΛ 1159/2001 (ΦΕΚ τ.Β' 1657/26.07.2011).

5.5.9 Καθαρή Θέση

Η Καθαρή Θέση όπως εμφανίζεται στους πίνακες ισολογισμού και μεταβολής Καθαρής Θέσης αναλύεται ως εξής:

Μετοχικό Κεφάλαιο: Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανερχόταν σε € 14.718.000,00 ολοσχερώς καταβεβλημένο διαιρούμενο σε 11.150.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ενώ η ονομαστική αξία της κάθε μετοχής ήταν € 1,32. Η Γενική Συνέλευση της 30.06.2011 ομόφωνα αποφάσισε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των εκατόν πενήντα πέντε χιλιάδων τριακοσίων ογδόντα πέντε ευρώ και δώδεκα λεπτών (€ 155.385,12), προς κάλυψη ισόποσων ζημιών παρελθουσών χρήσεων με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής και την ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των δύο εκατομμυρίων εκατόν εξήντα δύο χιλιάδων τριακοσίων ογδόντα πέντε ευρώ και δώδεκα λεπτών (€2.162.385,12), με κεφαλαιοποίηση της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον και ανάλογη αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής.

Μετά τα ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε δεκαέξι εκατομμύρια επτακόσιες είκοσι πέντε χιλιάδες ευρώ (€ 16.725.000,00) και θα διαιρείται σε ένδεκα εκατομμύρια εκατόν πενήντα χιλιάδες (11.150.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ενός ευρώ και πενήντα λεπτών (€ 1,50).

Προς τούτο, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξέδωσε την υπ' αριθμό 116/29.07.2011 Απόφαση της Προϊσταμένης της Διεύθυνσης Φορέων το δε Υπουργείο Ανάπτυξης Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας με την υπ' αριθμό πρωτ. Κ2-7136/09.08.2011 Απόφαση προέβη περαιτέρω στην έγκριση της τροποποίησης του άρθρου 5 του καταστατικού της Εταιρίας και την έκδοση της σχετικής ανακοίνωσης περί καταχώρησης της εν λόγω απόφασης στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 01.12.2011 αποφάσισε ομόφωνα τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των δώδεκα εκατομμυρίων τριακοσίων εβδομήντα έξι χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (€ 12.376.500,00) με σκοπό την αποδέσμευση μέρους του ενεργητικού της και την επιστροφή του στους μετόχους με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής κατά το ποσό του ενός ευρώ και έντεκα λεπτών (€ 1,11), ήτοι από ένα ευρώ και πενήντα λεπτά (€ 1,50) σε τριάντα εννέα λεπτά του ευρώ (€ 0,39).

Επομένως μετά και την παρούσα μείωση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας θα ανέρχεται στο ποσό των τεσσάρων εκατομμυρίων τριακοσίων σαράντα οκτώ χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (€ 4.348.500,00) ολοσχερώς καταβεβλημένο διαιρούμενο σε έντεκα εκατομμύρια εκατόν πενήντα χιλιάδες (11.150.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής τριάντα εννέα λεπτών του ευρώ (€ 0,39). Δικαιούχοι της επιστροφής κεφαλαίου είναι οι μέτοχοι που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. για την Εταιρία την Τρίτη 27.12.2011. Η καταβολή της επιστροφής κεφαλαίου ορίστηκε η 29η Δεκεμβρίου 2011 και πραγματοποιήθηκε μέσω της τράπεζας MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ υποκατάστημα Ελλάδος της MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

Οι ανωτέρω μεταβολές περιγράφονται αναλυτικά στον Πίνακα Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων του παρόντος.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο: Στις 30.06.2011, μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 30.06.2011, το απομένον ποσό € 2.162.385,12 του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» κεφαλαιοποιήθηκε με ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου όπως αναλυτικά περιγράφονται στο Πίνακα Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων του παρόντος. Το ποσό του φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου και του τέλους ανταγωνισμού που λογίσθηκαν εξαιτίας της εν λόγω κεφαλαιοποίησης καταχωρήθηκαν στα βιβλία με μεταφορά του αθροίσματος, ποσού € 24.050,80 , απευθείας στην καθαρή θέση.

Ειδικά Αποθεματικά: Το συνολικό ποσό € 133.364,86 αφορά τα εξής i) ειδικό αποθεματικό Ν.1969/91 ποσό € 135.683,99, ii) διαφορές αναπροσαρμογής από αποτίμηση αξιών μετοχών μη εισηγμένων εταιρειών ποσό € - 2.319,13

Ίδιες Μετοχές: Σημειώνεται ότι στις 31.12.2011 η Εταιρεία δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

Αποτελέσματα εις νέο: Το αποτέλεσμα εις νέον στις 31.12.2011 ήταν ζημία ποσού € 2.452.096,74 η οποία προήλθε: α) από την ζημία της περιόδου 01.01.2011-31.12.2011 ποσού € 159.390,60 β) τις ζημίες προηγούμενων χρήσεων ποσού € 2.292.706,14.

5.5.10 Κύκλος Εργασιών

Πρόκειται για τις προσόδους χαρτοφυλακίου και τα ακαθάριστα έσοδα από τις αγοραπωλησίες και τις αποτιμήσεις χρεογράφων.

Ο Κύκλος Εργασιών που πραγματοποιήθηκε την χρονική περίοδο 01.01.2011 – 31.12.2011 αναλύεται ως εξής:

Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου		617.263,11
- Μερίσματα Εσωτερικού	8.207,85	
- Τόκοι ομολόγων εξωτερικού	23.167,51	
- Τόκοι ομολόγων εσωτερικού	8.224,66	
- Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων σε ευρώ	572.189,32	
- Τόκοι καταθέσεων σε Ξ.Ν	789,77	
- Τόκοι Καταθέσεων	4.684,00	
Κέρδη/Ζημίες από αγοραπωλησίες και από αποτίμηση χρεογράφων		-110.788,50
Σύνολο		506.474,61

Τα Κέρδη /(Ζημίες) από αγοραπωλησίες και αποτίμησης χρεογράφων της περιόδου 01.01.2011-31.12.2011 αναλύονται ως εξής:

	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΟΜΟΛΟΓΑ	ΟΜΟΛΟΓΑ	ΣΥΝ/ΚΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ	
Ζημίες από πώληση μετοχών εσωτερικού	-647,48				
Κέρδη από πώληση ομολόγων εσωτερικού		11.650,00			
Κέρδη από πώληση ομολόγων εξωτερικού			5.578,53		
Ζημίες από πώληση ομολόγων εξωτερικού			-83.098,08		
Διαφορές αποτίμησης μετοχων εσωτερικού	-4.086,61				
Διαφορές αποτίμησης ομολογα εσωτερικού		24.250,00			
Διαφορές αποτίμησης ομολόγων εξωτερικου			-13.373,96		
Κέρδη/Ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές				-51.060,90	
	-4.734,09	35.900,00	-90.893,51	-51.060,90	-110.788,50

Εσωτερικού : € 31.165,91 και Εξωτερικού : € -141.954,41

Ο Κύκλος Εργασιών που πραγματοποιήθηκε κατά την διαχειριστική χρήση 2010 αφορά τις πρόσσους χαρτοφυλακίου και τα ακαθάριστα έσοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων και αναλύεται ως εξής:

Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου		443.739,65
- Μερίσματα από μετοχές εξωτερικού	11.273,02	
- Μερίσματα από μετοχές εσωτερικού	48.166,28	
- Τόκοι ομολόγων εξωτερικού	124.651,36	
- Τόκοι ομολόγων εσωτερικού	51.172,61	
- Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων σε ευρώ	185.683,62	
- Τόκοι καταθέσεων όψεως σε Ξ.Ν.	1.449,05	
- Τόκοι καταθέσεων όψεως σε ευρώ	21.343,71	
Κέρδη από αγοραπωλησίες και από αποτίμηση χρεογράφων		-1.773.826,01
Σύνολο		-1.330.086,36

Τα Κέρδη/(Ζημίες) από αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων της χρήσης 01.01.2010-31.12.2010 αναλύονται ως εξής:

	ΜΕΤΧΟΧΕΣ	ΜΕΤΧΟΧΕΣ	ΟΜΟΛΟΓΑ	ΟΜΟΛΟΓΑ	ΣΥΝ/ΚΕΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΑ	ΣΥΝΟΛΟ
	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Κέρδη από πωλήσεις μετοχών εσωτερικού	184.188,54						
Κέρδη από πωλήσεις μετοχών εξωτερικού		156.912,66					
Κέρδη από πωλήσεις ομολόγων εσωτερικού			1.100,00				
Ζημίες από πωλήσεις μετοχών εσωτερικού	-582.787,82						
Ζημίες από πωλήσεις μετοχών εξωτερικού		-48.641,51					
Ζημίες από πωλήσεις ομολόγων εσωτερικού			-96.400,00				
Ζημίες από πωλήσεις ομολόγων εξωτερικού				-30.250,00			
Διαφορές αποτίμησης μετοχων εσωτερικού	-736.199,74						
Διαφορές αποτίμησης μετοχων εξωτερικού		-22.522,56					
Διαφορές αποτίμησης ομόλογα εσωτερικού			-31.345,00				
Διαφορές αποτίμησης ομολόγων εξωτερικού				-595.268,89			
Κέρδη/Ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές					-26.800,29		
Κέρδη από πράξεις Σ.Μ.Ε.						54.188,60	
	-1.134.799,02	85.748,59	-126.645,00	-625.518,89	-26.800,29	54.188,60	-1.773.826,01

Εσωτερικού : € -1.207.255,42

Εξωτερικού : € -566.570,59

5.5.11 Δαπάνες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου

Η εταιρεία καταχωρεί στο λογαριασμό «Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου» τις πάσης φύσεως δαπάνες που συνδέονται και αφορούν τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου της.

Οι δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου της εταιρικής χρήσης 01.01.2011-31.12.2011 ανήλθαν στο ποσό € 247.760,65 ενώ για την χρήση 01.01.2010-31.12.2010 ήταν € 593.378,16.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της εταιρίας σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 11.04.2005, έχει ανατεθεί, με την από 10.06.2005 Σύμβαση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου,

στην MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ και όπως ισχύει τροποποιημένη μετά τις από 21.06.10, 30.03.11 και 01.10.11 τροποποιήσεις της. Για την χρήση 01.01.2011-31.12.2011 καταλογίσθηκε αμοιβή της διαχειρίστριας εταιρίας MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ ποσού των € 134.583,26 .

Επίσης έχει συνάψει από 29.09.2006 σύμβαση παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών για την μέτρηση αξιολόγηση του επενδυτικού κινδύνου, (όπως ισχύει τροποποιημένη μετά την 01.04.2011 τροποποίηση) καταλογίσθηκε αμοιβή για την χρήση 01.01.2011-31.12.11 ποσού των € 2.252,50 .

Στα ανωτέρω ποσά δεν περιλαμβάνεται Φ.Π.Α. 23%.

Αντίστοιχα η δαπάνη για την διαχείριση του χαρτοφυλακίου την εταιρική χρήση 01.01.2010-31.12.2010 ανήλθε στο ποσό € 241.134,30, και για την μέτρηση και αξιολόγηση του επενδυτικού κινδύνου το 2010 ήταν 5.410,00. Στα ανωτέρω ποσά δεν περιλαμβάνεται Φ.Π.Α.19%.

Ανάλυση Δαπανών Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	17.520,77	50.420,97
Αμοιβή διαχείρισης χαρτ/κίου	165.537,41	293.222,88
Αμοιβή διαχείρισης κινδύνου	2.770,57	6.600,20
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	40.179,18	119.350,00
Συνδρομές προγραμμάτων	3.123,38	4.569,98
Αμοιβή Θεματοφυλακής	17.541,61	19.614,16
Προμήθ. & έξοδα σε ΑΧΕΠΕΥ από αγοραπωλησίες χρεογράφων	544,62	77.006,32
Μεταβιβαστικά	130,71	12.217,94
Φόροι -Τέλη	412,40	10.375,71
Σύνολα	247.760,65	593.378,16

5.5.12 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας κατά την διαχειριστική χρήση 01.01.2011-31.12.2011 ανήλθαν στο ποσό των ευρώ 380.138,60 και περιλαμβάνουν κυρίως αμοιβές και έξοδα προσωπικού, ενοίκια, έξοδα δημοσιεύσεων και ανακοινώσεων, παροχές τρίτων, αμοιβές τρίτων, αποσβέσεις κλπ. Την περσινή χρήση 2010 τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν στο ποσό των ευρώ 492.589,27.

Ανάλυση Δαπανών Διοικητικής Λειτουργίας	01.01.2011-31.12.2011	1.1.2010-31.12.2010
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	194.060,26	217.553,71
Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων	81.779,19	49.016,73
Παροχές Τρίτων	54.856,47	63.323,44
Δαπάνες Δημοσιεύσεων	25.589,09	13.970,59
Συνδρομές-Εισφορές	9.856,16	16.765,70
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	6.375,80	109.263,58
Αποσβέσεις	1.044,09	2.352,25
Λοιπά έξοδα	6.577,54	20.343,27
Σύνολα	380.138,60	492.589,27

5.5.13 Πληροφόρηση κατά τομέα

Τα μικτά αποτελέσματα κατά τομέα πληροφόρησης της χρήσης που έληξε στις 31.12.2011 αναλύονται ως εξής:

Ι. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	ΠΡΟΣΟΔΟΙ		ΣΥΝΟΛΑ
	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
Μερίσματα από μετοχές εσωτερικού	8.207,85		8.207,85
Τόκοι ομολόγων εξωτερικού		23.167,51	23.167,51
Τόκοι ομολόγων εσωτερικού	8.224,66		8.224,66
Τόκοι καταθέσεων σε ξένο νόμισμα	789,77		789,77
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων σε ευρώ	572.189,32		572.189,32
Τόκοι καταθέσεων σε ευρώ	4.684,00		4.684,00
ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΣΟΔΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (α)	594.095,60	23.167,51	617.263,11
Αναλογούσες Δαπάνες Διαχείρισης (α)	-214.601,46	-10.387,16	-224.988,62
Μικτό Κέρδος από προσόδους (α)	379.494,14	12.780,35	392.274,49

Ι. ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ & ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ		ΣΥΝΟΛΑ
	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	

Μετοχές Εσωτερικού (Χ.Α.)			
Υγεία	3.361,66		
Μέσα Ενημέρωσης	-5.359,80		
Ακίνητη Περιουσία	-2.735,95		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	-4.734,09		-4.734,09
Αναλογούσες Δαπάνες Διαχείρισης	-2.250,77		-2.250,77
Μικτό Κέρδος από μετοχές εσωτερικού	-6.984,86		-6.984,86

Ομολογίες Εσωτερικού			
Ομολογίες Σταθερού Επιτοκίου	14.900,00		
ΕΓΕΔ	21.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟ ΑΓΟΡ/ΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	35.900,00		35.900,00
Αναλογούσες δαπάνες διαχείρισης	-13.116,00		-13.116,00
Μικτό Κέρδος από μετοχές εσωτερικού	22.784,00		22.784,00

Ομολογίες Εξωτερικού			
Ομολογίες Κυμαινόμενου Επιτοκίου		-73.415,00	
Ομολογίες Σταθερού Επιτοκίου		3.896,49	
Σύνθετες Ομολογίες		-21.375,00	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟ ΑΓΟΡ/ΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		-90.893,51	-90.893,51
Αναλογούσες δαπάνες διαχείρισης		-7.405,26	-7.405,26
Μικτό Κέρδος από ομολογίες εξωτερικού		-98.298,77	-98.298,77

Συναλλαγματικές Διαφορές			
Συναλλαγματικές Διαφορές	-51.060,90		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗ ΣΔΙΑΦΟΡΑ	-51.060,90		-51.060,90
Αναλογούσες δαπάνες διαχείρισης	0,00		0,00
Μικτό Κέρδος από συναλλαγματικές διαφορές	-51.060,90		-51.060,90

ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛ & ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΡ/ΦΩΝ (β)	-19.894,99	-90.893,51	-110.788,50
ΑΝΑΛΟΓΟΥΣΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (β)	-15.366,77	-7.405,26	-22.772,03
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ (ΖΗΜΙΑ) ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠ/ΣΙΕΣ ΧΡ/ΦΩΝ (β)	-35.261,76	-98.298,77	-133.560,53

ΣΥΝΟΛΑ ΕΚΜ/ΣΗΣ ΚΑΤΆ ΤΟΜΕΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (I+II)	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΑ
ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΑ ΑΠΟΤ/ΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΔΙΑΧ/ΣΗΣ ΧΑΡΤ/ΚΙΟΥ(α)+(β)	574.200,61	-67.726,00	506.474,61
ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (α)+(β)	-229.968,23	-17.792,42	-247.760,65
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ / (ΖΗΜΙΑ) (α)+(β)	344.232,38	-85.518,42	258.713,96

Τα μικτά αποτελέσματα κατά τομέα πληροφόρησης της χρήσης που έληξε στις 31.12.2010 αναλύονται ως εξής:

	ΠΡΟΣΟΔΟΙ		ΣΥΝΟΛΑ
	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	
I. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
Μερίσματα από μετοχές εξωτερικού		11.273,02	11.273,02
Μερίσματα από μετοχές εσωτερικού	48.166,28		48.166,28
Τόκοι ομολόγων εξωτερικού		124.651,36	124.651,36
Τόκοι ομολόγων εσωτερικού	51.172,61		51.172,61
Τόκοι από μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο ΥΓΕΙΑ ΑΕ	0,00		0,00
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων σε ευρώ	185.683,62		185.683,62
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων σε Ξ.Ν.	0,00		0,00
Τόκοι καταθέσεων όψεως σε Ξ.Ν.	1.449,05		1.449,05
Τόκοι καταθέσεων όψεως σε ευρώ	21.343,71		21.343,71
Λοιποί πρόσοδοι χαρτοφυλακίου εξωτερικού	0,00		0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΣΟΔΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (α)	307.815,27	135.924,38	443.739,65
Αναλογούσες Δαπάνες Διαχείρισης (α)	-173.678,73	-88.381,99	-262.060,72
Μικτό Κέρδος από προσόδους (α)	134.136,54	47.542,39	181.678,93
II. ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ & ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ		ΣΥΝΟΛΑ
	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	

Μετοχές Εσωτερικού (Χ.Α.)		
Τρόφιμα -Ποτά	0,00	
Κατασκευές & Υλικά Κατασκευών	0,00	
Προσωπικά & Οικιακά Αγαθά	0,00	
Τράπεζες	-702.018,14	
Ταξίδια & Αναψυχή	-72.572,63	
Πρώτες Υλες	0,00	
Υγεία	-46.607,00	
Μέσα Ενημέρωσης	-95.024,55	
Τηλεπικοινωνίες	1.642,47	
Υπηρεσίες κοινής ωφέλειας	-15.723,92	
Τεχνολογία	0,00	
Βιομηχανικά Προϊόντα και Υπηρεσίες	0,00	
Πετρέλαιο Αέριο & Διυλιστήρια	-125.281,16	
Ακίνητη Περιουσία	-46.511,15	
Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες	-32.702,94	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	-1.134.799,02	-1.134.799,02
Αναλογούσες Δαπάνες Διαχείρισης	-113.204,94	-113.204,94
Μικτό Κέρδος(Ζημίες) από μετοχές εσωτερικού	-1.248.003,96	-1.248.003,96

Μετοχές Εξωτερικού			
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρημ/ριο Ν. Υόρκης		132.658,87	
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρημ/ριο Μαδρίτης		-25.450,00	
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρημ/ριο Φραγκφούρτης		-8.920,07	
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρημ/ριο Ζυρίχης		13.368,55	
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρημ/ριο Παρισίου		-22.191,00	
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρημ/ριο Λονδίνου		-3.717,76	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		85.748,59	85.748,59
Αναλογούσες Δαπάνες Διαχείρισης		-47.314,29	-47.314,29
Μικτό Κέρδος/(Ζημίες) από μετοχές εξωτερικού		38.434,30	38.434,30

Ομολογίες Εσωτερικού			
Ομολογίες Κυμαινόμενου Επιτοκίου			
Ομολογίες Σταθερού Επιτοκίου	-149.115,00		
Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο ΥΓΕΙΑ	0,00		
ΕΓΕΔ	22.470,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟ ΑΓΟΡ/ΑΠΩΛΣΙΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	-126.645,00		-126.645,00
Αναλογούσες δαπάνες διαχείρισης	-61.164,31		-61.164,31
Μικτό Κέρδος/(Ζημίες) από ομολογίες εσωτερικού	-187.809,31		-187.809,31

Ομολογίες Εξωτερικού			
Ομολογίες Κυμαινόμενου Επιτοκίου		-567.915,00	
Ομολογίες Σταθερού Επιτοκίου		-3.978,89	
Σύνθετες Ομολογίες		-53.625,00	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟ ΑΓΟΡ/ΑΠΩΛΣΙΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		-625.518,89	-625.518,89
Αναλογούσες δαπάνες διαχείρισης		-71.725,67	-71.725,67
Μικτό Κέρδος/(Ζημίες) από ομολογίες εξωτερικού		-697.244,56	-697.244,56

Παράγωγα			
Παράγωγα Χ.Π.Α.	54.188,60		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟ ΑΓΟΡ/ΑΠΩΛΣΙΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	54.188,60		54.188,60
Αναλογούσες δαπάνες διαχείρισης	-37.908,22		-37.908,22
Μικτό Κέρδος/(Ζημίες) από παράγωγα	16.280,38		16.280,38

Συναλλαγματικές Διαφορές			
Συναλλαγματικές Διαφορές	-26.800,29		
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗ ΣΔΙΑΦΟΡΑ	-26.800,29		-26.800,29
Αναλογούσες δαπάνες διαχείρισης	0,00		0,00
Μικτό Κέρδος/(Ζημίες) από συναλλαγματικές διαφορές	-26.800,29		-26.800,29

ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛ & ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΡ/ΦΩΝ (β)	-1.238.185,81	-535.640,20	-1.773.826,01
ΑΝΑΛΟΓΟΥΣΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (β)	-212.277,47	-119.039,97	-331.317,43
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ (ΖΗΜΙΑ) ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠ/ΣΙΕΣ ΧΡ/ΦΩΝ (β)	-1.450.463,28	-654.680,17	-2.105.143,44

ΣΥΝΟΛΑ ΕΚΜ/ΣΗΣ ΚΑΤ'Α ΤΟΜΕΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (I+II)	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΑ
ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΑ ΑΠΟΤ/ΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΔΙΑΧ/ΣΗΣ ΧΑΡΤ/ΚΙΟΥ (α)+(β)	-930.370,54	-399.715,82	-1.330.086,36
ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (α)+(β)	-385.956,20	-207.421,96	-593.378,16
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ / (ΖΗΜΙΑ) (α)+(β)	-1.316.326,74	-607.137,78	-1.923.464,52

Κατανομή Ενεργητικού ανά τομέα δραστηριότητας την 31.12.2011 και την 31/12/2010:

01.01.11 – 31.12.11	ΠΡΟΣΟΔΟΙ	ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ & ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				ΣΥΝΟΛΟ
		Μετοχές Εσωτερικού	Μετοχές Εξωτερικού	Ομολογίες Εσωτερικού	Ομολογίες Εξωτερικού	
Ενεργητικό	2.311.057,37	15.938,09	0,00	9,00	0,00	2.327.004,46
Μη κατανεμημένα στοιχεία του Ενεργητικού						4.641,23
Σύνολο						2.331.645,60

01.01.10 - 31.12.10	ΠΡΟΣΟΔΟΙ	ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ & ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ				ΣΥΝΟΛΟ
		Μετοχές Εσωτερικού	Μετοχές Εξωτερικού	Ομολογίες Εσωτερικού	Ομολογίες Εξωτερικού	
Ενεργητικό	10.455.495,33	239.877,01	0,00	2.464.109,00	1.397.726,01	14.557.205,35
Μη κατανεμημένα στοιχεία του Ενεργητικού						308.173,74
Σύνολο						14.865.381,09

5.5.14 Κέρδη / Ζημίες ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή (ή οι ζημίες ανά μετοχή κατά περίπτωση) υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους (ή της ζημίας) της χρήσης μετά από φόρους με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών άυλων ονομαστικών μετοχών σε κυκλοφορία.

	31.12.2011	31.12.2010
Κέρδη /(Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους	-159.390,60	-2.448.091,26
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών	11.150.000	11.150.000
Βασικά Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	-0,0143	-0,2195

5.5.15 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στη οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας.

Η εταιρεία λόγω του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται, δεν προβλέπεται να υπάρξει σημαντική επιβάρυνση στην οικονομική κατάσταση της εταιρίας από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και για το λόγο αυτό δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη (βλέπε παρ.5.5.8, 5.3.13 & 5.5.19)

5.5.16 Αριθμός απασχολούμενου & δαπάνες προσωπικού

Το απασχολούμενο προσωπικό της εταιρίας στις 31.12.2011 και στις 31.12.2010 ήταν αντίστοιχα τρία (3) και πέντε (5) άτομα. Οι δαπάνες προσωπικού κατά την κλειόμενη και την προηγούμενη χρήση διαμορφώθηκαν ως εξής:

	31.12.2011	31.12.2010
Μισθοί	177.836,00	228.064,41
Κοινωνικές Επιβαρύνσεις	33.550,55	39.009,43
Σύνολο	211.386,55	267.073,84

5.5.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές της εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη για την διαχειριστική χρήση 01.01.2011 – 31.12.2011, καθώς και τα υπόλοιπα διαθεσίμων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων την 31.12.2011, έχουν ως εξής:

	MARFIN GAM ΑΕΔΑΚ (*)	MIG REAL ESTATE
Αμοιβή διαχείρισης	165.537,41	0,00
Αμοιβή για συμβουλευτικές υπηρεσίες	2.770,57	0,00
Πώληση παγίου	240,08	0,00
Μερίσματα	0,00	8.207,80
Απαιτήσεις (χρεωστ. υπόλοιπο 31.12.2011)	0,00	0,00
Υποχρεώσεις (πιστ. υπόλοιπο 31.12.2011)	3.615,13	0,00

(*) Για την διαχειρίστρια εταιρεία MARFIN GAM ΑΕΔΑΚ ως συνδεδεμένο μέρος της Εταιρίας, γίνεται αναφορά στην παράγραφο 5.3.16 της οικονομικής έκθεσης της 31.12.2010. Η εταιρεία είναι «Συγγενής» με την «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και η συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας είναι 24,65%.

Κατά την περίοδο 01.01.2011-31.12.2011 τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν εισέπραξαν καμία αμοιβή υπό την ιδιότητα τους αυτή. Για δε υπηρεσίες που προσφέρθηκαν βάσει ειδικής σύμβασης ανεξαρτήτων υπηρεσιών, εγκεκριμένη από την Γενική Συνέλευση των μετόχων, οι αμοιβές της Συμβούλου μέχρι της 31.12.2011 ανήλθαν στο ποσό των € 25.666,00.

Οι δε συναλλαγές και αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης για υπηρεσίες βάσει σύμβασης εξηρημένων εργασιών ανήλθαν την περίοδο 01.01.2011-31.12.2011 στο ποσό € 100.984,57. Στο εν λόγω ποσό περιλαμβάνονται οι εισφορές που καταλόγισε η Εταιρία προς τα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία για τα εν λόγω πρόσωπα μέχρι της 31.12.2011 ποσού € 10.273,81. Η Εταιρεία κατέβαλλε το 2011 αποζημίωση σε διευθυντικά στελέχη ποσού € 128.387,33 λόγω καταγγελίας από την Εταιρεία της σύμβασης εξηρημένης εργασίας εξαιτίας της θέσης αυτής σε εκκαθάριση χωρίς να επιβαρυνθεί το αποτέλεσμα της περιόδου λόγω σχηματισθείσας πρόβλεψης σε προηγούμενη χρήση.

Επίσης αναφέρουμε ότι στις 31.12.2011 αναφορικά με τον εκκαθαριστή και την επόπτρια εκκαθάρισης ίσχυαν τα εξής: Δεν υφίσταντο τυχόν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις προς αυτά. Οι δε συναλλαγές μεταξύ αυτών και της εταιρίας κατά τη διάρκεια της περιόδου ανήλθαν στο ποσό € 20.750,00.

Οι συναλλαγές της εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη για την διαχειριστική χρήση 01.01.2010 - 31.12.2010, καθώς και τα υπόλοιπα διαθεσίμων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων την 31.12.2010, έχουν ως εξής:

	MARFIN GAM ΑΕΔΑΚ (*)	ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ «ΥΓΕΙΑ»	MIG REAL ESTATE
Αμοιβή διαχείρισης	241.134,30		
Αμοιβή για συμβουλευτικές υπηρεσίες	5.410,00		
Μερίσματα & Επιστροφή κεφαλαίου		7.800,00	6.566,28
Απαιτήσεις (χρεωστ. υπόλοιπο 31.12.2010)	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις (πιστ. υπόλοιπο 31.12.2010)	24.394,90	0,00	0,00

(*) Για την διαχειρίστρια εταιρεία MARFIN GAM ΑΕΔΑΚ ως συνδεδεμένο μέρος της Εταιρίας, γίνεται αναφορά στην παράγραφο 5.3.16 της παρούσας οικονομικής κατάστασης. Επίσης όπως αναφέρουμε οι παρακάτω εταιρείες «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΥΓΕΙΑ ΑΕ» και MIG REAL ESTATE ΑΕΑΑΠ ανήκουν στον όμιλο της «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με τον οποίο η Εταιρεία είναι «Συγγενής» και η συμμετοχή του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας είναι 24,65%.

Κατά την χρήση 01.01.2010-31.12.2010 τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν εισέπραξαν καμία αμοιβή υπό την ιδιότητα αυτή. Για υπηρεσίες που προσφέρθηκαν βάσει ειδικής σύμβασης ανεξαρτήτων υπηρεσιών, εγκεκριμένη από την Γενική Συνέλευση των μετόχων, οι αμοιβές της Διευθύνουσας Συμβούλου ανήλθαν στο ποσό των € 98.000,00 Οι συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης για υπηρεσίες βάσει σύμβασης εξηρημένων εργασιών ανήλθαν κατά την χρήση 2010 στο ποσό € 178.572,96 Στο εν λόγω ποσό περιλαμβάνονται οι εισφορές που κατέβαλλε η Εταιρία προς τα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία για τα εν λόγω πρόσωπα το 2010 ποσού € 19.792,20 Η δε συσσωρευμένη συνολική καταλογισμένη πρόβλεψη για αποζημίωση λόγω εξόδου από την υπηρεσία των ανωτέρω στις 31^η Δεκεμβρίου 2010 ήταν € 128.387,33

Στο τέλος της χρήσης δεν υφίσταντο απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης ενώ οι υποχρεώσεις ήταν € 1.173,52.

Στις 31.12.2010 στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας περιλαμβάνονταν τοποθετήσεις στα πλαίσια του σκοπού της διαχείρισης χαρτοφυλακίου χρεογράφων - σε μετοχές εταιρειών οι οποίες θεωρούνται «λοιπά συνδεδεμένα μέρη» του ομίλου της εταιρίας «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με την οποία η Εταιρεία είναι «συγγενής».

ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ M.I.G.	ΠΟΣΑ
ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	26.760,00
M.I.G. REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π.	174.006,42
Σύνολο	200.766,42

Οι εν λόγω τοποθετήσεις πραγματοποιήθηκαν μέσω Χ.Α.

Οι εμπορικές συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα, στην διάρκεια των χρήσεων 01.01.2011-31.12.2011 και 2010, έχουν πραγματοποιηθεί υπο τους συνήθεις όρους της αγοράς.

5.5.18 Παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζομένους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος της αποζημίωσης εξαρτάται από τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση).

Οι εν λόγω αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν με βάση το Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές στους εργαζομένους».

5.5.19 Προβλέψεις

Όπως έχουμε αναφέρει ανωτέρω, λόγω του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται η Εταιρεία, δεν προβλέπεται να υπάρξει σημαντική επιβάρυνση στην οικονομική κατάσταση της εταιρίας από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και για το λόγο αυτό δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη (βλέπε παρ. 5.5.8).

Τέλος δεν έχουν διενεργηθεί προβλέψεις για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρίας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας, καθόσον δεν υπάρχουν.

5.5.20 Άλλες πληροφορίες

1. Η εσωτερική αξία της μετοχής στις 31.12.2011 ήταν € 0,18.
2. Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής στις 17.01.2011 ήταν € 1,12 η οποία είναι η τελευταία τιμή κλεισίματος της μετοχής πριν την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της εταιρίας στις 18.1.2011

5.5.21 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Τα Όργανα Εκκαθάρισης ανακοινώνουν ότι την 14^η Φεβρουαρίου 2012 έλαβε χώρα η αλλαγή της διεύθυνσης των γραφείων της εταιρίας στην Αθήνα, από την οδό Βουκουρεστίου 28 στην Λ. Συγγρού 24 στον 4^ο όροφο. Τα νέα τηλέφωνα της εταιρίας είναι: Τηλ. 210-8173488, φαξ 210-9003003.

Πέρα των ανωτέρω, δεν υφίστανται άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της εταιρίας που να χρήζουν αναφοράς σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα, 22 Φεβρουαρίου 2012

Η Επόπτρια Εκκαθάρισης

Ο Εκκαθαριστής

Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου

ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ ΓΚΙΚΑ

ΜΕΛΕΤΙΟΣ ΜΠΑΜΠΕΚΟΣ

ΓΕΩΡΓΑΛΗΣ ΧΡΗΣΤΟΣ

Α.Δ.Τ. Ν.460714/88

Α.Δ.Τ. ΑΙ 622596/10

Α.Δ.Τ. ΜΟ 29449/84

Α.ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 8696 / Α' ΤΑΞΗΣ



INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
(ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ)

V
Στοιχεία και Πληροφορίες
της Διαχειριστικής Χρήσης
από 1η Ιανουαρίου 2011 έως 31η Δεκεμβρίου 2011



INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
(ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ)

VI

Πληροφορίες άρθρου 10 ν 3401/2005

Στη διάρκεια της χρήσης 01.01.2011-31.12.2011, η Εταιρεία δημοσίευσε και κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό τις κατωτέρω πληροφορίες, οι οποίες είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της, www.interinvest.gr, στις αντίστοιχες ημερομηνίες.

30/12/2011	:	Ανακοίνωση του ύψους του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας για τους σκοπούς του Ν.3556/2007
23/12/2011	:	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ
23/12/2011	:	Μείωση μετοχικού κεφαλαίου με μεταβολή της ονομαστικής αξίας της μετοχής και επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών
28/11/2011	:	Ανακοίνωση σχετικά με την τροποποίηση του καταστατικού της εταιρίας
25/11/2011	:	Ανακοίνωση ημερομηνίας δημοσίευσης οικονομικών αποτελεσμάτων περιόδου 01/01/2011-30/09/2011
21/11/2011	:	Ανακοίνωση για τα αποτελέσματα φορολογικού ελέγχου
9/11/2011	:	Πρόσκληση Εκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων
26/10/2011	:	Γνωστοποίηση αλλαγής ανωτάτων διεθντικών στελεχών
25/10/2011	:	Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης
10/10/2011	:	Διάθεση πίνακα επενδύσεων 30.09.2011
30/9/2011	:	Πρόσκληση Εκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων
11/8/2011	:	Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής, για κάλυψη ισόποσων σημίων και ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ τα άρτιο με αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής.
8/7/2011	:	Διάθεση πίνακα επενδύσεων 30.06.2011
30/6/2011	:	Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης
10/6/2011	:	Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων
10/6/2011	:	Σχέδιο τροποποίησης καταστατικού της Εταιρίας
8/6/2011	:	Πρόσκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων
27/5/2011	:	Ανακοίνωση ημερομηνίας δημοσίευσης οικονομικών αποτελεσμάτων περιόδου 01/01/2011-31/03/2011
21/4/2011	:	Ανακοίνωση ημερομηνίας δημοσίευσης οικονομικών αποτελεσμάτων χρήσεως 01/01/2011-26/01/2011
20/4/2011	:	Αποτελέσματα της ψηφοφορίας της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 20.4.2011
8/4/2011	:	Διάθεση πίνακα επενδύσεων 31.03.2011
29/3/2011	:	Πρόσκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων
2/3/2011	:	Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων
2/3/2011	:	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας - Μεταβολή Ποσοστού Μετόχων Εισηγμένης Εταιρίας
9/2/2011	:	Announcement according to L.3556/07
9/2/2011	:	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας - Μεταβολή Ποσοστού Μετόχων Εισηγμένης Εταιρίας
27/1/2011	:	Ανακοίνωση
12/1/2011	:	Αποφάσεις Εκτακτης Γενικής Συνέλευσης
10/1/2011	:	Γνωστοποίηση
3/1/2011	:	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν.3556/2007

Σε αντίστοιχα Links είναι επίσης αναρτημένα τα εξής:

Πίνακες επενδύσεων 2011.

Εσωτερική αξία μετοχής.



INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
(ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ)

VII
Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης
Οικονομικής Έκθεσης

VII. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης οικονομικής έκθεσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, η έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση Διαχείρισης για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2011 έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας www.interinvest.gr