



ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
ΑΡ. Μ.Α.Ε. 24418/06/Β/91/40
ΒΟΥΚΟΥΡΕΣΤΙΟΥ 19, ΑΘΗΝΑ, 106 71

Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση
Από 1^η Ιανουαρίου 2010 έως 30^η Σεπτεμβρίου 2010



Περιεχόμενα	Σελίδα
Μήνυμα της διοίκησης	2
Κατάσταση οικονομικής θέσης	3
Κατάσταση συνολικών εσόδων	4
Κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων	5
Κατάσταση ταμειακών ροών	6
Σημειώσεις επί της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης	7-12
1. Γενικές πληροφορίες	7
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	7-12
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	12
4. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα	12
5. Ενσώματα πάγια στοιχεία	13
6. Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13-14
7. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	15
8. Μετοχικό Κεφάλαιο	15-16
9. Φόρος ενεργητικού	16
10. Κέρδη/Ζημίες ανά μετοχή	16-17
11. Μερίσματα	17
12. Συναλλαγές με συνδεδεμένα-συγγενή μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24	17
13. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	18
14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις	18
15. Λοιπές πληροφορίες	18



Μήνυμα της Διοίκησης

Η Διοίκηση της εταιρίας παρουσιάζει την έκθεσή της μαζί με την ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2010 έως 30^η Σεπτεμβρίου 2010. Η ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2010 (συμπεριλαμβάνοντας και τα συγκριτικά στοιχεία για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2010) έχει εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας την 23^η Νοεμβρίου 2010.

Η Διοίκηση της εταιρίας είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης με τρόπο ώστε να δίνει μια ακριβή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών ρών της.

Σαν συνέπεια των παραπάνω, η διοίκηση της εταιρίας είναι υπεύθυνη να:

- επιλέγει τις λογιστικές αρχές σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και να τις εφαρμόζει πάγια,
- επιλέγει τις κατάλληλες λογιστικές αρχές, οι οποίες συμβάλλουν στην ακριβοδίκαιη παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών ρών της, όπου κάποιο θέμα δεν καλύπτεται από κάποιο πρότυπο ή διερμηνεία, και να τις εφαρμόζει πάγια,
- διενεργεί λογικές εκτιμήσεις όπου απαιτείται,
- συντάσσει τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με την αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Για λογαριασμό της Διοίκησης

Πρόεδρος του Δ.Σ.



Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 – 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ποσά σε €

	<u>Σημ</u>	<u>30/09/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	5	61.006,31	72.642,80
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		135,21	548,25
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		12.858,50	12.858,50
		74.000,02	86.049,55
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία			
Λοιπές απαιτήσεις		651.962,25	2.354.243,54
Χρηματοοικονομικά μέσα σε ευλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	6	69.943.592,58	63.747.677,26
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση	7	32.931.206,73	48.428.919,19
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		7.099.501,14	8.736.461,09
		110.626.262,70	123.267.301,08
		110.700.262,72	123.353.350,63
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	8	96.942.006,32	96.942.006,32
Ίδιες μετοχές	8	-1.143.546,84	-824.377,97
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		9.895.818,21	9.895.818,21
Αποθεματικό εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση		-16.034.380,39	-16.153.972,92
Άλλα αποθεματικά		-6.192.467,63	-6.192.467,63
Κέρδη εις Νέον		25.218.929,92	34.484.679,73
		108.686.359,59	118.151.685,74
Υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς χρηματιστηριακές εταιρείες		0,00	509.567,09
Λοιπές υποχρεώσεις		777.038,72	4.636.475,15
Φόροι πληρωτέοι	9	57.199,34	55.622,65
Έκτακτη εισφορά 2009	9	1.179.665,07	0,00
		2.013.903,13	5.201.664,89
		110.700.262,72	123.353.350,63

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ &
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΚΑΡΑΒΙΑΣ ΦΩΚΙΩΝ

ΚΛΕΤΣΑΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ

ΑΤ ΑΒ 050988

ΑΤ Σ 206236

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΣΙΜΩΝΕΤΑΤΟΣ ΑΓΓΕΛΟΣ

ΑΤ Ρ 609439



Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 – 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

ποσά σε €

	Σημ	01/01/10 - 30/09/10	01/01/09 - 30/09/09	01/07/10 - 30/09/10	01/07/09 - 30/09/09
Έσοδα από τόκους		213.928,17	686.253,22	47.216,90	110.642,02
Έσοδα από μερίσματα χρεογράφων		1.978.625,44	1.984.228,20	420.121,51	641.454,59
Κέρδη και Ζημιές από αγοραπωλησίες και αποτίμηση επενδύσεων		-2.727.182,56	18.777.983,58	5.083.932,41	10.943.662,40
Σύνολο Εσόδων		-534.628,95	21.448.465,00	5.551.270,82	11.695.759,01
Μείον: Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου		-1.585.835,15	-5.365.915,80	-505.792,47	-2.396.349,94
Μείον: Κόστος θεματοφυλακής		-198.720,70	-177.318,82	-61.618,56	-69.244,37
Μείον: Προμήθειες και έξοδα συναλλαγών		-567.923,00	-512.796,83	-151.253,03	-213.048,26
Μικτό κέρδος/(ζημία)		-2.887.107,80	15.392.433,55	4.832.606,76	9.017.116,44
Μείον: Έξοδα διοίκησης		-494.921,04	-644.610,13	-217.388,97	-148.321,55
Μείον: Άλλα (έξοδα) / έσοδα		1.702.030,26	-713.250,48	-297.167,99	-312.868,34
Κέρδη/(Ζημιές) Εκμετάλλευσης		-1.679.998,58	14.034.572,94	4.318.049,80	8.555.926,55
Μείον: Χρηματοοικονομικά έξοδα		-1.098,02	-781,27	-138,82	-209,63
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		-1.681.096,60	14.033.791,67	4.317.910,98	8.555.716,92
Μείον: Φόρος εισοδήματος	9	-1.353.710,45	-154.074,19	-54.448,63	-58.576,18
Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων (Α)		-3.034.807,05	13.879.717,48	4.263.462,35	8.497.140,74
Κέρδη/Ζημιές περιόδου αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες		-3.034.807,05	13.879.717,48	4.263.462,35	8.497.140,74
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων					
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων		119.592,53	15.577.937,05	350.300,49	5.240.110,12
Ζημιά από διαγραφή ιδίων μετοχών	8	0,00	-673.796,80	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων (Β)		119.592,53	14.904.140,25	350.300,49	5.240.110,12
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		-2.915.214,52	28.783.857,73	4.613.762,84	13.737.250,86
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες		-2.915.214,52	28.783.857,73	4.613.762,84	13.737.250,86
Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή Βασικά	10	-0,0292	0,1321	0,0410	0,0811



Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 – 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ποσά σε €

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετ. υπέρ το έρπιο	Άλλα Αποθεματικά	Ίδιες Μετοχές	Αποθεματικό εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση	Αποτελέσματα εις Νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 01/01/2009	98.374.714,04	9.895.818,21	-6.889.482,25	-2.106.504,52	-30.907.799,11	21.915.198,73	90.281.945,10
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου 1/1-30/09/2009					15.577.937,05		15.577.937,05
Κέρδη μετά φόρων περιόδου						13.205.920,68	13.205.920,68
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου					15.577.937,05	13.205.920,68	28.783.857,73
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου λόγω διαγραφής ιδίων μετοχών	8 -1.432.707,72						-1.432.707,72
Διαγραφή Ιδίων Μετοχών	8			2.106.504,52			2.106.504,52
Αγορά Ιδίων Μετοχών	8			-553.823,34			-553.823,34
Υπόλοιπα την κατά την 30/09/2009	96.942.006,32	9.895.818,21	-6.889.482,25	-553.823,34	-15.329.862,06	35.121.119,41	119.185.776,29
Υπόλοιπα κατά την 01/01/2010	96.942.006,32	9.895.818,21	-6.192.467,63	-824.377,97	-16.153.972,92	34.484.679,73	118.151.685,74
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου 1/1-30/09/2010					119.592,53		119.592,53
Ζημιές μετά φόρων περιόδου						-3.034.807,05	-3.034.807,05
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου					119.592,53	-3.034.807,05	-2.915.214,52
Διανεμηθέντα μερίσματα	11					-6.230.942,76	-6.230.942,76
Αγορά Ιδίων Μετοχών	8			-319.168,87			-319.168,87
Υπόλοιπα κατά την 30/09/2010	96.942.006,32	9.895.818,21	-6.192.467,63	-1.143.546,84	-16.034.380,39	25.218.929,92	108.686.359,59



Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 – 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ποσά σε €

	01/01/10-30/09/10	01/01/09-30/09/09
Ταμειακές ροές από Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πώληση μετοχών, από μερίσματα, από τόκους και από λοιπές απαιτήσεις	49.945.199,34	32.363.574,91
Πληρωμές για αγορές μετοχών και λοιπές δαπάνες επιχ/σης	-44.852.737,41	-58.624.486,81
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	-175.219,40	-366.033,23
Τόκοι πληρωθέντες	-1.098,02	-781,27
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	4.916.144,51	-26.627.726,40
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-2.992,83	-2.335,27
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-2.992,83	-2.335,27
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αγορά ιδίων μετοχών	-319.168,87	-553.823,34
Μερίσματα πληρωθέντα	-6.230.942,76	0,00
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-6.550.111,63	-553.823,34
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-1.636.959,95	-27.183.885,01
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	8.736.461,09	42.361.305,91
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	7.099.501,14	15.177.420,90



Σημειώσεις επί της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης

1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρία ΔΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (στο εξής ως «η εταιρία») παρουσιάζει την ενδιάμεση συνοπτική οικονομική πληροφόρηση μαζί με τις επιλεγμένες σημειώσεις επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτής για την περίοδο από 01/01/2010 έως 30/09/2010.

Η εταιρία ιδρύθηκε στην Ελλάδα και εδρεύει στην Αθήνα, Βουκουρεστίου 19. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρίας είναι www.diasfund.gr. Η εταιρία έχει συσταθεί σύμφωνα με την άδεια συστάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 52782/Β/581/24.6.1991, έχει αριθμό μητρώου ανωνύμων εταιρειών (ΑΡ.Μ.Α.Ε.) 24418/06/Β/91/40 και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3371/2005. Ο κύριος μέτοχος της εταιρίας είναι η Τράπεζα EFG EUROBANK ERGASIAS AE. Η εταιρία δεν έχει θυγατρικές εταιρίες.

Οι μετοχές της εταιρίας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η αποκλειστική δραστηριότητα της εταιρίας είναι η διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών, κατά την έννοια του Ν. 3371/2005 και συμπληρωματικά του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύουν, καθώς και η συμμετοχή της εταιρίας σε επιχειρήσεις μέσα στα πλαίσια του νόμου και της υλοποίησής του σκοπού της, με οποιαδήποτε νομική μορφή.

Η αναφερόμενη ενδιάμεση συνοπτική οικονομική πληροφόρηση έχει εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας την 23^η Νοεμβρίου 2010.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Η ενδιάμεση συνοπτική οικονομική πληροφόρηση της Εταιρίας για το εννεάμηνο του 2010 έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά» και πρέπει να εξεταστεί σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2009 που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρίας και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική περίοδο

ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ΔΛΠ 27 (Τροποποιημένο) «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδολογία δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος ("contingent consideration") στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημιές που πραγματοποιούνται από θυγατρική Εταιρία καθώς και της απώλειας του ελέγχου θυγατρικής. Επιπλέον, δίνεται η δυνατότητα επιλογής, σε κάθε συνένωση επιχειρήσεων, ο αποκτών να επιμετρά τυχόν μη ελέγχουσα συμμετοχή στον αποκτώμενο είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό



τους επί της μη ελέγχουσας συμμετοχής, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου. Το πρότυπο αυτό δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς» - πρόσθετες απαλλαγές

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επιπρόσθετες επεξηγήσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ αναφορικά με την χρήση του τεκμαιρόμενου κόστους στα περιουσιακά στοιχεία πετρελαίου και αερίου, τον καθορισμό για το κατά πόσο κάποια συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση και τις υποχρεώσεις παροπλισμού οι οποίες περιλαμβάνονται στο κόστος των ενσώματων παγίων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, καθώς η Εταιρία έχει ήδη μεταβεί στα ΔΠΧΑ.

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

Σκοπός της τροποποίησης είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2 και το λογιστικό χειρισμό για τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται τοις μετρητοίς στις ενοποιημένες ή ατομικές οικονομικές καταστάσεις της οικονομικής οντότητας που λαμβάνει αγαθά ή υπηρεσίες, όταν η οικονομική οντότητα δεν έχει καμία υποχρέωση να εξοφλήσει τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών. Η τροποποίηση αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

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

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει τον τρόπο με τον οποίο θα έπρεπε να εφαρμόζονται, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι αρχές που καθορίζουν κατά πόσο ένας αντισταθμιζόμενος κίνδυνος ή τμήμα των ταμειακών ροών εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης. Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται στην Εταιρία, καθώς δεν ακολουθεί λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

ΕΔΔΠΧΑ 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 30 Μαρτίου 2009)

Η διερμηνεία αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

ΕΔΔΠΧΑ 15 - Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται από 1 Ιανουαρίου 2010)

Η διερμηνεία αναφέρεται στους υφιστάμενους διαφορετικού λογιστικού χειρισμούς για τις πωλήσεις ακίνητης περιουσίας. Μερικές οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν το έσοδο σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 (δηλ. όταν μεταφέρονται οι κίνδυνοι και τα οφέλη κυριότητας της ακίνητης περιουσίας) και άλλες αναγνωρίζουν το έσοδο ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της ακίνητης περιουσίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 11. Η διερμηνεία διασαφηνίζει ποιο πρότυπο πρέπει να εφαρμοστεί σε κάθε περίπτωση. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

ΕΔΔΠΧΑ 16 - Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται από 1 Ιουλίου 2009)

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

ΕΔΔΠΧΑ 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους»

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



ΕΔΔΠΧΑ 18 «Μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων από πελάτες» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 31 Οκτώβρη 2009)

Η διερμηνεία διευκρινίζει τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ για τις συμφωνίες στις οποίες η οικονομική οντότητα λαμβάνει από έναν πελάτη ένα ενσώματο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο πρέπει στη συνέχεια να χρησιμοποιήσει για να παρέχει στον πελάτη τη συνεχή πρόσβαση σε αγαθά ή σε υπηρεσίες. Σε ορισμένες περιπτώσεις, η οικονομική οντότητα λαμβάνει μετρητά από έναν πελάτη που πρέπει να χρησιμοποιηθούν μόνο για την απόκτηση ή την κατασκευή του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2009 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Ιούλιο 2009. Οι παρακάτω τροποποιήσεις ισχύουν για την τρέχουσα οικονομική περίοδο. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

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

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

ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»

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

ΔΠΧΑ 8 «Κλάδοι Δραστηριοτήτων»

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

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

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

ΔΛΠ 7 «Καταστάσεις Ταμειακών Ροών»

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

ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»

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

ΔΛΠ 18 «Έσοδα»

Η τροποποίηση παρέχει πρόσθετη καθοδήγηση σχετικά με τον καθορισμό ως προς το αν η οικονομική οντότητα ενεργεί ως πρακτορευόμενος/εντολέας ή πράκτορας.

ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η μεγαλύτερη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία πρέπει να επιμεριστεί η υπεραξία για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης είναι ένας λειτουργικός τομέας όπως ορίζεται από την παράγραφο 5 του ΔΠΧΑ 8 (δηλαδή πριν από τη συγκέντρωση/άθροιση των τομέων).

ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν (α) τις απαιτήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 (αναθεωρημένο) όσον αφορά το λογιστικό χειρισμό των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία



συνένωση επιχειρήσεων και (β) την περιγραφή των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται ευρέως από τις οικονομικές οντότητες κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές.

ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»

Οι τροποποιήσεις αφορούν (α) διευκρινίσεις σχετικά με την αντιμετώπιση των κυρώσεων/προστίμων από προπληρωμή δανείων ως παράγωγα στενά συνδεδεμένα με το κύριο συμβόλαιο, (β) το πεδίο απαλλαγής για τις συμβάσεις συνένωσης επιχειρήσεων και (γ) διευκρινίσεις ότι τα κέρδη ή ζημιές από αντιστάθμιση ταμειακών ροών μιας προσδοκώμενης συναλλαγής πρέπει να επαναταξινομηθούν από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία η αντισταθμιζόμενη προσδοκώμενη ταμειακή ροή επηρεάζει τα αποτελέσματα.

ΕΔΔΠΧΑ 9 «Επανεκτίμηση των Ενσωματωμένων Παραγώγων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η ΕΔΔΠΧΑ 9 δεν ισχύει σε πιθανή επανεκτίμηση, κατά την ημερομηνία της απόκτησης, των ενσωματωμένων παραγώγων σε συμβόλαια που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων που αφορά οικονομικές οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο.

ΕΔΔΠΧΑ 16 «Αντισταθμίσεις μιας Καθαρής Επένδυσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό»

Η τροποποίηση αναφέρει ότι, σε αντιστάθμιση μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό, κατάλληλα μέσα αντιστάθμισης μπορεί να κατέχονται από οποιαδήποτε οικονομική οντότητα εντός της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένης της ίδιας εκμετάλλευσης στο εξωτερικό, εφόσον πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από 1 Ιανουαρίου 2011

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το ΣΔΛΠ σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 κατά τη διάρκεια του 2010 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας, και τη λογιστική αντιστάθμιση. Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει επαναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, η Εταιρία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2013.

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2011)



Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρία θα εφαρμόσει αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τίθενται σε εφαρμογή. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Φεβρουαρίου 2010)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

ΔΠΧΑ 1 (Τροποποίηση) «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς» - γνωστοποιήσεις για χρηματοοικονομικά μέσα (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2010)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει για τις εταιρείες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ τις ίδιες διατάξεις μετάβασης που περιλαμβάνονται στην τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τη συγκριτική πληροφόρηση που αφορά τις γνωστοποιήσεις της νέας ιεράρχησης τριών επιπέδων εύλογης αξίας. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν θα έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας καθώς η Εταιρία έχει ήδη μεταβεί στα ΔΠΧΑ.

ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις: όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2010 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2010. Οι παρακάτω τροποποιήσεις, εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά, ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»

Οι τροποποιήσεις αφορούν: (α) πρόσθετες γνωστοποιήσεις αν μία οικονομική οντότητα αλλάξει τις λογιστικές της πολιτικές ή την εφαρμογή των απαλλαγών του ΔΠΧΑ 1 αφού έχει ήδη δημοσιεύσει



ενδιάμεσες οικονομικές πληροφορίες σύμφωνα με το ΔΛΠ 34, (β) απαλλαγές όταν η βάση αναπροσαρμογής χρησιμοποιείται ως «τεκμαιρόμενο κόστος», και (γ) απαλλαγές για τις οικονομικές οντότητες που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση να χρησιμοποιήσουν ως «τεκμαιρόμενο κόστος» για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις ή τα άυλα περιουσιακά στοιχεία τις λογιστικές αξίες σύμφωνα με τις προηγούμενες ΓΠΛΑ οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με: (α) συμφωνίες ενδεχόμενου τιμήματος που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνίες απόκτησης που προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (2008), (β) την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που αποτελούν μέρος μιας επιχειρηματικής συνένωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιβραβεύσεων που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που δεν αντικαταστάθηκαν ή εκούσια αντικαταστάθηκαν.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

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

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

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

ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

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

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

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

ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»

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

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για την παρουσίαση της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας κατά την 31/12/2009.

4. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Η εταιρία δραστηριοποιείται αποκλειστικά σε έναν μόνο επιχειρηματικό τομέα, ήτοι η διαχείριση χαρτοφυλακίου χρεογράφων ελληνικών και ξένων και άλλων χρηματιστηριακών μέσων σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 3371/2005 ο οποίος παρουσιάζεται ήδη στην ενδιάμεση συνοπτική οικονομική πληροφόρηση. Σκοπός της είναι η αποκόμιση εσόδων και κεφαλαιακών κερδών σε μεσοπρόθεσμο κυρίως χρονικό ορίζοντα.



5. Ενσώματα πάγια

Η εταιρία έχει εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων που αφορούν διαμορφώσεις χώρων στα γραφεία της, όπου βρίσκονται τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός της. Η κίνηση των λογαριασμών των ενσώματων ακινητοποιήσεων παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

	Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ενσώματες ακινητοποιήσεις
A. Αξίες Κτήσης			
Υπόλοιπα 01/01/2009	107.819,96	86.618,65	194.438,61
Προσθήκες	0,00	338,44	338,44
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 30/09/2009	107.819,96	86.957,09	194.777,05
Προσθήκες	0,00	926,36	926,36
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31/12/2009	107.819,96	87.883,45	195.703,41
Προσθήκες	1.180,00	781,71	1.961,71
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 30/09/2010	108.999,96	88.665,16	197.665,12
B. Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα 01/01/2009	28.386,99	85.379,27	113.766,26
Αποσβέσεις 1/1-30/9/09	8.605,74	497,97	9.103,71
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 30/09/2009	36.992,73	85.877,24	122.869,97
Αποσβέσεις 1/10-31/12/09	0,00	190,64	190,64
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31/12/2009	36.992,73	86.067,88	123.060,61
Αποσβέσεις 1/1-30/9/10	11.456,33	2.141,87	13.598,20
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 30/09/2010	48.449,06	88.209,75	136.658,81
<u>Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2009</u>	<u>70.827,23</u>	<u>1.815,57</u>	<u>72.642,80</u>
<u>Αναπόσβεστο υπόλοιπο 30/09/2010</u>	<u>60.550,90</u>	<u>455,41</u>	<u>61.006,31</u>

6. Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο της εταιρίας αποτελείται από μετοχικούς τίτλους εισηγμένους στο Χρηματιστήριο Αθηνών και εισηγμένων σε χρηματιστήρια του εξωτερικού καθώς και αμοιβαία κεφάλαια όπως αναφέρεται στον πίνακα επενδύσεων.

Η αποτίμηση του εμπορικού χαρτοφυλακίου έχει γίνει στην τρέχουσα αξία των τίτλων με ημερομηνία 30/09/2010. Το αποτέλεσμα της αποτίμησης έχει μεταφερθεί στα αποτελέσματα της περιόδου.

Η Εταιρία έχει δεσμεύσει υπέρ της ΕΤΕΣΕΠ 240.000 μετοχές της "EUROBANK EFG" συνολικής αξίας 1.060.800€ για περιθώριο ασφάλισης παραγώγων ΣΜΕ στο ΧΠΑ, για τις θέσεις που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο 1/1/2010-30/09/2010.



Ανάλυση Εμπορικού Χαρτοφυλακίου Χρεογράφων 30.09.10 ανά κύρια κατηγορία:

	30.09.2010	31.12.2009
Εισηγμένες μετοχές	68.858.852,63	62.528.507,84
Αμοιβαία κεφάλαια	1.084.739,95	1.219.169,42
	<u>69.943.592,58</u>	<u>63.747.677,26</u>

ποσά σε €

	30.09.2010	31.12.2009
Χρεόγραφα Ευρωζώνης		
Ελλάδα	11.258.472,13	17.859.759,92
Κύπρος	866.451,55	1.119.008,83
Βέλγιο	564.968,82	0,00
Γαλλία	492.424,14	445.316,30

Χρεόγραφα σε ξένο νόμισμα

Σερβία	220.475,61	215.058,86
ΗΠΑ USD	15.608.456,30	14.065.441,31
Βουλγαρία BGN	1.107.560,69	1.127.673,64
Ρουμανία RON	9.066.249,41	4.741.316,26
Ηνωμένο Βασίλειο	2.238,50	1.970,50
Τσεχία	0,00	325.913,35
Ενωμένα Αραβικά Εμιράτα	1.943.895,18	0,00
Αίγυπτος	9.518.089,22	6.235.597,13
Τουρκία TRY	19.294.311,03	17.610.621,16
	<u>69.943.592,58</u>	<u>63.747.677,26</u>

ποσά σε €

Υπόλοιπο έναρξης περιόδου 1.1.2009	16.271.627,56
Αγορές Χρεογράφων	52.983.596,37
Πωλήσεις Χρεογράφων	-23.405.260,25
Μη υλοποιημένα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων	11.377.967,02
Υπόλοιπο τέλους περιόδου 30.09.2009	57.227.930,70
Αγορές Χρεογράφων	54.849.041,60
Πωλήσεις Χρεογράφων	-48.496.413,43
Μη υλοποιημένα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων	167.118,39
Υπόλοιπο τέλους περιόδου 31.12.2009	63.747.677,26
Αγορές Χρεογράφων	33.084.108,88
Πωλήσεις Χρεογράφων	-29.090.249,74
Μη υλοποιημένα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων	2.202.056,18
Υπόλοιπο τέλους περιόδου 30.09.2010	69.943.592,58

**7. Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση**

Ανάλυση Χρεογράφων Διαθεσίμων προς πώληση 30.09.10 ανά κύρια κατηγορία:

	30.09.2010	31.12.2009
Εισηγμένες μετοχές	32.931.206,73	48.428.919,19
	<u>32.931.206,73</u>	<u>48.428.919,19</u>
ποσά σε €		
	30.09.2010	31.12.2009
Χρεόγραφα Ευρωζώνης		
Ελλάδα	18.347.833,27	30.169.684,00
Κύπρος	644.849,65	579.215,45
Χρεόγραφα σε ξένο νόμισμα		
Αίγυπτος EGP	3.249.795,82	2.452.484,63
Τουρκία TRY	0,00	1.617.393,30
Βουλγαρία BGN	2.911.803,79	6.842.232,20
ΗΠΑ USD	7.776.924,20	6.767.909,61
	<u>32.931.206,73</u>	<u>48.428.919,19</u>

Η κίνηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ποσά σε €

Υπόλοιπο έναρξης περιόδου 1.1.2009	32.307.367,85
Αγορές Χρεογράφων	14.584.294,62
Πωλήσεις Χρεογράφων	-8.999.689,77
Μη υλοποιημένα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων	15.577.937,05
Υπόλοιπο τέλους περιόδου 30.09.2009	53.469.909,75
Αγορές Χρεογράφων	7.975.891,39
Πωλήσεις Χρεογράφων	-12.192.771,09
Μη υλοποιημένες ζημιές από αποτίμηση χρεογράφων	-824.110,86
Απομείωση χρεογράφων μεταφερόμενη από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα	0,00
Υπόλοιπο τέλους περιόδου 31.12.2009	48.428.919,19
Αγορές Χρεογράφων	5.279.512,16
Πωλήσεις Χρεογράφων	-17.460.140,62
Μη υλοποιημένα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων	-3.317.084,00
Υπόλοιπο τέλους περιόδου 30.09.2010	32.931.206,73

Οι παραπάνω μετοχές αποτιμώνται στην λήξη κάθε τριμήνου στην τρέχουσα αξία τους. Το αποτέλεσμα της αποτίμησης μεταφέρεται σε λογαριασμό αποθεματικού.

Επίσης οι παραπάνω μετοχές εξετάζονται κάθε τρίμηνο για τυχόν απομείωση της αξίας τους. Σε περίπτωση που χαρακτηριστούν ως απομειωμένες, οι σχετικές ζημιές απομείωσης μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

8. Μετοχικό Κεφάλαιο

Με την από 16.01.2009 απόφαση της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίσθηκε η διαγραφή των 1.557.291 ιδίων μετοχών που κατείχε η εταιρία. Η ονομαστική αξία των μετοχών αυτών ήταν € 1.432.707,72 ενώ το ποσό του αποθεματικού που είχε σχηματιστεί κατά την απόκτησή τους ήταν € 2.106.504,52. Από την διαγραφή των ιδίων μετοχών προέκυψε ζημία ποσού € 673.796,80 η οποία καταχωρήθηκε απευθείας στα αποτελέσματα εις νέο.



Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σήμερα σε 96.942.006,32 ευρώ και διαιρείται σε 105.371.746 κοινές ονομαστικές μετοχές με ψήφο με ονομαστική αξία 0,92 ευρώ η κάθε μία.

	Αριθμός Κοινών Μετοχών	Αξία κοινών μετοχών	Υπέρ το άρτιο	Αγορά Ιδίων Μετοχών	Σύνολο
Υπόλοιπα την 01/01/2009	105.371.746	98.374.714,04	9.895.818,21	-2.106.504,52	106.164.027,73
Αγορά ιδίων μετοχών	-883.392	0,00	0,00	-553.823,34	-553.823,34
Διαγραφή ιδίων μετοχών	0	-1.432.707,72	0,00	2.106.504,52	673.796,80
Υπόλοιπα την 30/09/2009	104.488.354	96.942.006,32	9.895.818,21	-553.823,34	106.284.001,19
Αγορά ιδίων μετοχών	-382.997	0,00	0,00	-270.554,63	-270.554,63
Υπόλοιπα την 31/12/2009	104.105.357	96.942.006,32	9.895.818,21	-824.377,97	106.013.446,56
Υπόλοιπα την 01/01/2010	104.105.357	96.942.006,32	9.895.818,21	-824.377,97	106.013.446,56
Αγορά ιδίων μετοχών	-494.097	0,00	0,00	-319.168,87	-319.168,87
Υπόλοιπα την 30/09/2010	103.611.260	96.942.006,32	9.895.818,21	-1.143.546,84	105.694.277,69

9. Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αφορά στον τρέχοντα φόρο ενεργητικού, ο οποίος υπολογίστηκε με συντελεστή 2 ‰ επί του μέσου χαρτοφυλακίου επενδύσεων και διαθεσίμων της εταιρίας για το εννεάμηνο, σε τρέχουσες αξίες καθώς και στο ποσό της έκτακτης εισφοράς που επιβλήθηκε στις ελληνικές εταιρείες από τον Ν. 3845/2010 (Μέτρα για την εφαρμογή του μηχανισμού στήριξης της ελληνικής οικονομίας από τα κράτη μέλη της ζώνης του Ευρώ και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο) ο οποίος ψηφίστηκε από την Βουλή των Ελλήνων την 06/05/2010. Το ποσό της έκτακτης εισφοράς ανήλθε σε 1.179.665,07 ευρώ και επιβάρυνε τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

Ο φόρος ενεργητικού της Εταιρίας αναλύεται ως εξής:

Φόρος επί ενεργητικού 30/09/2010

<i>ποσά σε €</i>	Τρέχουσα αξία χαρτοφυλακίου (Α)	Συντελεστής φορολογίας (Β)	Φόρος Ενεργητικού Εξαμήνου (Α * Β) /2
Τρέχουσα αξία επενδύσεων & διαθεσίμων α' εξαμήνου	119.596.750,00	0,20%	119.596,75
Τρέχουσα αξία επενδύσεων & διαθεσίμων γ' τριμήνου	108.897.260,00	0,20%	54.448,63
Σύνολο	119.596.750,00		174.045,38

Φόρος επί ενεργητικού 30/09/2009

<i>ποσά σε €</i>	Τρέχουσα αξία χαρτοφυλακίου (Α)	Συντελεστής φορολογίας (Β)	Φόρος Ενεργητικού Εξαμήνου (Α * Β) /2
Τρέχουσα αξία επενδύσεων & διαθεσίμων α' εξαμήνου	95.498.010,00	0,20%	95.498,01
Τρέχουσα αξία επενδύσεων & διαθεσίμων γ' τριμήνου	117.152.360,00	0,20%	58.576,18
Σύνολο	95.498.010,00		154.074,19

10. Κέρδη/Ζημιές ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την εταιρία.

Δεν υπάρχουν μειωμένα κέρδη ανά μετοχή, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 33, καθώς δεν υπάρχουν τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές αλλά και προνομιούχες μετοχές.



	1/1-30/09/2010	1/1-30/09/2009
<i>ποσά σε €</i>		
Κέρδη μετά από φόρους	-3.034.807,05	13.879.717,48
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	103.887.359,59	105.101.849
Βασικά κέρδη ανά μετοχή στη διάρκεια της περιόδου	-0,0292	0,1321

11. Μερισίματα

Σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 16/06/2010 διανεμήθηκε μέρισμα ποσού € 6.230.942,76 από τα κέρδη της χρήσης 2009.

12. Συναλλαγές με συνδεδεμένα-συγγενή μέλη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24

Η εταιρία έχει ως βασικό μέτοχο την ΤΡΑΠΕΖΑ EFG Eurobank Ergasias AE με ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο 25,36%.

Κατά την περίοδο 01/01/2010 έως και την 30/09/2010, η εταιρία είχε τις κατωτέρω συναλλαγές με μετόχους – συγγενείς κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 εταιρίες:

	1/01/2010 - 30/09/2010				1/01/2009 - 30/09/2009			
	ΚΟΣΤΟΣ	ΕΣΟΔΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 30/09/2010	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 30/09/2010	ΚΟΣΤΟΣ	ΕΣΟΔΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 30/09/2009	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 30/09/2009
<i>ποσά σε €</i>								
EFG Eurobank Ergasias AE								
Υπηρεσίες θεματοφυλακής	151.287,84	0,00	0,00	16.420,10	111.469,78	0,00	0,00	16.015,13
Υπηρεσίες μετοχολογίου	29.296,30	0,00	0,00	0,00	34.878,90	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις όψεως τραπεζών	0,00	0,00	2.363.342,80	0,00	0,00	0,00	1.848.664,33	0,00
Καταθέσεις προθεσμίας τραπεζών	0,00	0,00	3.050.000,00	0,00	0,00	0,00	11.900.000,00	0,00
Έσοδα από τόκους καταθέσεων όψεως και προθεσμίας	0,00	164.570,00	0,00	0,00	0,00	598.530,91	0,00	0,00
EFG Eurobank Visa	1.441,44	0,00	0,00	89,00	1.860,99	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	182.025,58	164.570,00	5.413.342,80	16.509,10	148.209,67	598.530,91	13.748.664,33	16.015,13
EFG Eurobank								
Asset Management AEPFY	1.585.835,15	0,00	0,00	505.792,47	5.365.915,80	0,00	0,00	4.517.477,25
EFG Eurobank AXE	177.949,55	0,00	339.335,54	0,00	172.816,92	0,00	0,00	1.936.377,38
Eurobanktefen	94.153,82	0,00	0,00	635,43	31.623,69	86.532,36	1.116.929,56	0,00
EFG Business Services AE	218,52	0,00	0,00	0,00	235,60	0,00	0,00	0,00
EFG Telesis Finance AEPFY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	2.040.182,62	164.570,00	5.752.678,34	522.937,00	5.718.801,68	685.063,27	14.865.593,89	6.469.869,76

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τα έξοδα παράστασής τους τόσο για την περίοδο 1/1-30/09/2010 όσο και για την περίοδο 1/1-30/09/2009 αναλύονται ως εξής:

	30/9/2010	30/9/2009
<i>ποσά σε €</i>		
Ακαθάριστες αποδοχές Δ/ντος Συμβούλου και Γενικού Διευθυντή	100.000,00	244.321,45
Αμοιβές ΔΣ και έξοδα παραστάσεων μελών ΔΣ	33.868,19	43.762,04
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	6.776,42	11.302,36
ΣΥΝΟΛΟ	140.644,61	299.385,85



13. Ανέλεγκτες χρήσεις

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31/12/2004. Λόγω του φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται η εταιρία, οι φορολογικές διαφορές που ενδεχομένως θα προκύψουν από τις ανέλεγκτες χρήσεις αναμένεται να είναι πολύ μικρά ποσά.

14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Δεν εκκρεμούν αγωγές κατά της εταιρίας ούτε λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις λόγω δεσμεύσεων της 30/09/2010 που θα επηρέαζαν την οικονομική κατάστασή της.

15. Λοιπές πληροφορίες

Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση της εταιρίας και η διοίκηση της ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG Eurobank Ergasias ΑΕ ανακοίνωσαν στις 22.10.2010 την συμφωνία τους για συγχώνευση των δύο εταιριών, με απορρόφηση της ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ. από την ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG Eurobank Ergasias ΑΕ. Η απορρόφηση θα γίνει με συνδυασμένη εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993 και των άρθρων 69-77α του κ.ν. 2190/1920. Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας και της Εταιρίας θα ενοποιηθούν, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 16 § 5 του ν. 2515/1997 και στο άρθρο 2 του ν. 2166/1993.

Ως ημερομηνία μετασχηματισμού ορίστηκε η 02/11/2010. Όλες οι πράξεις που θα διενεργούνται μετά την ημερομηνία αυτή θα θεωρούνται ως διενεργηθείσες για λογαριασμό της απορροφώσας Τράπεζας. Η απόφαση αυτή θα υποβληθεί προς έγκριση στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των δύο εταιριών με προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των παλαιών (προ της συγχωνεύσεως) μετοχών της ΔΙΑΣ και της Τράπεζας προς τις νέες (μετά τη συγχώνευση) μετοχές της Τράπεζας, ως εξής: 6,2 παλαιές μετοχές της ΔΙΑΣ προς 1 νέα μετοχή της Τράπεζας και 1 παλαιά μετοχή της Τράπεζας προς 1 νέα μετοχή της Τράπεζας.