



**ΑΡ.Μ.Α.Ε. 46419/06/Β/00/63**  
**Αρ. Αδ. Ε.Κ. 6/192/6-6-2000**

**Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**  
**Εννεαμήνου 2006**  
(της περιόδου από 01 Ιανουαρίου 2006 έως 30 Σεπτεμβρίου 2006)

σύμφωνα με τα  
Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα,  
που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

**ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ 2006**

## Περιεχόμενα

1. Γενικές πληροφορίες.....	3
1.1 Στοιχεία Εταιρίας.....	3
1.2 Διοίκηση της εταιρίας.....	3
1.3 Διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων.....	4
1.4 Πίνακας χρηματιστηριακής τιμής μετοχής σε σχέση με το Γενικό Δείκτη.....	4
2. Οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2006.....	5
2.1 Στοιχεία Ισολογισμού 30.09.2006.....	5
2.2 Στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων περιόδου 01.01.2006-30.09.2006.....	5
2.3 Στοιχεία κατάστασης μεταβολής καθαρής θέσης περιόδου 01.01.2006-30.09.2006.....	6
2.4 Κατάσταση ταμειακών ροών (έμμεση μέθοδος).....	7
3. Χρηματοοικονομικά εργαλεία (στοιχεία).....	7
4. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα.....	7
5. Πάγια Περιουσιακά στοιχεία.....	8
5.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές.....	8
6. Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις.....	9
6.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές.....	9
6.2 Ανάλυση του λογαριασμού «Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις».....	10
7. Άλλες απαιτήσεις.....	10
7.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές.....	10
7.2 Ανάλυση του λογαριασμού «Άλλες Απαιτήσεις».....	11
8. Διαθέσιμα.....	11
8.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές.....	11
8.2 Ανάλυση του Λογαριασμού «Διαθέσιμα».....	11
9. Ίδια Κεφάλαια.....	12
9.1 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	12
9.2 Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων.....	13
10. Μερίσματα.....	13
11. Δικαιώματα εργαζομένων, αριθμός εργαζομένων και μισθοδοτικές δαπάνες.....	13
11.1 Δικαιώματα προσωπικού.....	13
11.2 Αριθμός εργαζομένων και κόστος εργοδότησής τους.....	13
12. Οφειλές από φόρους και εισφορές και φόρος Ν. 3371/2005.....	14
12.1 Φορολογικό Καθεστώς.....	14
12.2 Φόρος Ν. 3371/2005.....	14
13. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	14
13.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές.....	14
13.2 Ανάλυση του λογαριασμού «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις».....	15
14. Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου.....	15
14.1 Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου.....	15
14.2 Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων και αποτίμηση χρεογράφων και Σ.Μ.Ε.....	16
15. Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου.....	16
16. Έξοδα διοίκησης.....	17
17. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως.....	17
18. Κέρδη ζημιές μετά από φόρους ανά μετοχή.....	17
19. Τμηματική ανάλυση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.....	17
20. Συγκριτικά στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων - Λοιπά σημαντικά γεγονότα.....	18
21. Πίνακας Επενδύσεων της 30.09.2006.....	20
22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	24

## 1. Γενικές πληροφορίες

### 1.1 Στοιχεία Εταιρίας

Η EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (στο εξής η “Εταιρία”) έχει την έδρα της στο Δήμο Αμαρουσίου, στην οδό Αιγιαλείας 32 και Παραδείσου, όπου βρίσκονται τα γραφεία της εταιρίας. Η Εταιρία έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην συνεδρίαση της 06.06.2000 και την 28.06.2000 έλαβε άδεια σύστασης κατόπιν έγκρισης του Καταστατικού της με την υπ’ αριθμ. Κ2-8276/28.06.2000 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης (ΦΕΚ 5994/30.06.2000). Η διάρκειά της έχει οριστεί σε εκατό (100) έτη δηλ. μέχρι το 2100. Η εταιρία εισήχθη στην Κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών τη χρήση 2002, και διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3371/2005 «Θέματα Κεφαλαιαγοράς και Άλλες Διατάξεις» και από το Ν.2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιριών».

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

Οι μέτοχοι που επιθυμούν να συμβουλευτούν τα έγγραφα που αφορούν την εταιρία μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ώρες και ημέρες στα γραφεία της, οδός Αιγιαλείας 32 και Παραδείσου, 151 25 Μαρούσι, τηλ. 210 6842320.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα υιοθετηθέντα από την Ευρωπαϊκή Ένωση Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και είναι εκπεφρασμένες σε χιλιάδες Ευρώ.

Η EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. ολοκλήρωσε στις 31.01.2006 με την υπ’ αρ. Κ2-1165/31.01.2006 εγκριτική απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης τη συγχώνευση με απορρόφηση της τελούσας υπό εκκαθάριση «MARFIN GLOBAL INVESTMENTS Α.Ε.Ε.Χ.» με Ισολογισμό Μετασχηματισμού στις 30.06.2005.

### 1.2 Διοίκηση της εταιρίας

Η Εταιρία σύμφωνα με το καταστατικό της διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη με την από 30.06.2006 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της και συγκροτήθηκε σε σώμα στις 03.07.2006, έχει ως εξής:

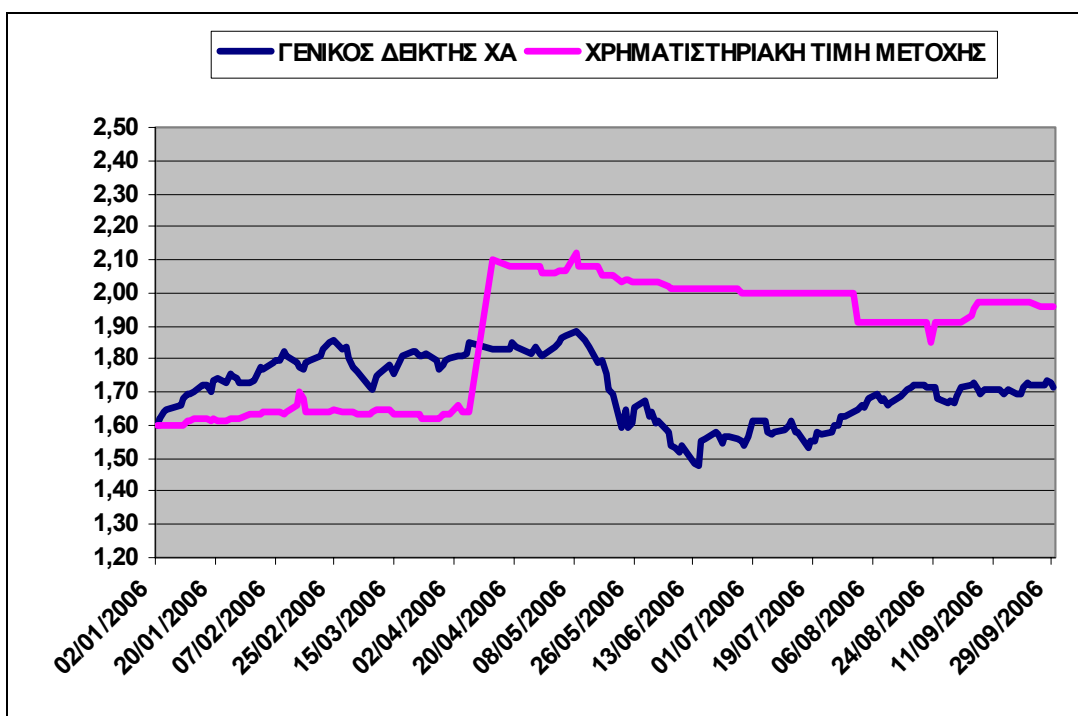
- Ασημακόπουλος Γεώργιος, Πρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος,
- Κουβατσέας Γεώργιος, Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος,
- Παπαλέξης Χρήστος, Εκτελεστικό Μέλος
- Σαββόπουλος Απόστολος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Αγγελόπουλος Σπυρίδων, Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Αποστολάκης Ηλίας, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος
- Καλλούδης Βασίλειος, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος

### 1.3 Διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 26.10.2006 και είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο, στην διεύθυνση [www.eurolineaeex.gr](http://www.eurolineaeex.gr), όπου θα παραμείνουν προσπελάσιμες στο ευρύ κοινό για τουλάχιστον δύο έτη, όπως ορίζει ο Ν. 3301/2004.

### 1.4 Πίνακας χρηματιστηριακής τιμής μετοχής σε σχέση με το Γενικό Δείκτη

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την διαχρονική εξέλιξη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ., σε σχέση με την τιμή του Γενικού Δείκτη του Χ.Α..



Η EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. ολοκλήρωσε στις 31.01.2006 με την υπ' αρ. Κ2-1165/31.01.2006 εγκριτική απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης τη συγχώνευση με απορρόφηση της τελούσας υπό εκκαθάριση «MARFIN GLOBAL INVESTMENTS Α.Ε.Ε.Χ.» με Ισολογισμό Μετασηματισμού στις 30.06.2005. Από τις 31.01.2006 και μέχρι την εισαγωγή των νέων μετοχών της Εταιρίας που προέκυψαν από τη συγχώνευση, στις 13.04.2006, η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας δεν αφορά τις νέες μετοχές που προέκυψαν από τη συγχώνευση.

## 2. Οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2006

## 2.1 Στοιχεία Ισολογισμού 30.09.2006

*(Ποσά εκφρασμένα σε €)*

	Σημ.	30.09.2006	31.12.2005
<b><u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u></b>			
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	5	27.515,99	31.898,64
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	3,4,6	22.599.643,08	19.240.733,77
Άλλες απαιτήσεις	7	1.281.432,03	1.686.024,82
Διαθέσιμα	3,4,8	2.654.063,20	5.803.419,51
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>26.562.654,30</b>	<b>26.762.076,74</b>
<b><u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u></b>			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11	7.746,67	26.508,84
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13	392.572,03	1.026.583,42
Σύνολο καθαρής θέσης	9	26.162.335,60	25.708.984,48
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>26.562.654,30</b>	<b>26.762.076,74</b>

## 2.2 Στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων περιόδου 01.01.2006-30.09.2006

*(Ποσά εκφρασμένα σε €)*

	Σημ.	01.01- 30.09.2006	01.01- 30.09.2005
Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	14	1.456.293,89	1.819.018,70
Μείον: Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	15	(702.391,32)	(602.476,07)
<b>Μικτά κέρδη περιόδου</b>		<b>753.902,57</b>	<b>1.216.542,63</b>
Μείον: Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	16	(252.153,90)	(158.200,27)
Πλέον: Άλλα Έσοδα Εκμετάλλευσης	18	18.347,02	0,00
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων</b>		<b>526.931,00</b>	<b>1.066.168,65</b>
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b>520.904,75</b>	<b>1.058.638,74</b>
<b>Κέρδη περιόδου προ φόρων</b>		<b>520.095,69</b>	<b>1.058.342,36</b>
Φόρος εισοδήματος Ν. 3371/2005	12	(66.744,57)	(40.841,79)
<b>Κέρδη περιόδου μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (α)</b>		<b>453.351,12</b>	<b>1.017.500,57</b>
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες (β)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Κέρδη μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες) (α)+(β)</b>		<b>453.351,12</b>	<b>1.017.500,57</b>
<b>Κέρδη περιόδου μετά από φόρους ανά μετοχή</b>	19	<b>0,04</b>	<b>0,11</b>

	<b>01.07- 30.09.2006</b>	<b>01.07- 30.09.2005</b>
Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	1.125.740,52	761.845,07
Μείον: Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	(181.452,57)	(198.669,39)
<b>Μικτά κέρδη περιόδου</b>	<b>944.287,95</b>	<b>563.175,68</b>
Μείον: Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(41.360,71)	(52.152,47)
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων</b>	<b>904.881,14</b>	<b>513.629,43</b>
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>	<b>902.958,24</b>	<b>511.077,81</b>
<b>Κέρδη περιόδου προ φόρων</b>	<b>902.927,24</b>	<b>511.023,21</b>
Φόρος εισοδήματος Ν. 3371/2005	(23.571,66)	(13.917,89)
<b>Κέρδη περιόδου μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (α)</b>	<b>879.355,58</b>	<b>497.105,32</b>
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες (β)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Κέρδη μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες) (α)+(β)</b>	<b>879.355,58</b>	<b>497.105,32</b>
<b>Κέρδη περιόδου μετά από φόρους ανά μετοχή</b>	<b>0,08</b>	<b>0,05</b>

### 2.3 Στοιχεία κατάστασης μεταβολής καθαρής θέσης περιόδου 01.01.2006-30.09.2006

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	<b>01.01- 30.09.2006</b>	<b>01.01- 30.09.2005</b>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2006 & 01.01.2005 αντίστοιχα)	25.708.984,48	17.463.220,05
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	453.351,12	1.017.500,57
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.09.2006 & 30.09.2005 αντίστοιχα)	<b>26.162.335,60</b>	<b>18.480.720,62</b>

Αναλυτικότερα, τα κονδύλια των ιδίων κεφαλαίων διαμορφώνονται ως εξής:

	<b>Μετοχικό Κεφάλαιο</b>	<b>Έκτακτα αποθεματικά</b>	<b>Αποτέλεσμα εις νέο</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπα 31.12.2004 κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (μόνο της EUROLINE A.E.E.X)</b>	<b>28.040.100,00</b>	<b>45.006,38</b>	<b>(10.621.886,34)</b>	<b>17.463.220,05</b>
Κέρδη περιόδου 01.01.2005-30.09.2005			1.017.500,57	1.017.500,57
<b>Υπόλοιπα 30.09.2005</b>	<b>28.040.100,00</b>	<b>45.006,38</b>	<b>(9.604.385,77)</b>	<b>18.480.720,62</b>
Υπόλοιπα 31.12.2005 (μόνο της απορροφώσας EUROLINE A.E.E.X)	28.040.100,00	45.006,38	(9.286.857,13)	18.798.249,26
Υπόλοιπα 31.12.2005 (μόνο της απορροφώμενης MARFIN GLOBAL INVESTMENTS A.E.E.X.)	10.506.000,00	3.405,71	(3.598.670,49)	6.910.735,22
Μεταβολές βάσει του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης	37.874,22	(37.874,22)		0,00
<b>Σύνολα προforma συννεωμένων στοιχείων καθαρής θέσης 31.12.2005</b>	<b>38.583.974,22</b>	<b>10.537,88</b>	<b>(12.885.527,62)</b>	<b>25.708.984,48</b>
Κέρδη περιόδου 01.01.2006-30.09.2006 μετά από φόρους			453.351,12	453.351,12
<b>Υπόλοιπα 30.09.2006</b>	<b>38.583.974,22</b>	<b>10.537,88</b>	<b>(12.432.176,50)</b>	<b>26.162.335,60</b>

**2.4 Κατάσταση ταμειακών ροών (έμμεση μέθοδος)**

	<i>(Ποσά εκφρασμένα σε €)</i>	
	<b>01.01 – 30.09.2006</b>	<b>01.01- 30.09.2005</b>
<b><u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u></b>		
Κέρδη περιόδου προ φόρων	520.095,69	1.058.342,36
Αποσβέσεις περιόδου	6.026,25	7.529,91
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.696,07	2.000,00
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	(20.458,24)	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα έξοδα, κέρδη & ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	1.721,04	0,00
<b>Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Αύξηση επενδύσεων	(3.358.909,31)	(4.808.763,09)
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	404.592,79	(969.698,00)
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων	(700.755,96)	119.813,32
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>(3.145.991,67)</b>	<b>(4.590.775,50)</b>
<b><u>Επενδυτικές Δραστηριότητες</u></b>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(3.364,64)	(1.061,80)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(3.364,64)</b>	<b>(1.061,80)</b>
<b><u>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u></b>		
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b>(3.149.356,31)</b>	<b>(4.591.837,30)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>5.803.419,51</b>	<b>8.465.623,59</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>2.654.063,20</b>	<b>3.873.786,29</b>

**3. Χρηματοοικονομικά εργαλεία (στοιχεία)**

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

Ειδικότερα για τις Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις (Χαρτοφυλάκιο), η διοίκηση της Εταιρίας αποφάσισε να τις χαρακτηρίζει ως «κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς». Στην περίπτωση αυτή η αρχική αναγνώριση γίνεται στην εύλογη αξία χωρίς να επιβαρύνεται με τα έξοδα διενέργειας της συναλλαγής, και στην συνέχεια αποτιμάται επίσης στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π. 39.

Τα λοιπά Χρηματοοικονομικά Μέσα που αφορούν υποχρεώσεις ή απαιτήσεις, η διοίκηση της Εταιρίας λαμβάνοντας υπόψη τον βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα τους αποφάσισε ότι η εύλογη αξία τους ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία της Εταιρίας.

Δεν υπάρχουν ενέχυρα επί των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού.

**4. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα**

Οι συναλλαγές που διενεργούνται 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 των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, που είναι εκπεφρασμένα σε ξένα νομίσματα,

μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

## 5. Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

### 5.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους 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 κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Οι εγκαταστάσεις που γίνονται σε ακίνητα τρίτων, τα οποία χρησιμοποιεί η εταιρία ως έδρα, αποσβένονται σύμφωνα με τα έτη μίσθωσης των ακινήτων.

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	10 έτη
Εξοπλισμός Τηλεπικοινωνιών	10 έτη
Λοιπός Εξοπλισμός	10 έτη

Η Εταιρία δε διαθέτει ιδιόκτητα ακίνητα περιουσιακά στοιχεία.

Οι κύριες προσαρμογές, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π., στα ενσώματα και στα ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αφορούν στην προσαρμογή των συντελεστών απόσβεσης στην ωφέλιμη ζωή τους η οποία μεταβλήθηκε σε σχέση με τα προηγούμενα πρότυπα, ώστε οι αξίες των παγίων να αντικατοπτρίζουν περισσότερο την πραγματικότητα.

Όσον αφορά δαπάνες που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν (ως «Έξοδα εγκατάστασης») και αποσβένονταν τμηματικά σύμφωνα με τις προϊσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας με συντελεστή 20% ετησίως, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. κρίθηκε αναγκαία η άμεση απόσβεση τους (το αναπόσβεστο υπόλοιπο τους), στην Καθαρή Θέση της 31.12.2003.

Η εταιρία στα ασώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού καταχωρεί πλέον μόνο την αξία κτήσεως των λογισμικών προγραμμάτων τα οποία αποσβένει με βάση την ωφέλιμη ζωή τους η οποία ορίστηκε σε έξι έτη, ενώ με βάση τα προηγούμενα πρότυπα αποσβένονταν με ετήσιο συντελεστή 30%.

Ο πίνακας παγίων της Εταιρίας στις 30.09.2006 αναλύεται ως εξής:

**ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ**

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ	ΚΤΗΣΗ 31.12.05	ΑΓΟΡΕΣ ΧΡΗΣΗΣ	ΣΥΝΟΛΟ	ΑΠΟΣΒΕ- ΣΘΕΝΤΑ 31.12.05	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 01.01-30.09.06	ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΘΕΝΤΩΝ 30.09.06	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.06
Επιπλα	20.306,38	333,19	20.639,57	18.070,90	384,95	18.455,85	2.183,72
Σκεύη	413,69	-	413,69	400,81	1,74	402,55	11,14
Μηχαν. γραφείου	230,82	-	230,82	128,28	12,37	140,65	90,17
Η/Υ	23.861,69	1.507,99	25.369,68	15.168,80	1.148,99	16.317,79	9.051,89
Εξοπλισμός τηλεπικοινωνιών	10.523,67	76,16	10.599,83	7.182,61	317,02	7.499,63	3.100,20
Λοιπός εξοπλισμός	19.258,10	489,33	19.747,43	10.347,76	1.040,97	11.388,74	8.358,69
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ</b>							<b>22.795,81</b>

**ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ**

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ	ΚΤΗΣΗ 31.12.05	ΑΓΟΡΕΣ ΧΡΗΣΗΣ	ΣΥΝΟΛΟ	ΑΠΟΣΒΕ- ΣΘΕΝΤΑ 31.12.05	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 01.01-30.09.06	ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΣΒΕΣΘΕΝΤΩΝ 30.09.06	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.09.06
Λογισμικά προγράμματα	29.114,67	957,97	30.072,64	22.232,24	3.120,21	25.352,46	4.720,18
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ</b>							<b>4.720,18</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>							<b>27.515,99</b>

**6. Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις****6.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές**

Ο κύριος σκοπός των Εταιριών Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου είναι η διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών.

Τα διαθέσιμα της εταιρίας τοποθετούνται μεταξύ άλλων σε:

- α) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που έχουν γίνει δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά που εδρεύει ή λειτουργεί σε κράτος-μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
- β) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη αγορά κράτους-μέλους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.
- γ) Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή σε άλλη αγορά τρίτου κράτους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της περίπτωσης αυτής ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- δ) Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για επίσημη εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των ανωτέρω περιπτώσεων α', β' και γ' και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί, το αργότερο, εντός ενός έτους από την έκδοση.
- ε) Μεριδία Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.), οι οποίοι είναι εγκεκριμένοι βάσει των εθνικών νομοθεσιών με τις οποίες επήλθε εναρμόνιση με την Οδηγία 85/611/ΕΟΚ.
- στ) Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι 12 μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν η καταστατική έδρα του πιστωτικού ιδρύματος

βρίσκεται σε τρίτη χώρα, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που ισχύει στην Ελλάδα. Οι τρίτες χώρες της περίπτωσης αυτής ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος.

Το κονδύλι «Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις» περιλαμβάνει το Χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας, με την έννοια όλων των ανωτέρω, όπου η Διοίκηση της εταιρίας το χαρακτηρίζει ως «κατεχόμενο για εμπορικούς σκοπούς». Στην περίπτωση αυτή η αρχική αναγνώριση γίνεται στην εύλογη αξία χωρίς να επιβαρύνεται με τα έξοδα διενέργειας της συναλλαγής, και στην συνέχεια αποτιμάται επίσης στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π.39.

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

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

## 6.2 Ανάλυση του λογαριασμού «Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις»

Η ανάλυση του λογαριασμού έχει ως εξής:

	<b>30.09.2005</b>
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	10.606.625,11
Μετοχές εισηγμένες σε ξένα Χρηματιστήρια	7.121.917,97
Ομόλογα	4.871.100,00
	<b>22.599.643,08</b>

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις» την 30η Σεπτεμβρίου 2006, περιλαμβάνει τις κατηγορίες (I-1, II-1, II-2) του δημοσιευμένου Πίνακα Επενδύσεων της Εταιρίας της 30.09.2006, ο οποίος παρατίθεται στη σημείωση 21.

Η διαφορά από την αποτίμηση των «Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων» στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης. Επιπλέον, στο ποσό αυτό περιέχονται και οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης των χρεογράφων σε ξένο νόμισμα.

Οι επενδύσεις σε μετοχές καταχωρούνται κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή στο κόστος κτήσης τους, το οποίο δεν περιλαμβάνει προμήθειες και λοιπά έξοδα αγορών. Τα έξοδα αυτά, κατά πάγια τακτική, βαρύνουν το κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Τέλος, στον Πίνακα Επενδύσεων της Εταιρίας της 30.09.2006 στις κατηγορίες III-1 και IV-1,2 εμφανίζονται οι θέσεις της Εταιρίας σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

Ο Θεματοφύλακας όλων των χρεογράφων είναι η MARFIN BANK ATE.

## 7. Άλλες απαιτήσεις

### 7.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

Οι απαιτήσεις της εταιρίας είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα και συνεπώς δεν υπάρχει ανάγκη για προεξόφλησή τους στην παρούσα αξία.

## 7.2 Ανάλυση του λογαριασμού «Άλλες Απαιτήσεις»

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Άλλες απαιτήσεις» περιλαμβάνει τα εξής ποσά:

	<b>30.09.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Χρηματιστές (Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.)	1.130.548,09	1.537.965,91
Λοιποί χρεώστες	420,07	3.644,70
Εγγυήσεις	344,83	435,73
Προπληρωμένα έξοδα	1.407,64	1.598,11
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	148.711,40	141.960,30
Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων	0,00	420,07
<b>Σύνολο Άλλων Απαιτήσεων</b>	<b>1.281.432,03</b>	<b>1.686.024,82</b>

Στο κονδύλι «Χρηματιστές» η εταιρία παρακολουθεί πέρα από τις απαιτήσεις της από πωλήσεις μετοχών στο Χ.Α. και τις καταθέσεις της στο εξωτερικό σε ξένο νόμισμα (USD, CHF, GBP) και σε ευρώ. Οι συγκεκριμένοι λογαριασμοί έχουν ανοιχτεί από την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος για λογαριασμό της EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. στην PERSHING (Ευρώπη και Αμερική) και χρησιμοποιούνται για συναλλαγές που πραγματοποιεί η εταιρία σε ξένο νόμισμα ή ευρώ στο εξωτερικό (αγοραπωλησία μετοχών σε ξένα χρηματιστήρια). Οι απαιτήσεις αυτές δηλαδή αφορούν σε διαθέσιμα της εταιρίας, επειδή όμως τα «διαχειρίζεται» η Επενδυτική Τράπεζα παρακολουθούνται σε ξεχωριστό κονδύλι απαιτήσεων. Το ποσό αυτό στις 30.09.2006 ήταν συνολικά 695.328,92 ευρώ και περιλαμβάνεται στην κατηγορία I-5 του Πίνακα Επενδύσεων της Εταιρίας της 30.09.2006.

Τα προπληρωμένα έξοδα αφορούν συνδρομές για μηχανογραφική υποστήριξη, για λογισμικά προγράμματα, συνδρομές σε εφημερίδες και γενικά υποχρεώσεις της εταιρείας, οι οποίες έχουν ήδη προπληρωθεί.

Τα έσοδα χρήσης εισπρακτέα αφορούν τόκους προθεσμιακών καταθέσεων και ομολόγων τα οποία αντιστοιχούν στην χρήση αλλά δεν είχαν καταστεί μέχρι την 30.09.2006 απαιτητά.

## 8. Διαθέσιμα

### 8.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο της Εταιρίας καθώς και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας σε ευρώ και σε ξένο νόμισμα.

### 8.2 Ανάλυση του Λογαριασμού «Διαθέσιμα»

Αναλυτικότερα το κονδύλι «Διαθέσιμα» περιλαμβάνει την κατηγορία I-4 του δημοσιευμένου Πίνακα Επενδύσεων της Εταιρίας.

Συγκεκριμένα περιλαμβάνει τα εξής ποσά:

	<b>30.09.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Ταμείο σε ευρώ	672,62	3.116,50
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	1.867.486,25	22.413,60
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	483.552,96	297.634,22
Καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ	94.902,43	5.254.955,57
Καταθέσεις προθεσμίας σε ξένο νόμισμα	207.448,94	225.299,52
<b>Σύνολο Διαθεσίμων</b>	<b>2.654.063,20</b>	<b>5.803.419,41</b>

Οι καταθέσεις προθεσμίας αποτιμούνται στην εύλογη αξία που είναι η αρχική επένδυση πλέον τους δεδουλευμένους τόκους, απαλλαγμένους από φορολογία, κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία που είναι εκπεφρασμένα σε ξένα νομίσματα, αποτιμούνται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία (fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ.) που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

## 9. Ίδια Κεφάλαια

### 9.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, σύμφωνα με το Καταστατικό της ορίσθηκε σε εννέα δισεκατομμύρια πεντακόσια εβδομήντα εκατομμύρια (9.570.000.000) δραχμές ή € 28.085.106,38 και διαιρείται σε εννέα εκατομμύρια πεντακόσιες εβδομήντα χιλιάδες (9.570.000) ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών ή € 2,93470286 η κάθε μία, το οποίο καλύφθηκε ολοσχερώς σε μετρητά από 61 μετόχους, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 5 του αρχικού Καταστατικού) (ΦΕΚ 5994/30.6.2000).

Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας έχει ως ακολούθως:

- I. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της 19.09.2001 αποφάσισε τη μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου και της ονομαστικής αξίας των μετοχών από δραχμές σε ευρώ, σύμφωνα με τα άρθρα 11 και 12 του Ν. 2842/2000 και τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των 15.335.925 δρχ. ή € 45.006,38 με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 1.000 δραχμές ή € 2,93470286 σε 998,3975 δραχμές ή € 2,93. Κατόπιν της ανωτέρω μετατροπής και μείωσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε 9.554.688 δραχμές ή € 28.040.100 διαιρούμενο σε 9.570.000 κοινές ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας σε 998,4 δραχμές ή € 2,93 η κάθε μία (ΦΕΚ 468/21.1.02).
- II. Η από 29.09.2003 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας αποφάσισε τη μετατροπή των μετοχών από ανώνυμες σε ονομαστικές. Κατόπιν της ανωτέρω μετατροπής, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 28.040.100 διαιρούμενο σε 9.570.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 2,93 η κάθε μια (ΦΕΚ 12685/28.11.03).
- III. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας της 21.11.2005 αποφάσισε την συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας «MARFIN GLOBAL INVESTMENTS A.E.E.X.» και την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των € 10.543.874,22, το οποίο αντιστοιχεί α) στο σύνολο του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώμενης Εταιρίας ύψους € 10.506.000 και β) σε κεφαλαιοποιούμενο μέρος του Λογαριασμού Ειδικού

Αποθεματικού «Διαφορά από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε ευρώ» ύψους € 37.874,22, με την έκδοση 10.629.194 ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 3,63 η κάθε μια.

Μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 30.09.2006 ανέρχεται σε € 38.583.974,22 διαιρούμενο σε 10.629.194 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 3,63 η κάθε μια.

Οι μέτοχοι με ποσοστό μεγαλύτερο του 5% στις 30.09.2006 ήταν οι εξής:

A/A	Μέτοχος	Ποσοστό συμμετοχής
1	MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	43,46%
2	LAXEY GREEK INVESTMENTS LP	17,81%

Οι εταιρίες του Ομίλου Marfin συμμετέχουν συνολικά με ποσοστό 48,15% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

## 9.2 Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων

	30.09.2006	31.12.2005
Μετοχικό Κεφάλαιο	38.583.974,22	38.583.974,22
Έκτακτα Αποθεματικά	10.537,88	10.537,88
Υπόλοιπο εις νέο	(12.885.527,62)	(12.885.527,62)
Κέρδη περιόδου 01.01 – 30.09.2006 μετά από φόρους	453.351,12	0,00
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>26.162.335,60</b>	<b>25.708.984,48</b>

## 10. Μερίσματα

Η εταιρία δεν έχει μοιράσει μέρισμα από την έναρξη της λειτουργίας της λόγω σωρευμένων ζημιών.

## 11. Δικαιώματα εργαζομένων, αριθμός εργαζομένων και μισθοδοτικές δαπάνες

### 11.1 Δικαιώματα προσωπικού

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργοδοτούνται από αυτήν, για τη μελλοντική καταβολή παροχών με βάση με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, απεικονίζονται στη μέχρι τώρα λογιστική ποσοτικοποίηση τους (συνολικού ποσού € 7.746,67), με τις προϋσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας (Κ.Ν. 2190/1920). Το ανωτέρω ποσό παρουσιάζεται στο κονδύλι του Ενεργητικού «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις». Το αντίστοιχο ποσό στις 31.12.2005 ήταν € 26.508,84.

Δεν κρίθηκε αναγκαία η περαιτέρω αναπροσαρμογή της σωρευμένης πρόβλεψης με βάση κάποια αναλογιστική μελέτη λόγω του περιορισμένου αριθμού του εργοδοτούμενου προσωπικού.

### 11.2 Αριθμός εργαζομένων και κόστος εργοδότησής τους

Αναλυτικότερα, η εταιρία είχε προσωπικό 4 άτομα την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2006 και αντίστοιχα 5 άτομα στις 30.09.2005. Τα κόστη εργοδότησής τους ήταν στις 30.09.2006 και στις 30.09.2005 αντίστοιχα:

	<b>30.09.2006</b>	<b>30.09.2005</b>
Μισθοί	158.168,83	118.468,62
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις	25.929,12	14.834,73
Παρεπόμενες παροχές & έξοδα προσωπικού	2.989,34	1.000,00
Αποζημίωση Απόλυσης	43.646,99	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>230.734,28</b>	<b>134.303,35</b>

## 12. Οφειλές από φόρους και εισφορές και φόρος Ν.3371/2005

### 12.1 Φορολογικό Καθεστώς

Σύμφωνα με την παρ.3 του άρθρου 39 του Ν.3371/2005, όπως ισχύει, η Εταιρία υποχρεούται να καταβάλλει ετησίως Φόρο 0,3% επί του μέσου όρου των επενδύσεων σε τρέχουσες τιμές πλέον των διαθέσιμων όπως απεικονίζονται στους τριμηνιαίους πίνακες επενδύσεων χαρτοφυλακίου του άρθρου 34 του Ν.3371/2005, όπως ισχύει. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση της Εταιρίας.

### 12.2 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) λόγω της ιδιαιτερότητας του φορολογικού καθεστώτος, που σχετίζονται με τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης και που θα καταλογισθούν από τις φορολογικές αρχές σε μελλοντικές χρήσεις διότι δεν υπάρχει διαφορά μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης. (Ο υπολογισμός του φόρου γίνεται σε τρέχουσες τιμές).

Ο φόρος του Ν.3371/2005 καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και ανέρχεται στο συνολικό ύψος των € 66.744,57, για την τρέχουσα περίοδο (01.01.2006-30.09.2006). Για την αντίστοιχη περίοδο 01.01 – 30.09.2005 το συνολικό ποσό του φόρου ανερχόταν σε € 40.841,79.

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά από την ίδρυση της μέχρι και τη χρήση 2004 και από το Σημείωμα Ελέγχου που συντάχθηκε δεν διαπιστώθηκαν παραβάσεις και δεν προέκυψαν διαφορές. Η «MARFIN GLOBAL INVESTMENTS A.E.E.X.» έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι την ημερομηνία μετασηματισμού της 30.06.2005 χωρίς να διαπιστωθούν παραβάσεις και να προκύψουν διαφορές.

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2005 και συνεπώς οι φορολογικές της υποχρεώσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. Λόγω όμως του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται δεν προβλέπεται να υπάρχει σημαντική επιβάρυνση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρίας από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και για το λόγο αυτό δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη.

## 13. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

### 13.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

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

**13.2 Ανάλυση του λογαριασμού «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις»**

Στο κονδύλι «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται τα εξής ποσά:

	<b>30.09.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Πιστωτικά υπόλοιπα προμηθευτών	337.420,61	962.786,14
Υποχρεώσεις από παράγωγα στην Prudential	10.860,98	0,00
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	25.023,22	50.335,26
Οφειλές προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	3.115,96	10.073,16
Πιστωτές	8.490,29	3.388,86
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	7.660,97	0,00
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>392.572,03</b>	<b>1.026.583,42</b>

Στο υπόλοιπο του λογαριασμού «Προμηθευτές» περιλαμβάνονται υποχρεώσεις από χρηματιστηριακές πράξεις αγοράς πινακιδίων (Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος), υποχρεώσεις που αφορούν αμοιβές διαχείρισης και υποχρεώσεις σε προμηθευτές της εταιρίας.

**14. Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου**

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

	<b>01.01 – 30.09.2006</b>	<b>01.01 – 30.09.2005</b>
Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου	610.929,49	431.164,64
Κέρδη από αγοραπωλησίες & αποτίμηση χρεογράφων	845.364,40	1.387.854,06
<b>Σύνολο (κέρδη)</b>	<b>1.456.293,89</b>	<b>1.819.018,70</b>

**14.1 Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου**

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

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

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

	<b>01.01- 30.09.2006</b>	<b>01.01- 30.09.2005</b>
Τόκοι καταθέσεων	67.359,60	98.163,10
Τόκοι ομολόγων	231.830,02	193.436,55
Μερίσματα εσωτερικού	231.073,00	120.955,09
Μερίσματα εξωτερικού	80.666,87	18.609,90
<b>Σύνολο προσόδων χαρτοφυλακίου</b>	<b>610.929,49</b>	<b>431.164,64</b>

**14.2 Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων και αποτίμηση χρεογράφων και Σ.Μ.Ε.**

Τα έσοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων (μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, αποτελέσματα από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα κ.λ.π.) καθώς και τα αποτελέσματα από την αποτίμηση χρεογράφων στο τέλος κάθε περιόδου στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

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

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Κέρδη /ζημιές από αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων» την 30.09.2006 περιλαμβάνει τα εξής ποσά:

	<b>Κέρδη από πώληση και αποτίμηση</b>	<b>Ζημιές από πώληση και αποτίμηση</b>	<b>Συνολικά</b>
Χρεόγραφα (μετοχές και ομόλογα) εσωτερικού	2.672.131,99	(2.083.189,45)	588.942,54
Χρεόγραφα (μετοχές και ομόλογα) εξωτερικού	1.115.300,52	(1.012.530,41)	102.770,11
Παράγωγα	1.249.803,14	(1.066.497,03)	183.306,11
Συναλλαγματικές διαφορές	110.422,28	(140.076,64)	(29.654,36)
<b>Σύνολο (ζημιές)</b>	<b>5.147.657,93</b>	<b>(4.302.293,53)</b>	<b>845.364,40</b>

Αντίστοιχα, ο λογαριασμός «Κέρδη/ζημιές από αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων» την 30.09.2005 περιλαμβάνει τα εξής ποσά:

	<b>Κέρδη από πώληση και αποτίμηση</b>	<b>Ζημιές από πώληση και αποτίμηση</b>	<b>Συνολικά</b>
Χρεόγραφα (μετοχές και ομόλογα) εσωτερικού	2.015.286,15	(679.922,91)	1.335.363,24
Χρεόγραφα (μετοχές και ομόλογα) εξωτερικού	377.864,75	(122.648,75)	255.216,00
Παράγωγα	1.716.678,43	(2.083.524,94)	(366.846,51)
Συναλλαγματικές διαφορές	281.737,17	(117.615,84)	164.121,33
<b>Σύνολο (κέρδη)</b>	<b>4.391.566,50</b>	<b>(3.003.712,44)</b>	<b>1.387.854,06</b>

**15. Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου**

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

	<b>01.01 – 30.09.2006</b>	<b>01.01 – 30.09.2005</b>
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	418.199,13	318.614,18
Παροχές τρίτων	22.472,26	21.208,11
Φόροι - τέλη	65.619,63	51.728,50
Διάφορα έξοδα	191.279,30	204.901,35
Αποσβέσεις	4.821,00	6.023,93
<b>Σύνολο δαπανών διαχείρισης χαρτοφυλακίου</b>	<b>702.391,32</b>	<b>602.476,07</b>

**16. Έξοδα διοίκησης**

Η ανάλυση του κονδυλίου έχει ως εξής:

	<b>01.01 – 30.09.2006</b>	<b>01.01 – 30.09.2005</b>
Αμοιβές προσωπικού	230.734,28	134.303,35
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	6.591,13	8.591,11
Παροχές τρίτων	5.618,07	5.302,03
Φόροι - τέλη	0,00	107,57
Διάφορα έξοδα	5.500,04	6.093,85
Τραπεζικά έξοδα	809,06	296,38
Αποσβέσεις	1.205,25	1.505,98
Προβλέψεις	1.696,07	2.000,00
<b>Σύνολο εξόδων διοίκησης</b>	<b>252.153,90</b>	<b>156.200,27</b>

**17. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως**

Τα άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως περιλαμβάνουν τα εξής ποσά:

	<b>30.09.2006</b>
Φορολογικά πρόστιμα	(513,16)
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	2.194,22
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	20.458,24
Λοιπά έκτακτα & ανόργανα έξοδα	(3.792,28)
<b>Σύνολο</b>	<b>18.347,02</b>

**18. Κέρδη ζημιές μετά από φόρους ανά μετοχή**

Τα κέρδη /(ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των κερδών /(ζημιών) της περιόδου μετά από φόρους, δια του σταθμισμένου αριθμού των κοινών ονομαστικών μετοχών σε κυκλοφορία. Τα κέρδη ανά μετοχή στις 30.09.2006 & 30.09.2005 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

	<b>30.09.2006</b>	<b>30.09.2005</b>
Κέρδη μετά από φόρους 01.01 - 30.09	453.351,12	1.017.500,57
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών (01.01-30.09)*	10.508.919	9.570.000
<b>Βασικά κέρδη ανά μετοχή (ευρώ ανά μετοχή)</b>	<b>0,04</b>	<b>0,11</b>

\* Η EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. ολοκλήρωσε στις 31.01.2006 με την υπ' αρ. Κ2-1165/31.01.2006 εγκριτική απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης τη συγχώνευση με απορρόφηση της τελούσας υπό εκκαθάριση «MARFIN GLOBAL INVESTMENTS Α.Ε.Ε.Χ.» με Ισολογισμό Μετασχηματισμού στις 30.06.2005.

**19. Τμηματική ανάλυση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας**

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

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

Η ανάλυση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας έχει ως εξής:

	Χρεόγραφα εσωτερικού	Χρεόγραφα εξωτερικού	Λοιπές απαιτήσεις	Διαθέσιμα	Σ.Μ.Ε.	Συναλλαγματικές διαφορές	Μη κατανεμημένα στοιχεία	Γενικό Σύνολο Εταιρίας
<b>Σύνολο Ακαθάριστων Εσόδων</b>	<b>820.015,54</b>	<b>415.267,00</b>		<b>67.359,60</b>	<b>183.306,11</b>	<b>-29.654,36</b>		<b>1.456.293,89</b>
<b>Πάγιο Ενεργητικό</b>							<b>27.515,99</b>	<b>27.515,99</b>
Άλλες απαιτήσεις			1.281.432,03					1.281.432,03
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	10.606.625,11	11.993.017,97						22.599.643,08
Διαθέσιμα				2.654.063,20				2.654.063,20
<b>Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού</b>	<b>10.606.625,11</b>	<b>11.993.017,97</b>	<b>1.281.432,03</b>	<b>2.654.063,20</b>				<b>26.535.138,31</b>
Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις							<b>392.572,03</b>	<b>392.572,03</b>

Η ανάλυση των χρεογράφων εξωτερικού ανά γεωγραφικό τομέα έχει ως εξής:

<b>Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια εντός ζώνης ευρώ</b>	
Χρηματιστήρια EURONEXT – ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ	1.551.155,70
<b>Ομόλογα εισηγμένα σε Χρηματιστήρια εντός ζώνης ευρώ</b>	
Χρηματιστήρια EURONEXT – ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟΥ	4.871.100,00
<b>Σύνολο Χρεογράφων Εξωτερικού εντός ζώνης ευρώ</b>	<b>6.422.255,70</b>
<b>Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια εκτός ζώνης ευρώ</b>	
Χρηματιστήριο Ν. ΥΟΡΚΗΣ	3.522.444,70
Χρηματιστήριο ΖΥΡΙΧΗΣ	1.147.866,00
Χρηματιστήριο ΛΟΝΔΙΝΟΥ	798.697,80
Χρηματιστήριο ΣΙΑΝΕΥ	101.753,77
<b>Σύνολο Χρεογράφων Εξωτερικού εκτός ζώνης ευρώ</b>	<b>5.570.762,27</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>	<b>11.993.017,97</b>

Περαιτέρω ανάλυση του κονδυλίου «Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις» της 30.09.2006 παρατίθεται στον συνημμένο πίνακα επενδύσεων της 30.09.2006, ο οποίος σύμφωνα με την χρηματιστηριακή νομοθεσία έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

## 20. Συγκριτικά στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων - Λοιπά σημαντικά γεγονότα

1. Στις 31.01.2006 η "EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ." ολοκλήρωσε με την με αρ. Κ2-1165/31.01.2006 εγκριτική απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης τη συγχώνευση με απορρόφηση της τελούσας υπό εκκαθάριση "MARFIN GLOBAL INVESTMENTS Α.Ε.Ε.Χ.", με Ισολογισμό Μετασχηματισμού στις 30.06.2005. Η συνολική επίπτωση στην καθαρή θέση της Εταιρίας ανήλθε σε ποσοστό 35,10%, δηλαδή αυξήθηκε η καθαρή της θέση κατά το ποσό των 6.956.781,78 ευρώ.

2. Λόγω της ανωτέρω συγχώνευσης, για λόγους σωστότερης πληροφόρησης, η συγκριτική πληροφόρηση που παρουσιάστηκε είναι ως εξής: α) Στα στοιχεία Ισολογισμού της 31.12.2005 παρουσιάζονται τα ποσά των συνενωμένων (PROFORMA) στοιχείων του Ισολογισμού της EUROLINE Α.Ε.Ε.Χ. & MARFIN GLOBAL INVESTMENTS Α.Ε.Ε.Χ. της 31.12.2005 (αρ. 4 του Ν.3401/2005), β) Στα στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων της περιόδου 01.01.2005-30.09.2005 και 01.07.2005-30.09.2005, στην κατάσταση ταμειακών ροών της περιόδου 01.01.2005-30.09.2005 και στα στοιχεία κατάστασης μεταβολής καθαρής θέσης της περιόδου

01.01.2005-30.09.2005 παρουσιάζονται τα ποσά των συνοπτικών καταστάσεων της EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. της 30.09.2005 (χωρίς τα αντίστοιχα στοιχεία της MARFIN GLOBAL INVESTMENTS Α.Ε.Ε.Χ.).

3. Στα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων της περιόδου 01.01.2006-30.09.2006 περιλαμβάνονται μόνο τα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2006-31.01.2006 της απορροφώμενης εταιρίας MARFIN GLOBAL INVESTMENTS Α.Ε.Ε.Χ. Τα αποτελέσματα (ζημιές) μετά από φόρους της απορροφώμενης εταιρίας MARFIN GLOBAL INVESTMENTS Α.Ε.Ε.Χ. για την περίοδο 01.01.2006-31.01.2006 ανήλθαν στο ποσό των -9.772,42 ευρώ.

4. Τα αποτελέσματα της απορροφώμενης εταιρίας MARFIN GLOBAL INVESTMENTS Α.Ε.Ε.Χ. για την περίοδο 01.07.2005-30.09.2005, της περιόδου 01.07.2005-31.12.2005 και της περιόδου 01.01.2006-31.01.2006 έχουν ως εξής:

	<b>01.07- 30.09.2005</b>	<b>01.07- 31.12.2005</b>	<b>01.01- 31.01.2006</b>
Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	146.412,93	188.451,07	39.597,95
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	(76.984,94)	(136.633,61)	(13.188,64)
<b>Μικτό αποτέλεσμα κέρδη περιόδου</b>	<b>69.427,99</b>	<b>51.817,46</b>	<b>26.409,31</b>
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(54.938,67)	(115.512,85)	(44.701,15)
<b>Κέρδη / (ζημιές) περιόδου προ φόρων</b>	<b>14.489,32</b>	<b>(63.695,39)</b>	<b>(9.772,42)</b>
Φόρος εισοδήματος Ν. 3371/2005	(5.400,00)	(9.474,26)	0,00
<b>Κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους</b>	<b>9.089,32</b>	<b>(73.169,65)</b>	<b>(9.772,42)</b>

5. Τα ποσά των συνενωμένων (pro-forma) στοιχείων του Ισολογισμού "EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ." και της απορροφώμενης εταιρείας "MARFIN GLOBAL INVESTMENTS Α.Ε.Ε.Χ. ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ" της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005, έχουν ως εξής:

	<b>EUROLINE Α.Ε.Ε.Χ. 31.12.2005</b>	<b>MARFIN GLOBAL INVESTMENTS Α.Ε.Ε.Χ. 31.12.2005</b>	<b>ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ</b>	<b>ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΠΟΣΑ 31.12.2005</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	31.746,38	152,26		31.898,64
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	14.718.509,53	4.522.224,24		19.240.733,77
Άλλες απαιτήσεις	940.618,62	745.406,20		1.686.024,82
Διαθέσιμα	3.868.891,07	1.934.528,44		5.803.419,51
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>19.559.765,60</b>	<b>7.202.311,14</b>		<b>26.762.076,74</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	14.000,00	12.508,84		26.508,84
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	747.516,34	279.067,08		1.026.583,42
Σύνολο υποχρεώσεων	<b>761.516,34</b>	<b>291.575,92</b>		<b>1.053.092,26</b>
Μετοχικό κεφάλαιο	28.040.100,00	10.506.000,00	37.874,22	38.583.974,22
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης	(9.241.850,74)	(3.595.264,78)	(37.874,22)	(12.874.989,74)
Σύνολο καθαρής θέσης	<b>18.798.249,26</b>	<b>6.910.735,22</b>		<b>25.708.984,48</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>19.559.765,60</b>	<b>7.202.311,14</b>		<b>26.762.076,74</b>

6. Η υπεραξία που προέκυψε από την αποτίμηση των χρεογράφων στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 συνολικού ποσού 641.338,26 ευρώ μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα περιόδου.

7. Η εσωτερική αξία της μετοχής στις 30.09.2006 ανερχόταν σε € 2,46.

8. Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής την 30.09.2006 ανερχόταν σε € 1,96.

9. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη καθώς και εκκρεμείς, επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας.

10. Οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις (01.01.2006-30.09.2006) της Εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η μητρική εταιρία MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με έδρα την Ελλάδα και η οποία συμμετείχε στις 30.09.2006 στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με ποσοστό 43,46% (Ενοποίηση με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης). Οι εταιρίες του Ομίλου MARFIN συμμετέχουν συνολικά με ποσοστό 48,15% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας.

## 21. Πίνακας Επενδύσεων της 30.09.2006

Η εταιρία είναι υποχρεωμένη να καταρτίζει και να υποβάλλει στις αρμόδιες αρχές πίνακα επενδύσεων χαρτοφυλακίου κάθε τρίμηνο. Ο πίνακας επενδύσεων χαρτοφυλακίου της 30.09.2006 είχε ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΣ EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. ΤΗΣ 30.09.2006							
Σύνθεση Χαρτοφυλακίου		Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσης σε ευρώ	Τιμή Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου σε ευρώ	Συνολική Αξία Κτήσης σε ευρώ	Συνολική Αξία Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου σε ευρώ	Διαφορά Αξίας (Στήλες 5-4)
I.	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
1	ΜΕΤΟΧΕΣ						
	ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
	ΤΡΑΠΕΖΕΣ				1.614.971,70	1.752.942,66	137.970,96
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ) (ΕΤΕ)	29.000	29,54	33,94	856.733,40	984.260,00	127.526,60
	ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	27.921	15,80	15,86	441.013,90	442.827,06	1.813,16
	ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΓΡΟΤΙΚΗ	80.260	3,95	4,06	317.224,40	325.855,60	8.631,20
	ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ				210.635,25	192.088,75	-18.546,50
	ΑΣΤΡΑ ΑΕΕΧ (ΑΣΤΡΑ)	132.475	1,59	1,45	210.635,25	192.088,75	-18.546,50
	ΕΙΔΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ				539.973,36	512.050,00	-27.923,36
	ΝΟΤΟΣ COM ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε.Β.Ε (ΝΟΤΟΣ)	29.300	2,81	3,50	82.425,36	102.550,00	20.124,64
	ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ.ΑΒΕΕ (ΣΑΡ)	54.600	8,38	7,50	457.548,00	409.500,00	-48.048,00
	ΣΤΑΘΕΡΗ ΤΗΛΕΦΩΝΙΑ				877.186,80	985.179,60	107.992,80
	ΟΡΓΑΝ.ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ (ΚΟ) (ΟΤΕ)	50.940	17,22	19,34	877.186,80	985.179,60	107.992,80
	ΡΟΥΧΙΣΜΟΣ & ΑΞΕΣΟΥΑΡ				1.166.487,16	1.325.184,16	158.697,00
	ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΥΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ (ΚΑ) (ΕΛΥΦ)	183.812	2,93	2,93	538.569,16	538.569,16	0,00
	FOLLI - FOLLI Α.Β.Ε.Ε. (ΚΑ) (ΦΟΛΙ)	34.350	18,28	22,90	627.918,00	786.615,00	158.697,00
	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ				390.000,00	379.200,00	-10.800,00
	ΓΕΝ.ΕΤ.ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΚΟ) (ΓΕΚ)	60.000	6,50	6,32	390.000,00	379.200,00	-10.800,00
	ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ				894.938,68	849.942,62	-44.996,06
	ΑΒΑΞ Α.Ε. (ΚΟ) (ΑΒΑΞ)	108.532	5,20	5,52	564.366,40	599.096,64	34.730,24
	ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε. (ΚΟ) (ΟΛΥΜΠΙ)	94.303	3,51	2,66	330.572,28	250.845,98	-79.726,30
	ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ				288.100,80	328.648,32	40.547,52
	ΑΛΟΥΜΥΛ ΜΥΛΩΝΑΣ ΒΙΟΜ.ΑΛ. Α.Ε. (ΑΛΜΥ)	106.704	2,70	3,08	288.100,80	328.648,32	40.547,52
	ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ				643.232,88	630.229,68	-13.003,20
	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ) (ΕΛΠΕ)	34.908	9,96	9,46	347.532,88	330.229,68	-17.303,20
	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΚΟ) (ΜΟΗ)	15.000	19,71	20,00	295.700,00	300.000,00	4.300,00
	ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΔΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ				102.784,08	118.405,84	15.621,76
	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΦΟΡΟΛΟΓ. ΕΙΔΩΝ Α.Ε. (ΚΑΕ)	8.876	11,58	13,34	102.784,08	118.405,84	15.621,76

	<b>ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ</b>				<b>52.000,00</b>	<b>50.400,00</b>	<b>-1.600,00</b>
	ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΑΕ (ΚΟ) (ΙΝΤΚΑ)	10.000	5,20	5,04	52.000,00	50.400,00	-1.600,00
	<b>ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ</b>				<b>459.192,04</b>	<b>504.532,88</b>	<b>45.340,84</b>
	ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (ΚΟ) (ΜΕΤΚ)	65.354	7,03	7,72	459.192,04	504.532,88	45.340,84
	<b>ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ</b>				<b>732.970,00</b>	<b>686.350,00</b>	<b>-46.620,00</b>
	ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ) (ΟΠΑΠ)	25.900	28,30	26,50	732.970,00	686.350,00	-46.620,00
	<b>ΥΓΕΙΑ</b>				<b>96.388,80</b>	<b>99.750,12</b>	<b>3.361,32</b>
	ΥΓΕΙΑ Α.Ε. (ΚΟ) (ΥΓΕΙΑ)	22.774	4,23	4,38	96.388,80	99.750,12	3.361,32
	<b>ΟΡΥΧΕΙΑ</b>				<b>327.727,60</b>	<b>309.080,40</b>	<b>-18.647,20</b>
	S & B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ (ΑΡΒΑ)	37.060	8,84	8,34	327.727,60	309.080,40	-18.647,20
	<b>ΥΛΙΚΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ</b>				<b>310.652,40</b>	<b>309.404,80</b>	<b>-1.247,60</b>
	ΜΑΙΛΛΗΣ Ι.Μ. Α.Ε.Β.Ε. (ΚΑ) (ΜΑΙΚ)	124.760	2,49	2,48	310.652,40	309.404,80	-1.247,60
	<b>ΕΚΔΟΣΕΙΣ</b>				<b>125.124,48</b>	<b>116.435,28</b>	<b>-8.689,20</b>
	ΔΗΜ/ΦΙΚΟΣ ΟΡΓ/ΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε. (ΔΟΛ)	43.446	2,88	2,68	125.124,48	116.435,28	-8.689,20
	<b>ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΣ</b>				<b>555.600,00</b>	<b>570.000,00</b>	<b>14.400,00</b>
	ΔΕΗ Α.Ε. (ΔΕΗ)	30.000	18,52	19,00	555.600,00	570.000,00	14.400,00
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>9.387.966,03</b>	<b>9.719.825,11</b>	<b>331.859,08</b>
	<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΥΠΕΡ ΕΤΕΣΕΠ</b>						
	ΝΟΤΟΣ COM ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε.Β.Ε (ΝΟΤΟΣ)	70.000	2,81	3,50	196.920,64	245.000,00	48.079,36
	S & B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ (ΑΡΒΑ)	20.000	8,84	8,34	176.864,00	166.800,00	-10.064,00
	ΔΕΗ Α.Ε. (ΔΕΗ)	25.000	18,52	19,00	463.000,00	475.000,00	12.000,00
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>836.784,64</b>	<b>886.800,00</b>	<b>50.015,36</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.1</b>				<b>10.224.750,67</b>	<b>10.606.625,11</b>	<b>381.874,44</b>
<b>4</b>	<b>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>						
	<b>ΤΑΜΕΙΟ</b>						
	ΤΑΜΕΙΟ ΣΕ ΕΥΡΩ				672,62	672,62	0,00
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>672,62</b>	<b>672,62</b>	<b>0,00</b>
	<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
	<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ</b>						
	ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ				4.039,01	4.039,01	0,00
	MARFIN BANK				1.827.801,95	1.827.801,95	0,00
	ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ				5,00	5,00	0,00
	PRUDENTIAL				35.640,29	35.640,29	0,00
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.867.486,25</b>	<b>1.867.486,25</b>	<b>0,00</b>
	<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ</b>						
	MARFIN BANK (USD 434.448,18/1,266)				343.166,02	343.166,02	0,00
	PRUDENTIAL (USD 177.729,86/1,266)				140.386,94	140.386,94	0,00
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>483.552,96</b>	<b>483.552,96</b>	<b>0,00</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΟΨΕΩΣ</b>				<b>2.351.039,21</b>	<b>2.351.039,21</b>	<b>0,00</b>
	<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ</b>						
	<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ</b>						
	ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΗ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΣΕ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ				94.902,43	94.902,43	0,00
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>94.902,43</b>	<b>94.902,43</b>	<b>0,00</b>

	<b>ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ ΣΕ ΞΕΝΟ ΝΟΜΙΣΜΑ</b>						
	ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΗ ΚΑΤΑΘΕΣΗ MARFIN BANK (CHF 246.930,54/1,5881)				155.488,03	155.488,03	0,00
	ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΗ ΚΑΤΑΘΕΣΗ MARFIN BANK (GBP 35.213,91/0,6777)				51.960,91	51.960,91	0,00
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>207.448,94</b>	<b>207.448,94</b>	<b>0,00</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ</b>				<b>302.351,37</b>	<b>302.351,37</b>	<b>0,00</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.4</b>				<b>2.654.063,20</b>	<b>2.654.063,20</b>	<b>0,00</b>
<b>5</b>	<b>ΛΟΙΠΑ</b>						
	<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΕΙΣ ΜΤΧ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ(EURO)				192.959,91	192.959,91	0,00
	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ (CHF 318.434,687/1,5881)				200.512,99	200.512,99	0,00
	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ (USD 382.149,718/1.266)				301.856,02	301.856,02	0,00
	<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.5</b>				<b>695.328,92</b>	<b>695.328,92</b>	<b>0,00</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ Ι.</b>				<b>13.574.142,79</b>	<b>13.956.017,23</b>	<b>381.874,44</b>
<b>II.</b>	<b>ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1</b>	<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΞΕΝΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ</b>						
	<b>ΜΕΤΟΧΕΣ (ΕΝΤΟΣ ΖΩΝΗΣ ΕΥΡΩ)</b>						
	<b>ΜΕΤΟΧΕΣ (EURONEXT)</b>						
	UNILEVER	6.000	17,73	19,40	106.380,00	116.400,00	10.020,00
	SOCIETE GENERALE	2.500	115,00	125,50	287.500,00	313.750,00	26.250,00
	BAYER AG	7.000	36,24	40,20	253.680,00	281.400,00	27.720,00
	VIVENDI UNIVERSAL SA	12.000	27,02	28,43	324.285,00	341.160,00	16.875,00
	E ON AG	1.500	92,58	93,48	138.871,10	140.220,00	1.348,90
	TOTAL SA	6.800	51,45	51,75	349.860,00	351.900,00	2.040,00
	ARKEMA FR	170	30,51	37,21	5.186,70	6.325,70	1.139,00
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.465.762,80</b>	<b>1.551.155,70</b>	<b>85.392,90</b>
	<b>ΜΕΤΟΧΕΣ (ΕΚΤΟΣ ΖΩΝΗΣ ΕΥΡΩ)</b>						
	<b>ΜΕΤΟΧΕΣ (ΗΠΑ)</b>						
	ISHARES MSCI JAPAN INDEX FD	35.000	10,73	10,70	375.521,12	374.328,59	-1.192,53
	MICROSOFT CORPORATION	3.000	21,54	21,60	64.630,24	64.810,43	180,19
	INTEL CORPORATION	19.000	14,95	16,25	283.961,30	308.712,48	24.751,18
	SARA LEE CORP	12.000	12,60	12,69	151.215,29	152.322,27	1.106,98
	PROCTER & GAMBLE CO	7.000	43,87	48,96	307.104,92	342.701,42	35.596,50
	PEPSICO INC	7.000	47,49	51,55	332.423,01	360.837,28	28.414,27
	YAHOO INC COM	9.500	25,96	19,97	246.597,97	189.699,84	-56.898,13
	MOTOROLA INC	10.000	16,41	19,75	164.114,99	197.472,35	33.357,36
	SALESFORCE COM INC	5.000	20,97	28,34	104.853,30	141.706,16	36.852,86
	CISCO SYSTEMS INC	10.000	18,15	18,15	153.622,28	181.516,59	27.894,31
	MITSUBISHI UFJ FINL GRP-ADR	22.000	10,97	10,12	241.406,43	222.606,64	-18.799,79
	CONOCOPHILLIPS	6.500	51,55	47,02	335.046,80	305.643,76	-29.403,04
	BIOTECH HOLDERS TRUST	1.000	138,82	146,01	138.818,53	146.011,06	7.192,53
	UNISYS CORP	30.000	4,94	4,47	148.194,76	134.123,22	-14.071,54

	BRISTOL -MYERS SQUIBB CO	6.000	20,34	19,68	122.048,30	118.104,27	-3.944,03
	STREETTRACKS GOLD TRUST	6.000	48,20	46,97	289.176,62	281.848,34	-7.328,28
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>3.458.735,86</b>	<b>3.522.444,70</b>	<b>63.708,84</b>
	<b>ΜΕΤΟΧΕΣ (ΕΛΒΕΤΙΑ)</b>						
	BARRY CALLEBAUT AG	846	331,79	375,29	280.695,57	317.496,38	36.800,81
	CREDIT SUISSE GROUP	3.000	43,64	45,56	130.934,15	136.672,75	5.738,60
	USB AG	5.200	42,63	47,10	221.668,83	244.921,60	23.252,77
	JULIUSBAER HOLDING AG-REG	3.000	68,37	78,65	205.116,50	235.942,32	30.825,82
	CLARIANT AG-RED	20.000	11,07	10,64	221.413,99	212.832,95	-8.581,04
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.059.829,04</b>	<b>1.147.866,00</b>	<b>88.036,96</b>
	<b>ΜΕΤΟΧΕΣ (ΑΓΓΛΙΑ)</b>						
	PEARSON PLC	23.000	10,64	11,22	244.755,09	258.100,93	13.345,84
	DIAGEO PLC	15.000	13,87	13,92	208.122,98	208.831,34	708,36
	SMITH & NEPHEW PLC	27.000	6,02	7,25	162.483,75	195.717,13	33.233,38
	BHP BILLITON PLC	10.000	15,16	13,60	151.567,69	136.048,40	-15.519,29
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>766.929,51</b>	<b>798.697,80</b>	<b>31.768,29</b>
	<b>ΜΕΤΟΧΕΣ (ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ)</b>						
	BIOTA HOLDINGS LIMITED	130.000	0,71	0,78	91.896,94	101.753,77	9.856,83
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>91.896,94</b>	<b>101.753,77</b>	<b>9.856,83</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΙ.1</b>				<b>6.843.154,15</b>	<b>7.121.917,97</b>	<b>278.763,82</b>
<b>2</b>	<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ</b>						
	<b>ΟΜΟΛΟΓΑ FRN</b>						
	ΟΜΟΛΟΓΟ 291149-FRN-45 NBOG LIM	1.060	86,00	86,00	911.600,00	911.600,00	0,00
	ΟΜΟΛΟΓΟ 291149-FRNE-45 EFG	1.450	81,40	82,00	1.180.300,00	1.189.000,00	8.700,00
	ΟΜΟΛΟΓΟ 280249-FRN-44 ALPHA GROUP	1.550	77,00	75,00	1.193.500,00	1.162.500,00	-31.000,00
	ΟΜΟΛΟΓΟ 110311-FRN-08 EIB	500	100,80	100,00	504.000,00	500.000,00	-4.000,00
	ΟΜΟΛΟΓΟ 040220-FRN-15 EIB 5%	800	83,50	85,25	668.000,00	682.000,00	14.000,00
	ΟΜΟΛΟΓΟ 200520-FRN-150 EIB 6%	200	84,50	84,75	169.000,00	169.500,00	500,00
	ΟΜΟΛΟΓΟ 090535-FRN-30 RABOBANK	300	88,00	85,50	264.000,00	256.500,00	-7.500,00
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΙ.2</b>				<b>4.890.400,00</b>	<b>4.871.100,00</b>	<b>-19.300,00</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΙΙ.</b>				<b>11.733.554,15</b>	<b>11.993.017,97</b>	<b>259.463,82</b>
	<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ(Ι)+(ΙΙ)</b>				<b>25.307.696,94</b>	<b>25.949.035,20</b>	<b>641.338,26</b>
<b>ΙΙΙ.</b>	<b>ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1</b>	<b>Futures (ΣΜΕ)</b>						
	FTASE6J	-254	2.143,09	2.135,16	-2.721.725,00	-2.711.653,20	10.071,80
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΙΙ.1</b>				<b>-2.721.725,00</b>	<b>-2.711.653,20</b>	<b>10.071,80</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΙΙΙ.</b>				<b>-2.721.725,00</b>	<b>-2.711.653,20</b>	<b>10.071,80</b>
<b>ΙV.</b>	<b>ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1</b>	<b>Futures (ΣΜΕ)</b>						
	CME EURO CURRENCY USD 3.516.975,00 (ΛΗΞΗ 12/2006)	22	127,89	127,39	2.778.021,33	2.767.160,35	-10.860,98
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙV.1</b>				<b>2.778.021,33</b>	<b>2.767.160,35</b>	<b>-10.860,98</b>

2	Options (ΣΔΠ)						
	OSPX1006P1285 (\$ 1320)	1	13,20	2,20	1.038,31	173,78	-864,53
	OSPX1006P1290 (\$ 1100)	1	17,80	2,55	858,70	201,42	-657,28
	OSPX1006P1305 (\$ 2110)	2	10,55	4,10	1.664,56	647,71	-1.016,85
	<b>ΣΥΝΟΛΟ IV.2</b>				<b>3.561,57</b>	<b>1.022,91</b>	<b>-2.538,66</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ IV.</b>				<b>2.781.582,90</b>	<b>2.768.183,26</b>	<b>-13.399,64</b>
	<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ(III)+(IV)</b>				<b>5.503.307,90</b>	<b>5.479.836,46</b>	<b>-3.327,84</b>

**Σημειώσεις:**

1. Η τρέχουσα αξία των χρεογράφων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών έχει προσδιορισθεί με βάση την τιμή κλεισίματος "Ζήτησης ή Προσφοράς τοις μετρητοίς", της 29ης Σεπτεμβρίου 2006.
2. Η τρέχουσα τιμή των χρεογράφων που είναι διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές του εξωτερικού, προσδιορίστηκε με βάση την τιμή κλεισίματος στις 29 Σεπτεμβρίου 2006.
3. Τα Ομόλογα εξωτερικού διαπραγματεύονται στα Χρηματιστήρια EURONEXT και Λουξεμβούργου και αποτιμήθηκαν στην τιμή κλεισίματος στις 29.09.2006.
4. Η αποτίμηση των ξένων νομισμάτων έγινε με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία των νομισμάτων αυτών με το ευρώ, όπως αναφέρεται στο επίσημο δελτίο της ΕΚΤ της 29.09.2006.
5. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, απαλλαγμένοι από τον φόρο, των καταθέσεων προθεσμίας καθώς και των ομολόγων εξωτερικού ανέρχονται στις 29.09.2006 στο ποσό των 23,80 ευρώ και 148.687,60 ευρώ αντίστοιχα.
6. Στο γενικό σύνολο των επενδύσεων σε παράγωγα αναγράφεται η συνολική θέση της Εταιρίας.
7. Ο Θεματοφύλακας της Εταιρίας είναι η Marfin Bank ATE.

**22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Τα ποσά των πωλήσεων και των αγορών (αγαθών και υπηρεσιών) σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως εξής:

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	MARFIN GAM ΑΕΠΕΥ	MARFIN BANK Α.Τ.Ε.	ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	INTERINVEST ΑΕΕΧ	ΣΥΝΟΛΑ
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών (έσοδα από τόκους καταθέσεων και χρεογράφων)	5.539,72	-	52.861,64	8.649,41	-	67.050,77
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών (αγορά παγίων και έξοδα από προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων και παραγωγών, αμοιβή διαχείρισης, αμοιβή θεματοφυλακής και ενοίκια)	142.208,63	299.938,52	12.925,67	75,00	1.172,80	456.320,62
γ) Απαιτήσεις – διαθέσιμα	930.204,01	-	2.378.416,92	5,00	-	3.308.625,93
δ) Υποχρεώσεις	277.234,55	43.855,77	1.311,74	-	1.395,63	323.797,69

Επίσης και σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 για την περίοδο 01.01.2006-30.09.2006:

(Ποσά εκφρασμένα σε €)

	<b>EUROLINE AEEEX</b>
α) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	107.440,16
β) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00
γ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	6.197,33

Μαρούσι, 26 Οκτωβρίου 2006

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.  
& Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Γεώργιος Χ. Ασημακόπουλος  
Α.Δ.Τ. ΑΒ 531132

Γεώργιος Π. Κουβατσέας  
Α.Δ.Τ. Σ 125059

Χρήστος Γ. Γεωργαλής  
Α.Δ.Τ. Μ 029449  
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 8969/Α' ΤΑΞΗΣ