



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

Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση  
Από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2008 έως 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2008



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



## Μήνυμα της Διοίκησης

Η Διοίκηση της εταιρίας παρουσιάζει την έκθεσή της μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2008 έως 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2008. Οι οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2008 (συμπεριλαμβάνοντας και τα συγκριτικά στοιχεία για την περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2007) έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 27<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2008.

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

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

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

Για λογαριασμό της Διοίκησης

---

**Πρόεδρος του Δ.Σ.**



Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 – 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**

ποσά σε €

	<b>Σημ</b>	<b>30/09/2008</b>	<b>31/12/2007</b>
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
<b>Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	6	84.038,97	93.962,40
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	1.842,32	2.749,22
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		12.858,50	12.858,50
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>98.739,79</b>	<b>109.570,12</b>
<b>Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Λοιπές απαιτήσεις		591.866,00	41.983,78
Χρηματοοικονομικά μέσα σε ευλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	8	33.224.590,53	91.342.831,59
Διαθέσιμα προς πώληση Χρηματοοικονομικά μέσα	9	34.798.232,95	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα		46.994.357,67	3.633.107,07
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>115.609.047,15</b>	<b>95.017.922,44</b>
<b><u>Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων</u></b>		<b><u>115.707.786,94</u></b>	<b><u>95.127.492,56</u></b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Καθαρή Θέση</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	10	98.374.714,04	50.722.200,00
Ίδιες μετοχές	10	-2.106.504,52	-1.946.424,31
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		9.895.818,21	5.376.018,21
Αποθεματικό εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση		-14.980.005,74	0,00
Άλλα αποθεματικά		-7.723.482,25	3.618.324,60
Κέρδη εις Νέον		31.050.228,78	33.960.169,39
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης</b>		<b>114.510.768,52</b>	<b>91.730.287,89</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Λοιπές υποχρεώσεις		1.016.008,42	3.176.057,32
Φόροι πληρωτέοι		181.010,00	221.147,35
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>1.197.018,42</b>	<b>3.397.204,67</b>
<b><u>Σύνολο Καθαρής Θέσης και υποχρεώσεων</u></b>		<b><u>115.707.786,94</u></b>	<b><u>95.127.492,56</u></b>

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ &  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΠΙΜΠΑΣ ΑΝΤΩΝΙΟΣ

ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ

ΑΤ Λ 073645

ΑΤ Ν 138716

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΣΙΜΩΝΕΤΑΤΟΣ ΑΓΓΕΛΟΣ

ΑΤ Ρ 609439



Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 – 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

ποσά σε €

	<u>Σημ</u>	<u>01/01/08 - 30/09/08</u>	<u>01/01/07 - 30/09/07</u>	<u>01/07/08 - 30/09/08</u>	<u>01/07/07 - 30/09/07</u>
<b>Κύκλος εργασιών</b>					
Έσοδα από τόκους		119.011,97	274.051,90	37.361,54	133.479,69
Έσοδα από μερίσματα τίτλων		1.443.490,61	1.238.994,13	299.312,91	208.702,14
Κέρδη και Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων και αποτίμηση επενδύσεων		-25.547.147,85	19.605.147,37	-5.224.252,65	9.163.585,92
<b>Σύνολο Κύκλου εργασιών</b>		<b>-23.984.645,27</b>	<b>21.118.193,40</b>	<b>-4.887.578,20</b>	<b>9.505.767,75</b>
Μείον: Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου		-1.084.891,39	-2.876.169,94	-435.894,58	-1.139.442,43
Μείον: Κόστος θεματοφυλακής		-115.344,40	-155.342,09	-34.094,33	-61.404,72
Μείον: Προμήθειες και έξοδα συναλλαγών		-436.584,50	-773.529,88	-23.104,48	-340.528,21
<b>Μικτό κέρδος/ζημία</b>		<b>-25.621.465,56</b>	<b>17.313.151,49</b>	<b>-5.380.671,59</b>	<b>7.964.392,39</b>
Μείον: Έξοδα διοίκησης		-1.000.519,20	-421.591,30	-528.053,61	-109.426,46
Μείον: Άλλα (έξοδα) / έσοδα		36.888,25	-52.064,71	70.966,65	-5.231,85
<b>Κέρδη/Ζημιές Εκμετάλλευσης</b>		<b>-26.585.096,51</b>	<b>16.839.495,48</b>	<b>-5.837.758,55</b>	<b>7.849.734,08</b>
Μείον: Χρηματοοικονομικά έξοδα		-778,56	-57,93	-505,96	-2,90
Κέρδη από υπεραξία συγχώνευσης		30.320.460,72	0,00	30.320.460,72	0,00
<b>Κέρδη/Ζημιές προ φόρων</b>		<b>3.734.585,65</b>	<b>16.839.437,55</b>	<b>24.482.196,21</b>	<b>7.849.731,18</b>
Μείον: Φόρος εισοδήματος	11	-299.211,54	-323.790,60	-117.045,52	-122.078,53
<b>Κέρδη/Ζημιές περιόδου</b>		<b>3.435.374,11</b>	<b>16.515.646,95</b>	<b>24.365.150,69</b>	<b>7.727.652,65</b>
Κέρδη/Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους		3.435.374,11	16.515.646,95	24.365.150,69	7.727.652,65
Σταθμισμένος ΜΟ του αριθμού μετοχών		54.559.007	49.234.676	48.663.253	49.085.377
Βασικά κέρδη/ζημιές ανά μετοχή	12	0,06	0,34	0,49	0,16



Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 – 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

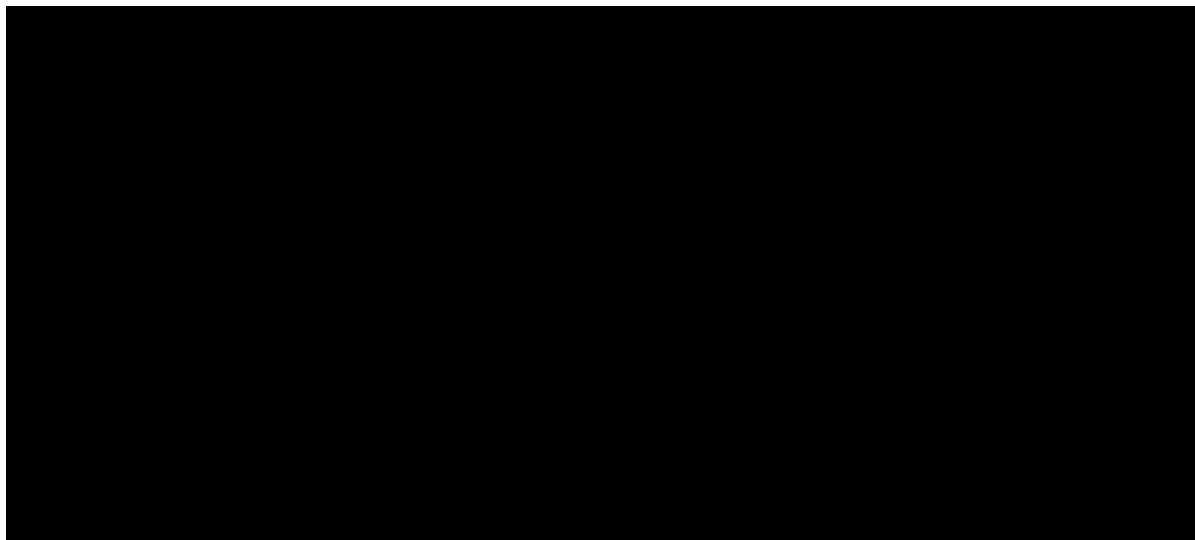
**ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ**

ποσά σε €

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετ. υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση	Αποτελέσματα εις Νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα την 01/01/2007</b>	<b>50.722.200,00</b>	<b>5.376.018,21</b>	<b>2.072.135,89</b>	<b>-928.478,25</b>	<b>0,00</b>	<b>23.408.142,08</b>	<b>80.650.017,93</b>
Καθαρά κέρδη/ζημιές περιόδου 1/1-30/09/2007						16.515.646,95	16.515.646,95
Υπεραξία από αυξημένον πώληση και επαναγορά μετοχών			9.128,33				9.128,33
<b>Συνολικό εισόδημα καταχωρημένο στην καθαρή θέση</b>			<b>9.128,33</b>			<b>16.515.646,95</b>	<b>16.524.775,28</b>
Αγορά Ίδιων Μετοχών				-800.762,79			-800.762,79
Τακτικό Αποθεματικό			686.354,55			-686.354,55	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα χρήσης 2006						-4.925.028,90	-4.925.028,90
<b>Υπόλοιπα την 30/09/2007</b>	<b>50.722.200,00</b>	<b>5.376.018,21</b>	<b>2.767.618,77</b>	<b>-1.729.241,04</b>	<b>0,00</b>	<b>34.312.405,58</b>	<b>91.449.001,52</b>
<b>Υπόλοιπα την 01/01/2008</b>	<b>50.722.200,00</b>	<b>5.376.018,21</b>	<b>3.618.324,60</b>	<b>-1.946.424,31</b>		<b>0,00</b>	<b>91.730.287,89</b>
Καθαρή Ζημία καταχωρημένη απευθείας στην καθαρή θέση (Ζημιά αποτίμησης μετοχών διαθέσιμων προς πώληση)						-14.980.005,74	-14.980.005,74
Ζημιές περιόδου 01/01 - 30/09/2008						3.435.374,11	3.435.374,11
<b>Συνολικό εισόδημα καταχωρημένο στην καθαρή θέση</b>						<b>-14.980.005,74</b>	<b>-11.544.631,63</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω συγχώνευσης	5	47.652.514,04	4.519.800,00				52.172.314,04
Αποθεματικό Συνέντασης Επιχειρήσεων	5			-11.341.806,85			-11.341.806,85
Μερίσματα χρήσης 2007	13					-6.326.152,17	-6.326.152,17
Αγορά Ίδιων Μετοχών				-160.080,21			-160.080,21
Έξοδα συγχώνευσης GLOBAL AEEEX						-19.162,55	-19.162,55
<b>Υπόλοιπα την 30/09/2008</b>	<b>98.374.714,04</b>	<b>9.895.818,21</b>	<b>-7.723.482,25</b>	<b>-2.106.504,52</b>	<b>-14.980.005,74</b>	<b>31.050.228,78</b>	<b>114.510.768,52</b>



Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 – 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



### **Μη Ταμειακή Συναλλαγή**

Η βασική μη ταμειακή συναλλαγή αφορά την έκδοση μετοχών για την έκδοση μετοχών για την απόκτηση της εταιρίας GLOBAL AEEX ποσού 40.830 χιλ. ευρώ, όπως περιγράφεται στην σημείωση 5 των Οικονομικών Καταστάσεων.



## Σημειώσεις επί της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης

### 1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρία ΔΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (στο εξής ως «η εταιρία») παρουσιάζει την ενδιάμεση συνοπτική οικονομική πληροφόρηση μαζί με τις επιλεγμένες σημειώσεις επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτής για την περίοδο από 01/01/2008 έως 30/09/2008.

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

Οι μετοχές της εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

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

Οι αναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 27<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2008.

### 2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Η ενδιάμεση συνοπτική οικονομική πληροφόρηση της Εταιρίας για το εννιάμηνο του 2008 έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση».

Η ενδιάμεση συνοπτική οικονομική πληροφόρηση πρέπει να αναγνωστεί σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2007 που είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρίας και έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα ΔΓΧΠ.

### 3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ (€), που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της εταιρείας.

Με εξαίρεση τα αναφερόμενα κατωτέρω οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιήθηκαν για την παρουσίαση της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας κατά την 31/12/2007.

Από την αρχή του 2<sup>ου</sup> τριμήνου του 2008, η Εταιρία αποφάσισε την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με βάση την πολιτική της Εταιρίας όσον αφορά το χρόνο διακράτησής τους. Ως αποτέλεσμα αυτού, σημαντικό μέρος των επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά το 2<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2008 έχει καταχωρηθεί ως διαθέσιμο προς πώληση. Τα κέρδη ή ζημιές των διαθεσίμων προς πώληση στοιχείων από αποτίμηση μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια. Με την πώληση ή απομείωση αυτών τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές αναγνωρισμένα στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως «κέρδη και ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων και αποτίμηση επενδύσεων».

Στην περίπτωση που τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα αντιμετωπίζουν μια σημαντική και μεγάλης διάρκειας μείωση σε σχέση με το κόστος κτήσεώς τους, αυτό αποτελεί



ένδειξη απομείωσης τους. Σε μια τέτοια περίπτωση η συσσωρευμένη ζημιά -υπολογισμένη ως η διαφορά μεταξύ της τιμής κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας μειούμενη με τυχόν απομειώσεις ήδη αναγνωρισμένες στην κατάσταση αποτελεσμάτων- μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Η ΔΙΑΣ ΑΕΕΧ προχώρησε στην τρέχουσα περίοδο σε συγχώνευση με την εταιρία GLOBAL ΑΕΕΧ με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Βάσει του ΔΠΧΠ 3 όλες οι συνενώσεις επιχειρήσεων γίνονται με τη μέθοδο της εξαγοράς και θεωρείται ότι ο ένας από τους συμμετέχοντες στη συνένωση των επιχειρήσεων εξαγοράζει τους άλλους. Ως πραγματική ημερομηνία εξαγοράς θεωρείται η 8η Σεπτεμβρίου 2008 κατά την οποία η επιχειρηματική συνένωση εγκρίθηκε από τους μετόχους και των 2 εταιριών κατά τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις τους και οι όροι και συνθήκες της συνένωσης των επιχειρήσεων έγιναν οριστικοί και αμετάκλητοι.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3, ως κόστος εξαγοράς θεωρείται η εύλογη αξία των εκδοθέντων μετοχών και των αναληφθέντων υποχρεώσεων την ημερομηνία της συναλλαγής. Αναγνωρίσιμα αποκτηθέντα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις αναληφθείσες σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους την ημερομηνία εξαγοράς. Οποιαδήποτε διαφορά (αρνητική υπεραξία) προκύπτει ανάμεσα στο κόστος εξαγοράς και την εύλογη αξία των καθαρών αποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Οποιοσδήποτε ενδοεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και ενδεχόμενα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη επί των συναλλαγών αυτών απαλείφονται. Η αρνητική υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά ύψους € 30.320.460,72 έχει αναγνωριστεί στα αποτελέσματα της περιόδου 1/1-30/9/2008.

## **Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες**

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

Πρότυπα υποχρεωτικά για την χρήση 31 Δεκεμβρίου 2008

Δεν έχουν εκδοθεί νέα πρότυπα ή τροποποιήσεις προτύπων, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης.

Διερμηνείες υποχρεωτικές για τη χρήση 31 Δεκεμβρίου 2008

### **ΔΕΕΧΠ 11 - ΔΠΧΠ 2: Συναλλαγές Ιδίων Μετοχών Ομίλου**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Μαρτίου 2007 και διασαφηνίζει τον χειρισμό όπου οι υπάλληλοι μίας θυγατρικής εταιρείας λαμβάνουν μετοχές της μητρικής εταιρείας. Επίσης διασαφηνίζει εάν ορισμένοι τύποι συναλλαγών πρέπει να λογίζονται ως συναλλαγές με διακανονισμό με συμμετοχικούς τίτλους ή συναλλαγές με διακανονισμό τοις μετρητοίς. Η διερμηνεία δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

### **ΔΕΕΧΠ 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2008 και αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

### **ΔΕΕΧΠ 14 - Όρια περιουσιακών στοιχείων καθορισμένων παροχών, ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2008 και αναφέρεται σε παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία και άλλα μακροχρόνια προγράμματα καθορισμένων παροχών προς τους εργαζόμενους. Η διερμηνεία διασαφηνίζει πότε οικονομικά οφέλη με τη μορφή επιστροφών από το πρόγραμμα ή μειώσεων μελλοντικών εισφορών στο πρόγραμμα πρέπει να θεωρηθούν ως διαθέσιμα,



πώς η ύπαρξη ελαχίστου απαιτούμενου σχηματισμένου κεφαλαίου ενδεχομένως θα επηρέαζε τα διαθέσιμα οικονομικά οφέλη με τη μορφή μειώσεων μελλοντικών εισφορών και πότε η ύπαρξη ελαχίστου απαιτούμενου σχηματισμένου κεφαλαίου θα δημιουργούσε υποχρέωση. Εφόσον η Εταιρία δεν έχει τέτοια προγράμματα παροχών για τους εργαζόμενους, η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

Πρότυπα υποχρεωτικά μετά από την χρήση 31 Δεκεμβρίου 2008

### **ΔΠΧΠ 8 - Τομείς Δραστηριοτήτων**

Το πρότυπο έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 14, κάτω από το οποίο οι τομείς αναγνωρίζονταν και παρουσιάζονταν με βάση μια ανάλυση απόδοσης και κινδύνου. Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 8 οι τομείς αποτελούν συστατικά μιας οικονομικής οντότητας που εξετάζονται τακτικά από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο / Διοικητικό Συμβούλιο της οικονομικής οντότητας και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση αυτήν την εσωτερική κατηγοριοποίηση. Εφόσον η Εταιρία έχει έναν μόνο τομέα δραστηριότητας δεν έχει εφαρμογή το ΔΠΧΠ 8 από την 1 Ιανουαρίου 2009.

### **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 23 – Κόστος Δανεισμού**

Η αναθεωρημένη έκδοση του παραπάνω προτύπου έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009. Η βασική διαφορά σε σχέση με την προηγούμενη έκδοση αφορά στην κατάργηση της επιλογής αναγνώρισης ως έξοδο του κόστους δανεισμού που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία απαιτείται ένα σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να μπορέσουν να λειτουργήσουν ή να πωληθούν. Το πρότυπο αυτό δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

### **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 'Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων'**

Το ΔΛΠ 1 έχει τροποποιηθεί για να αναβαθμίσει τη χρησιμότητα των πληροφοριών που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις και εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009. Οι πιο σημαντικές τροποποιήσεις είναι: η απαίτηση όπως η κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων περιλαμβάνει μόνο συναλλαγές με μετόχους, η εισαγωγή μιας καινούργιας κατάστασης συνολικού εισοδήματος ("comprehensive income") που συνδυάζει όλα τα στοιχεία εσόδων και εξόδων που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με «λοιπά εισοδήματα» ("other comprehensive income") και της απαίτησης όπως επαναδιατυπώσεις στις οικονομικές καταστάσεις ή αναδρομικές εφαρμογές νέων λογιστικών πολιτικών παρουσιάζονται από την αρχή της ενωρίτερης συγκριτικής περιόδου. Η Εταιρία θα κάνει τις απαραίτητες αλλαγές στην παρουσίαση των οικονομικών του καταστάσεων για το 2009.

### **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΠ 2 'Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών'**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009 και διευκρινίζει τον ορισμό της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης», με την εισαγωγή του όρου «μη-προϋπόθεση κατοχύρωσης» για όρους που δεν αποτελούν όρους υπηρεσίας ή όρους απόδοσης. Επίσης διευκρινίζεται ότι όλες οι ακυρώσεις, είτε προέρχονται από την οντότητα είτε από τα συμβαλλόμενα μέρη, πρέπει να έχουν την ίδια λογιστική αντιμετώπιση. Το πρότυπο αυτό δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

### **Αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 3 'Συνενώσεις Επιχειρήσεων' και Τροποποιημένο ΔΛΠ 27 'Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις'**

Το αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 3 'Συνενώσεις Επιχειρήσεων' και το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 'Ενοποιημένες Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις' εφαρμόζονται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009. Το αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η συνένωση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδopoίηση των δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μελλοντικών μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 απαιτεί συναλλαγές που



οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Όλες οι αλλαγές των ανωτέρω προτύπων θα εφαρμοστούν από την ημερομηνία εφαρμογής τους και θα επηρεάσουν μελλοντικές αποκτήσεις και συναλλαγές με μετόχους μειοψηφίας από την ημερομηνία αυτή και μετά. Το πρότυπο αυτό δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

### **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 1 Χρηματοοικονομικά Μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο (ή "puttable" μέσο)**

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 απαιτεί όπως ορισμένα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο («puttable» μέσα) και υποχρεώσεις που ανακύπτουν κατά την ρευστοποίηση μιας οντότητας καταταχθούν ως Ίδια Κεφάλαια εάν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 απαιτεί γνωστοποίηση πληροφοριών αναφορικά με τα «puttable» μέσα που κατατάσσονται ως Ίδια Κεφάλαια. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009. Η Εταιρία αναμένει ότι αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα επηρεάσουν τις οικονομικές της καταστάσεις.

Διερμηνείες υποχρεωτικά μετά από την χρήση 31 Δεκεμβρίου 2008

### **ΔΕΕΧΠ 13 – Προγράμματα Πιστότητας Πελατών**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιουλίου 2008 και διασαφηνίζει τον χειρισμό των εταιρειών που χορηγούν κάποιας μορφής επιβράβευση πιστότητας όπως "πόντους" ή "ταξιδιωτικά μίλια" σε πελάτες που αγοράζουν αγαθά ή υπηρεσίες. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

### **ΔΕΕΧΠ 15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009 και αναφέρεται στους υφιστάμενους διαφορετικούς λογιστικούς χειρισμούς αναφορικά με πωλήσεις ακίνητης περιουσίας. Μερικές οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν το έσοδο σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 (δηλ. όταν μεταφέρονται οι κίνδυνοι και τα οφέλη κυριότητας της ακίνητης περιουσίας) και άλλες αναγνωρίζουν το έσοδο ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της ακίνητης περιουσίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 11. Η διερμηνεία διασαφηνίζει ποιο πρότυπο πρέπει να εφαρμοστεί σε κάθε περίπτωση. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

### **ΔΕΕΧΠ 16 - Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Οκτωβρίου 2008 και έχει εφαρμογή σε μία οικονομική οντότητα που αντισταθμίζει τον κίνδυνο ξένου νομίσματος που προκύπτει από καθαρή επένδυση σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό και πληρεί τους όρους για λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Η διερμηνεία παρέχει οδηγίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο μία οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει τα ποσά που αναταξινομούνται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα τόσο για το μέσο αντιστάθμισης όσο και για το αντισταθμισμένο στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

## **4. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα**

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

## **5. Εξαγορά της GLOBAL AEEΧ στην τρέχουσα περίοδο 01/01 – 30/09/2008**

Η ΔΙΑΣ ΑΕΕΧ προχώρησε στην τρέχουσα περίοδο σε συγχώνευση με την εταιρία GLOBAL AEEΧ με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Βάσει του ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»



θεωρείται ότι οι συνενώσεις επιχειρήσεων γίνονται με την μέθοδο της εξαγοράς. Ως εξαγοράζουσα θεωρείται η εταιρία ΔΙΑΣ ΑΕΕΧ. Η εξαγορά αυτή ολοκληρώθηκε στις 8 Σεπτεμβρίου 2008, βάσει των Εκτάκτων Γενικών Συνελεύσεων των δύο εταιριών, με έκδοση 56.709.037 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών στην τιμή των €0,72 ανά μετοχή με σχέση ανταλλαγής 3,64 νέες ονομαστικές μετοχές της ΔΙΑΣ για κάθε μία παλαιά μετοχή της Global.

Η εξαγορά οδήγησε σε αρνητική υπεραξία ύψους € 30.320.460,72 και αναλύεται κατωτέρω:

<b>Τμήμα Εξαγοράς</b>	<b>€</b>
– Μετρητά πληρωθέντα	0,00
– Εύλογη αξία εκδιδομένων μετοχών	40.830.506,64
<b>Συνολικό τμήμα Εξαγοράς</b>	<b>40.830.506,64</b>
Εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν	71.150.967,36
<b>Ποσό υπέρβασης (αρνητική υπεραξία)</b>	<b>30.320.460,72</b>

Τα έξοδα που συνδέονται με την συγχώνευση έχουν καταχωρηθεί ως εξής : ποσό 166.684,27 ευρώ σε λογαριασμούς αποτελεσμάτων και ποσό 19.162,55 ευρώ απευθείας στην καθαρή θέση.

Η εύλογη αξία των εκδιδομένων μετοχών βασίστηκε στην δημοσιευμένη χρηματιστηριακή τιμή της 8<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2008.

Η εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς είναι ίδια με την λογιστική τους αξία και αναλύεται κατωτέρω:

<b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις</b>	<b>Εύλογη αξία</b>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	31.740.241,12
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1.097.000,00
Λοιπές απαιτήσεις	7.958,52
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	38.776.739,12
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-63.964,48
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-407.006,92
<b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>71.150.967,36</b>
Ποσοστό συμμετοχής που αποκτήθηκε	100%
<b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν</b>	<b>71.150.967,36</b>

Τα οικονομικά μεγέθη της GLOBAL ΑΕΕΧ περιλαμβάνονται για πρώτη φορά στις παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις 01/01 – 30/09/2008.

Η οικονομική επίδραση της εν λόγω συνένωσης στα αποτελέσματα της ΔΙΑΣ ΑΕΕΧ ήταν σημαντική. Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται τα κονδύλια της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης της GLOBAL ΑΕΕΧ περιόδου 01/09–30/09/2008 που ενσωματώθηκαν στις αντίστοιχες καταστάσεις της ΔΙΑΣ ΑΕΕΧ καθώς και τα ποσοστά συμμετοχής των κονδυλίων αυτών στη διαμόρφωση των αποτελεσμάτων 01/01 – 30/09/2008 της ΔΙΑΣ ΑΕΕΧ.



Κονδύλια αποτελεσμάτων περιόδου 01/01 -30/09/2008	GLOBAL AEEEX 01/09-30/09/2008	ΔΙΑΣ AEEEX 01/01-30/09/2008	Ποσοστό επίδρασης κονδυλίων GLOBAL AEEEX
Πωλήσεις	-1.684.858,97	-22.299.786,3	7,5%
Κόστος διαχείρισης	-194.082,46	-1.442.737,83	13,5%
<b>Μικτό Αποτέλεσμα</b>	<b>-1.878.941,43</b>	<b>-23.742.524,13</b>	<b>7,9%</b>
Έξοδα διοίκησης	-224.805,21	-775.713,99	28,9%
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων</b>			
<b>Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>			
Κέρδος απορρόφησης GLOBAL AEEEX	-2.033.017,50	-24.552.079,01	8,2%
Κέρδη προ φόρων	0,00	30.320.460,72	
<b>Αποτελέσματα μετά από φόρους</b>	<b>-2.033.510,56</b>	<b>5.768.096,21</b>	<b>35,2%</b>
		<b>5.497.946,92</b>	<b>37,0%</b>

Κονδύλια ισολογισμού με 30/09/2008	GLOBAL AEEEX 30/09/2008	ΔΙΑΣ AEEEX 30/09/2008	Ποσοστό επίδρασης κονδυλίων GLOBAL AEEEX
Περιουσιακά στοιχεία	69.242.145,31	46.465.641,63	149%
Καθαρή θέση	68.816.729,06	45.790.535,44	150%

Αν η παραπάνω συγχώνευση είχε πραγματοποιηθεί την 01/01/2008, οι επιδράσεις στις οικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου 01/01 – 30/09/2008 θα είχαν ως εξής:

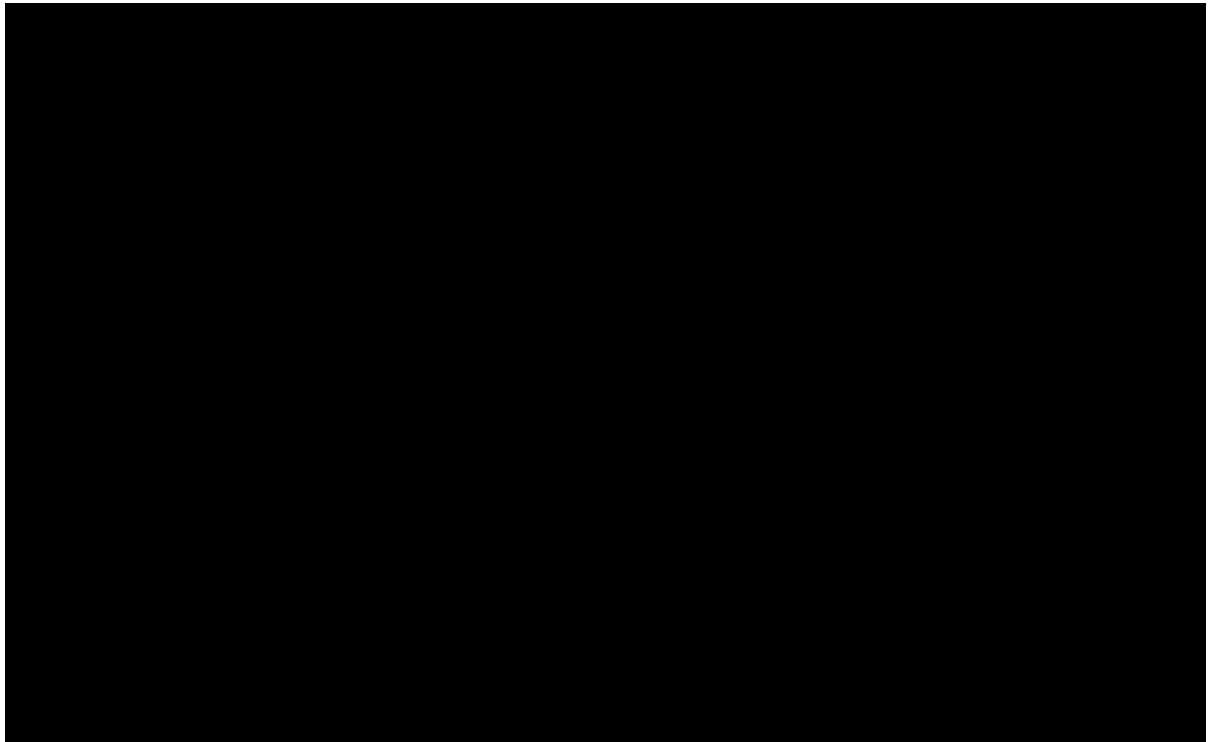
Κονδύλια αποτελεσμάτων περιόδου 30/09/2008	GLOBAL AEEEX 01/01-30/09/2008	ΔΙΑΣ AEEEX 01/01-30/09/2008	Ποσοστό επίδρασης κονδυλίων GLOBAL AEEEX
Πωλήσεις	-11.700.505,44	-22.299.786,30	52,5%
Αποτέλεσμα περιόδου	-14.725.335,02	-24.822.513,80	59,3%

Κονδύλια ισολογισμού με 30/09/2008	GLOBAL AEEEX 30/09/2008	ΔΙΑΣ AEEEX 30/09/2008	Ποσοστό επίδρασης κονδυλίων GLOBAL AEEEX
Περιουσιακά στοιχεία	69.242.145,31	46.465.641,63	149%
Καθαρή Θέση	68.816.729,06	45.790.535,44	150%

Η συμμετοχή της ΔΙΑΣ AEEEX στην καθαρή εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων της απορροφόμενης εταιρείας GLOBAL AEEEX, υπερβαίνει το συνολικό τίμημα εξαγοράς κατά ποσό € 30.320.460,72 (αρνητική υπεραξία), το οποίο ποσό αναγνωρίστηκε σε όφελος των αποτελεσμάτων της εταιρείας στο λογαριασμό «Κέρδος απορρόφησης GLOBAL AEEEX».

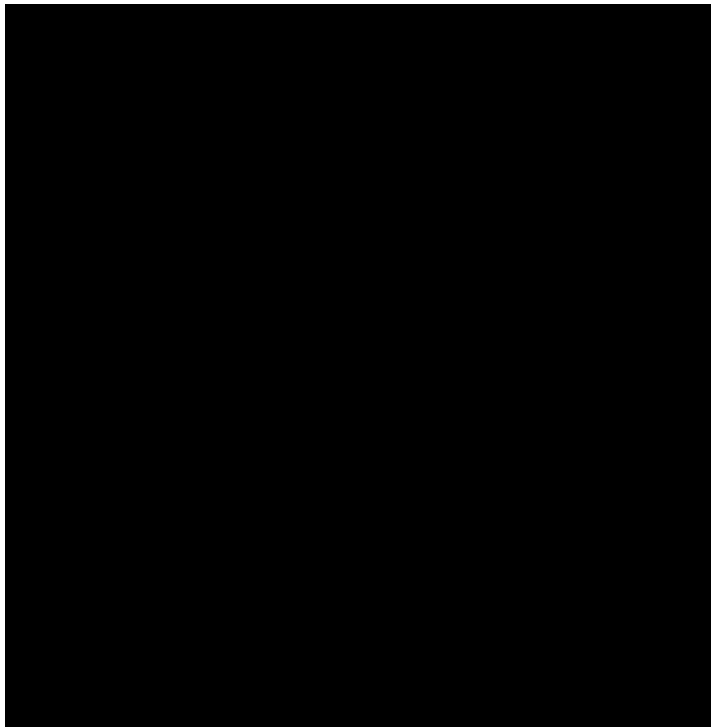
## 6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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



**7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Η εταιρία έχει στην κυριότητά της λογισμικά προγράμματα που χρησιμοποιούνται για την παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου της και για την τήρηση του λογιστηρίου της. Η κίνηση των λογαριασμών των ασώματων ακινητοποιήσεων παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:



**8. Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**

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

Η αποτίμηση του εμπορικού χαρτοφυλακίου έχει γίνει στην τρέχουσα αξία των τίτλων με ημερομηνία 30/09/2008. Το αποτέλεσμα της αποτίμησης έχει μεταφερθεί στα αποτελέσματα της περιόδου.

Ανάλυση Εμπορικού Χαρτοφυλακίου Χρεογράφων 30.09.08 ανά κύρια κατηγορία:

	<b>30.09.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Εισηγμένες μετοχές	32.336.416,25	89.817.096,38
Αμοιβαία κεφάλαια	888.174,28	1.525.735,21
	<b><u>33.224.590,53</u></b>	<b><u>91.342.831,59</u></b>

ποσά σε €

	<b>30.09.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<b>Χρεόγραφα Ευρωζώνης</b>		
Ελλάδα	5.362.424,06	66.727.531,13
Κύπρος	1.357.688,47	4.765.614,96
Γερμανία	184.286,56	0,00
Λουξεμβούργο	306.779,83	0,00

**Χρεόγραφα σε ξένο νόμισμα**

Σερβία	422.584,57	868.652,06
ΗΠΑ USD	1.808.246,52	1.006.181,65
Βουλγαρία BGN	2.966.202,72	13.552.637,76
Ρουμανία RON	2.019.343,67	3.934.678,61
Ουγγαρία	2.096.981,43	0,00
Ρωσία	1.578.689,79	0,00
Ηνωμένο Βασίλειο	2.073.554,44	0,00
Αίγυπτος	1.440.491,10	0,00
Τουρκία TRY	11.607.317,37	487.535,42
	<b><u>33.224.590,53</u></b>	<b><u>91.342.831,59</u></b>

ποσά σε €

<b>Υπόλοιπο έναρξης περιόδου 1.1.2007</b>	<b>71.977.647,41</b>
Αγορές Χρεογράφων	72.207.239,87
Πωλήσεις Χρεογράφων	-73.483.664,46
Μη υλοποιημένα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων	17.390.879,76
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου 30.09.2007</b>	<b>88.092.102,58</b>
Αγορές Χρεογράφων	8.264.978,82
Πωλήσεις Χρεογράφων	25.841.254,82
Μη υλοποιημένα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων	1.710.626,98
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου 31.12.2007</b>	<b>123.908.963,20</b>
Αγορές Χρεογράφων	1.571.530,51
Πωλήσεις Χρεογράφων	-63.407.163,60
Μη υλοποιημένα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων	-21.576.297,00
Χρεόγραφα GLOBAL AEEEX	25.293.689,03
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου 30.09.2008</b>	<b>65.790.722,14</b>



Η εταιρία έχει δεσμεύσει υπέρ της ΕΤΕΣΕΠ 150.000 μετοχές της "EUROBANK EFG" συνολικής αξίας 1.905.000€ για περιθώριο ασφάλισης παραγώγων ΣΜΕ στο ΧΠΑ, για τις θέσεις που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο 1/1/2008-30/09/2008.

### 9. Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση

Η Εταιρία κατά την τρέχουσα περίοδο έχει κατατάξει ως χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση τις παρακάτω μετοχές:

Ανάλυση Χρεογράφων Διαθεσίμων προς πώληση 30.09.08 ανά κύρια κατηγορία:

	<b>30.09.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Εισηγμένες μετοχές	34.798.232,95	0,00
	<b><u>34.798.232,95</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
ποσά σε €		
	<b>30.09.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<b>Χρεόγραφα Ευρωζώνης</b>		
Ελλάδα	30.614.440,80	0,00
Κύπρος	1.078.101,75	0,00
<b>Χρεόγραφα σε ξένο νόμισμα</b>		
Βουλγαρία BGN	3.105.690,40	0,00
	<b><u>34.798.232,95</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

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

ποσά σε €

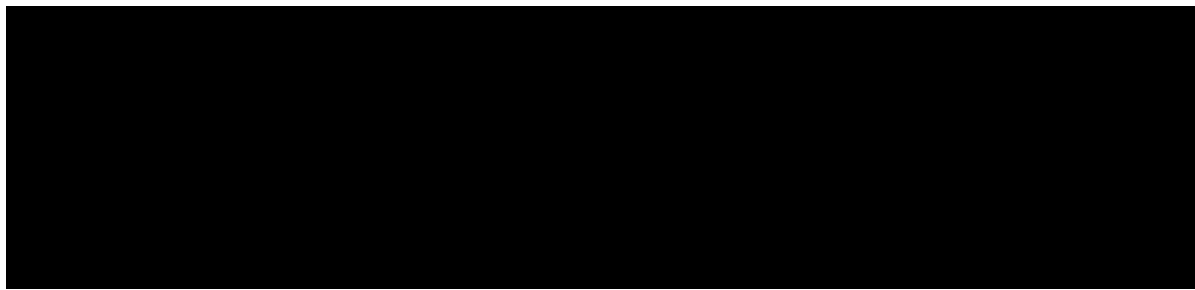
<b>Υπόλοιπο έναρξης περιόδου 1.1.2007</b>	<b>0,00</b>
Αγορές Χρεογράφων	0,00
Πωλήσεις Χρεογράφων	0,00
Μη υλοποιημένα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων	0,00
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου 30.09.2007</b>	<b>0,00</b>
Αγορές Χρεογράφων	0,00
Πωλήσεις Χρεογράφων	0,00
Μη υλοποιημένα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων	0,00
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου 31.12.2007</b>	<b>0,00</b>
Αγορές Χρεογράφων	50.294.712,91
Πωλήσεις Χρεογράφων	-1.836.493,83
Μη υλοποιημένα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων	-14.611.969,54
Χρεόγραφα GLOBAL AEEEX	951.983,41
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου 30.09.2008</b>	<b>34.798.232,95</b>

Οι παραπάνω μετοχές αποτιμώνται στην λήξη κάθε τριμήνου στην τρέχουσα αξία τους. Το αποτέλεσμα της αποτίμησης μεταφέρεται σε λογαριασμό αποθεματικού. Επίσης οι παραπάνω μετοχές εξετάζονται κάθε τρίμηνο για τυχόν απομείωση της αξίας τους. Σε περίπτωση που χαρακτηριστούν ως απομειωμένες, οι σχετικές ζημιές απομείωσης μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

**10. Μετοχικό Κεφάλαιο**

Με την από 08.09.2008 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίσθηκε η συγχώνευση της Εταιρίας με την εταιρία «GLOBAL ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΝΕΑΣ ΕΥΡΩΠΗΣ Α.Ε.Ε.Χ.», με απορρόφηση της τελευταίας από την πρώτη. Συνακόλουθα αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας αφενός κατά το ποσό των 46.739.352 ευρώ, που αντιστοιχεί στο εισφερόμενο μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώμενης εταιρίας και αφετέρου κατά το ποσό των 913.162,04 ευρώ, με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο, προκειμένου να είναι δυνατόν να είναι η ονομαστική αξία στρογγυλός αριθμός. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε συνολικά κατά 47.652.514,04 ευρώ. Επίσης, αποφασίστηκε να διαμορφωθεί η ονομαστική αξία της κάθε μετοχής, παλαιάς και νέας, από 1,01 ευρώ σε 0,92 ευρώ, ενώ η διαφορά που προκύπτει από τη μείωση της παλαιάς σε σχέση με τη νέα ονομαστική αξία των υφιστάμενων μετοχών, που συνολικά ανήλθε σε 4.519.800 ευρώ, άγεται προς έκδοση νέων μετοχών. Συνεπώς, αποφασίστηκε η έκδοση 56.709.037 νέων κοινών ονομαστικών με ψήφο μετοχών με ονομαστική αξία 0,92 ευρώ η κάθε μια.

Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σήμερα σε 98.374.714,04 ευρώ και διαιρείται σε 106.929.037 κοινές ονομαστικές μετοχές με ψήφο με ονομαστική αξία 0,92 ευρώ η κάθε μία.

**11. Φόρος Ενεργητικού**

Ο φόρος ενεργητικού που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αφορά αποκλειστικά τον τρέχοντα φόρο ενεργητικού, ο οποίος υπολογίστηκε με συντελεστή 5 % επί του μέσου χαρτοφυλακίου επενδύσεων και διαθεσίμων της εταιρείας για το 1<sup>ο</sup> εξάμηνο, σε τρέχουσες αξίες και 5,25% για το τρίτο τρίμηνο. Έχει επίσης συμπεριληφθεί ο φόρος επί του ενεργητικού της GLOBAL AEEEX για το τρίτο τρίμηνο του 2008 ποσού Ευρώ 63.964,48.

Ο φόρος ενεργητικού της Εταιρίας αναλύεται ως εξής:

**Φόρος επί ενεργητικού 30/09/2008**

<i>ποσά σε €</i>	Τρέχουσα αξία χαρτοφυλακίου (Α)	Συντελεστής φορολογίας (Β)	Φόρος Εισοδήματος Εννεαμήνου (Α * Β) /4
Τρέχουσα αξία επενδύσεων & διαθεσίμων α' εξαμήνου	72.866.406,53	0,50%	182.166,02
Τρέχουσα αξία επενδύσεων & διαθεσίμων γ' τριμήνου	67.034.872,38	0,525%	87.983,27
Τρέχουσα αξία επενδύσεων & διαθεσίμων γ' τριμήνου GLOBAL AEEEX	70.877.508,57	0,525%	93.026,73
<b>Σύνολο</b>	<b>210.778.787,48</b>		<b>363.176,02</b>

**Φόρος επί ενεργητικού 30/09/2007**

<i>ποσά σε €</i>	Τρέχουσα αξία χαρτοφυλακίου (Α)	Συντελεστής φορολογίας (Β)	Φόρος Εισοδήματος Εννεαμήνου (Α * Β) /4
Τρέχουσα αξία επενδύσεων & διαθεσίμων α' τριμήνου	84.404.354,66	0,475%	100.230,17
Τρέχουσα αξία επενδύσεων & διαθεσίμων β' τριμήνου	85.458.442,42	0,475%	101.481,90
Τρέχουσα αξία επενδύσεων & διαθεσίμων γ' τριμήνου	97.526.648,00	0,50%	121.908,31
<b>Σύνολο</b>	<b>267.389.445,08</b>		<b>323.620,38</b>

**12. Κέρδη/Ζημιές ανά μετοχή**

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

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

	<u>1/1-30/09/2008</u>	<u>1/1-30/09/2007</u>
<i>ποσά σε €</i>		
Κέρδη μετά από φόρους	3.531.869,54	16.515.646,95
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	54.559.007	49.234.676
Βασικά κέρδη ανά μετοχή στη διάρκεια της περιόδου	0,06	0,34

**13. Μερίσματα**

Σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 05/06/2008 αποφασίστηκε η διανομή επί των κερδών της χρήσης 2007 μερίσματος ποσού 6.326.152,17 Ευρώ.

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

Η εταιρία έχει ως βασικό μέτοχο την ΤΡΑΠΕΖΑ EFG Eurobank Ergasias ΑΕ. Μετά την συγχώνευση της ΔΙΑΣ ΕΕΧ με την GLOBAL ΑΕΕΧ το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias ΑΕ στο μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 25,11%. Η τελική μητρική εταιρεία είναι η EFG Bank European Financial Group, πιστωτικό ίδρυμα με έδρα την Ελβετία.

Κατά την περίοδο 01/01/2008 έως και την 30/09/2008, η εταιρεία είχε τις κατωτέρω συναλλαγές με μετόχους – συγγενείς κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 εταιρείες:

	1/01/2008 - 30/09/2008				1/01/2007 - 31/12/2007			
	ΚΟΣΤΟΣ	ΕΣΟΔΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 30/09/2008	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 30/09/2008	ΚΟΣΤΟΣ	ΕΣΟΔΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 30/06/2007	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 30/06/2007
<i>ποσά σε €</i>								
EFG Eurobank Ergasias ΑΕ								
Υπηρεσίες θεματοφυλακής	150.770,35	0,00	0,00	4.512,79	136.320,71	0,00	0,00	13.817,84
Υπηρεσίες μετοχολογίου	48.105,75	0,00	0,00	0,00	30.484,93	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις όψεως τραπεζών	0,00	0,00	9.197.849,31	0,00	0,00	0,00	317.102,91	0,00
Καταθέσεις προθεσμίας τραπεζών	0,00	0,00	32.883.000,00	0,00	0,00	0,00	3.300.000,00	0,00
Έσοδα από τόκους καταθέσεων όψεως και προθεσμίας	0,00	269.851,52	0,00	0,00	0,00	328.655,89	0,00	0,00
EFG Eurobank Visa	4.239,32	0,00	0,00	712,40	8.912,79	0,00	0,00	694,45
<b>Σύνολο</b>	<b>203.115,42</b>	<b>269.851,52</b>	<b>42.080.849,31</b>	<b>5.225,19</b>	<b>175.718,43</b>	<b>328.655,89</b>	<b>3.617.102,91</b>	<b>14.512,29</b>
EFG Eurobank Asset Management ΑΕΠΕΥ	890.810,01	0,00	0,00	241.813,20	3.877.134,10	0,00	0,00	2.740.470,18
EFG Eurobank AXE	196.942,67	0,00	236.949,39	0,00	624.397,67	0,00	0,00	264.424,13
EFG Business Services ΑΕ	176,76	0,00	0,00	0,00	294,60	0,00	0,00	98,20
EFG Telesis Finance ΑΕΠΕΥ	59.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.350.544,86</b>	<b>269.851,52</b>	<b>42.317.798,70</b>	<b>247.038,39</b>	<b>4.677.544,80</b>	<b>328.655,89</b>	<b>3.617.102,91</b>	<b>3.019.504,80</b>

Στα κονδύλια εσόδων και εξόδων έχουν συμπεριληφθεί και οι συναλλαγές της GLOBAL ΑΕΕΧ για την περίοδο 01/9 έως 30/09/2008.

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τα έξοδα παράστασής τους τόσο για την περίοδο 1/1-30/09/2008 όσο και για την περίοδο 1/1-30/09/2007 αναλύονται ως εξής:



<i>ποσά σε €</i>	<b>30/9/2008</b>	<b>30/9/2007</b>
Ακαθάριστες αποδοχές Δ/ντος Συμβούλου και Γενικού Διευθυντή	127.056,22	115.195,75
Αμοιβές ΔΣ και έξοδα παραστάσεων μελών ΔΣ	43.837,81	53.538,40
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	961,80	16.653,57
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>171.855,83</b>	<b>185.387,72</b>

## **15. Ανέλεγκτες χρήσεις**

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

## **16. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις**

Δεν υπάρχουν τέτοιας φύσης υποχρεώσεις.

## **17. Λοιπές πληροφορίες**

Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν τέτοιας φύσης γεγονότα τα οποία να επηρεάζουν ουσιωδώς τα μεγέθη της εταιρίας.