



ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

## ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ

(Απόφαση υπ' αριθμ. 9/574/17.01.2011 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την θέση της Εταιρίας σε εκκαθάριση)

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 46419/06/Β/00/63

Αρ. Αδ. Ε.Κ. 6/192/6-6-2000

Λ.Συγγρού αρ. 24, 11742 Αθήνα

## Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις

(σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν.3556/2007)

### Α' Τρίμηνο 2012

(από 01 Ιανουαρίου 2012 έως 31 Μαρτίου 2012)

ΜΑΙΟΣ 2012

**Περιεχόμενα**

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ .....	3
1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης περιόδου από 01.01.2012 έως 31.03.2012 .....	4
2. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων Περιόδου από 01.01.2012 έως 31.03.2012 .....	5
3. Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου από 01.01.2012 έως 31.03.2012 .....	5
4. Κατάσταση ταμειακών ροών (έμμεση μέθοδος) περιόδου από 01.01.2012 έως 31.03.2012 .....	7
5. Πληροφορίες για την Εταιρία .....	8
5.2 Διοίκηση της Εταιρίας .....	9
6. Έγκριση και διαθεσιμότητα των οικονομικών καταστάσεων .....	10
7. Συγκριτικά στοιχεία οικονομικών καταστάσεων .....	10
8. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων .....	10
9. Σύνοψη των λογιστικών πολιτικών .....	11
9.1 Χρηματοοικονομικά εργαλεία .....	11
9.2 Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις .....	12
10. Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις .....	15
10.2 Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις .....	16
10.3 Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων .....	17
10.4 Αριθμός απασχολούμενου και δαπάνες προσωπικού .....	17
10.5 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις .....	18
10.6 Πληρωτέοι φόροι / εισφορές .....	18
10.7 Φόροι .....	18
10.8 Ίδια Κεφάλαια .....	19
10.9 Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου .....	20
10.10 Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου .....	22
10.11 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας .....	22
10.12 Άλλα έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης .....	23
10.13 Κέρδη /(ζημιές) ανά μετοχή .....	23
10.14 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις .....	23
10.15 Μερίσματα πληρωτέα / Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους .....	24
10.16 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	24
10.17 Μεταφορά φορολογικών και λοιπών υποχρεώσεων της Εταιρείας, που αφορούν την περίοδο μετά την ημερομηνία λήξης εκκαθάρισης, σε τραπεζικό λογαριασμό των οργάνων εκκαθάρισης .....	26
10.18 Σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία λήξης της περιόδου των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01.2012-31.03.2012 .....	27
10.19 Λοιπά σημαντικά γεγονότα .....	27

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από τα όργανα εκκαθάρισης της «EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ-ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ» στις 22.05.2012 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.eurolinaeex.gr](http://www.eurolinaeex.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 συνοπτικά 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.

**1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης περιόδου από 01.01.2012 έως 31.03.2012**

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Σημ.	31.03.2012	31.12.2011
<b><u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u></b>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	10.1	0,00	4.335,77
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	10.1	0,00	53,10
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		0,00	0,00
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού (α)</b>		<b>0,00</b>	<b>4.388,87</b>
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	10.2	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις		0,00	0,00
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	10.3	1.921.758,28	2.191.758,53
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (β)</b>		<b>1.921.758,28</b>	<b>2.191.758,53</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)</b>		<b>1.921.758,28</b>	<b>2.196.147,40</b>
<b><u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u></b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.8	3.507.634,02	3.507.634,02
Αποθεματικά	10.8	0,00	21.947,05
Αποτελέσματα (ζημιές) εις νέον	10.8	0,00	(1.479.067,99))
Λογαριασμός Ελλείμματος εκκαθάρισης	10.8	(1.585.875,74)	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)</b>		<b>1.921.758,28</b>	<b>2.050.513,08</b>
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	10.4	0,00	78.994,65
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	10.5	0,00	25.941,89
Πληρωτέοι φόροι/Εισφορές	10.6	0,00	35.512,26
Μερίσματα πληρωτέα/Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους	10.15	0,00	5.185,32
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (β)</b>		<b>0,00</b>	<b>145.634,12</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)</b>		<b>1.921.758,28</b>	<b>2.196.147,40</b>

**2. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων Περιόδου από 01.01.2012 έως 31.03.2012**

*(Ποσά εκφρασμένα σε €)*

	Σημ.	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2011
Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	10.9	41.689,02	126.575,52
Μείον: Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	10.10	(58.246,47)	(112.409,48)
<b>Μικτά κέρδη / (ζημιές)</b>		<b>(16.557,21)</b>	<b>14.166,04</b>
Μείον: Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	10.11	(95.039,13)	(51.829,62)
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	10.12	1.168,20	0,00
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>		<b>(110.428,14)</b>	<b>(37.663,58)</b>
Φόρος εισοδήματος	10.7	(18.326,66)	(8.777,71)
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (α)</b>		<b>(128.754,80)</b>	<b>(46.441,29)</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)+(β)</b>		<b>(128.754,80)</b>	<b>(46.441,29)</b>
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)</b>	10.13	<b>(0,0121)</b>	<b>(0,0044)</b>

**Σύνοψη Αποτελεσμάτων περιόδου από 01.01.2012 έως 31.03.2012**

Αποτελέσματα κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	(106.039,27)	(37.379,67)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	(110.428,14)	(37.663,58)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(110.428,14)	(37.663,58)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	(128.754,80)	(46.441,29)

**3. Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων περιόδου από 01.01.2012 έως 31.03.2012**

*(Ποσά εκφρασμένα σε €)*

	31.03.2012	31.03.2011
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2012 & 01.01.2011 αντίστοιχα)	2.050.513,08	18.023.078,35
Συγκεντρωτικά Συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(128.754,80)	(46.441,29)
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.03.2012 &amp; 31.03.2011 αντίστοιχα)</b>	<b>1.921.758,28</b>	<b>17.976.637,06</b>

Αναλυτικότερα, τα κονδύλια των Ιδίων Κεφαλαίων διαμορφώνονται ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ειδικά αποθεματικά	Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών & χρεογράφων	Αποτελέσματα εις νέο	Λογαριασμός ελλείματος εκκαθάρισης	Σύνολο
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου την 1η Ιανουαρίου 2011</b>	<b>19.664.008,9</b>	<b>11.409,17</b>	<b>10.537,88</b>	<b>(1.662.877,60)</b>	<b>0,00</b>	<b>18.023.078,35</b>
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01/2011-31/03/2011	0,00	0,00	0,00	(46.441,29)	0,00	(46.441,29)
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2011</b>	<b>19.664.008,90</b>	<b>11.409,17</b>	<b>10.537,88</b>	<b>(1.709.318,89)</b>	<b>0,00</b>	<b>17.976.637,06</b>

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ειδικά αποθεματικά	Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών & χρεογράφων	Αποτελέσματα εις νέο	Λογαριασμός ελλείματος εκκαθάρισης	Σύνολο
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου την 1η Ιανουαρίου 2012</b>	<b>3.507.634,02</b>	<b>11.409,17</b>	<b>10.537,88</b>	<b>(1.479.067,99)</b>	<b>0,00</b>	<b>2.050.513,08</b>
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01/2012-31/03/2012	0,00	0,00	0,00	(128.754,80)	0,00	(128.754,80)
Λοιπά αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορά σε λογαριασμό ελλείματος εκκαθάρισης	0,00	(11.409,17)	(10.537,88)	1.607.822,79	(1.585.875,74)	0,00
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2012</b>	<b>3.507.634,02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(1.585.875,74)</b>	<b>1.921.758,28</b>

**4. Κατάσταση ταμειακών ροών (έμμεση μέθοδος) περιόδου από 01.01.2012 έως 31.03.2012**

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

**01.01 – 31.03.2012      01.01 – 31.03.2011**

**Λειτουργικές Δραστηριότητες**

Κέρδη / (ζημιές) περιόδου προ φόρων	(110.428,14)	(37.663,58)
Αποσβέσεις	4.388,87	283,91
Προβλέψεις	4.568,86	0,00
Λοιπά Έσοδα	(1.168,20)	0,00

**Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες**

(Αύξηση) / Μείωση επενδύσεων	0,00	5.783.802,80
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	0,00	(8.786,07)
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων	(167.361,64)	(14.974,71)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>(270.000,25)</b>	<b>5.722.662,35</b>

**Επενδυτικές Δραστηριότητες**

Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	0,00	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες**

Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	(924,70)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>0,00</b>	<b>(924,70)</b>

**Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)**

	<b>(270.000,25)</b>	<b>5.721.737,65</b>
--	---------------------	---------------------

**Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης περιόδου**

	<b>2.191.758,53</b>	<b>11.799.034,88</b>
--	---------------------	----------------------

**Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης περιόδου**

	<b>1.921.758,28</b>	<b>17.520.772,53</b>
--	---------------------	----------------------

## 5. Πληροφορίες για την Εταιρία

### 5.1 Στοιχεία Εταιρίας

Η EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (στο εξής η “Εταιρία”) έχει την έδρα της στο Δήμο Αθηναίων, σε ενοικιαζόμενο χώρο επί της οδού Λ.Συγγρού αρ. 24, 117 42 Αθήνα, τηλέφωνο επικοινωνίας 210 6842320.

Η Εταιρία έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην συνεδρίαση της 06.06.2000 και την 28.06.2000 έλαβε άδεια σύστασης κατόπιν έγκρισης του Καταστατικού της με την υπ’ αριθμ. Κ2-8276/28.06.2000 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης (ΦΕΚ 5994/30.06.2000). Η διάρκειά της έχει ορισθεί σε εκατό (100) έτη δηλ. μέχρι το 2100. Η εταιρία εισήχθη στην Κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών τη χρήση 2002, και διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3371/2005 «Θέματα Κεφαλαιαγοράς και Άλλες Διατάξεις» και από το Ν.2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιριών».

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της 23.12.2010 αποφάσισε τη λύση και θέση σε εκκαθάριση της Εταιρίας σύμφωνα με το αρ. 35 του ν. 3371/2005 προκειμένου τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου της να ανταλλαγούν με μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου του ν. 3283/2004 που θα συσταθεί για το σκοπό αυτό. Το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την 9/574/17.01.2011 απόφασή του 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 ανταλλαγούν με μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου του ν. 3283/2004 που θα συσταθεί για το σκοπό αυτό, διόρισε Επόπτρια της εκκαθάρισης της Εταιρίας την δικηγόρο Αθηνών κα Παπαστρατή Σοφία και όρισε την αμοιβή της σύμφωνα με την παράγραφο 4 του άρθρου 37 του ν. 3371/2005. Η εν λόγω απόφαση κοινοποιήθηκε στην Εταιρία και στην Επόπτρια την 26.01.2011. Η Επόπτρια επανυπέβαλε την 18.02.2011 στο Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών αίτηση -αφού παραιτήθηκε από την από 31.01.2011 ανάλογη αίτησή της προκειμένου να τροποποιήσει το αίτημα της προσωρινής διαταγής- προκειμένου να διοριστεί ως Εκκαθαριστής της Εταιρίας ο κος Μπαμπέκος Μελέτιος του Παναγιώτη, Οικονομολόγος, καθώς και να διοριστεί ο ως άνω αναφερόμενος με προσωρινή διαταγή ως προσωρινός Εκκαθαριστής της Εταιρίας έως την έκδοση απόφασης περί του οριστικού διορισμού αυτού. Το Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών την 25.02.2011 χορήγησε προσωρινή διαταγή με το ως άνω περιεχόμενο. Στις 04.03.2011 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, η ως άνω προσωρινή διαταγή του

Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών. Με την υπ' αριθμ. 4/584/27.04.2011 (αρ. πρωτ. Ε.Κ. 2351/16.05.2011) απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αποφασίσθηκε ομόφωνα ο διορισμός της Δικηγόρου Αθηνών κας Αναστασίας Παρασκευοπούλου του Θεοδώρου ως νέας Επόπτριας της εκκαθάρισης της Εταιρίας, σε αντικατάσταση της παραιτηθείσας κας Σοφίας Παπαστρατή, σύμφωνα με το άρθρο 37 παρ. 4 του Ν. 3371/2005. Η εν λόγω απόφαση επιδόθηκε την 23η Μαΐου 2011 στην Εταιρία και στη νέα Επόπτρια εκκαθάρισης. Την 22.07.2011 εξεδόθη η υπ' αριθμ.4448/2011 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών επί της από 18.02.2011 αίτησης που είχε κατατεθεί ενώπιον του ως άνω δικαστηρίου (Διαδικασία Εκούσιας Δικαιοδοσίας) και η οποία είχε συζητηθεί την 01.04.2011. Δυνάμει αυτής, ο κ. Μελέτιος Μπαμπέκος διορίσθηκε οριστικός εκκαθαριστής της Εταιρίας.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. του Χ.Α. αποφάσισε την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας από 18.01.2011 σε συνέχεια της ως άνω απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 17.01.2011. Είχε προηγηθεί η από 27.12.2010 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α. να μεταφέρει τις μετοχές της Εταιρίας στην κατηγορία «Επιτήρησης», λαμβάνοντας υπόψη την από 23.12.2010 ως άνω απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας.

Σύμφωνα με την από 26η Μαρτίου 2012 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, αποφασίστηκε η λήξη της εκκαθάρισης με ημερομηνία 31.03.2012 και ως εκ τούτου συντάχθηκε ισολογισμός λήξης της εκκαθάρισης την 31.03.2012, ο οποίος τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία θα πραγματοποιηθεί στις 28 Μαΐου 2012.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η μητρική εταιρία MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με έδρα την Ελλάδα και η οποία συμμετείχε στις 31.03.2012 στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με ποσοστό 44,28% (Ενοποίηση με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης).

Ως εταιρία επενδύσεων χαρτοφυλακίου, η Εταιρία υπόκειται στον κώδικα δεοντολογίας Α.Ε.Δ.Α.Κ. και Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 132/2/19.5.1998) όπως ισχύει.

## 5.2 Διοίκηση της Εταιρίας

Η Διοίκηση της Εταιρίας από την ημερομηνία που η εταιρεία τέθηκε σε εκκαθάριση, ασκείται από την Επόπτρια Εκκαθάρισης δικηγόρο Αθηνών, κα Αναστασία Παρασκευοπούλου, σε αντικατάσταση της αρχικής ορισθείσας Επόπτριας κας Σοφίας Παπαστρατή, λόγω παραίτησης της τελευταίας, και τον Εκκαθαριστή, Οικονομολόγο, κ. Μελέτιο Μπαμπέκο.

## 6. Έγκριση και διαθεσιμότητα των οικονομικών καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις και οι σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων για την περίοδο από 01.01.2012 έως 31.03.2012 αποτελούν ενιαίο και αναπόσπαστο κείμενο. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα υιοθετηθέντα από την Ευρωπαϊκή Ένωση, Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α).

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας εγκρίθηκαν από τα όργανα εκκαθάρισης της Εταιρίας στις 22.05.2012 και μαζί με την έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και την έκθεση των οργάνων εκκαθάρισης είναι αναρτημένες στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση [www.eurolineaeex.gr](http://www.eurolineaeex.gr).

## 7. Συγκριτικά στοιχεία οικονομικών καταστάσεων

Οι τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις της παρούσας περιόδου περιλαμβάνουν την ακόλουθη συγκριτική πληροφόρηση:

- Για την κατάσταση Οικονομικής θέσης, η 31.12.2011
- Για την κατάσταση Συνολικών εσόδων, η περίοδος 2011 (01.01.2011 - 31.03.2011)
- Για την κατάσταση Ταμειακών ροών, η περίοδος 2011 (01.01.2011 - 31.03.2011)
- Για την κατάσταση Μεταβολών Ιδίων κεφαλαίων, η περίοδος 2011 (01.01.2011 - 31.03.2011)

## 8. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.2012-31.03.2012 είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2011. Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας που έλαβε χώρα στις 23.12.2010 αποφασίστηκε η λύση και εκκαθάριση της εταιρείας, ενώ ως ημερομηνία έναρξης της εκκαθάρισης ορίστηκε σύμφωνα με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η 26η Ιανουαρίου 2011. Ως εκ τούτου, από τις 23.12.2010 έπαυσε να ισχύει η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού αποτιμήθηκαν σε ρευστοποιήσιμες αξίες.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της υπό εκκαθάριση εταιρείας έχουν συνταχθεί από την επόπτρια εκκαθάρισης και τον εκκαθαριστή λαμβανομένων υπόψη ότι:

- Η Εταιρεία είχε τεθεί σε εκκαθάριση από τις 26 Ιανουαρίου 2011.

- Με απόφαση της η Γενική Συνέλευση στις 26.03.2012 αποφάσισε την λήξη της εκκαθάρισης της εταιρίας στις 31.03.2012 και συντάχθηκε ο Ισολογισμός Λήξης Εκκαθάρισης με ημερομηνία 31.3.2012.
- Έχει διακοπεί η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

Η σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την κρίση της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρίας. Οι σημαντικότερες από τις περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, αναφέρονται στις αντίστοιχες σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων.

## 9. Σύνοψη των λογιστικών πολιτικών

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις συνοψίζονται παρακάτω.

Η Εταιρία έχει τεθεί σε καθεστώς λύσης και εκκαθάρισης σύμφωνα με το άρθρο 35 του Ν.3371/2005 και κατά συνέπεια η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της κλειόμενης περιόδου έγινε σε ρευστοποιήσιμες αξίες εφόσον έπαυε να ισχύει η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας από την ημερομηνία που η εταιρεία τέθηκε σε εκκαθάριση.

### 9.1 Χρηματοοικονομικά εργαλεία

Τα βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της εταιρίας είναι τα ταμειακά διαθέσιμα, οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Η αποτίμηση όλων των χρηματοοικονομικών εργαλείων γίνεται στην εύλογη αξία τους, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Ειδικότερα για τις Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις (Χαρτοφυλάκιο), η Διοίκηση της Εταιρίας αποφάσισε να τις χαρακτηρίζει ως «κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς». 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 μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π. 39.

Επιπλέον, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης ταξινομούνται επίσης ως κατεχόμενα για εμπορικούς σκοπούς.

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 της Εταιρίας.

Δεν υπάρχουν ενέχυρα επί των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού.

Σημειώνεται ότι μετά την 26η Ιανουαρίου 2011 τα υφιστάμενα χρηματοοικονομικά εργαλεία εξυπηρετούσαν πλέον τον σκοπό εκκαθάρισης στον οποίο τέθηκε η εταιρία σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στην υπ' αριθμό απόφαση 9/574/17.01.2011 του Δ.Σ της Ε.Κ.

## **9.2 Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις**

Το κονδύλι «Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις» περιλαμβάνει το Χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας, με την έννοια όλων των ανωτέρω, όπου η Διοίκηση της εταιρίας το χαρακτηρίζει ως «κατεχόμενο για εμπορικούς σκοπούς». 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 μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π.39.

Ως εύλογη αξία για τους εισηγμένους σε Χρηματιστήριο τίτλους, είναι οι δημοσιευμένες τιμές την ημερομηνία αναφοράς της συνταχθείσας Οικονομικής Κατάστασης.

Ως εύλογη αξία για τους τίτλους Ομολόγων που κατέχει η Εταιρία θεωρούνται, οι δημοσιευμένες τιμές τους στην ημερομηνία αναφοράς της συνταχθείσας Οικονομικής Κατάστασης.

Σημειώνεται ότι μετά την 26η Ιανουαρίου 2011 τα υφιστάμενα χρηματοοικονομικά εργαλεία εξυπηρετούσαν πλέον τον σκοπό εκκαθάρισης στον οποίο τέθηκε η εταιρεία σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στην υπ' αριθμό απόφαση 9/574/17.01.2011 του Δ.Σ της Ε.Κ.

Επιχειρηματικός τομέας είναι κάθε διακριτό μέρος της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας, ο οποίος υπόκεινται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν από άλλους επιχειρηματικούς τομείς.

Η Εταιρία αναγνωρίζει τέσσερις επιχειρηματικούς τομείς της (χρεόγραφα -μετοχές και ομόλογα- εσωτερικού, χρεόγραφα -μετοχές και ομόλογα- εξωτερικού, παράγωγα και προσόδους χαρτοφυλακίου)

ως τους λειτουργικούς της τομείς. Οι ανωτέρω λειτουργικοί τομείς είναι αυτοί που χρησιμοποιούνται από τη Διοίκηση της επιχείρησης για εσωτερικούς σκοπούς και οι αποφάσεις της διοίκησης λαμβάνονται με βάση τα αναπροσαρμοσμένα λειτουργικά αποτελέσματα του κάθε παρουσιαζόμενου τομέα, τα οποία χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της αποδοτικότητάς τους.

Η ανάλυση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας ανά λειτουργικό τομέα την 31.03.2012 έχει ως εξής:

<b>Αποτελέσματα ανά τομέα 31.03.2012</b>	<b>Χρεόγραφα (μετοχές &amp; ομόλογα) εσωτερικού</b>	<b>Χρεόγραφα (μετοχές &amp; ομόλογα) εξωτερικού</b>	<b>Παράγωγα</b>	<b>Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου</b>	<b>Σύνολο</b>
Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	0,00	0,00	0,00	41.689,26	41.689,26
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου ανά τομέα	0,00	0,00	0,00	58.246,47	58.246,47
<b>Λειτουργικά αποτελέσματα (μικτό κέρδος) ανά τομέα</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(16.557,21)</b>	<b>(16.557,21)</b>
<b>Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της 31.03.2012</b>					
<b>Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της 31.03.2012</b>	<b>Χρεόγραφα (μετοχές &amp; ομόλογα) εσωτερικού</b>	<b>Χρεόγραφα (μετοχές &amp; ομόλογα) εξωτερικού</b>	<b>Παράγωγα</b>	<b>Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου</b>	<b>Σύνολο</b>
Μη καταναμημένα στοιχεία ενεργητικού	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Απαιτήσεις από χρηματιστές	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Διαθέσιμα	0,00	0,00	0,00	1.921.758,28	1.921.758,28
<b>Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων ανά τομέα</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.921.758,28</b>	<b>1.921.758,28</b>
Υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Μη καταναμημένα στοιχεία υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Η ανάλυση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας ανά λειτουργικό τομέα την 31.03.2011 έχει ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

<b>Αποτελέσματα ανά τομέα 31.03.2011</b>	<b>Χρεόγραφα (μετοχές &amp; ομόλογα) εσωτερικού</b>	<b>Χρεόγραφα (μετοχές &amp; ομόλογα) εξωτερικού</b>	<b>Παράγωγα</b>	<b>Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου</b>	<b>Σύνολο</b>
Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	88.779,39	(110.644,44)	0,00	148.440,57	<b>126.575,52</b>
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου ανά τομέα	(37.469,82)	(37.469,82)	0,00	(37.469,83)	<b>(112.409,48)</b>
<b>Λειτουργικά αποτελέσματα (μικτό κέρδος) ανά τομέα</b>	<b>51.309,57</b>	<b>(148.114,26)</b>	<b>0,00</b>	<b>110.970,74</b>	<b>14.166,04</b>
<b>Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της 31.03.2011</b>					
<b>Μη κατανεμημένα στοιχεία ενεργητικού</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11.449,99</b>
Απαιτήσεις από χρηματιστές	0,00	85.616,12	0,00	0,00	<b>85.616,12</b>
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	0,00	0,00	0,00	53.535,45	<b>53.535,45</b>
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	163.609,81	293.644,20	0,00	0,00	<b>457.254,01</b>
Διαθέσιμα	0,00	0,00	0,00	17.520.772,53	<b>17.520.772,53</b>
<b>Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων ανά τομέα</b>	<b>163.609,81</b>	<b>379.260,32</b>	<b>0,00</b>	<b>17.574.307,98</b>	<b>18.128.628,10</b>
Υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Μη κατανεμημένα στοιχεία υποχρεώσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>151.991,04</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>151.991,04</b>

Γεωγραφικός τομέας είναι κάθε διακριτό μέρος της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας μέσα σε ένα συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον, ο οποίος υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν από άλλα οικονομικά περιβάλλοντα.

Η ανάλυση των ακαθάριστων εσόδων ανά γεωγραφικό τομέα έχει ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	<b>01.01- 31.03.2012</b>	<b>01.01- 31.03.2011</b>
<b>Ελλάδα</b>	41.689,26	236.440,15
<b>Ευρώπη</b>	0,00	(8.720,19)
<b>Αμερική</b>	0,00	(101.144,44)
<b>Αυστραλία</b>	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>41.689,26</b>	<b>126.575,52</b>

#### ▪ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Δεδομένου ότι η εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία λήξης και εκκαθάρισης, ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος έχει ελαχιστοποιηθεί καθώς έχει ρευστοποιηθεί το σύνολο του χαρτοφυλακίου της και δεν ασκείται καμία επενδυτική δραστηριότητα. Σημειώνουμε ότι στις 31.03.2012 όλα τα διαθέσιμα της εταιρείας τηρούνταν σε καταθέσεις προθεσμίας 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 προθεσμίας σε ευρώ.

#### 10. Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

##### 10.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και ύψος περιουσιακά στοιχεία

Ο πίνακας παγίων της Εταιρίας στις 31.03.2012 αναλύεται ως εξής:

**Α. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Ενσώματα Πάγια:

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ	ΚΤΗΣΗ 31.12.11	ΑΠΟΣΒΕ- ΣΘΕΝΤΑ 31.12.11	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 01.01.2012-31.03.2012	ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΘΕΝΤΩΝ 31.03.2012	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ
Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	11.234,80	6.899,03	4.335,77	11.234,80	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>11.234,80</b>	<b>6.899,03</b>	<b>4.335,77</b>	<b>11.234,80</b>	<b>0,00</b>

Άυλα Πάγια:

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ	ΚΤΗΣΗ 31.12.2012	ΑΠΟΣΒΕ- ΣΘΕΝΤΑ 31.12.2012	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 27.01.12-31.03.12	ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΘΕΝΤ ΩΝ 31.03.2012	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ
Λογισμικά προγράμματα	16.818,54	16.765,44	53,10	16.818,54	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>16.818,54</b>	<b>16.765,44</b>	<b>53,10</b>	<b>16.818,54</b>	<b>0,00</b>

Η Εταιρία στις 31.03.2012 δεν διαθέτει πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία καθώς αποσβέστηκαν στο σύνολο τους, λόγω λήξης της εκκαθάρισης.

**10.2 Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις**

Δεν προέκυψε υποαξία ή υπεραξία από την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου της εταιρίας στις 31.03.2012 και στις 31.12.2011, λόγω του ότι το χαρτοφυλάκιο της εταιρίας έχει ρευστοποιηθεί και έχει τοποθετηθεί σε καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ, όπως αναλυτικά εμφανίζεται στον πίνακα επενδύσεων της εταιρίας, ο οποίος έχει αναρτηθεί στο site της εταιρίας.

Ο Θεματοφύλακας όλων των επενδύσεων είναι η MARFIN EGNATIA BANK, Υποκατάστημα Ελλάδος της MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

### 10.3 Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Αναλυτικότερα περιλαμβάνει τα εξής ποσά:

	31.03.2012	31.12.2011
Ταμείο σε ευρώ	0,00	240,40
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	0,00	2.191.518,13
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	0,00	0,00
Καταθέσεις προθεσμίας σε ξένο νόμισμα	0,00	0,00
Καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ	1.921.758,28	0,00
<b>Σύνολο Διαθεσίμων</b>	<b>1.921.758,28</b>	<b>2.191.758,53</b>

Το ποσό των € 1.921.758,28 περιλαμβάνει προθεσμιακή κατάθεση της εταιρείας σε ευρώ για την περίοδο 30.3 – 15.06.2012 ποσού € 1.901.412,60 καθώς και τους πιστωτικούς τόκους αυτής ποσού € 20.345,68 οι οποίοι πρόκειται να εισπραχθούν κατά την ημερομηνία λήξης της προθεσμιακής κατάθεσης.

### 10.4 Αριθμός απασχολούμενου και δαπάνες προσωπικού

Αριθμός εργαζομένων και κόστος εργοδότησής τους

Η Εταιρία είχε προσωπικό 1 άτομο την 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2012 και τα κόστη εργοδότησης του προσωπικού την περίοδο 01.01.2012- 31.03.2012 ήταν:

	31.03.2012	31.03.2011
Μισθοί	38.296,92	37.311,84
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις	8.459,97	7.718,03
Παρεπόμενες παροχές & έξοδα προσωπικού	907,52	1.220,10
<b>Σύνολο</b>	<b>47.664,41</b>	<b>46.249,97</b>

Την περίοδο 01.01.2012-31.03.2012 καταβλήθηκαν αποζημιώσεις λόγω απόλυσης στο προσωπικό της εταιρίας ύψους 92.649,34 ευρώ. Για το ανωτέρω ποσό είχε διενεργηθεί πρόβλεψη ποσού 78.994,65 ευρώ σε προηγούμενες χρήσεις.

Σημειώνουμε ότι ο οικονομικός διευθυντής θα παραμείνει στο προσωπικό της εταιρείας μέχρι την 31.05.2012 προκειμένου να διεκπεραιώσει όλες τις απαιτούμενες ενέργειες μέχρι την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης.

### 10.5 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Στο κονδύλι «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται τα εξής ποσά:

	31.03.2012	31.12.2011
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	0,00	25.941,89
<b>Σύνολο προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων</b>	<b>0,00</b>	<b>25.941,89</b>

Στο υπόλοιπο του λογαριασμού «Προμηθευτές» περιλαμβάνονται υποχρεώσεις από αμοιβές διαχείρισης, από προμηθευτές της Εταιρίας και από ασφάλιστρα προσωπικού.

### 10.6 Πληρωτέοι φόροι / εισφορές

Στο κονδύλι «Πληρωτέοι φόροι / εισφορές» περιλαμβάνονται τα εξής ποσά:

	31.03.2012	31.12.2011
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	0,00	29.234,45
Οφειλές προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	0,00	6.277,81
<b>Σύνολο πληρωτέων φόρων / εισφορών</b>	<b>0,00</b>	<b>35.512,26</b>

Ο λογαριασμός «Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη» στις 31.3.2011 περιλαμβάνει κυρίως τον φόρο εισοδήματος του Ν.3522/2006 και τον Φ.Μ.Υ.

Ο λογαριασμός «Οφειλές προς ασφαλιστικούς οργανισμούς» στις 31.3.2011 περιλαμβάνει την οφειλή της Εταιρίας προς το Ι.Κ.Α.

### 10.7 Φόροι

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους λογίσθηκε με βάση το φορολογικό καθεστώς το οποίο ισχύει από 01.01.2007. Δεν κρίθηκε αναγκαίος ο υπολογισμός ετεροχρονισμένων φόρων (Αναβαλλόμενη Φορολογία) λόγω της ιδιαιτερότητας του φορολογικού καθεστώτος, που σχετίζονται με τα κέρδη της τρέχουσας περιόδου και που θα καταλογισθούν από τις φορολογικές αρχές σε μελλοντικές χρήσεις διότι δεν υπάρχει διαφορά μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης. (Ο υπολογισμός του φόρου γίνεται σε τρέχουσες τιμές). Ο Φόρος του Ν.3522/2006 καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων .

Τα συνολικά έξοδα για φόρους αναλύονται ως εξής:

	<b>31.03.2012</b>	<b>31.03.2011</b>
Φόρος ενεργητικού Ν.3522/2006	1.044,83	8.777,71
Φόρος τακτικού αποθεματικού	2.281,83	0,00
Πρόβλεψη για λοιπούς έκτακτους φόρους	15.000,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>18.326,66</b>	<b>8.777,71</b>

Το ποσό των 2.281,83 ευρώ αφορά φόρο που αντιστοιχεί στο τακτικό αποθεματικό που είχε σχηματισθεί σε προηγούμενες χρήσεις, προκειμένου αυτό να διανεμηθεί στους μετόχους με τη λήξη της εκκαθάρισης και εφόσον εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 26.01.2011 ημερομηνία κατά την οποία τέθηκε σε εκκαθάριση. Από τον φορολογικό έλεγχο που ολοκληρώθηκε καταλογίσθηκε επιβάρυνση ύψους ποσού 5.618,24 ευρώ η οποία εξοφλήθηκε ολοσχερώς και βάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 27.01.2011-26.01.2012. Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 27.01.2011 - 26.1.2012 και 27.01.2012-31.03.2012 και συνεπώς οι φορολογικές της υποχρεώσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. Για τις χρήσεις αυτές η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994.

Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων. Λόγω όμως του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται δεν προβλέπεται να υπάρξει σημαντική επιβάρυνση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρίας και για το λόγο αυτό δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη.

### 10.8 Ίδια Κεφάλαια

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας στις 31.03.2012 αναλύονται ως εξής:

	<b>31.03.2012</b>
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.507.634,02
Λογαριασμός ελλείμματος εκκαθάρισης	(1.585.875,74)
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>1.921.758,28</b>

Αντίστοιχα τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας στις 31.12.2011 αναλύονταν ως εξής:

	<b>31.12.2011</b>
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.507.634,02
Τακτικό αποθεματικό	11.409,17
Ειδικό αποθεματικό από μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου σε ευρώ	10.537,88
Αποτελέσματα (ζημιές) / κέρδη εις νέον	(1.479.067,99)
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>2.050.513,08</b>

- **Μετοχικό Κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας στις 31.03.2012 ανερχόταν σε 3.507.634,02 ευρώ και διαιρείτο σε 10.629.194 μετοχές με ονομαστική αξία 0,33 ευρώ ανά μετοχή.

Οι μέτοχοι με ποσοστό μεγαλύτερο του 5% στις 31.03.2012 ήταν οι εξής:

A/A	Μέτοχος	Ποσοστό συμμετοχής
1	MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	44,284%
2	COMMERZBANK	18,321%
3	MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD	6,565% (έμμεσα)

### 10.9 Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Το κονδύλι «Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου» αναλύεται ως εξής:

	<b>01.01 – 31.03.2012</b>	<b>01.01 – 31.03.2011</b>
Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου	41.689,26	148.440,57
Κέρδη/(ζημιές) από αγοραπωλησίες & αποτίμηση χρεογράφων	0,00	(21.865,05)
<b>Σύνολο κέρδη / (ζημιές)</b>	<b>41.689,26</b>	<b>126.575,52</b>

• **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, γeros 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.

Αναλυτικότερα το κονδύλι «Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου» περιλαμβάνει τα εξής ποσά:

	<b>01.01- 31.03.2012</b>	<b>01.01- 31.03.2011</b>
Τόκοι καταθέσεων	41.689,26	111.506,64
Τόκοι ομολόγων εσωτερικού	0,00	36.154,22
Τόκοι ομολόγων εξωτερικού	0,00	779,81
Μερίσματα εξωτερικού	0,00	0,00
<b>Σύνολο προσόδων χαρτοφυλακίου</b>	<b>41.689,26</b>	<b>148.440,57</b>

• **Κέρδη / (ζημιές) από αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων και παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων**

Τα έσοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν κέρδη 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 περιόδου στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

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

Λόγω της θέσης της εταιρίας σε λύση και εκκαθάριση από 26.01.2011, την περίοδο 01.01.2012-31.03.2012 δεν διέθεται χρεόγραφα.

Ο λογαριασμός «Κέρδη /ζημιές από αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων» την 31.03.2011 περιλαμβάνει τα εξής ποσά:

	<b>Κέρδη από πώληση και αποτίμηση</b>	<b>Ζημίες από πώληση και αποτίμηση</b>	<b>Συνολικά</b>
Χρεόγραφα (μετοχές και ομόλογα) εσωτερικού	137.876,00	(49.096,61)	88.779,39
Χρεόγραφα (μετοχές και ομόλογα) εξωτερικού	2.500,00	(12.000,00)	(9.500,00)
Συναλλαγματικές διαφορές (+ / -)	3.017,99	(104.162,43)	(101.144,44)
<b>Σύνολο κέρδη / (ζημίες)</b>	<b>143.393,99</b>	<b>(165.259,04)</b>	<b>(21.865,05)</b>

### 10.10 Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Η Εταιρία έχει ως βασική σχέση κόστους - δαπανών αντίστοιχα 80% - 20% πλην κάποιων εξόδων τα οποία ενσωματώνονται αυτούσια στο κόστος δηλαδή στο λογαριασμό «Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου», όπως οι αμοιβές που καταβάλει στον Θεματοφύλακα, στον Διαχειριστή, προμήθειες των ΣΜΕ, φόρος τόκων, φόρος πωλήσεως μετοχών εσωτερικού και εξωτερικού, οι συνδρομές προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, την Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, στο Χρηματιστήριο Αθηνών και επίσης τα έξοδα των συμμετοχών και χρεογράφων τα οποία περιλαμβάνονται στα «διάφορα έξοδα» στον κατωτέρω πίνακα. Η ανάλυση των δαπανών έχει ως εξής:

	<b>01.01 – 31.03.2012</b>	<b>01.01 – 31.03.2011</b>
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	32.257,90	92.618,61
Παροχές τρίτων	3.648,92	7.973,29
Φόροι - τέλη	2.484,18	501,80
Διάφορα έξοδα	16.344,37	11.088,65
Αποσβέσεις	3.511,10	227,13
<b>Σύνολο δαπανών διαχείρισης χαρτοφυλακίου</b>	<b>58.246,47</b>	<b>112.409,48</b>

### 10.11 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Η ανάλυση του κονδυλίου έχει ως εξής:

	<b>01.01 – 31.03.2012</b>	<b>01.01 – 31.03.2011</b>
Αμοιβές προσωπικού	76.957,28	46.249,97
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	7.491,85	1.131,94
Παροχές τρίτων	912,23	1.993,32

Φόροι - τέλη	621,05	125,45
Διάφορα έξοδα	3.586,09	2.272,16
Τραπεζικά έξοδα	24,00	0,00
Αποσβέσεις	877,77	56,78
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	4.568,86	0,00
<b>Σύνολο εξόδων διοίκησης</b>	<b>95.039,13</b>	<b>51.829,62</b>

#### 10.12 Άλλα έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης

Η ανάλυση του κονδυλίου έχει ως εξής:

	<b>31.03.2012</b>	<b>31.03.2011</b>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	1.168,20	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>1.168,20</b>	<b>0,00</b>

#### 10.13 Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή

Τα κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των κερδών / (ζημιών) της περιόδου μετά από φόρους, δια του σταθμισμένου αριθμού των κοινών ονομαστικών μετοχών σε κυκλοφορία. Τα κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή στις 31.03.2012 & 31.03.2011 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

	<b>31.03.2012</b>	<b>31.03.2011</b>
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	(128.754,80)	(46.441,29)
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών (01.01-31.03)	10.629.194	10.629.194
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή–βασικά (σε ευρώ)	<b>(0,0121)</b>	<b>(0,0044)</b>

Τα μειωμένα κέρδη ανά μετοχή είναι ίδια με τα βασικά.

#### 10.14 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας και για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματιστεί καμία πρόβλεψη.

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 27.01.2011 – 26.01.2012 και 27.01.2012-31.03.2012. Λόγω του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται η εταιρία δεν έχουν σχηματιστεί προβλέψεις.

### 10.15 Μερίσματα πληρωτέα / Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους

Η ανάλυση του κονδυλίου έχει ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	3,52
Επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους	0,00	5.182,00
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>5.185,52</b>

### 10.16 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (01.01.2012-31.03.2012) της εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η μητρική εταιρία MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με έδρα την Ελλάδα και η οποία συμμετείχε στις 31.03.2012 στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με ποσοστό 44,28% (Ενοποίηση με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης).

- **Συναλλαγές με την διαχειρίστρια εταιρία MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ**

Σύμφωνα με το ΔΛΠ24 συνδεδεμένο μέρος θεωρείται εκείνο το οποίο έχει τη δυνατότητα να ελέγχει ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές αποφάσεις που λαμβάνει η Εταιρία.

Επειδή η Εταιρία έχει αναθέσει τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου της στην «MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ» σύμφωνα με την από 17.07.2000 σύμβαση διαχείρισης και όπως ισχύει τροποποιημένη μετά τις από 19.03.2002, 29.04.2003, 31.01.2006, 01.04.2011 και 03.10.2011 τροποποιήσεις της καθώς επίσης έχει συνάψει την από 29.09.2006 σύμβαση παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών για τη μέτρηση και αξιολόγηση του επενδυτικού κινδύνου, (όπως ισχύει τροποποιημένη μετά την 01.04.2011 τροποποίησής της), η εν λόγω εταιρία θεωρείται συνδεδεμένο μέρος.

	<b>ΧΡΗΣΗ 01.01.2012- 31.03.2012</b>	<b>ΧΡΗΣΗ 01.01.2011- 31.03.2011</b>
<b>α) Έσοδα</b>	0,00	0,00
<b>β) Έξοδα</b>		
Αμοιβή διαχείρισης	1.256,18	67.715,52
Αμοιβή υπηρεσιών μέτρησης & αξιολόγησης επενδυτικού κινδύνου	300,00	1.352,50
Αμοιβή υπεραπόδοσης	0,00	0,00
<b>Σύνολο β)</b>	<b>1.556,18</b>	<b>69.068,02</b>
	<b>ΧΡΗΣΗ 01.01.2012- 31.03.2012</b>	<b>ΧΡΗΣΗ 01.01.2011- 31.03.2011</b>
<b>γ) Απαιτήσεις</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>δ) Υποχρεώσεις</b>	<b>0,00</b>	<b>29.647,03</b>

- Συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης

	<b>01.01.2012- 31.03.2012</b>	<b>01.01.2011- 31.03.2011</b>
α) Μισθοί και αμοιβές διευθυντικών στελεχών, επόπτριας εκκαθάρισης και εκκαθαριστή	<b>59.280,61</b>	<b>14.782,50</b>
β) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και όργανα εκκαθάρισης	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
γ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και όργανα εκκαθάρισης	<b>0,00</b>	<b>30.560,00</b>

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια στα όργανα εκκαθάρισης και στα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας (και τις οικογένειές τους).

**10.17 Μεταφορά φορολογικών και λοιπών υποχρεώσεων της Εταιρείας, που αφορούν την περίοδο μετά την ημερομηνία λήξης εκκαθάρισης, σε τραπεζικό λογαριασμό των οργάνων εκκαθάρισης**

Τα όργανα εκκαθάρισης αποφάσισαν όπως, οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας, με τα υπόλοιπα που εμφανίζουν την ημερομηνία λήξης εκκαθάρισης (παρακρατούμενοι φόροι, φόρος ενεργητικού ν.3371/2005, φόρος τακτικού αποθεματικού), οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας καθώς και τα προϋπολογισμένα έξοδα που αφορούν την περίοδο μετά την ημερομηνία λήξης εκκαθάρισης, μεταφερθούν σε δύο τραπεζικούς λογαριασμούς όψεως με δικαιούχους τον Εκκαθαριστή και την Επόπτρια Εκκαθάρισης, στην τράπεζα «MARFIN EGNATIA BANK», με την υποχρέωση να εξοφλήσουν όλες τις ως άνω υποχρεώσεις εντός των εκ του νόμου προβλεπομένων προθεσμιών.

Αναλυτικά, οι ως άνω υποχρεώσεις-έξοδα είναι:

Υποχρεώσεις προς μετόχους από επιστροφή κεφαλαίου 2009 & 2011 και πληρωτέα μερίσματα χρήσης 2006	5.209,84
Φόροι (αμοιβών μισθωτών υπηρεσιών, λοιπών αμοιβών τρίτων, ελευθέρων επαγγελματιών, φόρος ενεργητικού Ν.3522/2006 και φόρος τακτικού αποθεματικού)	8.317,45
Πρόβλεψη για λοιπούς έκτακτους φόρους	15.000,00
Υποχρεώσεις προς ΙΚΑ	3.092,67
Έξοδα δημοσίευσης Ισολογισμού Λήξης Εκκαθάρισης, λογιστικής κατάστασης 31.3.2012, δημοσίευση πρόσκλησης Γ.Σ., αμοιβές ορκωτών ελεγκτών και λοιπά έξοδα	22.342,09
<b>Σύνολο</b>	<b>53.962,05</b>

**10.18 Σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία λήξης της περιόδου των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01.2012-31.03.2012**

Δεν προέκυψε κάποιο σημαντικό γεγονός.

**10.19 Λοιπά σημαντικά γεγονότα**

1. Η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.
2. Η εσωτερική αξία της μετοχής στις 31.03.2012 ανερχόταν σε € 0,18.
3. Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής την 31.03.2012 ανερχόταν σε € 1,41 η οποία είναι η τελευταία τιμή κλεισίματος της μετοχής πριν την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας στις 18.01.2011.

Αθήνα, 22 Μαΐου 2012

Η Επόπτρια Εκκαθάρισης

Ο Εκκαθαριστής

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Αναστασία Παρασκευοπούλου

Μελέτιος Μπαμπέκος

Χρήστος Γεωργαλής