



**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2008
(ΑΠΟ 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2008 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008)
9^Η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ**

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48

Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I. Δηλώσεις μελών Διοικητικού Συμβουλίου Εταιρείας	σελ. 2
II. Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2008	σελ. 3
III. Πληροφορίες του άρθρου 10 του ν.3401/2005 και αναφορά στο διαδικτυακό τόπο όπου αναρτώνται οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι εκθέσεις ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή και οι κατά νόμο εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας	σελ. 13
IV. Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή-λογιστή	σελ. 14
V. Οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2008	
Α. Ισολογισμός χρήσης 2008	σελ. 16
Β. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 2008	σελ. 16
Γ. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων χρήσης 2008	σελ. 17
Δ. Κατάσταση ταμειακών ροών χρήσης 2008 (άμεση μέθοδος)	σελ. 17
Ε. Προσάρτημα στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2008	
1. Γενικές πληροφορίες	σελ. 18
2. Χρηματοοικονομικά εργαλεία (στοιχεία)	σελ. 19
3. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα	σελ. 19
4. Φύση και έκταση κινδύνων που απορρέουν από χρηματοοικονομικά μέσα	σελ. 20
5. Ενσώματα πάγια	σελ. 21
6. Άλλες απαιτήσεις	σελ. 22
7. Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	σελ. 23
8. Διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	σελ. 25
9. Μετοχικό κεφάλαιο	σελ. 25
10. Τακτικό αποθεματικό	σελ. 26
11. Ίδιες μετοχές	σελ. 26
12. Μέρισμα	σελ. 26
13. Εσωτερική αξία μετοχής	σελ. 26
14. Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού, αριθμός εργαζομένων και κόστος εργοδότησής τους	σελ. 27
15. Υποχρεώσεις προς εταιρείες εκκαθάρισης χρηματοοικονομικών μέσων	σελ. 27
16. Λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις	σελ. 27
17. Φόροι πληρωτέοι	σελ. 28
18. Μέρισμα πληρωτέα	σελ. 29
19. Κύκλος εργασιών	σελ. 29
20. Άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα/ έσοδα	σελ. 31
21. Έξοδα	σελ. 31
22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	σελ. 33
23. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες	σελ. 33
24. Μεταγενέστερα της οικονομικής κατάστασης γεγονότα	σελ. 34
VI. Δημοσιευόμενα στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 2008	σελ. 35

**Ι. Δηλώσεις μελών Διοικητικού Συμβουλίου Εταιρείας
(σύμφωνα με το άρθρο 4, παράγραφος 2 του ν.3556/2007)**

Τα κάτωθι αναφερόμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

-Δημήτριος Κουζιώνης του Νικολάου, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος,

-Χρήστος Αβραμίδης του Αλεξάνδρου, Αντιπρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος,

-Νικόλαος Λιανέρης του Εμμανουήλ, εκτελεστικό μέλος,

βεβαιώνουμε και δηλώνουμε ότι, εξ όσων γνωρίζουμε, οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που αφορούν τη χρήση 2008 (περίοδος από 01.01 έως 31.12.2008), οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4 του ν.3556/2007 και των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Επίσης, βεβαιώνουμε και δηλώνουμε, ότι η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Καλλιθέα, 05 Μαρτίου 2009

Τα ως άνω αναφερόμενα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας

Δημήτριος Κουζιώνης

Χρήστος Αβραμίδης

Νικόλαος Λιανέρης

Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων
Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος

Μέλος

II. Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2008

• Γενικά

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Σας παραθέτουμε, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας, αναλυτική παρουσίαση των πεπραγμένων για το σύνολο της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2008, η οποία περιλαμβάνει ολοκληρωμένη αναφορά της οικονομικής κατάστασης, του τελικού αποτελέσματος και του συνόλου των επενδύσεων της Εταιρείας.

Επιπλέον, γίνεται αναφορά στην πορεία του κλάδου των εισηγμένων εταιρειών και των χρηματιστηριακών εξελίξεων για τη χρήση που ολοκληρώθηκε, καθώς και των προοπτικών που προδιαγράφονται για το έτος 2009, κατά το οποίο η στρατηγική μας θα επικεντρωθεί στη μεθοδευμένη και προσεκτική διαχείριση και διαφοροποίηση των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου, για την επίτευξη του καλύτερου δυνατού τελικού αποτελέσματος, δεδομένων των δύσκολων χρηματιστηριακών συνθηκών.

• Εξελίξεις στη χρηματιστηριακή αγορά κατά το 2008

Το 2008 πέρασε στην ιστορία ως μια από τις χειρότερες χρηματιστηριακές χρονιές. Οι βασικότεροι χρηματιστηριακοί δείκτες βρέθηκαν σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα, χωρίς να καταφέρουν να βρουν σημεία ισορροπίας. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι ο δείκτης Dow Jones έχασε σχεδόν το 34% της αξίας του μέσα στο 2008, ενώ οι απώλειες για τους δείκτες FTSE-100 και DAX-30 ήταν της τάξης του 31% και 39% αντίστοιχα. Στην Αθήνα, ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου κατέγραψε σημαντικές απώλειες της τάξης του 65,50%, με όλους τους επιμέρους δείκτες να εμφανίζουν ανάλογες απώλειες. Συγκεκριμένα, ο δείκτης των εταιρειών υψηλής κεφαλαιοποίησης FTSE/ASE-20 είχε απώλειες της τάξης του 66% και ο δείκτης των τραπεζών απώλειες κοντά στο 74%.

Οι αναταράξεις που ξεκίνησαν από την αγορά των ενυπόθηκων δανείων μειωμένης εξασφάλισης (subprimes), εξαπλώθηκαν σαν ιός σε όλες τις πιστωτικές αγορές και άρχισαν σταδιακά να επηρεάζουν και νευραλγικούς τομείς της πραγματικής οικονομίας. Η κρίση εμπιστοσύνης που ξεκίνησε να δημιουργείται σταδιακά, κορυφώθηκε με την κατάρρευση κορυφαίων χρηματοοικονομικών κολοσσών και κυρίως με την κατάρρευση της Lehman Brothers στις Η.Π.Α. Το συγκεκριμένο γεγονός έπληξε καίρια την ψυχολογία των επενδυτών. Μετά την κατάρρευση αυτή, η αξιοπιστία ακόμη και των μέχρι πρότινος "εξαιρετικά" φερέγγυων χρηματοοικονομικών ομίλων τέθηκε υπό αμφισβήτηση. Άμεση συνέπεια αυτού, ήταν το πάγωμα της διατραπεζικής κίνησης του χρήματος και η συνακόλουθη με αυτήν μείωση της χρηματοδότησης της πραγματικής οικονομίας με τα αναγκαία κεφάλαια (επιχειρήσεις, νοικοκυριά). Ο αντίκτυπος όλων των παραπάνω στη λειτουργία των εταιρειών ήταν εμφανής με πολλές από αυτές να οδηγούνται σε πτώχευση, άλλες να εμφανίζουν εξαιρετικά μειωμένη κερδοφορία και άλλες να οδηγούνται σε αναγκαστικές συγχωνεύσεις ή εξαγορές ή ακόμα και σε κρατικοποίηση. Οι δείκτες ανεργίας, ως συνέπεια όλων των παραπάνω, άρχισαν να αυξάνονται με ταχύτατους ρυθμούς, επιβαρύνοντας το ήδη άσχημο οικονομικό κλίμα που είχε δημιουργηθεί.

Μέσα σε αυτήν την αλληλουχία αρνητικών εξελίξεων, οι κυβερνήσεις των κρατών ανά τον κόσμο προσπάθησαν, έστω και ετεροχρονισμένα πολλές φορές, να μετριάσουν τις αρνητικές επιπτώσεις από την παγκόσμια κρίση που δημιουργήθηκε και να προλάβουν τα χειρότερα που έρχονταν. Τα μέτρα που λήφθηκαν, αν και μεγάλης έκτασης πολλές φορές, δε φάνηκε να αποδίδουν τα αναμενόμενα αποτελέσματα. Συγκεκριμένα, τα βασικά επιτόκια παρέμβασης των κεντρικών τραπεζών μειώθηκαν σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα με στόχο τη διευκόλυνση

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48

Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

της χρηματοδότησης. Παράλληλα, πολλές κεντρικές τράπεζες προέβησαν σε άμεσες και γενναίες ενισχύσεις της ρευστότητας στη διατραπεζική αγορά ενώ πολλές εμπορικές τράπεζες τέθηκαν υπό μερικό ή ολικό κρατικό έλεγχο ούτως ώστε να αποφευχθεί μια ενδεχόμενη κατάρρευσή τους.

• Εξέλιξη της πορείας της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. το 2008

Το ιδιαίτερα αρνητικό κλίμα που διαμορφώθηκε στην ελληνική κεφαλαιαγορά επηρέασε άμεσα τη λειτουργία και τα αποτελέσματα της Εταιρείας κατά τη χρήση του 2008. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2008 η εσωτερική αξία της μετοχής διαμορφώθηκε στα € 0,99 έναντι € 1,75 την αντίστοιχη ημερομηνία του 2007, καταγράφοντας αρνητική απόδοση της τάξης του 39,06% (εάν ληφθεί υπόψη και η διανομή μερίσματος 0,10 ευρώ/ μετοχή τον Ιούνιο 2008 από τα κέρδη της χρήσης του 2007). Βέβαια η απόδοση αυτή ήταν κατά πολύ καλύτερη σε σχέση με την ιδιαίτερα αρνητική επίδοση που είχε ο Γενικός Δείκτης του Χ.Α. κατά το ίδιο διάστημα (πτώση κατά 65,50%).

Η μέση αριθμητική απόδοση έτους των εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου ήταν αρνητική και κυμάνθηκε στα επίπεδα του -36,77%, καθώς στο σύνολο τους και οι επτά εισηγμένες εταιρείες του κλάδου είχαν αρνητική απόδοση η οποία κυμάνθηκε από -11,27% έως -62,62%. Σε όλη τη διάρκεια του έτους η μετοχή της Εταιρείας διαπραγματευόταν στο Χρηματιστήριο Αθηνών χαμηλότερα από την εσωτερική της αξία (discount), όπως άλλωστε και οι μετοχές των υπολοίπων εταιρειών του κλάδου, σε ποσοστό το οποίο κυμάνθηκε από 0,74% έως και 53,06%. Συγκεκριμένα, όπως προκύπτει από στοιχεία της βάσης της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών, στις 31 Δεκεμβρίου 2008 το μεσοσταθμικό discount του κλάδου ανήλθε σε 41,33% ενώ η μετοχή της Εταιρείας διαπραγματευόταν με discount της τάξης του 47,47%.

Συνολικά κατά το έτος 2008 διακινήθηκαν μέσω του Χ.Α. 2,859 εκατ.μετοχές της Εταιρείας (32,18% επί του συνόλου του υφιστάμενων μετοχών της Εταιρείας). Επιπλέον, η καθαρή μέση ημερήσια εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε στα 12.066 τεμάχια.

Οι κυριότεροι μέτοχοι της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ήταν ο κ. Παπάζογλου Γεώργιος και τα νομικά πρόσωπα Commerzbank AG Frankfurt, Proton Bank, Αφοι Μάνεση Α.Ε.Ε. και Proton Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία.

• Αποτελέσματα και απολογισμός της 9^{ης} εταιρικής χρήσης

• Σύνθεση χαρτοφυλακίου

Σε όλη τη διάρκεια του έτους η Εταιρεία, δεδομένων των αρνητικών προοπτικών που προδιαγράφονταν στις κεφαλαιαγορές, προχώρησε σε σταδιακή ρευστοποίηση μεγάλου μέρους του μετοχικού χαρτοφυλακίου της καθώς κρίθηκε πιο αποδοτική και κυρίως πιο σίγουρη η τοποθέτηση σε προθεσμιακές καταθέσεις με ιδιαίτερα συμφέροντα επιτόκια. Μηδενική ήταν η χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων και η τοποθέτηση σε αμοιβαία κεφάλαια και ομόλογα.

Με βάση λοιπόν την αναφερθείσα επενδυτική φιλοσοφία της Εταιρείας, η ποσοστιαία σύνθεση του χαρτοφυλακίου της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ., όπως προκύπτει από το δημοσιευμένο πίνακα επενδύσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2008, είναι η εξής (ποσοστά στις τρέχουσες αξίες):

- ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α. : 19,59 %

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

Ακολουθεί ανάλυση κατά κλάδο επί του συνόλου των εισηγμένων μετοχών
(Αναφέρονται μόνο οι κλάδοι με ποσοστό πάνω από 5% επί του συνόλου των επενδύσεων σε εισηγμένες στο Χ.Α. μετοχές)

❖ ΤΡΑΠΕΖΕΣ	: 47,06 %
❖ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	: 23,51 %
❖ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ	: 11,93 %
❖ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ	: 6,51 %
- ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.Κ.	: 1,34 %
- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	: 79,01 %
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	: 0,05 %
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ	: 0,01 %

• Οικονομικά αποτελέσματα

Τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας για τη χρήση 2008 διαμορφώθηκαν ως εξής :
Τα ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου ανήλθαν στο ποσό των -5.491.653,86 ευρώ έναντι 1.525.475,07 ευρώ το 2007. Αυτό οφείλεται κυρίως στις ζημίες από το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας, οι οποίες ανήλθαν στο ποσό των -5.965.210,49 ευρώ. Οι ζημίες αυτές προέρχονται αφενός από πώληση χρεογράφων κατά τη διάρκεια της χρήσης (-2.311.853,00 ευρώ) και αφετέρου από την αρνητική αποτίμηση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας κατά τη λήξη της χρήσης (-3.653.357,49 ευρώ). Τα λοιπά έσοδα (έσοδα από μερίσματα μετοχών, έσοδα από τόκους χαρτοφυλακίου) κυμάνθηκαν περίπου στα περσινά επίπεδα (473.556,63 ευρώ για το 2008 σε σχέση με 475.030,11 ευρώ για το 2007).

Τα μικτά αποτελέσματα (ζημίες) χρήσεως 2008 ανήλθαν σε -5.569.354,85 ευρώ έναντι κερδών 1.343.935,72 ευρώ το 2007.

Οι προ φόρων ζημίες χρήσεως 2008 ανήλθαν στα -5.821.112,21 ευρώ έναντι κερδών 1.111.144,64 ευρώ το 2007.

Οι καθαρές ζημίες χρήσεως 2008 ανήλθαν στα -5.881.514,88 ευρώ έναντι καθαρών κερδών 1.034.314,83 ευρώ το 2007.

Τα έξοδα που έχουν σχέση με τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας (αμοιβή συμβουλευτικών υπηρεσιών, αμοιβή θεματοφυλακής, προμήθειες και έξοδα συναλλαγών) ανήλθαν σε 77.700,99 ευρώ έναντι 181.539,35 ευρώ για το 2007 (μείωση κατά 57,20%).

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν σε 252.083,41 ευρώ έναντι 230.813,04 ευρώ το 2007 (αύξηση κατά 9,22%).

Τέλος ο φόρος ενεργητικού του ν.3371/2005 που αφορά τη χρήση 2008 ανήλθε σε 60.402,67 ευρώ, μειωμένος κατά 21,38% σε σχέση με τη χρήση 2007 (76.829,81 ευρώ). Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στη μείωση της φορολογικής βάσης υπολογισμού του φόρου η οποία είναι ο μέσος όρος του συνόλου των επενδύσεων της Εταιρείας σε τρέχουσες τιμές.

• Μέρισμα

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, που διεξήχθη την 28^η Μαΐου 2008, αποφάσισε, μεταξύ άλλων, τη διανομή μερίσματος συνολικού ύψους 900.000,00 ευρώ, ήτοι 0,10 ευρώ/μετοχή από τα συσσωρευμένα κέρδη της χρήσης 2007. Η αποκοπή του μερίσματος πραγματοποιήθηκε την 5^η Ιουνίου 2008, ενώ ως ημερομηνία έναρξης πληρωμής του ορίστηκε η 13^η Ιουνίου 2008.

• Ίδιες μετοχές

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για τη χρήση 2007, η οποία πραγματοποιήθηκε την 9η Μαΐου 2007 αποφάσισε, μεταξύ άλλων, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 16 του κ.ν.2190/1920 και τις διατάξεις των άρθρων 3,4,5 και 6 του Κανονισμού (ΕΚ) 2273/2003, την αγορά από την Εταιρεία δικών της μετοχών μέχρι του ποσού των 450.000 (τετρακόσιες πενήντα χιλιάδες) τεμαχίων, το οποίο αντιστοιχεί στο 5% του συνόλου των μετοχών της. Συγκεκριμένα αποφασίστηκε ότι η απόκτηση ιδίων μετοχών θα γίνεται με γνώμονα το συμφέρον των μετόχων και της Εταιρείας προς τον αποκλειστικό σκοπό της στήριξης της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής μόνο στις περιπτώσεις που η τιμή αυτή έχει απόκλιση (discount) μεγαλύτερη του 15% από την εσωτερική/ λογιστική αξία της μετοχής, λαμβάνοντας υπόψη και το discount των υπολοίπων εταιρειών του κλάδου επενδύσεων χαρτοφυλακίου. Ως κατώτατη τιμή για τις αγορές ορίστηκε η τιμή του ενός ευρώ (1,00) και ως ανώτατη η τιμή του ενός ευρώ και ογδόντα λεπτών (1,80). Επιπλέον ορίστηκε η απόφαση για αγορά ιδίων μετοχών να έχει χρονική ισχύ 12 μηνών.

Εν συνεχεία, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στην 130^η /11 Ιουλίου 2007 συνεδρίαση του και δυνάμει της ανωτέρω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, όρισε ως διάστημα για την αγορά ιδίων μετοχών την περίοδο από 23 Ιουλίου 2007 έως 9 Μαΐου 2008 .

Με βάση τα παραπάνω η Εταιρεία προέβη στις εξής αγορές ιδίων μετοχών: α) στις 17.10.2007 αγορά 140 τεμαχίων με μέση τιμή κτήσης 1,43 ευρώ και συνολική αξία αγοράς 200,20 ευρώ, β) στις 22.10.2007 αγορά 50 τεμαχίων με μέση τιμή κτήσης 1,42 ευρώ και συνολική αξία αγοράς 71,00 ευρώ, γ) στις 26.10.2007 αγορά 180 τεμαχίων με μέση τιμή κτήσης 1,42 ευρώ και συνολική αξία αγοράς 255,60 ευρώ. Συνολικά, μετά τις παραπάνω αγορές και έχοντας εκπνεύσει το χρονικό διάστημα ισχύος της ως άνω απόφασης αγοράς ιδίων μετοχών, η Εταιρεία κατέχει 370 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,004% επί του μετοχικού της κεφαλαίου, με συνολικό κόστος κτήσης 526,80 ευρώ και μέσο κόστος κτήσης 1,42 ευρώ.

• Φύση και έκταση κινδύνων που απορρέουν από χρηματοοικονομικά μέσα

Αναφορά βασικών κινδύνων

α) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αναφέρεται στη μεταβλητότητα των τιμών των χρεογράφων τα οποία υπάρχουν στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας και τις πιθανές απώλειες εξαιτίας αυτής της μεταβλητότητας.

β) Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου προκύπτει από τις μεταβολές στις αγορές επιτοκίων και τις πιθανές απώλειες λόγω των μεταβολών αυτών. Δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν προέβη κατά τη διάρκεια της χρήσης σε επενδύσεις σε χρεόγραφα τα οποία είναι ευαίσθητα στις μεταβολές των επιτοκίων (π.χ. ομόλογα), ο κίνδυνος αυτός είναι ουσιαστικά μηδαμινός για την Εταιρεία.

γ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος αναφέρεται στις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών και στην επίδραση που έχουν αυτές στην αξία των χρεογράφων της Εταιρείας που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα. Δεδομένου ότι οι επενδύσεις σε χρεόγραφα σε ξένο νόμισμα κατά τη διάρκεια της υπό έλεγχο χρήσης ήταν μηδενικές, συνεπάγεται ότι ο κίνδυνος αυτός είναι μηδενικός για την Εταιρεία.

δ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή δυσκολία της Εταιρείας στην εκπλήρωση υποχρεώσεων συνδεδεμένων με χρηματοοικονομικά μέσα. Ο κίνδυνος αυτός είναι ανύπαρκτος για την Εταιρεία λόγω μη ύπαρξης σημαντικού ύψους υποχρεώσεων σε σχέση με τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας.

ε) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος αυτός αφορά την περίπτωση αθέτησης της υποχρέωσης από αντισυμβαλλόμενους με την Εταιρεία. Λόγω του γεγονότος ότι οι κύριοι αντισυμβαλλόμενοι της Εταιρείας είναι οι χρηματιστηριακές εταιρείες και υπάρχει αυτόματος μηχανισμός διακανονισμού και εκκαθάρισης των συναλλαγών με αυτούς, συνεπάγεται ότι ο κίνδυνος αυτός είναι μηδενικός για την Εταιρεία.

Παρακολούθηση βασικών κινδύνων. Κίνδυνος αγοράς – ανάλυση ευαισθησίας

Η Εταιρεία, με βάση και την απόφαση 3/378/14.4.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, χρησιμοποιεί συστήματα μέτρησης κινδύνων των χαρτοφυλακίων της, τα οποία ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου του κάθε χαρτοφυλακίου έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι μετρώνται όλοι οι βασικοί κίνδυνοι, όπως ενδεικτικά ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και ο κίνδυνος ρευστότητας.

-Κίνδυνος αγοράς: για τον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς των χρεογράφων του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, χρησιμοποιείται η προσέγγιση της δυνητικής ζημίας (Value at Risk-VaR) με βάση τη μέθοδο προσομοίωσης Monte Carlo στο χαρτοφυλάκιο και στο δείκτη αναφοράς του χαρτοφυλακίου (benchmark index) σε καθημερινή βάση. Η συγκεκριμένη μέθοδος συνίσταται στις εξής παραμέτρους:

- i) διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα εννέα τοις εκατό (99%),
- ii) ορίζοντας μίας ημέρας,
- iii) διακυμάνσεις των στοιχείων του χαρτοφυλακίου για χρονικό διάστημα δώδεκα μηνών από την ημερομηνία υπολογισμού, εφόσον αυτές υφίστανται,
- iv) βαθμοί συσχέτισης μεταξύ των στοιχείων του χαρτοφυλακίου για χρονικό διάστημα δώδεκα μηνών από την ημερομηνία υπολογισμού, εφόσον αυτοί υφίστανται,
- v) αριθμός επαναλήψεων (προσομοιώσεων) ίσος με 5.000 (πέντε χιλιάδες).

Ως δείκτης αναφοράς για την Εταιρεία έχει επιλεγεί ο FTSE/ATHEX-20 καθώς η πλειοψηφία των επενδύσεων της Εταιρείας γίνεται σε μετοχές του δείκτη αυτού.

Η παραπάνω μέθοδος θεωρείται πως παρέχει την καλύτερη μέτρηση του κινδύνου αγοράς γιατί περιλαμβάνει όχι μόνο την ευαισθησία του χαρτοφυλακίου στους κυριότερους κινδύνους αγοράς (μετοχικός, συναλλαγματικός κτλ) αλλά και τις μεταξύ τους συσχετίσεις, με αποτέλεσμα να γίνεται σφαιρικότερη θεώρηση και εκτίμηση του κινδύνου αυτού.

• Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών κατά την έννοια του Δ.Α.Π. 24

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη για τη χρήση 2008 έχουν ως εξής:

-Η Εταιρεία είναι συνδεδεμένη με την «PROTON BANK», η οποία εδρεύει στην Ελλάδα και το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, απευθείας και μέσω τρίτων, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008 ανερχόταν σε 29,43%. Τα έξοδα της Εταιρείας τα οποία πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης και αφορούν συναλλαγές της με την «PROTON BANK» είναι : από αμοιβή σύμβασης συμβουλευτικών υπηρεσιών με την

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48

Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

«PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.», θυγατρική της «PROTON BANK», 47 χιλιάδες ευρώ, από αμοιβή θεματοφυλακής 15 χιλιάδες ευρώ, από προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών 11 χιλιάδες ευρώ, από ενοίκια κτιρίων και μηχανογραφικών μέσων 26 χιλιάδες ευρώ και από λοιπές συμβάσεις 4 χιλιάδες ευρώ.

Τα έσοδα της Εταιρείας από συναλλαγές της με την «PROTON BANK» ανέρχονταν σε 242 χιλιάδες ευρώ και προέρχονταν από τόκους τραπεζικών και προθεσμιακών καταθέσεων.

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς την «PROTON BANK» στο τέλος της χρήσης ανέρχονταν σε 60 χιλιάδες ευρώ και αφορούσαν :α) υποχρεώσεις από συμβάσεις με την «PROTON BANK» ύψους 7 χιλιάδων ευρώ και β) υποχρεώσεις από μη εκκαθαρισμένες χρηματιστηριακές συναλλαγές ύψους 53 χιλιάδων ευρώ.

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας στο τέλος της χρήσης ανέρχονταν σε 7.144 χιλιάδες ευρώ και προέρχονταν από λογαριασμούς όψεως και προθεσμίας που τηρεί η Εταιρεία στην «PROTON BANK».

Σημειώνεται επίσης ότι η Εταιρεία απέκτησε κατά τη διάρκεια της χρήσης μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών 15.000 μετοχές της «PROTON BANK» με συνολικό κόστος αγοράς 144 χιλιάδες ευρώ, πούλησε 5.000 μετοχές αντί ποσού 6 χιλιάδων ευρώ, ενώ στο τέλος της χρήσης η Εταιρεία κατείχε 70.000 μετοχές της «PROTON BANK».

-Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δεν έλαβαν καμία αποζημίωση για την ιδιότητά τους αυτή μέσα στη χρήση του 2008 καθώς παρέχουν τις υπηρεσίες τους αμισθί. Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος υπό την ιδιότητα του ως Γενικός Διευθυντής και Διευθυντής Επενδύσεων και Εργασιών έλαβε μέσα στην υπό έλεγχο χρήση συνολικές μικτές αμοιβές ύψους 38 χιλιάδων ευρώ, σύμφωνα με τη σύμβαση εξαρτημένης εργασίας που έχει υπογράψει με την Εταιρεία.

-Δεν υπάρχουν συναλλαγές με μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας ή διευθυντικά της στελέχη για την υπό έλεγχο χρήση, όπως δεν υπάρχουν επίσης και απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από και προς διευθυντικά στελέχη ή μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

• Σημαντικές συμβάσεις

Η Εταιρεία είχε συνάψει την από 07/08/2006 «Σύμβαση παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών» (τροποποιήσεις της ως άνω σύμβασης 27/12/2006 και 08/01/2007) με την «PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.», θυγατρική της «PROTON BANK». Αντικείμενο της εν λόγω σύμβασης ήταν η παροχή συμβουλών από την πλευρά της «PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για την καλύτερη δυνατή διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας. Η Εταιρεία, με σκοπό την εξοικονόμηση κόστους και την εξυπηρέτηση του συμφέροντος των μετόχων, προέβη στην καταγγελία και λύση της ως άνω σύμβασης στις 27 Ιουνίου 2008. Το κόστος που προέκυψε από τη σύμβαση αυτή για τη χρήση 2008 και για όσο διάστημα ήταν σε ισχύ (δηλαδή από 01.01-30.06.2008) ανήλθε σε 47.441,57 ευρώ, έναντι 134.488,27 ευρώ που αφορούσε το σύνολο της χρήσης 2007. Μετά την καταγγελία της σύμβασης αυτής και μέχρι τώρα, η παροχή συμβουλών για την καλύτερη δυνατή διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας γίνεται αμισθί από τα μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής της Εταιρείας.

• Συμμετοχές σε Γενικές Συνελεύσεις

Η Εταιρεία εκπροσωπούμενη από τους νόμιμους εκπροσώπους της συμμετείχε και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις των παρακάτω εταιρειών, μετοχές των οποίων περιλαμβάνονταν στο χαρτοφυλάκιο της, κατά την ημέρα που αυτές έλαβαν χώρα:

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

	ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΗΜΕΡ. ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ
1	ALPHA BANK (ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	03/04/2008
2	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	03/04/2008
3	EFG EUROBANK ΕΡΓΑΣΙΑΣ (ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	08/04/2008
4	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	17/04/2008
5	PROTON BANK (ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	23/05/2008

Σημειώνεται ότι σε καμία περίπτωση τα δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο της, δεν υπερέβαιναν κατά την ημέρα που ελάμβανε χώρα Γενική Συνέλευση αυτής ποσοστό 4% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου.

• Κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αφορούν τη χρήση του 2009 και πιθανή επίδρασή τους στην εξέλιξη των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες, όπως αυτοί έχουν διαμορφωθεί κατά το έτος που πέρασε και οι οποίοι απειλούν τόσο την παγκόσμια οικονομία-ανάπτυξη όσο και την ελληνική οικονομία και την ελληνική κεφαλαιαγορά, συνεχίζουν και υφίστανται, χωρίς ακόμα να έχουν φανεί στον ορίζοντα σημάδια εξομάλυνσης και σταθεροποίησης των αγορών. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι οι βασικοί χρηματιστηριακοί δείκτες από την αρχή του έτους όχι μόνο δεν έχουν κινηθεί υψηλότερα σε σχέση με το κλείσιμο του προηγούμενου έτους, αλλά αντίθετα έχουν κινηθεί έντονα πτωτικά, φτάνοντας σε πολλές περιπτώσεις σε χαμηλά επίπεδα δεκαετίας. Συγκεκριμένα, ο δείκτης Dow Jones έχει χάσει από την αρχή του έτους το 21,66% περίπου της αξίας του, ο δείκτης FTSE-100 το 17,78% και ο δείκτης DAX-30 το 21,76% αντίστοιχα. Στην Αθήνα ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών έχει χάσει το 15,62% της αξίας του από την αρχή του έτους, προσεγγίζοντας επικίνδυνα τα χαμηλά του 2003.

Σε επίπεδο πραγματικής οικονομίας, τα νέα συνεχίζουν να είναι ιδιαίτερα αρνητικά, ξεπερνώντας στις περισσότερες περιπτώσεις και τις πλέον απαισιόδοξες εκτιμήσεις των αναλυτών. Οι ρυθμοί οικονομικής ανάπτυξης είναι πλέον αρνητικοί, οι περισσότερες βασικές οικονομίες έχουν μπει σε ύφεση, τα επίπεδα ανεργίας αυξάνονται με ταχύτατους ρυθμούς καθώς οι μαζικές απολύσεις είναι στην ημερήσια διάταξη και το οικονομικό κλίμα γενικότερα βρίσκεται σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα καθώς καταναλωτές, παραγωγοί και επενδυτές είναι απαισιόδοξοι για το μέλλον της παγκόσμιας οικονομίας.

Οι κυβερνήσεις των κρατών ανά τον κόσμο προσπαθούν, χρησιμοποιώντας κάθε διαθέσιμο μέσο (μειώσεις επιτοκίων, ενέσεις ρευστότητας, μερική κρατικοποίηση εταιρειών κ.α.), να δώσουν λύσεις στα προβλήματα που έχουν δημιουργηθεί και να τονώσουν κυρίως την εμπιστοσύνη των συμμετεχόντων στο σύστημα. Βέβαια, όλες αυτές οι κινήσεις δεν είναι χωρίς κόστος. Τα χρέη των κυβερνήσεων τα οποία θα δημιουργηθούν από τις παραπάνω κινήσεις θα εκτοξευτούν σε ιδιαίτερα υψηλά επίπεδα, στερώντας ενδεχομένως από τις οικονομίες τη δυνατότητα δυναμικής ανάκαμψής τους, όταν βέβαια η ομαλότητα επανέλθει στο προσκήνιο.

Τα πράγματα δε θα μπορούσαν να είναι διαφορετικά και για την ελληνική οικονομία, καθώς οι θετικοί ρυθμοί ανάπτυξης που εμφάνιζε τα προηγούμενα χρόνια τίθενται υπό αμφισβήτηση. Η κυβέρνηση θέτει τον πήχυ για την ανάπτυξη φέτος (στο αισιόδοξο σενάριο της) κοντά στο 1,1%, ενώ η Ε.Ε. και άλλοι διεθνείς οργανισμοί τον τοποθετούν οριακά πάνω από το μηδενικό επίπεδο. Οι βασικότεροι μοχλοί ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας

(τουρισμός, οικοδομική δραστηριότητα) φαίνεται ότι έχουν ήδη αρχίσει να πλήττονται άμεσα από την κρίση. Η πιστωτική ασφυξία επηρεάζει άμεσα το εμπόριο και κυρίως τις μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις και σιγά σιγά αρχίζουν να φαίνονται και τα πρώτα κρούσματα στον τομέα της ανεργίας. Πολλοί αναλυτές εκτιμούν ότι οι συνέπειες της κρίσης στην ελληνική οικονομία θα γίνουν περισσότερο εμφανείς σε όλους τους τομείς μετά το καλοκαίρι.

Επιγραμματικά, μπορούμε να πούμε ότι οι βασικότεροι παράγοντες, οι οποίοι θα κρίνουν την πορεία τόσο της παγκόσμιας οικονομίας όσο και την πορεία των κεφαλαιαγορών διεθνώς και θα έχουν άμεση επίδραση στην πορεία της ελληνικής οικονομίας-ελληνικής κεφαλαιαγοράς για το έτος που ήδη διανύουμε, είναι εν ολίγοις οι παρακάτω:

- i) η επίδραση που θα έχουν στην πραγματική οικονομία οι κινήσεις των κυβερνήσεων τόσο σε επίπεδο νομισματικής όσο και σε επίπεδο δημοσιονομικής πολιτικής,
- ii) η ομαλοποίηση της κατάστασης στις πιστωτικές αγορές, καθώς αποτελεί βασική προϋπόθεση ανάπτυξης,
- iii) η αποφυγή του κινδύνου του αποπληθωρισμού,
- iv) η εξέλιξη της καταναλωτικής και επενδυτικής εμπιστοσύνης καθώς πιθανή επιδείνωση τους θα έχει σημαντική επίδραση στους ρυθμούς ανάπτυξης παγκοσμίως,
- v) η πορεία των εταιρικών κερδών,
- vi) η εξέλιξη των τιμών των βασικών πρώτων υλών-εμπορευμάτων,
- vii) οι επιδόσεις των αναπτυσσόμενων οικονομιών, οι οποίες αναμένεται από πολλούς να δώσουν λύσεις στο πρόβλημα της παγκόσμιας ανάπτυξης (Κίνα, Ρωσία, Βραζιλία, Ινδία),
- viii) οι επιδόσεις των χωρών των Ν.Α. Ευρώπης, η πορεία των οποίων επηρεάζει άμεσα πολλές οικονομίες οι οποίες έχουν επενδύσει στην ανάπτυξή τους (μεταξύ των οποίων και η Ελλάδα),
- ix) οι εξελίξεις σε γεωπολιτικό επίπεδο, καθώς οι φόβοι για την παγκόσμια τάξη έχουν αυξηθεί ιδιαίτερα.

Σε εταιρικό επίπεδο τώρα, οι βασικότεροι κίνδυνοι στους οποίους, λόγω του είδους της δραστηριότητάς της, είναι εκτεθειμένη η δραστηριότητα της «ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.» είναι οι εξής: ο κίνδυνος αγοράς, ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ουσιαστικά μηδαμινός για την Εταιρεία λόγω του ότι δεν υπάρχουν επενδύσεις σε χρεόγραφα που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα. Με δεδομένο ότι, χωρίς βέβαια να αποκλείεται αντίθετη περίπτωση, η Εταιρεία δεν αναμένεται και κατά τη χρήση 2009 να προβεί σε τέτοιου είδους επενδύσεις, ο συναλλαγματικός κίνδυνος θα παραμείνει μηδενικός και κατά τη χρήση 2009 και δεν θα επηρεάσει τα μεγέθη της Εταιρείας.

Ο κίνδυνος επιτοκίου επίσης είναι μηδενικός για την Εταιρεία λόγω της μηδενικής έκθεσής της σε χρεόγραφα που επηρεάζονται από τις μεταβολές των επιτοκίων. Η αποχή από τέτοιου είδους επενδύσεις π.χ.ομόλογα αναμένεται να συνεχιστεί, συνεπώς ο κίνδυνος αυτός θα παραμείνει μηδενικός για την Εταιρεία.

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι και αναμένεται να παραμείνει μηδενικός για την Εταιρεία λόγω της ύπαρξης επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου δεν υφίσταται για την Εταιρεία γιατί οι κυριότεροι αντισυμβαλλόμενοι της Εταιρείας είναι οι χρηματιστηριακές εταιρείες και οι τράπεζες και υπάρχει αυτόματος μηχανισμός διακανονισμού και εκκαθάρισης των συναλλαγών με αυτούς τους φορείς.

Τέλος, ο πιστωτικός κίνδυνος είναι και αυτός μηδαμινός καθώς οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας της Εταιρείας είναι σε ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, τα οποία έχουν υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση και εξαιρετικά μικρό πιστωτικό κίνδυνο.

Ο σημαντικότερος κίνδυνος λοιπόν τον οποίο αντιμετωπίζει η Εταιρεία και για τη χρήση 2009 είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος δηλαδή που προέρχεται από τη μεταβλητότητα των τιμών των χρεογράφων τα οποία υπάρχουν στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας. Για τη μέτρηση του κινδύνου αυτού, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τη μέτρηση της δυνητικής ζημίας (Value at Risk-VaR) με τη μέθοδο προσομοίωσης Monte Carlo στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας και στο δείκτη αναφοράς (benchmark index). Ως δείκτης αναφοράς έχει επιλεγεί ο FTSE/ATHEX-20, καθώς η πλειοψηφία των επενδύσεων της Εταιρείας γίνεται σε μετοχές του δείκτη αυτού. Με βάση λοιπόν τα αποτελέσματα από την καθημερινή μέτρηση των ως άνω μεγεθών, προκύπτει πως η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας κυμάνθηκε για το χρήση 2008 κατά μέσο όρο στα επίπεδα των 199 χιλιάδων ευρώ ή σε ποσοστό 1,63% της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας. Τα εν λόγω μεγέθη κατά το τέλος της χρήσης (31/12/2008) ανέρχονταν στα επίπεδα των 95 χιλιάδων ευρώ ή 1,07% αντίστοιχα. Η απόκλιση αυτή από τα μέσα επίπεδα της χρήσης 2008 οφείλεται στο γεγονός ότι η Εταιρεία σταδιακά μείωσε την έκθεση της στο μετοχικό κίνδυνο (ρευστοποίηση θέσεων σε μετοχές), στρεφόμενη ταυτόχρονα σε ασφαλείς τοποθετήσεις (προθεσμιακές καταθέσεις), με αποτέλεσμα στο τέλος της χρήσης το μετοχικό χαρτοφυλάκιο να αποτελεί μόλις το 20% του συνόλου των επενδύσεων της Εταιρείας.

Βασική στρατηγική της Εταιρείας για το 2009, εφόσον η κατάσταση στις κεφαλαιαγορές παραμείνει αβέβαιη, θα είναι η διακράτηση υψηλού επιπέδου ρευστών διαθεσίμων με την καλύτερη δυνατή τοποθέτησή τους σε τίτλους σταθερού εισοδήματος (κυρίως προθεσμιακές καταθέσεις), η διατήρηση του μετοχικού κινδύνου στα επίπεδα που διαμορφώθηκαν κατά το τέλος της χρήσης και η αποφυγή αυξημένων τοποθετήσεων σε μετοχές. Ταυτόχρονα, θα εξετάζονται επιλεκτικές τοποθετήσεις σε τίτλους με μειωμένο κίνδυνο (ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια). Εφόσον βέβαια οι συνθήκες το επιτρέψουν και επανέλθουν η αισιοδοξία και η ηρεμία στις αγορές, η Εταιρεία θα προβεί σταδιακά σε τοποθετήσεις επί μετοχών εταιρειών εισηγμένων κυρίως στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες θα εμφανίζουν ικανοποιητική κερδοφορία και καλές προοπτικές επιχειρηματικής εξέλιξης.

• Επεξηγηματική έκθεση (πληροφορίες βάσει της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του ν.3556/2007)

Σας παραθέτουμε, σύμφωνα με την παράγραφο 7 του άρθρου 4 του ν.3556/2007, τις εξής αναλυτικές πληροφορίες:

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στα 13.860.000,00 ευρώ και διαιρείται σε 9.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστική αξίας 1,54 ευρώ η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρείας στο σύνολό τους είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών από την 31^η Ιουλίου 2003. Σε κάθε μετοχή παρέχεται το δικαίωμα μίας ψήφου στην εκάστοτε Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας, όπως ενδεικτικά περιορισμοί στην κατοχή μετοχών ή η υποχρέωση λήψης προηγούμενης έγκρισης από την Εταιρεία, από άλλους μετόχους ή από Δημόσια ή Διοικητική Αρχή, με την επιφύλαξη του άρθρου 4 παρ.2 του ν. 3371/2005.

Στις 31.12.2008, οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στην Εταιρεία, βάσει του ν.3556/2007, ήταν οι παρακάτω:

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΜΕΣΕΣ Ή ΕΜΜΕΣΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΙΣ 31.12.2008		
Επωνυμία Μετόχου	Είδος Συμμετοχής	Ποσοστό Συμμετοχής
COMMERZBANK AG FRANKFURT IB	Άμεση	30,71%
PROTON BANK S.A.	Άμεση	24,88%
PROTON BANK S.A.(ΜΕΣΩ PROTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ)	Έμμεση	4,55%
ΑΦΟΙ ΜΑΝΕΣΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Άμεση	8,23%

Δεν υπάρχουν μετοχές της Εταιρείας οι οποίες παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου, όπως δεν υπάρχουν περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου σε κατόχους ορισμένου ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου ή σε κατόχους ορισμένου αριθμού δικαιωμάτων ψήφου.

Δεν έχουν γίνει γνωστές στην Εταιρεία συμφωνίες μεταξύ μετόχων που να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Οι κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του διοικητικού συμβουλίου καθώς και τροποποίησης του καταστατικού της Εταιρείας γίνονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

Δεν υπάρχει απόφαση Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, η οποία να παρέχει αρμοδιότητα στο διοικητικό συμβούλιο ή σε ορισμένα μέλη αυτού, να προβαίνουν σε έκδοση νέων μετοχών της Εταιρείας.

Σύμφωνα με την Τακτική Γενική Συνέλευση της 09.05.2007, το Διοικητικό Συμβούλιο είχε τη δυνατότητα να προβαίνει στην απόκτηση ιδίων μετοχών της Εταιρείας για χρονικό διάστημα 12 μηνών από τη λήψη της απόφασης, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920. Με βάση την ανωτέρω απόφαση, η Εταιρεία προέβη μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών σε αγορά ιδίων μετοχών με αποτέλεσμα στο τέλος της χρήσης να κατέχει 370 ίδιες μετοχές με συνολικό κόστος κτήσης τα 526,80 ευρώ. Η χρονική διάρκεια ισχύος της εν λόγω απόφασης έχει εκπνεύσει και συνεπώς δεν υφίσταται πλέον απόφαση Γενικής Συνέλευσης, η οποία να παρέχει αρμοδιότητα στο διοικητικό συμβούλιο ή σε ορισμένα μέλη του, να προβαίνουν σε αγορά ιδίων μετοχών.

Δεν υπάρχει συμφωνία που να έχει συνάψει η Εταιρεία και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Η Εταιρεία δεν έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της συμφωνία με την οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας τυχούσας δημόσιας πρότασης.

Καλλιθέα, 05 Μαρτίου 2009**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ****Δημήτριος Κουζιώνης**

ΙΙΙ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν.3401/2005 ΚΑΙ ΑΝΑΦΟΡΑ ΣΤΟ ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟ ΤΟΠΟ ΟΠΟΥ ΑΝΑΡΤΩΝΤΑΙ ΟΙ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ, ΟΙ ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ-ΛΟΓΙΣΤΗ ΚΑΙ ΟΙ ΚΑΤΑ ΝΟΜΟ ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Ο διαδικτυακός τόπος (site) στον οποίο αναρτώνται οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι εκθέσεις ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή και οι εκθέσεις του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας, οι οποίες αναφέρονται στο εδάφιο (β) της παραγράφου 1 του άρθρου 134 του κ.ν.2190/1920, είναι η ιστοσελίδα της Εταιρείας www.omegaeex.gr.

Στη διάρκεια της χρήσης 2008, η Εταιρεία δημοσίευσε και κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό τις κατωτέρω πληροφορίες (βάσει του άρθρου 10 του ν.3401/2005, σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ. στ' της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αρ.7/372/15.2.2006), οι οποίες είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της, στις αντίστοιχες ημερομηνίες:

28/11/2008	Ανακοίνωση δημοσιοποίησης οικονομικών καταστάσεων εννιαμήνου 2008
26/09/2008	Ανακοίνωση δημοσιοποίησης αναμορφωμένης οικονομικής έκθεσης Α' εξαμήνου 2008
28/08/2008	Ανακοίνωση δημοσιοποίησης οικονομικής έκθεσης Α' εξαμήνου 2008
30/05/2008	Ανακοίνωση-Διευκρίνιση σχετικά με το μέρισμα χρήσης 2007
29/05/2008	Αποκοπή δικαιώματος μερίσματος /Πληρωμή μερίσματος χρήσης 2007
29/05/2008	Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 28 ^{ης} Μαΐου 2008
27/05/2008	Ανακοίνωση δημοσιοποίησης οικονομικών καταστάσεων Α' τριμήνου 2008
26/05/2008	Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον ν.3556/2007
20/05/2008	Ανακοίνωση σχεδίου τροποποίησης του καταστατικού
15/05/2008	Σχέδιο καταστατικού
07/05/2008	Πρόσκληση σε Τακτική Γενική Συνέλευση την 28 ^η Μαΐου 2008
29/04/2008	Ετήσιο δελτίο χρήσης 2007
17/03/2008	Αντικατάσταση μέλους Διοικητικού Συμβουλίου
28/02/2008	Ανακοίνωση παραίτησης μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου
07/02/2008	Διευκρινιστική γνωστοποίησης μεταβολής ποσοστού μετοχών βάση του ν.3556/2007
01/02/2008	Γνωστοποίηση μεταβολής ποσοστού μετοχών βάσει του ν.3556/2007
31/01/2008	Γνωστοποίηση μεταβολής ποσοστού μετοχών βάσει του ν.3556/2007

IV. Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή-λογιστή

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της «ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της «ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» (η Εταιρεία), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2008, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν 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 γνώμης μας.

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48

Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008, την 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 υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων νομικών θεμάτων.

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

Αθήνα, 9 Μαρτίου 2009

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΕΜΜ. ΠΑΤΕΡΟΜΙΧΕΛΑΚΗΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14421

Σ.Ο.Λ. α.ε.

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125

ΦΩΚΙΩΝΟΣ ΝΕΓΡΗ 3, ΑΘΗΝΑ

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

V. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 2008**A. Ισολογισμός χρήσης 2008**

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)	Σημείωση	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια	5	<u>12</u>	<u>13</u>
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		<u>12</u>	<u>13</u>
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Άλλες απαιτήσεις	2,6	14	1
Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2,3,4,7	1.893	10.601
Διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	2,3,8	<u>7.148</u>	<u>5.209</u>
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		<u>9.055</u>	<u>15.811</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>9.067</u>	<u>15.824</u>

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ**

Μετοχικό κεφάλαιο	9	13.860	13.860
Τακτικό αποθεματικό	10	215	215
Ίδιες μετοχές	11	-1	-1
Μη διανεμηθέντα κέρδη	12	0	1.649
Αποτελέσματα (ζημίες) εις νέον		<u>-5.133</u>	<u>0</u>
Σύνολο καθαρής θέσης		<u>8.941</u>	<u>15.723</u>

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	14	<u>11</u>	<u>9</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>11</u>	<u>9</u>

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις προς εταιρείες εκκαθάρισης χρηματοοικονομικών μέσων	15	53	0
Λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις	16	33	49
Φόροι πληρωτέοι	17	28	43
Μερίσματα πληρωτέα	18	<u>1</u>	<u>0</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>115</u>	<u>92</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		<u>9.067</u>	<u>15.824</u>

B. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 2008

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)	Σημείωση	<u>01.01-31.12.2008</u>	<u>01.01-31.12.2007</u>
Κύκλος εργασιών			
Έσοδα από μερίσματα μετοχών	19.1	232	280
Έσοδα από τόκους χαρτοφυλακίου	19.1	242	195
Ζημίες-κέρδη χαρτοφυλακίου	19.2	<u>-5.965</u>	<u>1.050</u>
Σύνολο κύκλου εργασιών		<u>-5.491</u>	<u>1.525</u>
Έξοδα			
Αμοιβή συμβουλευτικών υπηρεσιών	21	-47	-134
Αμοιβή θεματοφυλακής	21	-15	-22

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

Προμήθειες και έξοδα συναλλαγών	21	-16	-25
Σύνολο εξόδων	21	-78	-181
Μικτή ζημία /κέρδος		-5.569	1.344
Άλλα έξοδα λειτουργίας	21	-252	-231
Άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα /έσοδα	20,23	0	-1
Ζημία /κέρδος προ φόρων		-5.821	1.112
Φόρος ενεργητικού ν.3371/2005	17.1,17.2	-61	-77
Ζημία /κέρδος μετά από φόρους		-5.882	1.035
Ζημία /κέρδος μετά από φόρους ανά μετοχή σε ευρώ		-0,6535	0,1149
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή σε ευρώ		0,00	0,10

Γ. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων χρήσης 2008

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Ίδιες μετοχές	Σωρευμένα κέρδη	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01.01.2007	13.860	163	0	2.016	16.039
Αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	1.035	1.035
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	-1.350	-1.350
Αγορά ιδίων μετοχών	0	0	-1	0	-1
Τακτικό αποθεματικό	0	52	0	-52	0
Υπόλοιπα 31.12.2007	13.860	215	-1	1.649	15.723
Υπόλοιπα 01.01.2008	13.860	215	-1	1.649	15.723
Αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	-5.882	-5.882
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	-900	-900
Υπόλοιπα 31.12.2008	13.860	215	-1	-5.133	8.941

Δ. Κατάσταση ταμειακών ροών χρήσης 2008 (άμεση μέθοδος)

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)	01.01- 31.12.2008	01.01- 31.12.2007
Ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων		
Εισπράξεις από διαχείριση χαρτοφυλακίου	3.765	4.267
Πληρωμές από διαχείριση χαρτοφυλακίου	-599	-3.989
Πληρωμές σε εργαζόμενους (και σε σχέση με εργαζόμενους)	-125	-120
Πληρωμές φόρων (ή εισπράξεις επιστροφών φόρων)	-75	-60
Άλλες πληρωμές	-122	-115
Σύνολο εισροών (εκροών) λειτουργικών δραστηριοτήτων (α)	2.844	-17
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	-6	0
Σύνολο εισροών (εκροών) επενδυτικών δραστηριοτήτων (β)	-6	0
Ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων (γ)		
Μερίσματα πληρωθέντα	-899	-1.350
Αγορά ιδίων μετοχών	0	-1
Σύνολο εισροών (εκροών) χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων (γ)	-899	-1.351
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα (α+β+γ)	1.939	-1.368
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	5.209	6.577
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	7.148	5.209

Ε. Προσάρτημα στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2008

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)

1. Γενικές πληροφορίες

1.1 Στοιχεία Εταιρείας

Η **Ωμέγα Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου** (στο εξής η “Εταιρεία”) έχει την έδρα της στο Δήμο Καλλιθέας και επί των οδών Λαγουμιτζή αρ.22 & Χαριλάου Τρικούπη αρ.1 στον πρώτο όροφο, σε μισθωμένο χώρο. Η Εταιρεία συστάθηκε το Νοέμβριο του 1999, η διάρκεια της σύμφωνα με το καταστατικό της ορίζεται σε 100 έτη και σκοπός της είναι η διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών κατά την έννοια του ν.3371/2005, όπως ισχύει εκάστοτε. Εισήχθη στην Παράλληλη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 31.07.2003 και διέπεται από τις διατάξεις του ν.3371/2005 «περί Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου» και από τον κ.ν.2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιρειών», όπως ισχύει.

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα υιοθετηθέντα από την Ευρωπαϊκή Ένωση Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Είναι οι τέταρτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται και δημοσιοποιούνται πάνω σε αυτή τη βάση και είναι εκφρασμένες σε χιλιάδες ευρώ. Υπεύθυνη για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων είναι η Διοίκηση της Εταιρείας.

1.2 Διοίκηση της Εταιρείας

Η Εταιρεία σύμφωνα με το καταστατικό της διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από 5 μέχρι 9 μέλη. Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ορίστηκε με την 139^η /14.03.2008 συνεδρίασή του, η θητεία του είναι πενταετής και απαρτίζεται από 6 μέλη τα οποία είναι τα εξής:

- Δημήτριος Κουζιώνης, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
- Χρήστος Αβραμίδης, Αντιπρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος
- Νικόλαος Γκούμας, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Ιωάννης Ντεληδήμος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
- Αικατερίνη Κατώπη, μη εκτελεστικό μέλος
- Νικόλαος Λιανέρης, εκτελεστικό μέλος

1.3 Διαθεσιμότητα των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 5η Μαρτίου 2009 και είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.omegaeex.gr, όπου και θα παραμείνουν προσπελάσιμες στο ευρύ κοινό για τουλάχιστον 5 έτη, όπως ορίζει ο ν. 3556/2007.

Ο αναγνώστης ο οποίος ζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

1.4 Πίνακας χρηματιστηριακής τιμής μετοχής σε σχέση με το Γενικό Δείκτη

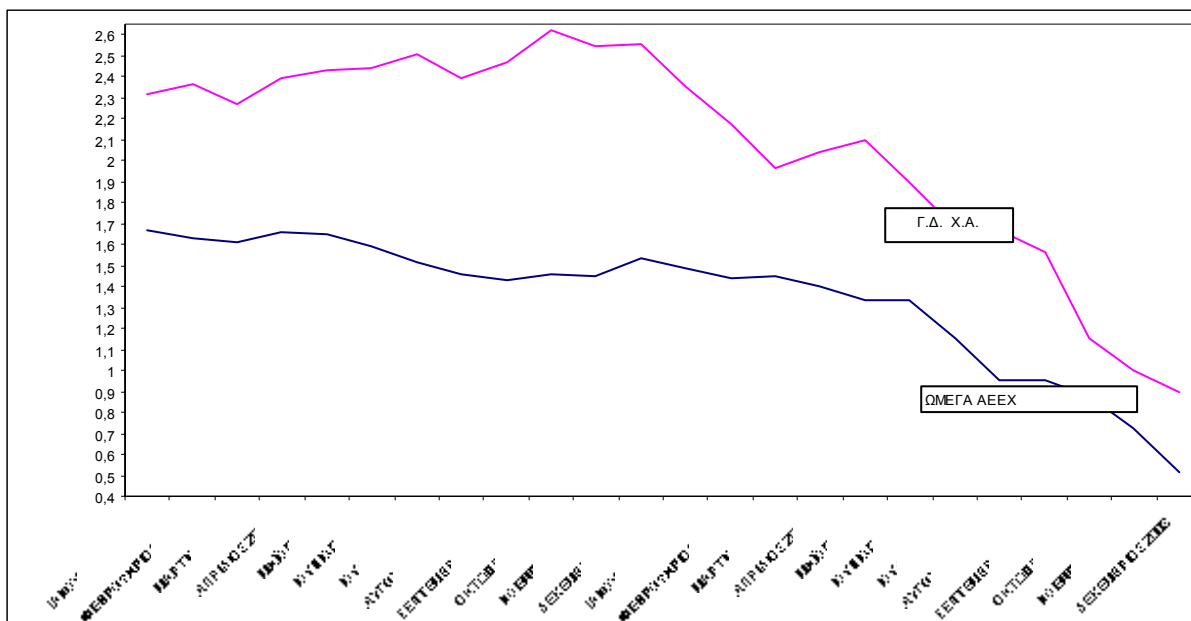
Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει τη διαχρονική εξέλιξη της χρηματιστηριακής τιμής (μέση τιμή μήνα) της μετοχής της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. σε σχέση με τη διακύμανση του Γενικού Δείκτη του Χ.Α.

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48

Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310



2. Χρηματοοικονομικά εργαλεία (στοιχεία)

Τα βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της Εταιρείας είναι τα ταμειακά διαθέσιμα καθώς και τα ισοδύναμα με ταμειακά διαθέσιμα, τα χρηματοοικονομικά μέσα, οι άλλες απαιτήσεις και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Η αποτίμηση όλων των χρηματοοικονομικών εργαλείων γίνεται στην *εύλογη αξία τους*, ενώ η αναγνώριση των μεταβολών τους στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ειδικότερα για τα χρηματοοικονομικά μέσα (χαρτοφυλάκιο), η διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε να τα χαρακτηρίζει ως «κατεχόμενα για εμπορικούς σκοπούς». Στην περίπτωση αυτή η αρχική αναγνώριση γίνεται στην *εύλογη αξία* χωρίς να επιβαρύνεται με τα έξοδα διενέργειας της συναλλαγής και στη συνέχεια αποτιμάται επίσης στην *εύλογη αξία* μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π.39.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά εργαλεία που αφορούν υποχρεώσεις ή απαιτήσεις, η διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη το βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα τους, αποφάσισε ότι η *εύλογη αξία* τους ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία της Εταιρείας.

➤ Δεν υπάρχουν ενέχυρα επί των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας.

3. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές που είναι εκφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία fixing του δελτίου τιμών της Ε.Κ.Τ., όπως ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία αναφοράς της οικονομικής κατάστασης, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία που είναι εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα (καταθέσεις σε Ξ.Ν., χρεόγραφα σε Ξ.Ν.), μετατρέπονται σε ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται σε λογαριασμό αποτελεσμάτων.

4. Φύση και έκταση κινδύνων που απορρέουν από χρηματοοικονομικά μέσα
(με βάση το Δ.Π.Χ.Π. 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»)

4.1 Αναφορά βασικών κινδύνων

α) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αναφέρεται στη μεταβλητότητα των τιμών των χρεογράφων τα οποία υπάρχουν στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας και τις πιθανές απώλειες εξαιτίας αυτής της μεταβλητότητας.

β) Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου προκύπτει από τις μεταβολές στις αγορές επιτοκίων και τις πιθανές απώλειες λόγω των μεταβολών αυτών. Δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν προέβη κατά τη διάρκεια της χρήσης σε επενδύσεις σε χρεόγραφα τα οποία είναι ευαίσθητα στις μεταβολές των επιτοκίων (π.χ. ομόλογα), ο κίνδυνος αυτός είναι ουσιαστικά μηδαμινός για την Εταιρεία .

γ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος αναφέρεται στις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών και στην επίδραση που έχουν αυτές στην αξία των χρεογράφων της Εταιρείας που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα. Δεδομένου ότι οι επενδύσεις σε χρεόγραφα σε ξένο νόμισμα κατά τη διάρκεια της υπό έλεγχο χρήσης ήταν μηδενικές, συνεπάγεται ότι ο κίνδυνος αυτός είναι μηδενικός για την Εταιρεία.

δ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή δυσκολία της Εταιρείας στην εκπλήρωση υποχρεώσεων συνδεδεμένων με χρηματοοικονομικά μέσα. Ο κίνδυνος αυτός είναι ανύπαρκτος για την Εταιρεία λόγω μη ύπαρξης σημαντικού ύψους υποχρεώσεων σε σχέση με τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας.

ε) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος αυτός αφορά την περίπτωση αθέτησης της υποχρέωσης από αντισυμβαλλόμενους με την Εταιρεία. Λόγω του γεγονότος ότι οι κύριοι αντισυμβαλλόμενοι της Εταιρείας είναι οι χρηματιστηριακές εταιρείες και υπάρχει αυτόματος μηχανισμός διακανονισμού και εκκαθάρισης των συναλλαγών με αυτούς, συνεπάγεται ότι ο κίνδυνος αυτός είναι μηδενικός για την Εταιρεία.

4.2 Παρακολούθηση βασικών κινδύνων. Κίνδυνος αγοράς – ανάλυση ευαισθησίας

Η Εταιρεία, με βάση και την απόφαση 3/378/14.4.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, χρησιμοποιεί συστήματα μέτρησης κινδύνων των χαρτοφυλακίων της, τα οποία ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου του κάθε χαρτοφυλακίου έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι μετρώνται όλοι οι βασικοί κίνδυνοι, όπως ενδεικτικά ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και ο κίνδυνος ρευστότητας.

-Κίνδυνος αγοράς: για τον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς των χρεογράφων του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, χρησιμοποιείται η προσέγγιση της δυνητικής ζημίας (Value at Risk-VaR) με βάση τη μέθοδο προσομοίωσης Monte Carlo στο χαρτοφυλάκιο και στο δείκτη αναφοράς του χαρτοφυλακίου (benchmark index) σε καθημερινή βάση. Η συγκεκριμένη μέθοδος συνίσταται στις εξής παραμέτρους:

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

- i) διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα εννέα τοις εκατό (99%),
- ii) ορίζοντας μίας ημέρας,
- iii) διακυμάνσεις των στοιχείων του χαρτοφυλακίου για χρονικό διάστημα δώδεκα μηνών από την ημερομηνία υπολογισμού, εφόσον αυτές υφίστανται,
- iv) βαθμοί συσχέτισης μεταξύ των στοιχείων του χαρτοφυλακίου για χρονικό διάστημα δώδεκα μηνών από την ημερομηνία υπολογισμού, εφόσον αυτοί υφίστανται,
- v) αριθμός επαναλήψεων (προσομοιώσεων) ίσος με 5.000 (πέντε χιλιάδες).

Ως δείκτης αναφοράς για την Εταιρεία έχει επιλεγεί ο FTSE/ATHEX-20 καθώς η πλειοψηφία των επενδύσεων της Εταιρείας γίνεται σε μετοχές του δείκτη αυτού.

Η παραπάνω μέθοδος θεωρείται πως παρέχει την καλύτερη μέτρηση του κινδύνου αγοράς γιατί περιλαμβάνει όχι μόνο την ευαισθησία του χαρτοφυλακίου στους κυριότερους κινδύνους αγοράς (μετοχικός, συναλλαγματικός κτλ) αλλά και τις μεταξύ τους συσχετίσεις, με αποτέλεσμα να γίνεται σφαιρικότερη θεώρηση και εκτίμηση του κινδύνου αυτού.

Με βάση τη μέθοδο αυτή λοιπόν, τα σημαντικότερα ποσοτικά αποτελέσματα για το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας για την υπό έλεγχο χρήση, έχουν ως εξής :

	Τιμή 31/12/2008	Μέση τιμή 2008	Ελάχιστη τιμή 2008	Μέγιστη τιμή 2008
VaR χαρτοφυλακίου	95.932,00	199.520,17	83.010,00	274.986,00
VaR χαρτοφυλακίου %	-1,07 %	-1,6351 %	-2,35 %	-0,94 %
VaR δείκτη αναφοράς	510.259,00	441.509,68	356.202,00	536.629,00
VaR δείκτη αναφοράς %	-5,7100 %	-3,8256 %	-6,0000 %	-2,3200 %

Με βάση λοιπόν την ιστορικότητα των διακυμάνσεων και συνδιακυμάνσεων των στοιχείων του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, συνάγεται το συμπέρασμα ότι για τη χρήση του 2008 η δυνητική ζημία (VaR) κατά μέσο όρο κυμάνθηκε στα επίπεδα των 199 χιλιάδων ευρώ ή σε ποσοστό 1,63 % της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας.

5. Ενσώματα πάγια

5.1 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

α) Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους (πριν την 1 Ιανουαρίου 2004 – ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Λ.Π.). Οι αξίες αυτές απεικονίζονται μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

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

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Έπιπλα	10	έτη
Η/Υ & ηλεκτρονικά συστήματα	5-10	έτη
Εξοπλισμός τηλεπικοινωνιών	10	έτη
Λοιπός εξοπλισμός	10	έτη

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

Οι κύριες προσαρμογές, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π., στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αφορούν την προσαρμογή των συντελεστών απόσβεσης με βάση την ωφέλιμη ζωή τους (κυρίως επιμήκυνση) ώστε να αντικατοπτρίζουν την πραγματικότητα.

β) Όσον αφορά τα ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν και αποσβένονταν τμηματικά σύμφωνα με τις προϊσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. κρίθηκε αναγκαία η άμεση απόσβεση τους (το αναπόσβεστο υπόλοιπό τους) στην καθαρή θέση.

5.2 Ανάλυση των ενσώματων παγίων

Αναλυτικότερα τα ενσώματα πάγια την 31^η Δεκεμβρίου 2008, παρουσιάζονται ως εξής:

ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΧΡΗΣΗ 2008			
	<u>Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Ηλεκτρονικοί υπολογιστές & ηλεκτρονικά συστήματα</u>	<u>Σύνολο</u>
Αξία κτήσεως:			
Υπόλοιπο 01.01.2007	25	28	53
Αγορές χρήσης 2007	0	0	0
Υπόλοιπο την 31.12.2007	25	28	53
Σωρευμένες αποσβέσεις:			
Υπόλοιπο 01.01.2007	15	19	34
Αποσβέσεις χρήσης 2007	3	3	6
Υπόλοιπο την 31.12.2007	18	22	40
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2007	7	6	13
Αξία κτήσεως:			
Υπόλοιπο την 01.01.2008	25	28	53
Αγορές χρήσης 2008	0	6	6
Υπόλοιπο την 31.12.2008	25	34	59
Σωρευμένες αποσβέσεις:			
Υπόλοιπο την 01.01.2008	18	22	40
Αποσβέσεις χρήσης 2008	3	4	7
Υπόλοιπο την 31.12.2008	21	26	47
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2008	4	8	12

Η Εταιρεία κατέχει αλλότρια περιουσιακά στοιχεία και συγκεκριμένα: 1 σετ ηλεκτρονικού υπολογιστή (τερματικού) τύπου IBM A60 τον οποίο έχει μισθώσει από την «PROTON BANK», καθώς και την παραχώρηση δικαιώματος χρήσης του εξυπηρετητή (server) του τοπικού δικτύου της Τράπεζας, σύμφωνα με το από 19.01.2004 μεταξύ μας ιδιωτικό συμφωνητικό.

- Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ενσώματων παγίων της Εταιρείας.
- Η Εταιρεία δε διαθέτει ακίνητα περιουσιακά στοιχεία.

6. Άλλες απαιτήσεις**6.1 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές**

Οι απαιτήσεις απεικονίζονται με τα λογιστικά τους υπόλοιπα, διότι δεν κρίνεται αναγκαία η προεξόφληση τους στην παρούσα αξία λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

6.2 Ανάλυση του λογαριασμού «Άλλες απαιτήσεις»

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Άλλες απαιτήσεις» την 31^η Δεκεμβρίου 2008 και 31^η Δεκεμβρίου 2007 αντίστοιχα, περιλαμβάνει τα εξής:

	Δεκ-08	Δεκ-07
Χρεώστες διάφοροι	1	0
Προπληρωμένα έξοδα	13	1
Σύνολο άλλων απαιτήσεων	14	1

Ο λογαριασμός «Χρεώστες διάφοροι» περιλαμβάνει τον παρακρατούμενο φόρο από εισπραχθέντα μερίσματα μετοχών οι οποίες υπάρχουν στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας. Ο φόρος αυτός, όπως προβλέπει ο ν.3697/2008, θα συμψηφιστεί με το φόρο ενεργητικού του ν.3371/2005, τον οποίο η Εταιρεία καταβάλλει κάθε εξάμηνο.

Το ύψος του λογαριασμού «Προπληρωμένα έξοδα» οφείλεται σε προτιμολόγηση υπηρεσιών από υπογραφείσες εν ισχύ συμβάσεις και συνδρομές της Εταιρείας με τρίτους και κυρίως την αμοιβή της Finvent A.E. Πληροφορικής, η οποία ανέρχεται στο ποσό των δώδεκα (12) χιλιάδων ευρώ και αφορά λογισμικό για τον υπολογισμό του VAR του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας.

7. Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**7.1 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές**

Ο λογαριασμός «Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» περιλαμβάνει το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας, το οποίο η διοίκηση της Εταιρείας 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 στη 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 ενώ για τα χρεόγραφα που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια του εξωτερικού και είναι εκφρασμένα σε Ξ.Ν., επιπροσθέτως χρησιμοποιούνται και οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές περί συναλλαγών σε Ξ.Ν., όπως ορίζονται στην παράγραφο 3.

Ως εύλογη αξία για τα μερίδια των αμοιβαίων κεφαλαίων που εκάστοτε κατέχει η Εταιρεία θεωρείται οι δημοσιευμένες τιμές της αντίστοιχης εταιρείας διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων την ημερομηνία αναφοράς της συνταχθείσας οικονομικής κατάστασης.

7.2 Ανάλυση του λογαριασμού «Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων»

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» την 31^η Δεκεμβρίου 2008, όπως εμφανίζεται στον δημοσιευμένο πίνακα επενδύσεων της Εταιρείας, περιλαμβάνει τα εξής (τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ):

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48

Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου	Τεμάχια	Μέση τιμή κτήσεως	Τιμή 31/12/2008	Συνολική αξία κτήσεως	Συνολική Αξία 31/12/2008	Διαφορά αξίας Στήλες (5-4)
Ι.ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1	2	3	4	5	6
1. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				3.181.097,49	833.660,00	-2.347.437,49
ΓΕΝΙΚΗ (ΚΟ)	58.000	5,20	1,60	301.600,00	92.800,00	-208.800,00
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	10.000	36,27	13,20	362.664,84	132.000,00	-230.664,84
ΕΜΠΟΡΙΚΗ (ΚΟ)	11.000	20,32	5,70	223.520,00	62.700,00	-160.820,00
ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	19.000	25,80	6,40	490.117,42	121.600,00	-368.517,42
ALPHA BANK (ΚΟ)	26.000	21,40	6,70	556.430,00	174.200,00	-382.230,00
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	10.000	22,89	5,70	228.871,19	57.000,00	-171.871,19
PROTON BANK (ΚΟ)	70.000	9,77	0,61	683.634,04	42.700,00	-640.934,04
TACHYΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ (ΚΟ)	27.000	12,38	5,58	334.260,00	150.660,00	-183.600,00
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				882.000,00	416.500,00	-465.500,00
ΟΤΕ (ΚΟ)	35.000	25,20	11,90	882.000,00	416.500,00	-465.500,00
ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ				440.000,00	211.400,00	-228.600,00
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)	25.000	11,28	5,40	282.000,00	135.000,00	-147.000,00
MOTOR OIL HELLAS (ΚΟ)	10.000	15,80	7,64	158.000,00	76.400,00	-81.600,00
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ				250.650,00	115.400,00	-135.250,00
Δ.Ε.Η. (ΚΟ)	10.000	25,07	11,54	250.650,00	115.400,00	-135.250,00
ΥΔΡΕΥΣΗ				189.120,00	83.520,00	-105.600,00
Ε.ΥΔ.Α.Π. (ΚΟ)	16.000	11,82	5,22	189.120,00	83.520,00	-105.600,00
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ				148.940,00	33.000,00	-115.940,00
INTRALOT (ΚΟ)	11.000	13,54	3,00	148.940,00	33.000,00	-115.940,00
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ & ΕΙΔΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ				124.000,00	17.000,00	-107.000,00
FRIGOGLASS (ΚΟ)	5.000	24,80	3,40	124.000,00	17.000,00	-107.000,00
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ				59.250,00	49.500,00	-9.750,00
DIONIC Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	75.000	0,79	0,66	59.250,00	49.500,00	-9.750,00
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ				58.600,00	11.400,00	-47.200,00
ΝΗΡΕΥΣ (ΚΟ)	20.000	2,93	0,57	58.600,00	11.400,00	-47.200,00
ΣΥΝΟΛΟ Ι.1				5.333.657,49	1.771.380,00	-3.562.277,49
2.ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ-ΕΓΓΑ						
Δεδουλευμένοι τόκοι ΝΤΙΟΝΙΚ Α.Ε.Β.Ε. Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο				541,61	541,61	0,00
ΣΥΝΟΛΟ Ι.2				541,61	541,61	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				5.334.199,10	1.771.921,61	-3.562.277,49
ΙΙ.ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1.ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.Κ.						
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ						
SEA STAR CAPITAL PLC (ΠΡΩΗΝ ΜΕΓΑΠΕΤ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ)	759.000	0,28	0,16	212.520,00	121.440,00	-91.080,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ(ΙΙ)				212.520,00	121.440,00	-91.080,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (I) + (II)				5.546.719,10	1.893.361,61	-3.653.357,49

Η διαφορά από την αποτίμηση των «Χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» κατά την ημερομηνία αναφοράς της οικονομικής κατάστασης ανέρχεται στο

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48

Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

ποσό των **-3.653 χιλιάδων ευρώ** (ζημία) και καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

- Θεματοφύλακας όλων των χρεογράφων είναι η «PROTON BANK».
- Η Εταιρεία δεν έχει κάνει πράξεις επί παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων μέσα στη χρήση 2008 (περίοδος 01.01.2008-31.12.2008).

8. Διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

8.1 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας καθώς και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως, οι καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας καθώς και καταθέσεις όψεως σε Ξ.Ν.

8.2 Ανάλυση του λογαριασμού «Διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων»

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων», την 31^η Δεκεμβρίου 2008 και 31^η Δεκεμβρίου 2007 αντίστοιχα, περιλαμβάνει τα εξής:

Πίνακας υπολοίπων σε χιλιάδες ευρώ

	Δεκ-08	Δεκ-07
Δεσμευμένες καταθέσεις	1	0
Καταθέσεις όψεως και ταμείο σε ευρώ	4	4
Καταθ. προθεσμίας βραχείας διάρκειας	7.143	5.188
Καταθ.σε Ξ.Ν.	0	17
Σύνολο διαθεσίμων	7.148	5.209

Πίνακας υπολοίπων σε χιλιάδες Ξ.Ν.

	Δεκ-08	Δεκ-07
Καταθέσεις σε Ξ.Ν. (USD)	0 USD	25 USD

Οι δεσμευμένες καταθέσεις, οι οποίες ανέρχονται στο ύψος των **χιλίων (1) ευρώ**, περιλαμβάνουν πληρωτέα μερίσματα της Εταιρείας, τα οποία δεν έχουν εισπραχθεί από τους δικαιούχους τους μέχρι την ημερομηνία αναφοράς της οικονομικής κατάστασης.

Οι καταθέσεις προθεσμίας αποτιμούνται στην *εύλογη αξία* που είναι η αρχική επένδυση συν τους δεδουλευμένους τόκους, απαλλαγμένους από φορολογία, κατά την ημερομηνία αναφοράς της οικονομικής κατάστασης. Οι καταθέσεις σε Ξ.Ν. προέρχονται από πωλήσεις μετοχών εξωτερικού.

Κατά την πώληση καθώς και κατά την αποτίμηση σε *εύλογη αξία* των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων (καταθέσεις όψεως σε Ξ.Ν.) που είναι εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα, οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη πώληση καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

9. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στα **13.860** χιλιάδες ευρώ και διαιρείται σε **9.000.000** κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας **1,54 ευρώ** η κάθε μία. Οι μετοχές της «Ωμέγα Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου» είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών από την 31^η Ιουλίου 2003.

Οι μετοχές της Εταιρείας έχουν ευρεία διασπορά. Με βάση το μητρώο μετόχων της Εταιρείας, κατά την ημερομηνία έγκρισης (05.03.2009) των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, τα όργανα διοίκησης, διεύθυνσης και εποπτείας τα οποία κατέχουν ποσοστά στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι οι εξής:

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

Α/Α	ΕΠΩΝΥΜΟ-ΟΝΟΜΑ- ΟΝΟΜΑ ΠΑΤΡΟΣ	Ποσοστό συμμετοχής στο Μ.Κ. %
1	ΚΟΥΖΙΩΝΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΤΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ	0,27778

10. Τακτικό αποθεματικό

Η Εταιρεία σε εφαρμογή του ν.3371/2005, που αντικατέστησε τον ν.1969/1991, έχει σχηματίσει τακτικό αποθεματικό από τα κέρδη των προηγούμενων χρήσεων, το οποίο ανέρχεται σε **215** χιλ.ευρώ. Δεν έγινε εκ νέου σχηματισμός διότι δεν προέκυψαν κέρδη στην κλειόμενη χρήση.

11. Ίδιες μετοχές

Η Εταιρεία, δυνάμει των αποφάσεων της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 9^{ης} Μαΐου 2007 και της συνακόλουθης με αυτήν απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου της 11^{ης} Ιουλίου 2007, προέβη μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών, με αποκλειστικό στόχο τη στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής όπως προδιαγράφεται στις ανωτέρω αποφάσεις, στις εξής αγορές ιδίων μετοχών: α) στις 17.10.2007 αγορά 140 τεμαχίων με μέση τιμή κτήσης 1,43 ευρώ και συνολική αξία αγοράς 200,20 ευρώ, β) στις 22.10.2007 αγορά 50 τεμαχίων με μέση τιμή κτήσης 1,42 ευρώ και συνολική αξία αγοράς 71,00 ευρώ, γ) στις 26.10.2007 αγορά 180 τεμαχίων με μέση τιμή κτήσης 1,42 ευρώ και συνολική αξία αγοράς 255,60 ευρώ. Συνολικά, μετά τις παραπάνω αγορές, η Εταιρεία κατέχει 370 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,004% επί του μετοχικού της κεφαλαίου, με συνολικό κόστος κτήσης 526,80 ευρώ και μέσο κόστος κτήσης 1,42 ευρώ.

12. Μερίσματα

Η τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που διεξήχθη την 28^η Μαΐου 2008 αποφάσισε, μεταξύ άλλων, τη διανομή μερίσματος συνολικού ύψους 900.000,00 ευρώ ήτοι 0,10 ευρώ ανά μετοχή, από τα συσσωρευμένα κέρδη της όγδοης (8^{ης}) εταιρικής χρήσης (01.01-31.12.2007).

Η αποκοπή του μερίσματος πραγματοποιήθηκε την 5^η Ιουνίου 2008.

Ως ημερομηνία έναρξης πληρωμής του μερίσματος ορίστηκε η 13^η Ιουνίου 2008.

13. Εσωτερική αξία της μετοχής

Η εσωτερική αξία της μετοχής την 31^η Δεκεμβρίου 2008 ανερχόταν σε 0,99 ευρώ. Η εξέλιξη της εσωτερικής αξίας, από την 31^η Δεκεμβρίου 2007 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2008, παρουσιάζεται ως εξής:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
31/12/2007	1,75
31/01/2008	1,57
29/02/2008	1,52
31/03/2008	1,48
30/04/2008	1,55
31/05/2008	1,55
30/06/2008	1,31
31/07/2008	1,29
31/08/2008	1,29
30/09/2008	1,17
31/10/2008	1,03
30/11/2008	1,00
31/12/2008	0,99

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

14. Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού, αριθμός εργαζομένων και κόστος εργοδότησής τους**14.1 Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού**

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που απασχολούνται από αυτήν, για την ενδεχόμενη μελλοντική καταβολή αποζημιώσεων με βάση το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, αναπροσαρμόστηκε στην κλειόμενη χρήση, με βάση τις προϊσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας, κατά το ποσό των **δύο (2)** χιλιάδων ευρώ, λόγω της αύξησης του χρόνου προϋπηρεσίας των υπαλλήλων της Εταιρείας. Κατά συνέπεια, το συνολικό ποσό της πρόβλεψης ανέρχεται πλέον στις **έντεκα (11)** χιλιάδες ευρώ .

14.2 Αριθμός εργαζομένων και κόστος εργοδότησής τους

Αναλυτικότερα, ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία την 31^η Δεκεμβρίου 2008 και 2007, καθώς και το κόστος εργοδότησής τους για τη χρήση 2008 και 2007 αντίστοιχα, ήταν:

Σύνολο Εργοδοτούμενων	05 Μαρτίου 2009	31 Δεκεμβρίου 2008	31 Δεκεμβρίου 2007
Μισθωτοί	4	4	4

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	Χρήση 2008	Χρήση 2007
Μισθοί & παρεπόμενες παροχές	99	97
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	26	25
Συνολικό κόστος	125	122

15. Υποχρεώσεις προς εταιρείες εκκαθάρισης χρηματοοικονομικών μέσων

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υποχρεώσεις προς εταιρείες εκκαθάρισης χρηματοοικονομικών μέσων» αφορά υποχρέωση προς την «PROTON BANK» ύψους **πενήντα τριών (53)** χιλιάδων ευρώ, η οποία προέρχεται από μη εκκαθαρισμένες, μέχρι την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, χρηματιστηριακές συναλλαγές.

16. Λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις**16.1 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές**

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις» την 31^η Δεκεμβρίου 2008 και την 31^η Δεκεμβρίου 2007 αντίστοιχα, περιλαμβάνει τα εξής:

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

	Δεκ-08	Δεκ-07
Προμηθευτές	3	1
Πιστωτές διάφοροι	7	28
Οφειλές προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	6	6
Έξοδα περιόδου δεδουλευμένα	17	14
Σύνολο «Λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις»	33	49

Στο υπόλοιπο του λογαριασμού «Πιστωτές διάφοροι» περιλαμβάνονται οι συμβατικές υποχρεώσεις προς την «PROTON BANK» οι οποίες ανέρχονται στο ύψος των επτά (7) χιλιάδων ευρώ και οφείλονται σε ενοίκια κτιρίων, μηχανογραφικών μέσων και αμοιβές μηχανογραφικής υποστήριξης. Το ύψος του λογαριασμού «Έξοδα περιόδου δεδουλευμένα» οφείλεται κυρίως σε: α) λογισμό ασφάλειας αστικής ευθύνης, η οποία ανέρχεται στο ύψος των τριών χιλιάδων (3) ευρώ, β) στην αμοιβή της Proton Bank για την διανομή του μερίσματος της Εταιρείας συνολικού ύψους χιλίων (1) ευρώ καθώς και γ) δεδουλευμένες αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών, που αφορούν τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2008 και ανέρχονται στο ύψος των δώδεκα (12) χιλιάδων ευρώ.

- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρείας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

Οι «Λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις» απεικονίζονται με τα λογιστικά τους υπόλοιπα, διότι δεν κρίνεται αναγκαία η προεξόφληση τους στην παρούσα αξία λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.

17. Φόροι πληρωτέοι

17.1 Φορολογικό καθεστώς

Σύμφωνα με την παρ.3 του άρθ.39 του ν.3371/2005, όπως ισχύει, η Εταιρεία υποχρεούται να καταβάλλει ετησίως φόρο, ο συντελεστής του οποίου ορίζεται σε 10% επί του εκάστοτε επιτοκίου παρέμβασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (επιτόκιο αναφοράς), προσαυξανομένου κατά μία (1) ποσοστιαία μονάδα και υπολογίζεται επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου των επενδύσεων της πλέον διαθεσίμων σε τρέχουσες τιμές. Σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου αναφοράς, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση της Εταιρείας και των μετόχων.

17.2 Φόρος ν.3371/2005

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους λογίσθηκε με βάση το προαναφερόμενο φορολογικό καθεστώς. Δεν κρίθηκε αναγκαίος ο υπολογισμός ετεροχρονισμένων φόρων (αναβαλλόμενη φορολογία) που σχετίζονται με τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης και που θα καταλογισθούν από τις φορολογικές αρχές σε μελλοντικές χρήσεις καθώς λόγω της ιδιαιτερότητας του φορολογικού καθεστώτος της Εταιρείας δεν υπάρχει διαφορά μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης (ο υπολογισμός του φόρου γίνεται σε τρέχουσες τιμές). Για το χρονικό διάστημα από 01.01-31.12.2008 το επιτόκιο αναφοράς της Ε.Κ.Τ. και κατά συνέπεια ο φορολογικός συντελεστής, σύμφωνα με προαναφερόμενα στην παράγραφο 17.1, διαμορφώθηκαν ως εξής:

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

Ημερομηνία	Βασικό Παραμβατικό Επιτόκιο Ε.Κ.Τ.	Φορολογικός συντελεστής	Περίοδος ισχύος του φορολογικού συντελεστή
01/01/08-02/07/08	4,00%	0,50%	01/01/08-31/07/08
03/07/08-07/10/08	4,25%	0,525%	01/08/08-31/10/08
08/10/08-05/11/08	3,75%	0,475%	01/11/08-30/11/08
06/11/08-03/12/08	3,25%	0,425%	01/12/08-31/12/08

Ο φόρος του ν.3371/2005 καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και ανέρχεται στο συνολικό ύψος των **61 χιλιάδων ευρώ** (35 χιλ.ευρώ από 01.01-30.06.2008 και 26 χιλ.ευρώ από 01.07-31.12.2008) για την τρέχουσα χρήση . Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά από τη σύσταση της (09.11.1999) μέχρι και τη χρήση 2005. Κατά τον έλεγχο των χρήσεων 2003, 2004 και 2005, που ολοκληρώθηκε την 31.05.2006, δεν διαπιστώθηκαν φορολογικές παραβάσεις και δεν προέκυψαν φορολογικές διαφορές, συνεπώς οι φορολογικές της υποχρεώσεις έχουν καταστεί οριστικές έως και την 31.12.2005. Έτσι λοιπόν, η Εταιρεία έχει τρεις (3) ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, αυτές του 2006, του 2007 και της κλειόμενης του 2008.

17.3 Φόροι πληρωτέοι

Στον λογαριασμό «Φόροι πληρωτέοι» την 31^η Δεκεμβρίου 2008 και την 31^η Δεκεμβρίου 2007 αντίστοιχα, περιλαμβάνονται τα εξής :

	Δεκ-08	Δεκ-07
Φόρος ενεργητικού ν.3371/2005	26	40
Λοιποί φόροι	2	3
Σύνολο «Φόροι πληρωτέοι»	28	43

18. Μερίσματα πληρωτέα

Ο λογαριασμός «Μερίσματα πληρωτέα» ανέρχεται στο ποσό των **χιλίων (1) ευρώ**, απεικονίζεται με το λογιστικό του υπόλοιπο και περιλαμβάνει μη εισπραχθέντα, μέχρι την ημερομηνία αναφοράς της οικονομικής κατάστασης, μερίσματα πληρωτέα παλαιότερων χρήσεων, τα οποία παρακολουθούνται σε δεσμευμένους τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρείας.

19. Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών περιλαμβάνει τα εξής :

1. Προσόδους χαρτοφυλακίου και
2. Ζημίες-κέρδη χαρτοφυλακίου.

19.1 Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου

Οι πρόσοδοι χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν: α) μερίσματα από μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και σε Χρηματιστήρια του εξωτερικού και β) έσοδα από τόκους χαρτοφυλακίου τα οποία περιλαμβάνουν τόκους προθεσμιακών καταθέσεων και λοιπών επενδύσεων που έχουν τον χαρακτήρα προθεσμιακών καταθέσεων καθώς και έσοδα από τόκους ομολόγων ή λοιπών επενδύσεων με χαρακτήρα ομολόγων.

Τα έσοδα από μερίσματα μετοχών αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την ημερομηνία της αποκοπής τους.

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου» για τη χρήση 2008 και τη χρήση 2007 αντίστοιχα, περιλαμβάνει τα εξής:

	Χρήση 2008	Χρήση 2007
Μερίσματα από μετοχές	232	280
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	242	192
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων	0	3
Σύνολο «Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου»	474	475

19.2 Ζημίες-κέρδη χαρτοφυλακίου

Οι «Ζημίες-κέρδη χαρτοφυλακίου» 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 Εταιρείας.

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Ζημίες-κέρδη χαρτοφυλακίου» για τη χρήση 2008 και τη χρήση 2007 αντίστοιχα, περιλαμβάνει τα εξής:

	Χρήση 2008	Χρήση 2007
Αποτελέσματα από πώληση μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.	-2.312	614
Αποτελέσματα από πώληση μετοχών εισηγμένων σε ξένα χρηματιστήρια	0	0
Αποτελέσματα αποτίμησης την 31 ^{ης} Δεκεμβρίου	-3.653	436
Σύνολο «Ζημίες-κέρδη χαρτοφυλακίου»	-5.965	1.050

19.3 Τμηματική ανάλυση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

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

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

Λόγω του ότι η Εταιρεία δεν έχει προχωρήσει σε σημαντικού ύψους επενδύσεις στο εξωτερικό και το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων της έχουν πραγματοποιηθεί στην Ελληνική αγορά, δεν κρίνεται σκόπιμη η χρησιμοποίηση του γεωγραφικού κριτηρίου για την ανάλυση ανά τομέα, συνεπώς θα χρησιμοποιηθεί το κριτήριο της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008						
	Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια	Ομολογίες- ΕΓΕΔ	Αμοιβαία κεφάλαια	Διαθέσιμα	Μη κατανεμημένα στοιχεία	Γενικό σύνολο Εταιρείας
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					12	12
Άλλες απαιτήσεις					14	14
Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία	1.893					1.893
Διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων				7.148		7.148
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	1.893	0	0	7.148	14	9.055
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	53				62	115

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007						
	Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια	Ομολογίες- ΕΓΕΔ	Αμοιβαία κεφάλαια	Διαθέσιμα	Μη κατανεμημένα στοιχεία	Γενικό σύνολο Εταιρείας
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					13	13
Άλλες απαιτήσεις					1	1
Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία	10.601					10.601
Διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων				5.209		5.209
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	10.601	0	0	5.209	1	15.811
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων					92	92

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 01.01-31.12.2008						
	Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια	Ομόλογα- ΕΓΕΔ	Αμοιβαία κεφάλαια	Διαθέσιμα	Μη κατανεμημένα στοιχεία	Γενικό σύνολο Εταιρείας
Κύκλος εργασιών	-5.733	0	0	242	0	-5.491
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 01.01-31.12.2007						
Κύκλος εργασιών	1.330	3	0	192	0	1.525

20. Άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα/ έσοδα

Ο Λογαριασμός « Άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα» περιλαμβάνει τις συναλλαγματικές διαφορές (χρεωστικές ή πιστωτικές) από συναλλαγές και αποτίμηση, πλην εκείνων που προέρχονται από πώληση χρεογράφων εξωτερικού και περιλαμβάνονται στον κύκλο εργασιών.

21. Έξοδα

Τα έξοδα περιλαμβάνουν τα εξής: 1) την αμοιβή συμβουλευτικών υπηρεσιών, 2) την αμοιβή θεματοφυλακής, 3) τις προμήθειες και τα έξοδα συναλλαγών και 4) άλλα έξοδα λειτουργίας. Τα δεδουλευμένα έξοδα καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα έξοδα για τη χρήση 2008 καθώς και για τη χρήση 2007 αντίστοιχα, παρουσιάζονται αναλυτικά ως εξής:

(Αναφέρονται τα σημαντικότερα κονδύλια)

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ & ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΧΡΗΣΗΣ 2008			
	ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ (ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	ΣΥΝΟΛΟ
ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	0	125	125
ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΚΗΓΟΡΩΝ	0	8	8
ΑΜΟΙΒΕΣ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	0	14	14
ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΗ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ	0	26	26
ΑΜΟΙΒΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	47	0	47
ΑΜΟΙΒΗ ΕΛΕΓΧΟΥ Σ.Ο.Λ.	0	14	14
ΛΟΙΠΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ	0	2	2
ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ (ΕΝΟΙΚΙΑ, ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΑ, ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ Κ.Λ.Π.)	0	29	29
ΦΟΡΟΙ-ΤΕΛΗ	0	1	1
ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ-ΕΙΣΦΟΡΕΣ	0	14	14
ΕΝΤΥΠΑ & ΓΡΑΦΙΚΗ ΥΛΗ	0	1	1
ΕΞΟΔΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΩΝ	0	8	8
ΑΜΟΙΒΗ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ	15	0	15
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	16	0	16
ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ	0	1	1
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ	0	7	7
ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	0	2	2
ΣΥΝΟΛΟ	78	252	330
ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ & ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΧΡΗΣΗΣ 2007			
	ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ (ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	ΣΥΝΟΛΟ
ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	0	122	122
ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΚΗΓΟΡΩΝ	0	11	11
ΑΜΟΙΒΕΣ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	0	14	14
ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΗ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ	0	9	9
ΑΜΟΙΒΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	134	0	134
ΑΜΟΙΒΗ ΕΛΕΓΧΟΥ Σ.Ο.Λ.	0	13	13
ΛΟΙΠΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ	0	2	2
ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ (ΕΝΟΙΚΙΑ, ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΑ, ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ Κ.Λ.Π.)	0	29	29
ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ-ΕΙΣΦΟΡΕΣ	0	13	13
ΕΞΟΔΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΩΝ	0	7	7
ΑΜΟΙΒΗ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ	22	0	22
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	25	0	25
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ	0	6	6
ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ	0	5	5
ΣΥΝΟΛΟ	181	231	412

22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης
(κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24)

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που αφορούν τη χρήση 2008 ενσωματώνονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «PROTON BANK», η οποία εδρεύει στην Ελλάδα και το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.», απευθείας και μέσω τρίτων, την 31^η Δεκεμβρίου 2008 ανερχόταν σε 29,43%.

Η Εταιρεία, κατά την κλειόμενη χρήση, είχε συναλλαγές με την «PROTON BANK» από τις οποίες προέκυψαν τα εξής έξοδα: από προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών € 11 χιλιάδες, από ενοίκια κτιρίων και μηχανογραφικών μέσων € 26 χιλιάδες, από αμοιβή θεματοφυλακής € 15 χιλιάδες, από λοιπές συμβάσεις € 4 χιλιάδες και από αμοιβή συμβουλευτικών υπηρεσιών € 47 χιλιάδες (προς την «PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.», θυγατρική της «PROTON BANK»).

Τα έσοδα της Εταιρείας από συναλλαγές της με την «PROTON BANK» προέρχονταν από τόκους τραπεζικών και προθεσμιακών καταθέσεων και ανήλθαν στο ποσό των € 242 χιλιάδων. Οι απαιτήσεις της Εταιρείας στη λήξη της χρήσης προέρχονταν από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας στην «PROTON BANK» και ανέρχονταν στο ποσό των € 7.144 χιλιάδων. Το πιστωτικό υπόλοιπο της Εταιρείας προς την «PROTON BANK» στις 31.12.2008 ανερχόταν σε € 60 χιλιάδες και προερχόταν από: α) 7 χιλιάδες € από ενοίκια κτιρίων, μηχ.μέσων και σύμβαση μηχανογραφικής υποστήριξης και β) 53 χιλιάδες € από μη εκκαθαρισμένες χρηματιστηριακές συναλλαγές. Τέλος, μέσα στη χρήση η Εταιρεία πραγματοποίησε μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών τις εξής συναλλαγές στη μετοχή της «PROTON BANK»: α) αγορά 15.000 τεμαχίων και β) πώληση 5.000 τεμαχίων. Στις 31.12.2008 η Εταιρεία κατείχε 70.000 μετοχές της «PROTON BANK» και η συνολική εύλογη αξία τους ανήλθε στα € 43 χιλιάδες.

Τα μέλη Δ.Σ. δεν έλαβαν ουδεμία αποζημίωση για την ιδιότητα τους αυτή μέσα στη χρήση. Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος από την ιδιότητα του ως Γενικός Διευθυντής & Διευθυντής Επενδύσεων και Εργασιών έλαβε μέσα στο χρήση 2008 συνολικές μικτές αμοιβές που ανήλθαν στο ύψος των € 38 χιλιάδων σύμφωνα με την εξαρτημένη σύμβαση εργασίας η οποία έχει εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 01.03.2004. Δεν υπάρχουν συναλλαγές με μέλη της διοίκησης της Εταιρείας ή διευθυντικά της στελέχη για την υπό έλεγχο χρήση. Δεν υπάρχουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από και προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης της Εταιρείας στο τέλος της χρήσης.

23. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

Στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2008 έγινε αναταξινόμηση κονδυλίου συνολικού ποσού 0,3 χιλιάδων ευρώ. Αφορά συναλλαγματικές (χρεωστικές) διαφορές από αποτίμηση νομισματικών περιουσιακών στοιχείων που είναι εκφρασμένα σε Ξ.Ν. Οι προαναφερόμενες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονταν μέχρι σήμερα στον κύκλο εργασιών (ακαθάριστα έσοδα) και θα απεικονίζονται πλέον σε ξεχωριστό λογαριασμό στην κατάσταση αποτελεσμάτων που φέρει τον τίτλο «Άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα» όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στην παράγραφο 20.

Ο σκοπός της αναταξινόμησης του συγκεκριμένου κονδυλίου είναι η ορθότερη ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.

Οι συναλλαγματικές διαφορές (χρεωστικές ή πιστωτικές) που προέρχονται από πώληση χρεογράφων εξωτερικού θα συνεχίζουν να περιλαμβάνονται στον κύκλο εργασιών.

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48****Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999**

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

Η αναταξινόμηση των συναλλαγματικών διαφορών από αποτίμηση Ξ.Ν. επιφέρει τις παρακάτω μεταβολές στον «κύκλο εργασιών» της προηγούμενης ετήσιας οικονομικής χρήσης (01.01-31.12.2007).

Η αναταξινόμηση του κονδυλίου δεν επηρεάζει το ύψος του λογαριασμού «Αποτελέσματα μετά από φόρους» όπως και την «Καθαρή θέση» για την προηγούμενη χρήση, οι οποίοι παραμένουν αμετάβλητοι.

(ποσά σε ευρώ)	Προηγούμενη ετήσια οικονομική χρήση (01.01-31.12.2007)	
	Δημοσιευμένα- Πριν τη μεταβολή	Αναμορφωμένα
Κύκλος εργασιών	1.523.497,03	1.525.475,07
Αποτελέσματα μετά από φόρους	1.034.314,83	1.034.314,83
Καθαρή θέση μετόχων Εταιρείας	15.722.848,94	15.722.848,94

24. Μεταγενέστερα της οικονομικής κατάστασης γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της οικονομικής κατάστασης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2008 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Καλλιθέα, 05 Μαρτίου 2009Ο Πρόεδρος Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου

Δημήτριος Κουζιώνης
Α.Δ.Τ. Π 340351Χρήστος Αβραμίδης
Α.Δ.Τ. Φ 019224Αγγελική Κολαΐτη
Α.Δ.Τ. Χ 616209

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48

Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999

Λαγουμιτζή 22 & Χαρ. Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα Τηλ.210-6970295/6, Fax.210-6424310

VI. Δημοσιευόμενα στοιχεία και πληροφορίες χρήσης 2008

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
(ΑΡ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48)			
Λαγουμιτζή 22 & Χαρ.Τρικούπη 1, Τ.Κ. 176 71, Καλλιθέα			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 01 Ιανουαρίου 2008 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2008			
(δημοσιευόμενα βάσει του κ.ν.2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)			
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της «ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.». Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	
Αρμόδια υπηρεσία-Νομαρχία:	Υπουργείο Ανάπτυξης, Διεύθυνση Α.Ε. & Πίστεως	(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)	
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.omegaeex.gr	1.1-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:		Ακαθόριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	1.525
Δημήτριος Κουζώνης,	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος	Μείον: Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	181
Χρήστος Αβραμίδης,	Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικό μέλος	Μικτές ζημιές/κέρδη	1.344
Νικόλαος Γκούρας,	ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	Μείον: Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	225
Ιωάννης Ντεληδόμος,	ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	Ζημιές/κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1.119
Αικατερίνη Καϊάμη,	μη εκτελεστικό μέλος	Μείον: Άλλα χρηματοοικονομικά έσοδα	1
Νικόλαος Λιονέρης,	εκτελεστικό μέλος	Μείον: Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	6
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:	5 Μαρτίου 2009	Ζημιές/κέρδη προ φόρων	1.112
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής:	Βασίλειος Εμμ. Πατερομακελάκης	Μείον: Φόρος ν.3371/2005	77
Ελεγκτική εταιρεία:	Σ.Ο.Λ. ο.ε.ο.ε.	Ζημιές/κέρδη μετά από φόρους	1.035
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη	Ζημιές/κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή σε ευρώ	0,1149
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΧΡΗΣΗΣ		Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή σε ευρώ	0,10
(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)	31.12.2008	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)	31.12.2008
Ιδιοκρατούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	12	Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης χρήσης (01.01.2008 και 01.01.2007 αντίστοιχα)	16.039
Σύνολο παγίων στοιχείων ενεργητικού	12	Ζημιές (κέρδη) χρήσης, μετά από φόρους	1.035
Άλλες απαιτήσεις	14	Διανεμηθέντα μερίσματα	-1.350
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	1.893	Αγορά ιδίων μετοχών	-1
Διαθέσιμα	7.148	Σύνολο καθαρής θέσης λήξης χρήσης (31.12.2008 και 31.12.2007 αντίστοιχα)	15.723
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	9.055	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (άμεση μέθοδος)	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	9.067	(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)	1.1-31.12.2008
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		Ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων	1.1-31.12.2007
Καθαρή θέση		Εισπράξεις από διαχείριση χαρτοφυλακίου	4.267
Μετοχικό κεφάλαιο	13.860	Πληρωμές από διαχείριση χαρτοφυλακίου	-3.989
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης	-4.919	Πληρωμές σε εργαζόμενους (και σε σχέση με εργαζόμενους)	-120
Σύνολο καθαρής θέσης	8.941	Πληρωμές φόρων (ή εισπράξεις επιστροφών φόρων)	-60
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11	Άλλες πληρωμές	-115
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	11	Σύνολο εισροών (εκροών) λειτουργικών δραστηριοτήτων (α)	-17
Οφειλές προς προμηθευτές	3	Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων	
Οφειλές από φόρους και εισφορές	34	Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	0
Άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	78	Σύνολο εισροών (εκροών) επενδυτικών δραστηριοτήτων (β)	0
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	115	Ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων (γ)	
Σύνολο υποχρεώσεων	126	Μερίσματα πληρωθέντα	-1.350
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	9.067	Αγορά ιδίων μετοχών	-1
		Σύνολο εισροών (εκροών) χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων (γ)	-1.351
		Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α+β+γ)	-1.368
		Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	5.209
		Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	5.209
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ			
1) Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά από την ίδρυσή της μέχρι και τη χρήση 2005, συνολικά έχει φορολογικά τρεις (3) ανέλεγκτες χρήσεις. Η Εταιρεία δεν έχει διενεργήσει πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις καθώς λόγω του ειδικού τρόπου φορολόγησής της (φορολόγηση επί της τρέχουσας αξίας των επενδύσεων της και όχι επί των κερδών της), δεν αναμένεται να προκύψουν φορολογικές διαφορές από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Περαιτέρω αναφορά για όλα τα παραπάνω γίνεται στη σημείωση 17 των οικονομικών καταστάσεων. 2) Δεν υπάρχουν εμπόδια βάσει των παγίων στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας. 3) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές της Εταιρείας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας. 4) Η Εταιρεία δεν έχει διενεργήσει: α) πρόβλεψεις για επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές καθώς τέτοιες δεν υφίστανται, β) πρόβλεψεις για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις και γ) λοιπές πρόβλεψεις. 5) Το αποσπασμένο προσωπικό της Εταιρείας την 31.12.2008 ήταν 4 άτομα, όπως και την 31.12.2007. 6) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ενομοσιώνονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «PROTON BANK», η οποία εδρεύει στην Ελλάδα και το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.», απευθείας και μέσω τρίτων, την 31η Δεκεμβρίου 2008 ανερχόταν στο 29,43%. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη, κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, για την υπό έλεγχο χρήση έχουν ως εξής: α) συνολικό ποσό εξόδων (από προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων, αμοιβή συμβουλευτικών υπηρεσιών, αμοιβή θεματοφύλακας, εντολικά και λοιπές συμβάσεις) € 103 χιλιάδες, β) συνολικό ποσό εσόδων (από τόκους καταθέσεων) € 242 χιλιάδες, γ) υπόλοιπα διαθέσιμων (αποταμίως) στις 31.12.2008 ανερχόταν σε € 7.144 χιλιάδες, δ) υπόλοιπα υποχρεώσεων στις 31.12.2008 ποσό € 60 χιλιάδες, ε) αγορά μέσω του Χ.Α. 15.000 μετοχών και πώληση 5.000 μετοχών της «PROTON BANK» κατά τη διάρκεια της χρήσης ενώ στις 31.12.2008 η Εταιρεία κατείχε 70.000 μετοχές της «PROTON BANK» με συνολική εύλογη αξία κτήσης € 43 χιλιάδες, στ) δεν υπάρχουν συναλλαγές καθώς και αμοιβές προς μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης, ζ) δεν υπάρχουν συναλλαγές με διευθυντικά στελέχη, ενώ οι αμοιβές τους για μισθωτές υπηρεσίες ανερχόταν στο ποσό των € 38 χιλιάδων, η) δεν υπάρχουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από και προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας. 7) Η Εταιρεία στις 31.12.2008 κατείχε 370 ίδιες μετοχές με συνολική αξία κτήσης 526,80 €. 8) Εγινε αναστολή του κανονισμού των χρεωστικών συναλλαγμάτων διαφορών, που αφορούν αποτίμηση νομισματικών περιουσιακών στοιχείων εκφρασμένων σε ΞΝ, το οποίο συμπεριλαμβανόταν στον κύκλο εργασιών ενώ τώρα εμφανίζεται σε χωριστό λογαριασμό της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσης με την ονομασία " Άλλα χρηματοοικονομικά έσοδα " ή έσοδα ". Από την αναστολή αυτή προέκυψαν οι εξής αναπροσαρμογές στις ήδη δημοσιοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της συγκεκριμένης προηγούμενης οικονομικής χρήσης:			
(ποσά σε χιλ. ευρώ)		Προηγούμενη ετήσια οικονομική χρήση (01.01-31.12.2007)	
		Δημοσιευμένα-Πριν τη μεταβολή	Αναμορφωμένα
Κύκλος εργασιών		1.524	1.525
Αποτελέσματα μετά από φόρους		1.035	1.035
Καθαρή θέση μετοχών Εταιρείας		15.723	15.723
Λεπτομερής περιγραφή των επιπτώσεων αυτών γίνεται στη σημείωση 23 των οικονομικών καταστάσεων. 9) Η υποβολή του χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με τις τιμές κλεισίματος της 31.12.2008 ανερχόταν στο ποσό των 3.653.357,49 ευρώ. 10) Η εσωτερική αξία της μετοχής, λαμβάνοντας υπόψη τις τιμές κλεισίματος στις 31.12.2008, ανερχόταν σε € 0,99 ενώ η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής την 31.12.2008 ανερχόταν σε € 0,52. 11) Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της οικονομικής καταστάσεως της 31ης Δεκεμβρίου 2008 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.			
Καλλιθέα, 05 Μαρτίου 2009			
Ο Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος		Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	
Δημήτριος Κουζώνης Α.Δ.Τ. Π. 340351		Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου Αγγελική Κολιζή Α.Δ.Τ. Χ. 616209	
Χρήστος Αβραμίδης Α.Δ.Τ. Φ. 019224		1303 Τύπος 2102724090	