



**GLOBAL ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
(ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ)**

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009
(ΕΝΑΡΞΗΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ)**

Βαλαωρίτου 3 & Βουκουρεστίου 22, 106 71, Αθήνα
210-3710500

Υπουργείο Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, Αρ. Μ.Α.Ε.: 50609/06/Β/01/22
Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Αρ. Αδείας: 2/218/21.6.2001

Πίνακας περιεχομένων των Οικονομικών Καταστάσεων

Σημείωση	Σελίδα	Σημείωση	Σελίδα	
Έκθεση Διαχείρισης εκκαθαριστών	3	10.1	Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	4	10.2	Άλλα περιουσιακά στοιχεία	13
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	5	11	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13
Ισολογισμός (Εναρξης εκκαθάρισης)	6	12	Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	13
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος	7	13	Απαιτήσεις από πελάτες	13
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης	8	14	Λοιπές απαιτήσεις	13
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	9	15	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13
		16	Μετοχικό κεφάλαιο	14
Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις		17	Αποθεματικά	14
1 Γενικές πληροφορίες	10	18	Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14
2 Βασικές λογιστικές αρχές	10	19	Φόροι	14
3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών	11	20	Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	14
4 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	11	21	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	14
5 Έσοδα από μερίσματα	12	22	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	15
6 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	12	23	Μερίσματα ανά μετοχή	15
7 Έσοδα από τόκους	12	24	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	15
8 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	12	25	Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	15
9 Λοιπά λειτουργικά έξοδα	12			

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΩΝ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
GLOBAL ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ. (ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ)
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα Έκθεση τις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2009 (01.01.2009-31.12.2009), καθώς και τις επεξηγήσεις μας πάνω σε αυτές.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2009 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν επικυρωθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση έως 31 Δεκεμβρίου 2009.

Από τις αρχές του 2009 η Εταιρεία βρίσκεται σε αδράνεια, χωρίς ενεργές συμβάσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και χωρίς να υπάρχουν προοπτικές επαναδραστηριοποίησής της. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εισηγήθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 31ης Δεκεμβρίου 2009 τη λύση της Εταιρείας και τη θέση της υπό εκκαθάριση. Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., ως βασικός μέτοχος της Εταιρείας, ενέκρινε την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου και αποφάσισε τη λύση της Εταιρείας και τη θέση της σε εκκαθάριση. Με την απόφαση αυτή ενεργοποιήθηκε η διαδικασία έναρξης εκκαθάρισης με την απογραφή της Εταιρικής περιουσίας.

Τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας στο τέλος της χρήσης 2009 έχουν ως εξής:

Τα έξοδα της Εταιρείας ανήλθαν σε ευρώ 178 χιλ. και περιλαμβάνουν αμοιβές και έξοδα προσωπικού, λειτουργικά έξοδα και αποσβέσεις.

Για τη χρήση 2009 οι ζημιές μετά φόρων ανήλθαν σε ευρώ 178,5 χιλ..

Η Εταιρεία δε διαθέτει ακίνητα και δεν έχει υποκαταστήματα.

Δεν υπάρχουν δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Επιπλέον, σας διαβεβαιώνουμε ότι μέχρι σήμερα δεν έχουν επέλθει γεγονότα που να αλλοιώνουν την οικονομική θέση της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2009.

Τελειώνοντας, παρακαλούμε Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις υποβαλλόμενες Οικονομικές Καταστάσεις ως και το αναλυτικό Δ.Π.Χ.Α. προσάρτημα (σημειώσεις) και να λάβετε θέση επί των λοιπών θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2010

Οι Εκκαθαριστές

Χαράλαμπος Ν. Σαρρής

Τζανής Ε. Κορκολής

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της υπό εκκαθάριση Ανώνυμης Εταιρείας
"GLOBAL ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ."

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της υπό εκκαθάριση ανώνυμης εταιρείας «GLOBAL ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» (η «Εταιρεία»), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2009, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως, πρόσθετου συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική θέση της υπό εκκαθάριση Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009, 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης των Εκκαθαριστών με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

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

Αθήνα, 25 Φεβρουαρίου 2010
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Μάριος Ψάλλης
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Κατάσταση Αποτελεσμάτων
 για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2009

	Σημείωση	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
		2009 €	2008 €
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	6	-	1.145.385,65
Έσοδα από μερίσματα	5	53.002,76	-
Έσοδα από τόκους	7	3.961,53	87.085,44
Αποτέλεσμα πωλήσεως διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	12	(3.709,38)	-
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		53.254,91	1.232.471,09
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(113.012,78)	(273.756,89)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	9	(104.653,87)	(540.108,09)
Αποσβέσεις	10	(13.683,93)	(31.765,44)
Ζημιές/ Κέρδη προ φόρων		(178.095,67)	386.840,67
Μείον : Φόροι	19	(446,50)	(102.860,70)
Ζημιές/ Κέρδη μετά από φόρους		(178.542,17)	283.979,97

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2010

ΟΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΕΣ

Χαράλαμπος Ν. Σαρρής
 Α.Δ.Τ. Σ-622163

Τζανής Ε. Κορκολής
 Α.Δ.Τ. Ξ-150061
 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξης 36984

Ισολογισμός της 31 Δεκεμβρίου 2009 (Έναρξης Εκκαθάρισης)

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου	
		2009	2008
		€	€
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	10.1	-	10.722,22
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	10.2	-	6.722,63
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	-	7.662,41
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	12	-	798.950,92
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		-	358.188,34
		-	1.180.246,52
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	10.1	2.152,52	-
Αύλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	10.2	31,46	-
Απαιτήσεις από πελάτες	13	-	121.206,79
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		499.185,55	498.596,94
Λοιπές απαιτήσεις	14	368.045,34	22.539,28
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	1.135.807,02	368.129,56
		2.005.221,89	1.010.472,57
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		2.005.221,89	2.190.719,09
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	16	1.500.000,00	1.500.000,00
Αποθεματικά	17	411.257,76	389.610,02
Κέρδη εις νέο		69.120,36	247.662,53
Σύνολο Καθαρής Θέσης		1.980.378,12	2.137.272,55
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	18	-	1.786,00
		-	1.786,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές		14.102,36	31.647,44
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	20	10.741,41	20.013,10
		24.843,77	51.660,54
Σύνολο Υποχρεώσεων		24.843,77	53.446,54
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		2.005.221,89	2.190.719,09

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2010

ΟΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΕΣ

Χαράλαμπος Ν. Σαρρής
 Α.Δ.Τ. Σ-622163

Τζανής Ε. Κορκολής
 Α.Δ.Τ. Ξ-150061
 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξης 36984

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
	2009	2008
	€	€
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση		
-Αποτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση, μετά φόρων		(76.649,69)
-Μεταφορά από πώληση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	21.647,74	
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/ (ζημιές), μετά φόρων	21.647,74	(76.649,69)
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα για τη χρήση	(156.894,43)	207.330,28

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2010

ΟΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΕΣ

Χαράλαμπος Ν. Σαρρής
Α.Δ.Τ. Σ-622163

Τζανής Ε. Κορκολής
Α.Δ.Τ. Ξ-150061
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξης 36984

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης
 για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2009

	Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους			Σύνολο €
	Μετοχικό κεφάλαιο €	Αποθεματικά €	Αποτελέσματα εις νέο €	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2008	1.500.000,00	494.201,40	2.900.340,87	4.894.542,27
Κέρδη χρήσης			283.979,97	283.979,97
Λοιπά συνολικά εισοδήματα:				
Αποτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση μετά φόρων		(76.649,69)		(76.649,69)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για τη χρήση	-	(76.649,69)	283.979,97	207.330,28
Μεταφορές αποθεματικών		14.199,00	(14.199,00)	-
Μερίσματα πληρωθέντα		(42.140,69)	(2.922.459,31)	(2.964.600,00)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2008	1.500.000,00	389.610,02	247.662,53	2.137.272,55
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2009	1.500.000,00	389.610,02	247.662,53	2.137.272,55
Ζημιές χρήσης			(178.542,17)	(178.542,17)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα:				
Πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		21.647,74		21.647,74
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για τη χρήση	-	21.647,74	(178.542,17)	(156.894,43)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2009	1.500.000,00	411.257,76	69.120,36	1.980.378,12

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2010

ΟΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΕΣ

Χαράλαμπος Ν. Σαρρής
 Α.Δ.Τ. Σ-622163

Τζανής Ε. Κορκολής
 Α.Δ.Τ. Ξ-150061
 Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξης 36984

Κατάσταση Ταμειακών Ροών
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2009

	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
	2009	2008
	€	€
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
(Ζημιές)/ κέρδη προ φόρων	(178.095,67)	386.840,67
<i>Προσαρμογές της ζημιάς/ κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές :</i>		
Αποσβέσεις	13.683,93	31.765,44
Προβλέψεις	(1.786,00)	(40.330,66)
Έσοδα από τόκους	(3.961,53)	(87.085,44)
Άλλα μη ταμειακά έξοδα	-	10.741,41
Αποτελέσματα από πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	3.709,38	-
(Ζημιά)/ κέρδος εκμετάλλευσης πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης	(166.449,89)	301.931,42
Μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λιγμούς	131.300,46	4.009.995,08
(Μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(26.816,77)	(1.281.753,99)
(Εκροές)/ εισροές διαθέσιμων από την κύρια εκμετάλλευση	(61.966,20)	3.030.172,51
Εισπραχθέντες τόκοι	3.961,53	87.085,44
Πληρωμές φόρων	-	(1.019.519,09)
Καθαρές ταμειακές (εκροές)/ εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(58.004,67)	2.097.738,86
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	-	(1.761,00)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	355,93	3.037,92
Εισπράξεις από πώληση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	825.326,20	-
Καθαρές ταμειακές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες	825.682,13	1.276,92
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές μερισμάτων	-	(2.964.600,00)
Καθαρές ταμειακές (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-	(2.964.600,00)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	767.677,46	(865.584,22)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	368.129,56	1.233.713,78
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	1.135.807,02	368.129,56

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2010

ΟΙ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΤΕΣ

Χαράλαμπος Ν. Σαρρής
Α.Δ.Τ. Σ-622163

Τζανής Ε. Κορκολής
Α.Δ.Τ. Ξ-150061
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξης 36984

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Η Εταιρεία εδρεύει και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και είναι θυγατρική της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. συμμετέχει άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 90,0% και έμμεσα (μέσω της 100% θυγατρικής "BERBERIS INVESTMENTS LIMITED") με ποσοστό 99,5%.

Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από τους εκκαθαριστές της Εταιρείας την 24η Φεβρουαρίου 2010.

2. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των οικονομικών πληροφοριών είναι οι εξής:

(α) Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με εκείνα τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και Διεθνή Λογιστικών Προτύπων (μαζί τα "Δ.Π.Χ.Α.") που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και επικυρωθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση έως την 31η Δεκεμβρίου 2009, συμπεριλαμβανομένων των ερμηνειών της Επιτροπής Ερμηνειών Διεθνών Λογιστικών Προτύπων που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Σ.Δ.Λ.Π.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας έχουν αποτιμηθεί με βάση τις ρευστοποιήσιμες αξίες τους (liquidation basis).

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2009 δεν έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, καθώς με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31ης Δεκεμβρίου 2009, η Εταιρεία τέθηκε υπό εκκαθάριση.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και την καταχώρηση εσόδων και εξόδων της υπό εξέταση περιόδου. Κατά συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα πιθανόν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές, παρά το γεγονός ότι αυτές βασίζονται στην βέλτιστη γνώση της Διοίκησης σχετικά με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες. Οι περιοχές που επιμερίζονται σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 3.

(β) Ξένο νόμισμα

i) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίματός του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί ("λειτουργικό νόμισμα"). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

ii) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, και οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

(γ) Αναγνώριση εσόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

i) Αμοιβές και προμήθειες

Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας (δουλεμένη βάση), καθαρά από Φ.Π.Α..

Στις 05.11.2008 λύθηκε η σύμβαση διαχείρισης χαρτοφυλακίου ανάμεσα στην Εταιρεία και την "GLOBAL ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΝΕΑΣ ΕΥΡΩΠΗΣ Α.Ε.Ε.Χ.".

Στις 27.06.2008 λύθηκε η σύμβαση διαχείρισης χαρτοφυλακίου ανάμεσα στην Εταιρεία και την "GFM LEVANT CAPITAL (CAYMAN) LIMITED".

ii) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δουλεμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτόκιου. Πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου.

(δ) Ενσώματα πάγια στοιχεία

Στις προηγούμενες χρήσεις τα ενσώματα πάγια στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των σωρευμένων αποσβέσεων και της απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσης που πραγματοποιείται.

Λόγω της επικείμενης λύσης της Εταιρείας, υιοθετήθηκε η αρχή της αποτίμησης των περιουσιακών της στοιχείων με βάση τις ρευστοποιήσιμες αξίες τους και τα ενσώματα πάγια στοιχεία έχουν αποτιμηθεί σύμφωνα με την αρχή αυτή.

(ε) Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Στις προηγούμενες χρήσεις οι άδεις λογισμικού αποτιμούνται στο κόστος κτήσεως μελών της αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών. Λόγω της επικείμενης λύσης της Εταιρείας, υιοθετήθηκε η αρχή της αποτίμησης των περιουσιακών της στοιχείων με βάση τις ρευστοποιήσιμες αξίες τους και οι άδειες λογισμικού έχουν αποτιμηθεί σύμφωνα με την αρχή αυτή.

(στ) Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους, όπως εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιώντας τους αναμενόμενους μελλοντικούς φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/ υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί στη χώρα όπου διεξάγονται οι εργασίες της Εταιρείας και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη.

(ζ) Παροχές στο προσωπικό

(i) Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού

Σύμφωνα με το Ελληνικό Εργατικό Δίκαιο, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνθή ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για την αναλογιστική αξία της εφάπαξ αποζημίωσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημιώσεις αποχώρησης αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με τις αναλογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο. Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας τα επιτόκια κρατικών ομολόγων, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει ενισχύσει την πιο πάνω πρόβλεψη λαμβάνοντας υπόψη πιθανές αποχωρήσεις προσωπικού προ της κανονικής συνταξιοδότησης, βάσει των όρων προηγούμενων προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου. Η Εταιρεία αναγνωρίζει αποζημιώσεις αποχώρησης, όταν έχει συγκεκριμένες δεσμεύσεις είτε βάσει λεπτομερούς επίσημου σχεδίου που ανακοινώνεται και δεν μπορεί να αποσυρθεί, είτε ως αποτέλεσμα αμοιβαίων συμφωνηθέντων όρων αποχώρησης. Οι καταβλητέες μετά την πάροδο των 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

(ii) Προγράμματα για συμμετοχή στα κέρδη και επιδόματα

Η Διοίκηση περιοδικά ανταμοίβει με μετρητά (bonus) κατά βούληση υπαλλήλους με υψηλή απόδοση. Παροχές σε μετρητά (bonus) μέσω της μισθοδοσίας, αναγνωρίζονται ως δουλεμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών στους υπαλλήλους, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού στη χρήση που εγκρίνεται από τους Μετόχους της Εταιρείας.

(η) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν τη μητρική εταιρεία EFG Eurobank Ergasias, τις θυγατρικές της μητρικής εταιρείας, τις συνδεδεμένες εταιρείες κατά ΔΛΠ 24 και τα όργανα διοίκησης και διεύθυνσης της εταιρείας.

(θ) Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων που παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης, το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

(ι) Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια.

(κ) Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων αναγνωρίζεται αφαιρητικά στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, όταν εγκριθεί από τους Μετόχους της Εταιρείας.

(λ) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στα ταμεία, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες, άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού κινδύνου, με αρχικές ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Οικονομικές Καταστάσεις

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές (συνέχεια)

(μ) Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διεργασίες

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

(α) Τροποποιήσεις, νέα πρότυπα και διεργασίες που ισχύουν από 1η Ιανουαρίου 2009

- Δ.Λ.Π. 1, Αναθεωρημένο- Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων
- Δ.Λ.Π. 23, Τροποποίηση- Κόστος δανεισμού
- Δ.Π.Χ.Α. 1 και Δ.Λ.Π. 27, Τροποποιήσεις- Κόστος επένδυσης σε Ουγατρική, από κοινού ελεγχόμενη οικονομική οντότητα ή συγγενής
- Δ.Λ.Π. 32 και Δ.Λ.Π. 1, Τροποποίηση- Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο (mittable) και υποχρεώσεις που προκύπτουν κατά τη ρευστοποίηση
- Δ.Λ.Π. 39 και Ε.Δ.Π.Χ.Α. 9, Τροποποιήσεις στα ενσωματωμένα παράγωγα
- Δ.Π.Χ.Α. 2, Τροποποίηση- Προϋποθέσεις κατοχύρωσης και ακύρωσης
- Δ.Π.Χ.Α. 7, Τροποποίηση- Βελτίωση γνωστοποιήσεων για τα χρηματοοικονομικά μέσα
- Δ.Π.Χ.Α. 8, Κλάδοι δραστηριοτήτων
- Ε.Δ.Π.Χ.Α. 13, Προγράμματα ανταμοιβής πελατών
- Τροποποιήσεις σε άλλα πρότυπα που αποτελούν μέρος του ετήσιου προγράμματος βελτίωσης του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (έχουν εκδοθεί από τον Μάιο 2008)

Η εφαρμογή των προαναφερθέντων προτύπων και διεργασιών δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίρροη στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την περίοδο της αρχικής εφαρμογής τους. Το Δ.Λ.Π. 1 επηρεάζει την παρουσίαση των μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια που προέρχονται από συναλλαγές με τρίτους. Δε μεταβάλλει την αναγνώριση, την επιμέτρηση ή τη γνωστοποίηση συγκεκριμένων συναλλαγών και άλλων γεγονότων που απαιτούνται από άλλα πρότυπα. Οι οικονομικές οντότητες μπορούν να επιλέξουν να παρουσιάζουν είτε μία κατάσταση (κατάσταση συνολικού εισοδήματος) είτε δύο καταστάσεις (κατάσταση αποτελεσμάτων και κατάσταση συνολικού εισοδήματος). Η Εταιρεία έχει αποφασίσει να παρουσιάζει μία κατάσταση όταν δεν υπάρχουν λοιπά συγκεντρωτικά εισοδήματα.

(β) Πρότυπα και διεργασίες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ

- Δ.Λ.Π. 24, Τροποποίηση- Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση)
- Δ.Λ.Π. 27, Αναθεωρημένο- Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2010)
- Δ.Λ.Π. 32, Τροποποίηση- Κατάταξη δικαιωμάτων (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2011)
- Δ.Λ.Π. 39, Τροποποίηση- Μέσα κατάλληλα προς αντιστάθμιση (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2010)
- Δ.Π.Χ.Α. 2, Τροποποιήσεις- Πληρωμή βάση αξίας των μετοχών του Ομίλου που διακανονίζονται σε μετρητά (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση)
- Δ.Π.Χ.Α. 3, Αναθεωρημένο- Συνενώσεις επιχειρήσεων (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2010)
- Δ.Π.Χ.Α. 9, Χρηματοοικονομικά μέσα (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση)
- Ε.Δ.Π.Χ.Α. 14, Τροποποίηση- Προπληρωμή της ελάχιστης απαίτησης χρηματοδότησης (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση)
- Ε.Δ.Π.Χ.Α. 15, Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2010)
- Ε.Δ.Π.Χ.Α. 16, Αντιστάθμιση μίας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2010)
- Ε.Δ.Π.Χ.Α. 17, Διανομές μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους (σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2010)
- Ε.Δ.Π.Χ.Α. 19, Αντικατάσταση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση)
- Τροποποιήσεις σε άλλα πρότυπα που αποτελούν μέρος του ετήσιου προγράμματος βελτίωσης του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (έχουν εκδοθεί τον Απρίλιο 2009, δεν έχουν ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση)

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας, η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που υπό τις παρούσες συνθήκες αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

Η Διοίκηση της Εταιρείας κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί κατά τη διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών, για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα φορολογικά ελεγκτικά θέματα, βάση εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο επιτοκίων και κίνδυνο ρευστότητας. Η γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική κατάσταση και ταμειακή ροή της Εταιρείας.

4.1.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που υπάρχει, απορρέει από τις καταθέσεις διαθεσίμων στην Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. Λόγω όμως της υψηλής φερεγγυότητας του πιστωτικού ιδρύματος με το οποίο συνεργάζεται, η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

4.1.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς.

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο κύριος άγχος συναλλαγών της Εταιρείας γίνεται σε Ευρώ και κατά συνέπεια δεν είναι σημαντικά εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δε θα επηρεάσει σημαντικά τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές της ροές.

4.1.3 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου σε ταμειακές ροές, είναι ο κίνδυνος οι μελλοντικές ροές μετρητών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθούν λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου εύλογης αξίας είναι ο κίνδυνος η αξία του χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθεί λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σημαντικά στις διακυμάνσεις επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές ροές, διότι ο κίνδυνος είναι περιορισμένος στις καταθέσεις όψεως και στις επενδύσεις προσημωμένης απόδοσης μέγιστης διάρκειας μέχρι ενός μηνός.

4.1.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Λόγω επαρκών διαθεσίμων δεν υφίσταται κίνδυνος ρευστότητας για την Εταιρεία.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει σε κατηγορίες τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, με βάση την εναπομείνουσα περίοδο μέχρι την εκτιμώμενη ημερομηνία ρευστοποίησης των περιουσιακών της στοιχείων.

	2008				
	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	πάνω από 5 έτη	Σύνολο
	€				
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενομήματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-
Αύλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις από πελάτες	121.206,79	-	-	-	121.206,79
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	-	498.596,94	-	-	498.596,94
Λοιπές απαιτήσεις	17.336,06	5.203,22	-	-	22.539,28
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	368.129,56	-	-	-	368.129,56
	506.672,41	503.800,16	-	-	1.010.472,57
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	16.386,88	15.260,56	-	-	31.647,44
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	9.271,69	-	10.741,41	-	20.013,10
	25.658,57	15.260,56	10.741,41	-	51.660,54

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
 στις Οικονομικές Καταστάσεις

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)
 4.1.4 Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

	2009				Σύνολο
	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	πάνω από 5 έτη	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	2.152,52	-	-	2.152,52
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	31,46	-	-	31,46
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	-	499.185,55	-	-	499.185,55
Λοιπές απαιτήσεις	1.068,38	366.976,96	-	-	368.045,34
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.135.807,02	-	-	-	1.135.807,02
	1.136.875,40	868.346,49	-	-	2.005.221,89
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	14.102,36	-	-	-	14.102,36
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	-	10.741,41	-	-	10.741,41
	14.102,36	10.741,41	-	-	24.843,77

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία καθώς και η απαίτηση από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης που περιλαμβάνεται στις "Λοιπές απαιτήσεις", την 31η Δεκεμβρίου 2008 δεν αποτελούσαν κυκλοφορούν ενεργητικό. Για το λόγο αυτό, στην ανωτέρω ανάλυση για τα ποσά που αφορούν στα προαναφερθέντα στοιχεία δεν περιλαμβάνονται συγκριτικά στοιχεία.

5. Έσοδα από μερίσματα

Στο κονδύλι "Έσοδα από μερίσματα" της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, περιλαμβάνονται μερίσματα που εισέπραξε η Εταιρεία από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών στο οποίο συμμετείχε.

Στις 29 Απριλίου 2009 η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μελών του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών αποφάσισε τη διάθεση πλεονάσματος της χρήσης 2008, καθώς και τη διάθεση πλεονασμάτων προηγούμενων χρήσεων τα οποία είχαν μεταφερθεί με αποφάσεις προηγούμενων Γενικών Συνελεύσεων στο "Είδικό Αποθεματικό για την αντιμετώπιση μελλοντικών ζημιών".

6. Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2009	2008
	€	€
Συμβάσεις υπηρεσιών που αφορούν τη διαχείριση χαρτοφυλακίων	-	1.145.385,65
	-	1.145.385,65

7. Έσοδα από τόκους

	2009	2008
	€	€
Καταθέσεις όψεως τραπεζών	87,83	1.150,37
Καταθέσεις προθεσμίας τραπεζών	3.873,70	85.935,07
	3.961,53	87.085,44

8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	2009	2008
	€	€
Μισθοί, αποδοχές και επιδόματα προσωπικού	(109.965,88)	(251.434,05)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(3.982,73)	(51.130,50)
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.786,00	40.330,66
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(850,17)	(11.523,00)
	(113.012,78)	(273.756,89)

Η Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009 δεν απασχολούσε προσωπικό (31 Δεκεμβρίου 2008, 1 άτομο).

9. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

	2009	2008
	€	€
Αμοιβές τρίτων	(61.529,94)	(114.505,94)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(39,98)	(2.977,96)
Μισθώματα και λοιπά λειτουργικά έξοδα κτιρίου	(9.666,00)	(112.504,68)
Έξοδα τηλεπικοινωνιών και πληροφοριακών συστημάτων	(11.925,75)	(144.044,48)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(21.492,20)	(166.075,03)
	(104.653,87)	(540.108,09)

10. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

10.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	Σύνολο
	€	€	€	€
Αξία κτήσεως:				
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2008	78.626,31	49.524,35	76.346,34	204.497,00
Αγορές	-	1.586,00	175,00	1.761,00
Πωλήσεις	-	(13.765,10)	(14.534,26)	(28.299,36)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2008	78.626,31	37.345,25	61.987,08	177.958,64
Σωρευμένες αποσβέσεις :				
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2008	76.140,80	44.513,58	63.336,66	183.991,04
Πωλήσεις	-	(13.545,86)	(11.715,61)	(25.261,47)
Αποσβέσεις χρήσης	235,24	2.337,12	5.934,49	8.506,85
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2008	76.376,04	33.304,84	57.555,54	167.236,42
Αξία κτήσεως:				
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2009	78.626,31	37.345,25	61.987,08	177.958,64
Αγορές	-	-	-	-
Πωλήσεις	-	(8.103,75)	(9.720,00)	(17.823,75)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2009	78.626,31	29.241,50	52.267,08	160.134,89
Σωρευμένες αποσβέσεις :				
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2009	76.376,04	33.304,84	57.555,54	167.236,42
Πωλήσεις	-	(8.103,62)	(8.143,19)	(16.246,81)
Αποσβέσεις χρήσης	2.250,25	2.004,96	2.737,55	6.992,76
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2009	78.626,29	27.206,18	52.149,90	157.982,37
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2009	0,02	2.035,32	117,18	2.152,52
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2008	2.250,27	4.040,41	4.431,54	10.722,22

Δεν υφίστανται απομειώσεις στις ενσώματες ακινητοποιήσεις κατά τη διάρκεια του 2009.

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, την 31η Δεκεμβρίου 2008 κατατάσσονται ως μη κυκλοφορούν ενεργητικό. Λόγω της υποθέσεως της αρχής της αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων με βάση τις ρευστοποιήσιμες αξίες τους, οι αντίστοιχες αξίες των στοιχείων αυτών την 31η Δεκεμβρίου 2009 παρουσιάζονται στον Ισολογισμό ως στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
 στις Οικονομικές Καταστάσεις

10. Πάγια περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)
 10.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικά προγράμματα €	Σύνολο €
Αξία κτήσεως:		
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2008	112.238,49	112.238,49
Αγορές	-	-
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2008	112.238,49	112.238,49
Σωρευμένες αποσβέσεις :		
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2008	82.257,27	82.257,27
Αποσβέσεις χρήσης	23.258,59	23.258,59
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2008	105.515,86	105.515,86
Αξία κτήσεως:		
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2009	112.238,49	112.238,49
Αγορές	-	-
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2009	112.238,49	112.238,49
Σωρευμένες αποσβέσεις :		
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2009	105.515,86	105.515,86
Αποσβέσεις χρήσης	6.691,17	6.691,17
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2009	112.207,03	112.207,03
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2009	31,46	31,46
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2008	6.722,63	6.722,63

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, την 31η Δεκεμβρίου 2008 κατατάσσονταν ως μη κυκλοφορούν ενεργητικά. Λόγω της υιοθέτησης της αρχής της αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων με βάση τις ρευστοποιήσιμες αξίες τους, οι αντίστοιχες αξίες των στοιχείων αυτών την 31η Δεκεμβρίου 2009 παρουσιάζονται στον Ισολογισμό ως στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

11. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν από το σχηματισμό προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία και την αναγνώριση αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, με αναμενόμενο πραγματικό φορολογικό συντελεστή 25%.

	2009 €	2008 €
Χρεωστικό/ (πιστωτικό) υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	7.662,41	(3.421,49)
(Χρέωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(446,50)	(11.500,40)
(Χρέωση)/ πίστωση ιδίων κεφαλαίων	(7.215,91)	22.584,30
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις την 31η Δεκεμβρίου	-	7.662,41

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις προήλθαν από τα κάτωθι:

	2009 €	2008 €
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	446,50
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	7.215,91
	-	7.662,41

12. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

Η συμμετοχή της Εταιρείας στο GFM Levant Fund πωλήθηκε την 1η Ιουνίου 2009 αντί του τιμήματος των 1.157.520,00 δολαρίων ΗΠΑ. Το αποτέλεσμα από την πώληση περιλαμβάνεται στο κονδύλι "Αποτέλεσμα πωλήσεως διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων" της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

	2009 €	2008 €
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	798.950,92	898.184,91
(Ζημίωση) από μεταβολές στην εύλογη αξία για τη χρήση	-	(99.233,99)
Πώληση	(798.950,92)	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	-	798.950,92

13. Απαιτήσεις από πελάτες

	2009 €	2008 €
Απαιτήσεις από συμβάσεις υπηρεσιών που αφορούν τη διαχείριση χαρτοφυλακίων	-	121.206,79
	-	121.206,79

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων. Κατά τη διάρκεια του 2009 δεν υπάρχουν ενεργές συμβάσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

14. Λοιπές απαιτήσεις

Σύμφωνα με τα στοιχεία που διαθέτει η Εταιρεία όλες οι απαιτήσεις είναι εισπρακτέες.

	2009 €	2008 €
Έσοδα εισπρακτέα	87,11	156,92
Προπληρωμένα έξοδα	-	17.179,14
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	14.812,62	5.203,22
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης	352.164,34	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	981,27	-
	368.045,34	22.539,28

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων.

Το ποσό της τάξεως των €352.164,34 αφορά καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2533/1997. Επιπλέον για τον ίδιο σκοπό έχει εκδοθεί εγγυητική επιστολή ποσού €352.164,34, η οποία εμφανίζεται σε λογαριασμούς τάξεως. Σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2533/1997, οι εισφορές που καταβλήθηκαν επιστρέφονται σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Α.Ε.Π.Ε.Υ., μειωμένες με τις αποζημιώσεις που καταβλήθηκαν ή πιθανολογείται ότι θα καταβληθούν από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο προς εντολές της Α.Ε.Π.Ε.Υ..

Η απαίτηση από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης την 31η Δεκεμβρίου 2008 κατατάσσονταν ως μη κυκλοφορούν ενεργητικό στο κονδύλι του Ισολογισμού "Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις". Λόγω της υιοθέτησης της αρχής της αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων με βάση τις ρευστοποιήσιμες αξίες τους, η αντίστοιχη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2009 παρουσιάζεται στον Ισολογισμό ως στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού στο κονδύλι "Λοιπές απαιτήσεις".

15. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 90 ημερών. Δεν υπάρχουν ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα πελατών.

	2009 €	2008 €
Ταμείο	103,73	1.400,93
Καταθέσεις όψεως	15.703,29	76.728,63
Καταθέσεις προθεσμίας	1.120.000,00	290.000,00
	1.135.807,02	368.129,56

Η αξία και τα επόκια των προθεσμιακών καταθέσεων καθώς και η διάρκεια επένδυσης αυτών, αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

31 Δεκεμβρίου 2009			31 Δεκεμβρίου 2008		
Ονομαστική αξία	Επτόκιο	Διάρκεια	Ονομαστική αξία	Επτόκιο	Διάρκεια
1.120.000,00	0,20%	18/12/2009-04/01/2010	290.000,00	2,50%	24/12/2008-05/01/2009
1.120.000,00			290.000,00		

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
 στις Οικονομικές Καταστάσεις

16. Μετοχικό κεφάλαιο

Ο συνολικός αριθμός εγκεκριμένων κοινών μετοχών είναι 500.000 με ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας €3,00 ανά μετοχή. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

17. Αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό €	Έκτακτα αποθεματικά (φορολογημένα) €	Αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων €	Σύνολο €
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2008	397.058,76	42.140,69	55.001,95	494.201,40
Αναγνώριση υπεραξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	(99.233,99)	(99.233,99)
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	-	22.584,30	22.584,30
Διανομή αποθεματικών	-	(42.140,69)	-	(42.140,69)
Αύξηση αποθεματικών	14.199,00	-	-	14.199,00
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2008	411.257,76	-	(21.647,74)	389.610,02
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2009	411.257,76	-	(21.647,74)	389.610,02
Αναγνώριση υποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	28.863,65	28.863,65
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	-	(7.215,91)	(7.215,91)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2009	411.257,76	-	-	411.257,76

18. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	2009 €	2008 €
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	1.786,00	42.116,66
Κίνηση περιόδου	(1.786,00)	(40.330,66)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	-	1.786,00

Η πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζεται όπως περιγράφεται στη σημείωση 2ι.

Την 31η Δεκεμβρίου 2009 η Εταιρεία δεν απασχολούσε προσωπικό κι ως εκ τούτου δεν υφίσταται υποχρέωση για σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης.

19. Φόροι

	2009 €	2008 €
Φόρος εισοδήματος χρήσης	-	(88.630,39)
Έκπτωση φόρου εισοδήματος	-	(2.729,91)
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογία (σημ. 11)	(446,50)	(11.500,40)
Σύνολο εξόδων από φόρους	(446,50)	(102.860,70)

Ο ελληνικός συντελεστής φορολογίας για το 2009 είναι 25% (2008 : 25%). Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος για τα κέρδη πριν τους φόρους με βάση του ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου από φόρους έχει ως εξής :

	2009 €	2008 €
Κέρδη προ φόρων	(178.095,67)	386.840,67
Φόρος με τον κανονικό συντελεστή φορολογίας	-	(96.710,18)
Φορολογική επιβάρυνση εσόδων & εξόδων που δε φορολογούνται	-	(2.002,88)
Έκπτωση φόρου εισοδήματος	-	(2.729,91)
Αναβαλλόμενη φορολογία προηγούμενων χρήσεων	(446,50)	-
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	-	-
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-	(1.417,74)
	(446,50)	(102.860,70)

20. Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις

	2009 €	2008 €
Φόρος Μισθωτών Υπηρεσιών	-	4.753,78
Ασφαλιστικά ταμεία	-	4.517,91
Δουλεμμένα έξοδα	10.741,41	10.741,41
	10.741,41	20.013,10

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων.

21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. (που εδρεύει στην Αθήνα και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών), η οποία κατέχει το 90% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Σύμφωνα με ενημέρωση του Ομίλου EFG στις 11 Αυγούστου 2009, έπειτα από αναδιάρθρωση που έλαβε χώρα στις 6 Αυγούστου 2009 στον εν λόγω Όμιλο, η Private Financial Holdings Limited (PFH) έγινε η απώτερη μητρική εταιρεία της Τράπεζας, κατέχοντας το 44,09% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέσω των ελεγχόμενων κατά 100% θυγατρικών της εταιρειών. Τόσο πριν όσο και μετά την αναδιάρθρωση του Ομίλου EFG, τα δικαιώματα ψήφου της απώτερης μητρικής εταιρείας (διδλώδη της EFG Bank European Financial Group ή της Private Financial Holdings Limited αντίστοιχα) κατέχονται άμεσα και/ή έμμεσα από μέλη της οικογένειας Λάτσι.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Ο όγκος των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη και τα υπόλοιπα στο τέλος της χρήσης έχουν ως κάτωθι :

	2009 €	2008 €
Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις		
Απαιτήσεις		
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	121.206,79
	-	121.206,79
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		
Μητρική εταιρεία	1.135.703,29	366.728,63
	1.135.703,29	366.728,63
Λοιπές απαιτήσεις		
Μητρική εταιρεία	0,10	-
	0,10	-
Έσοδα εισπρακτέα		
Μητρική εταιρεία	87,11	156,92
	87,11	156,92
Υποχρεώσεις		
Μητρική εταιρεία	6.463,33	5.374,41
	6.463,33	5.374,41
Εγγυητικές επιστολές		
Μητρική εταιρεία	352.164,34	352.164,34
	352.164,34	352.164,34

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις
στις Οικονομικές Καταστάσεις

21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

	2009	2008
	€	€
Έσοδα - Έξοδα		
Έσοδα από προμήθειες		
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	1.145.385,65
	-	1.145.385,65
Έσοδα από τόκους		
Μητρική εταιρεία	3.961,53	87.085,44
	3.961,53	87.085,44
Λοιπά έσοδα		
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	9.050,16	-
	9.050,16	-
Λοιπά έξοδα		
Μητρική εταιρεία	(42.263,32)	(2.440,82)
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	(9.067,56)	(2.017,09)
	(51.330,88)	(4.457,91)

Οι υπηρεσίες από και προς τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται με τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης δεν υπάρχουν αμοιβές βασικών μελών της Διοίκησης της Εταιρείας (2008:€ 107.097,43)

Τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τα πιο πάνω περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια στα βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας.

22. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006 και έχει οριστικοποιηθεί η επιπλέον φορολογική επιβάρυνση. Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί για τις χρήσεις 2007, 2008 και την κλειόμενη χρήση και κατά συνέπεια οι φορολογικές της υποχρεώσεις για το διάστημα αυτό δεν έχουν καταστεί οριστικές.

23. Μερίσματα ανά μετοχή

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που έγινε στις 14 Μαΐου 2009, ενέκρινε την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου να μη διανεμηθεί μέρισμα για τη χρήση 2008.

Για το έτος 2008, η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που έγινε στις 26 Μαρτίου 2008, ενέκρινε για το έτος 2007 τη διανομή μερίσματος συνολικού ύψους € 1.885.000 (€3,77 ανά μετοχή) και η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων που έγινε στις 19 Δεκεμβρίου 2008, ενέκρινε τη διανομή στους μετόχους φορολογημένων αποθεματικών και φορολογημένων κερδών προηγούμενων χρήσεων συνολικού ύψους € 1.079.600 (€2,1592 ανά μετοχή).

24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Έχει εκδοθεί από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. εγγυητική επιστολή ποσού € 352.164,34, με κομιστή το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών (31 Δεκεμβρίου 2007, € 352.164,34).

Επίδικες υποθέσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας, στηριζόμενη και στις γνωματεύσεις των Νομικών της Συμβούλων, εκτιμά ότι δεν υπάρχουν επίδικες υποθέσεις οι οποίες θα επιφέρουν αρνητική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων δεν έχουν επέλθει σημαντικά γεγονότα που να αλλοιώνουν την οικονομική θέση της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2009.