
**ΑΚΤΙΒ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΥΠΟ
ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ**

Εταιρεία Ν. 3371/05

Άδεια Συστάσεως Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αριθμ. 2/125/10.2.98

*Απόφαση του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς περί ανάκλησης άδειας
λειτουργίας της εταιρείας αριθμ. 22/404/22.11.2006*

*Απόφαση του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς περί διαγραφής των μετοχών από
το Χ.Α αριθμ. 1/472/23.05.2008*

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 40227/06/Β/98/08

Έδρα: Αθήνα/ Ασκληπιού 26-28

*Πέμπτος Ισολογισμός Εκκαθάρισης
με ημερομηνία 30.11.2010 (01.12.2009 - 30.11.2010)
& Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων
οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών*

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΓΕΝΙΚΑ	2
ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	3
ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	5
ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ Δ.Π.Χ.Π	7
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	10
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	14
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	20

ΓΕΝΙΚΑ

Μήνυμα του Εκκαθαριστή

Ο Εκκαθαριστής της εταιρείας παρουσιάζει την έκθεσή του μαζί με τον Πέμπτο Ισολογισμό Εκκαθάρισης με ημερομηνία 30.11.2010 (1.12.2009 – 30.11.2010) η οποία εγκρίθηκε την 15/12/2010.

Ο Εκκαθαριστής είναι υπεύθυνος 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 της ροών.

Συνέπεια των παραπάνω ο Εκκαθαριστής της εταιρείας είναι υπεύθυνος να:

- επιλέγει τις λογιστικές αρχές σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης (Δ.Π.Χ.Π.) που αρμόζουν στην περίπτωση.
- επιλέγει τις κατάλληλες λογιστικές αρχές οι οποίες συμβάλλουν στην ακριβοδίκαιη παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών ροών της, όπου κάποιο θέμα δεν καλύπτεται από κάποιο πρότυπο ή διερμηνεία.
- διενεργεί λογικές εκτιμήσεις όπου απαιτείται.
- συντάσσει τις οικονομικές καταστάσεις λαμβάνοντας υπόψη ότι η εταιρία τελεί υπό καθεστώς εκκαθάρισης.

Σημειώνεται ότι, από την χρήση 2005 (1.1.2005-31.12.2005) συνέτρεχε περίπτωση εφαρμογής της περίπτωσης της παρ. 2 του άρθρου 28 και της παρ. 2 του άρθρου 40 του ν. 3371/05 (ΦΕΚ 178/14-7-05). Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας είχε λάβει στην χρήση 2006 (1.1.2006-30.11.2006) όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να συμμορφωθεί με τις επιταγές του παραπάνω νόμου. Παρόλα αυτά η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ματαιώθηκε λόγω μη εκδήλωσης ενδιαφέροντος τόσο από τους παλαιούς μετόχους της εταιρείας όσο και από τρίτους να επενδύσουν στην εταιρεία τα απαραίτητα κεφάλαια προκειμένου να αυξήσει τα ίδια κεφάλαια της και να συνεχίσει την απρόσκοπτη λειτουργία της. Λαμβανομένης υπόψη της απροθυμίας των υφισταμένων μετόχων να συμμετάσχουν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας και της σχεδόν παντελούς έλλειψης συναλλακτικού ενδιαφέροντος για τα δικαιώματα προτίμησης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, αν και είχε καταστεί γνωστή η συνέπεια μη επίτευξης αυτής, ήτοι η ανάκληση της άδειας λειτουργίας της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας έχοντας καταβάλει κάθε δυνατή ενέργεια από μέρους του προκειμένου να ευοδωθεί η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, διαπίστωσε ότι είχαν εξαντληθεί όλα τα περιθώρια δράσης που του επέτρεπε ο νόμος, δεδομένων των συνθηκών για τη διαμόρφωση των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας στο ελάχιστο όριο των € 10.000.000,00 που επιβάλλει η ισχύουσα Νομοθεσία. Συνέπεια των παραπάνω ήταν να ανακληθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς η άδεια λειτουργίας της εταιρείας (απόφαση αρθ. 22/404/22.11.2006) και να τεθεί από 30/11/2006 σε καθεστώς εκκαθάρισης. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την απόφαση 1/472/23.5.2008 διέγραψε τις μετοχές της εταιρείας από το Χρηματιστήριο Αθηνών .

Κατά την διάρκεια της προηγούμενης χρήσης η εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά έως την έναρξη της εκκαθάρισης και τέλος δεν αναμένεται επιβάρυνση της εταιρείας από τις εκκρεμείς δικαστικές αγωγές εναντίον της .

Ο Εκκαθαριστής
Μελέτιος Μπαμπέκος

ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η εταιρεία ΑΚΤΙΒ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ (στο εξής «η εταιρεία») παρουσιάζει τον Πέμπτο Ισολογισμό Εκκαθάρισης με ημερομηνία 30.11.2010 (1.12.2009 – 30.11.2010) μαζί με τις σημειώσεις επί αυτού του Ισολογισμού οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών για την περίοδο από 1 Δεκεμβρίου 2009 έως 30 Νοεμβρίου 2010.

Η εταιρεία ιδρύθηκε στην Ελλάδα και έχει την έδρα της στην Αθήνα (Ασκληπιού 26-28). Η εταιρεία είχε συσταθεί σύμφωνα με την άδεια συστάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 2/125/10.2.98, έχει αριθμό μητρώου ανωνύμων εταιρειών (ΑΡ.Μ.Α.Ε.) 40227/06/Β/98/08 και λειτουργούσε μέχρι τη 30.11.2006 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3371/2005.

Η εταιρεία τέθηκε στις 30.11.2006 σε εκκαθάριση σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 22/404/22.11.2006.

Σύμφωνα με την παραπάνω απόφαση έχει διοριστεί Επόπτης Εκκαθάρισης ο δικηγόρος κ. Αθανασίου Βασίλειος. Επίσης το Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών έχει ορίσει Εκκαθαριστή τον οικονομολόγο κ. Μελέτιο Μπαμπέκο.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την απόφαση 1/472/23.5.2008 διέγραψε τις μετοχές της εταιρείας από το Χρηματιστήριο Αθηνών .

Η εταιρεία δεν ανήκει σε όμιλο επιχειρήσεων και δεν έχει η ίδια θυγατρικές εταιρείες.

Η εταιρεία κατά την περίοδο 1/12/2009 – 30/11/2010 για την οποία παρουσιάζει τις οικονομικές της καταστάσεις απασχόλησε ένα (1) άτομο. Ο αριθμός του προσωπικού στην προηγούμενη χρήση 2009 (1.12.2008-30.11.2009) ήταν ένα (1).

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε ευρώ (€). Όλα τα ποσά εμφανίζονται χωρίς στρογγυλοποίηση εκτός και αν αναφέρεται κάπου διαφορετικά.

Η δραστηριότητα της εταιρείας, μέχρι την ημερομηνία που τέθηκε σε εκκαθάριση, ήταν η αποκλειστική διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών.

Συγκεκριμένα ο σκοπός της εταιρείας περιελάμβανε την τοποθέτηση των διαθεσίμων της αποκλειστικά:

- α) σε κινητές αξίες εισηγμένες στην κύρια και παράλληλη αγορά χρηματιστηρίου αξιών κράτους μέλους των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.
- β) σε κινητές αξίες που διαπραγματεύονται σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, εφόσον η αγορά αυτή λειτουργεί κανονικά και είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.
- γ) σε κινητές αξίες εισηγμένες στην κύρια ή παράλληλη αγορά χρηματιστηρίου αξιών κράτους μη μέλους των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων ή σε κινητές αξίες που διαπραγματεύονται σε άλλη αγορά κράτους μη μέλους των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, εφόσον η αγορά αυτή λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές αυτού του εδαφίου ορίζονται εκάστοτε με απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας, μετά από γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- δ) σε τίτλους μεριδίων Ελληνικών αμοιβαίων κεφαλαίων, σε τίτλους μεριδίων κοινοτικών αμοιβαίων κεφαλαίων που πληρούν τις προϋποθέσεις της οδηγίας της ΕΟΚ 85/611 και σε τίτλους μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων τρίτου, εκτός Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων κράτους, που πληρούν τις προϋποθέσεις της παραπάνω Οδηγίας.

- ε) σε νεοεκτιμώμενες κινητές αξίες υπό τους εξής όρους:
- αα. Η έκδοσή τους περιλαμβάνει την υποχρέωση εισαγωγής τους εντός ενός έτους το αργότερο σε χρηματιστήρια και αγορές των περιπτώσεων α', β' και γ' της παρούσας παραγράφου.
- ββ. Σε περίπτωση κατά την οποία οι νεοεκτιμώμενες αξίες αφορούν κάλυψη μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας με δημόσια εγγραφή, σύμφωνα με το άρθρο 8^α του Κ.Ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών», η Εταιρεία δύναται να συνάπτει με τον ανάδοχο της ως άνω εκδόσεως σύμβαση για τη συμμετοχή της στη δημόσια εγγραφή, υπό την επιφύλαξη της υποπεριπτώσεως α' της περιπτώσεως ε της παρούσας παραγράφου.
- στ) σε άλλες κινητές αξίες, μέχρι ποσού που, κατά την τοποθέτηση, δεν υπερβαίνει το 1/10 των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, ύστερα από ειδική άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- ζ) σε κινητά και ακίνητα πράγματα που εξυπηρετούν τις άμεσες λειτουργικές ανάγκες της Εταιρείας, μέχρι ποσού που δεν υπερβαίνει το 1/10 των ιδίων κεφαλαίων της.
- η) σε μετρητά και τραπεζικές καταθέσεις.

Οι περιορισμοί που ίσχυσαν για τις ανωτέρω τοποθετήσεις ήταν :

- Η εταιρεία δεν μπορούσε να επενδύει σε πολύτιμα μέταλλα ούτε να αποκτά παραστατικούς τίτλους αυτών.
- Η εταιρεία απαγορευόταν να δανείζεται συνολικά πέρα του 35% της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου της. Τυχόν συναπτόμενα δάνεια έπρεπε να αφορούν αποκλειστικά την πραγματοποίηση επενδύσεων

Κατά την τοποθέτηση των ως άνω διαθεσίμων, η Εταιρεία τήρησε τους όρους και περιορισμούς, που τυχόν είχε θέσει η νομοθεσία για τις Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου.

Συμμόρφωση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης (Δ.Π.Χ.Π.)

Οι παρουσιαζόμενος παρακάτω Πέμπτος Ισολογισμός Εκκαθάρισης της εταιρείας έχει συνταχθεί σύμφωνα με τα ισχύοντα την 30^η /11/2010 Δ.Λ.Π. και Δ.Π.Χ.Π. .

Μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις - αρχές

Στην παρούσα χρήση 1/12/2009-30/11/2010 έχουν εφαρμοστεί κατάλληλες λογιστικές αρχές οι οποίες αρμόζουν με το καθεστώς εκκαθάρισης (οριστικής διακοπής δραστηριότητας) στο οποίο υπάγεται η εταιρεία. Συγκεκριμένα οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού υπολογίσθηκαν στο σύνολο του οφειλόμενου ποσού λόγω απόλυσης και όχι λόγω αποχώρησης συνταξιοδότησης.

Συγκριτική Πληροφόρηση

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν επίσης συγκριτική πληροφόρηση η οποία είναι:

- Για τον ισολογισμό η 30^η /11/2009
- Για τα αποτελέσματα η χρήση 1/12/2008 – 30/11/2009
- Για τις ταμειακές ροές η χρήση 1/12/2008 – 30/11/2009
- Για τον πίνακα μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων η χρήση 1/12/2008 – 30/11/2009

ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Αρχή της συνέχειας της Επιχειρηματικής δραστηριότητας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} .11.2010 (και της 30^{ης}.11.2009) έχουν συνταχθεί λαμβανομένου υπόψη του γεγονότος ότι η εταιρεία τελεί υπό καθεστώς εκκαθάρισης (οριστικής διακοπής των εργασιών της).

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν παρουσιάζονται παρακάτω:

Έσοδα

Τα έσοδα της εταιρείας αφορούν αποκλειστικά τόκους προθεσμιακών καταθέσεων οι οποίοι αναγνωρίστηκαν όταν κατέστησαν δεδουλευμένοι .

Αναγνώριση και απόσβεση Ενσώματων και Ασώματων Περιουσιακών Στοιχείων

Στον αρχικό Ισολογισμό Εκκαθάρισης είχαν αναγνωρισθεί μόνο τα ενσώματα πάγια στοιχεία τα οποία ήταν δυνατόν να εκποιηθούν. Η αποτίμηση αυτών των ενσώματων παγίων είχε γίνει στην εκτιμώμενη αξία πώλησής τους μειωμένη με το εκτιμώμενο κόστος εκποίησής τους. Στην χρήση 01/12/2006-30/11/2007 εκποιήθηκε το μεγαλύτερο μέρος αυτών .Η εταιρεία κατέχει πλέον τα απολύτως απαραίτητα πάγια που απαιτούνται προκειμένου να εξυπηρετηθεί η περίοδος της εκκαθάρισης. Η ρευστοποιήσιμη αξία των συγκεκριμένων παγίων θεωρείται μηδενική.

Η εταιρεία δεν κατείχε πάγια (ενσώματα ή ασώματα) περιουσιακά στοιχεία για επενδυτικούς σκοπούς.

Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις της εταιρείας έναντι τρίτων εμφανίζονται στον ισολογισμό στις ονομαστικές αξίες οι οποίες και αντικατοπτρίζουν την εύλογη αξία τους.

Υποχρεώσεις

Όλες οι υποχρεώσεις από εμπορικές συναλλαγές (υποχρεώσεις σε προμηθευτές) εμφανίζονται στον ισολογισμό στις ονομαστικές αξίες οι οποίες και αντικατοπτρίζουν την εύλογη αξία τους.

Φόροι

Οι φόροι που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης αφορούσαν αποκλειστικά τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος. Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενοι φόροι καθώς δεν προκύπτουν προσωρινές διαφορές μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας του καθεστώτος φορολόγησης των εταιρειών του κλάδου. Ο συντελεστής φορολογίας ορίζεται σε δέκα τοις εκατό του εκάστοτε επιτοκίου παρέμβασης της Ε.Κ.Τ (επιτοκίου αναφοράς) προσαυξημένου κατά μία ποσοστιαία μονάδα και υπολογίστηκε βάση της ημερήσιας τρέχουσας αξίας διαθεσίμων. Στις περιπτώσεις μεταβολής του επιτοκίου αναφοράς η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ίσχυσε από την πρώτη μέρα του επομένου της μεταβολής μήνα.

Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές:

Οι βραχυχρόνιες παροχές στους εργαζόμενους αφορούν μισθούς και εισφορές κοινωνικών ασφαλίσεων.

Αποδοχές λήξεως εργασιακής σχέσεως:

Πρόκειται για το προβλεπόμενο ποσό που θα επιβαρυνθεί η εταιρεία από την απόλυση του προσωπικού της λόγω του γεγονότος ότι έχει τεθεί σε εκκαθάριση.

Διαθέσιμα

Τα Διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο της εταιρείας καθώς και τις καταθέσεις όψεως . Τα ισοδύναμα διαθέσιμων αφορούν βραχυπρόθεσμες επενδύσεις (προθεσμιακές καταθέσεις), άμεσα ρευστοποιήσιμες.

Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Κίνδυνος τιμών – μεταβολών εύλογων αξιών

Η εταιρεία δεν διαθέτει χαρτοφυλάκιο και ως εκ τούτου δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους τιμών και μεταβολών των εύλογων αξιών.

Επιτοκιακός κίνδυνος

Τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της εταιρείας δεν υπόκεινται σε επιτοκιακής μορφής απόδοση / υποχρέωση και κατά συνέπεια η εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η διαθέσιμη ρευστότητα τοποθετήθηκε στη χρηματαγορά για βραχυχρόνιες περιόδους.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά τον κίνδυνο μη εκπλήρωσης από τον αντισυμβαλλόμενο των υποχρεώσεων του για την πληρωμή της εταιρείας στο προσδιοριζόμενο χρονικό διάστημα, κατά τη συμβατική του υποχρέωση. Η εταιρεία ήταν υποχρεωμένη να πραγματοποιεί σε κάθε χρήση σχετικές προβλέψεις εφόσον υφίστατο λόγος. Στην περίοδο της εκκαθάρισης δεν υπάρχει τέτοιου είδους κίνδυνος.

Κίνδυνος ρευστότητας

Εξαιτίας του ότι η εταιρεία βρίσκεται σε εκκαθάριση δεν αντιμετωπίζει τέτοιου είδους κίνδυνο.

Δ.Π.Χ.Π.: ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ

Μέχρι την ημερομηνία εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων, εκδόθηκαν νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφισταμένων Προτύπων, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2009, την 1η Ιανουαρίου 2010 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων Προτύπων και Διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω:

ΔΠΧΠ 8 «Τομείς λειτουργικών δραστηριοτήτων» (σε ισχύ από 1.1.2009)

Το Πρότυπο αυτό εισάγει την «προσέγγιση της διοίκησης» στην πληροφόρηση ανά τομέα. Το ΔΠΧΠ 8, που γίνεται υποχρεωτικό στις οικονομικές καταστάσεις το 2009, θα απαιτεί γνωστοποίηση πληροφοριών κατά τομέα βάσει της εσωτερικής πληροφόρησης που σε τακτική βάση επισκοπεί η Διοίκηση του Ομίλου που είναι αρμόδια να λαμβάνει αποφάσεις με σκοπό την αξιολόγηση της απόδοσης κάθε τομέα και τον επιμερισμό των πόρων σε αυτούς. Δεν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του προτύπου αυτού από την εταιρεία.

Τροποποίηση του ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού» (σε ισχύ από 1.1.2009)

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 23 αφαιρεί την επιλογή να εξοδοποιείται το κόστος δανεισμού και απαιτεί από μια οικονομική μονάδα να κεφαλαιοποιεί το κόστος δανεισμού που είναι άμεσα σχετιζόμενο με την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός συγκεκριμένου στοιχείου ενεργητικού ως μέρος του κόστους αυτού. Δεν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του προτύπου αυτού από την εταιρεία.

Διερμηνεία 12 «Συμφωνία Παραχώρησης Εκμεταλλεύσεως» (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2008)

Παρέχει οδηγίες σε ορισμένα θέματα αναγνώρισης και επιμέτρησης που προκύπτουν κατά τη λογιστικοποίηση των συμφωνιών παραχώρησης εκμεταλλεύσεως μεταξύ δημοσίου και ιδιωτικού τομέα. Δεν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του προτύπου αυτού από την εταιρεία.

Διερμηνεία 13 «Προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών» (σε ισχύ από 1.1.2009)

Αναφέρεται στη λογιστικοποίηση από τις οικονομικές μονάδες που χειρίζονται ή συμμετέχουν με άλλο τρόπο σε προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών που αφορούν τους πελάτες τους. Τα προγράμματα αυτά δίνουν τη δυνατότητα στους πελάτες να εξαργυρώσουν πιστώσεις με επιβραβεύσεις όπως η δωρεάν ή με έκπτωση παροχή προϊόντων ή υπηρεσιών. Δεν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του προτύπου αυτού από την εταιρεία.

Τροποποίηση του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων» (σε ισχύ από 1.1.2009)

Το ΔΛΠ 1 έχει αναθεωρηθεί για να αναβαθμίσει τη χρησιμότητα των πληροφοριών που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Το αναθεωρημένο πρότυπο δεν επιτρέπει την παρουσίαση των στοιχείων εσόδων και εξόδων (που δεν αποτελούν συναλλαγές με μετόχους) στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, αλλά απαιτεί αυτές τις συναλλαγές να παρουσιάζονται ξεχωριστά από τις συναλλαγές με τους μετόχους. Όλες οι συναλλαγές με μη μετόχους πρέπει να εμφανίζονται σε μία κατάσταση απόδοσης (performance statement). Οι οικονομικές οντότητες μπορούν να επιλέξουν να παρουσιάζουν είτε μία κατάσταση (κατάσταση συνολικού εισοδήματος) είτε δύο καταστάσεις (κατάσταση αποτελεσμάτων και κατάσταση συνολικού εισοδήματος). Η εταιρεία έχει αποφασίσει να παρουσιάζει δύο καταστάσεις. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τις απαιτήσεις του αναθεωρημένου προτύπου.

Τροποποίηση του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (σε ισχύ από 1.7.2009)

Οι κυριότερες αλλαγές που επιφέρει η τροποποίηση του προτύπου αναφέρεται στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, στα δικαιώματα μειοψηφίας (τα οποία πλέον θα απορροφούν το σύνολο των ζημιών που τους αναλογούν) και στην αντιμετώπιση των εξόδων που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς (τα οποία θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης). Δεν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του προτύπου αυτού από την εταιρεία .

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 τη 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. (Τροποποιημένη έκδοση του ΔΛΠ 32 ισχύει για χρήσεις που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου του 2009). Η εταιρεία αναμένει ότι αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα επηρεάσουν τις οικονομικές της καταστάσεις.

ΔΛΠ 39 Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Αναγνώριση και Επμέτρηση: Κατάλληλα Μέσα Αντιστάθμισης (τροποποίηση Ιούλιος 2008)

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 39, επιτρέπει σε μία οντότητα να προσδιορίσει ως αντισταθμιζόμενο στοιχείο ένα τμήμα της μεταβολής της εύλογης αξίας ή της διακύμανσης της ταμιακής ροής ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Μία οντότητα μπορεί να προσδιορίσει τις μεταβολές στην εύλογη αξία ή στις ταμειακές ροές που συνδέονται με έναν μονομερή κίνδυνο ως το αντισταθμιζόμενο στοιχείο, σε μία αποτελεσματική σχέση αντιστάθμισης. Η εταιρεία δεν αναμένει ότι η τροποποίηση αυτή θα επηρεάσει τις οικονομικές της καταστάσεις. Η τροποποιημένη έκδοση του ΔΛΠ 39 ισχύει για χρήσεις που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου του 2009. Η εταιρεία δεν κατείχε τέτοιου είδους χρηματοοικονομικά στοιχεία μέχρι την ημερομηνία παρουσίασης των συγκεκριμένων καταστάσεων.

Τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 39 και στο Δ.Π.Χ.Α. 7 - Επαναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Οι τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 39 επιτρέπουν, σε κάποιες περιπτώσεις, την επαναταξινόμηση από την κατηγορία επενδύσεων προς εμπορία σε άλλες κατηγορίες, μη παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, καθώς και την επαναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων από την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση στα δάνεια και απαιτήσεις. Οι τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 7 απαιτούν επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις οργανισμών που εφαρμόζουν τις προαναφερθείσες τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 39. Η τροποποιημένη έκδοση του ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 7 ισχύει για χρήσεις που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου του 2008. Δεν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του προτύπου αυτού από την εταιρεία .

Διερμηνεία 16 - Αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης σε επιχειρηματική δραστηριότητα του εξωτερικού

Η Επιτροπή Διερμηνειών εξέδωσε την Διερμηνεία 16 «Αντισταθμίσεις Καθαρής Επένδυσης σε Επιχειρηματική Δραστηριότητα του Εξωτερικού». Η Διερμηνεία διευκρινίζει ορισμένα ζητήματα για τη λογιστική αντιμετώπιση αντισταθμίσεων συναλλαγματικού κινδύνου καθαρής επένδυσης σε επιχειρηματική δραστηριότητα του εξωτερικού (όπως οι θυγατρικές και οι συγγενείς επιχειρήσεις των οποίων οι δραστηριότητες πραγματοποιούνται σε νόμισμα διαφορετικό του λειτουργικού νομίσματος της αναφέρουσας επιχείρησης). Τα βασικά θέματα που εξετάζονται είναι:

Ο τύπος κινδύνου που μπορεί να περιγράψει αυτή τη μορφή λογιστικής αντισταθμίσεων, και που μέσα στον όμιλο το μέσο που αντισταθμίζει αυτό τον κίνδυνο μπορεί να κατέχεται.

Η Διερμηνεία 16 ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά από την 1^η Οκτωβρίου 2008, ενώ η νωρίτερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Δεν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής της διερμηνείας αυτής από την εταιρεία .

Διερμηνεία 17 - Διανομές μη ταμειακών στοιχείων του ενεργητικού στους Ιδιοκτήτες

Όταν μία επιχείρηση προβαίνει στην ανακοίνωση διανομής και έχει την υποχρέωση να διανείμει στοιχεία του ενεργητικού που αφορούν στους ιδιοκτήτες της, θα πρέπει να αναγνωρίζει μία υποχρέωση για αυτά τα πληρωτέα μερίσματα.

Σκοπός της Διερμηνείας 17 είναι η παροχή οδηγιών αναφορικά με το πότε θα πρέπει μία επιχείρηση να αναγνωρίζει τα μερίσματα πληρωτέα το πώς θα πρέπει να τα μετρά καθώς και, το πώς θα πρέπει να λογιστικοποιεί τις διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των στοιχείων του ενεργητικού που διανέμονται και της λογιστική αξίας των πληρωτέων μερισμάτων όταν η επιχείρηση εξοφλεί τα μερίσματα πληρωτέα.

Η Διερμηνεία 17 «Διανομές μη Ταμειακών Στοιχείων του Ενεργητικού στους Ιδιοκτήτες» εφαρμόζεται από τις επιχειρήσεις μελλοντικά για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2009. Νωρίτερη εφαρμογή της Διερμηνείας επιτρέπεται αρκεί η επιχείρηση να γνωστοποιεί το γεγονός αυτό στις Επεξηγηματικές Σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων και ταυτόχρονα να εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. 3 (όπως αναθεωρήθηκε το 2008), το Δ.Λ.Π. 27 (όπως τροποποιήθηκε τον Μάιο του 2008) και το Δ.Π.Χ.Α. 5 (όπως τροποποιήθηκε από την παρούσα Διερμηνεία). Η αναδρομική εφαρμογή της Διερμηνείας δεν επιτρέπεται. Δεν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής της διερμηνείας αυτής από την εταιρεία .

Διερμηνεία 18 - Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από Πελάτες

Η Διερμηνεία εφαρμόζεται κυρίως στις επιχειρήσεις ή οργανισμούς κοινής ωφέλειας. Η Διερμηνεία 18 αποσαφηνίζει τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α. σχετικά με τις συμφωνίες κατά τις οποίες μια επιχείρηση λαμβάνει από ένα πελάτη της μέρος ενσώματων παγίων (οικόπεδα, κτηριακές εγκαταστάσεις ή εξοπλισμό τον οποίο η επιχείρηση θα πρέπει να χρησιμοποιήσει είτε με σκοπό ο πελάτης να αποτελέσει μέρος ενός δικτύου ή με σκοπό ο πελάτης να αποκτήσει συνεχή πρόσβαση στη παροχή αγαθών ή υπηρεσιών όπως για παράδειγμα παροχή ηλεκτρισμού ή νερού.

Η Διερμηνεία 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από Πελάτες» εφαρμόζεται από τις επιχειρήσεις μελλοντικά για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2009. Δεν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής της διερμηνείας αυτής από την εταιρεία .

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

		<u>30/11/2010</u>	<u>30/11/2009</u>
	Σημείωση		
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Κυκλοφορούντα περιουσιακά Στοιχεία			
Πάγια στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1	0,31	0,31
Λοιπές απαιτήσεις	2	8.802,30	49.791,91
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3	1.586.672,27	1.610.258,79
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων		<u>1.595.474,88</u>	<u>1.660.051,01</u>
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	4	1.695.892,50	1.695.892,50
Αποτελέσματα σε νέο		(268.274,13)	(214.971,44)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<u>1.427.618,37</u>	<u>1.480.921,06</u>
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5	166.527,45	168.503,70
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	6	0,00	9.273,24
Τρέχων φόρος εισοδήματος	7	1.329,06	1.353,01
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>167.856,51</u>	<u>179.129,95</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>1.595.474,88</u>	<u>1.660.051,01</u>

<u>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ</u>		<u>1/12/08-30/11/09</u>	<u>1/12/07-30/11/08</u>
	Σημείωση		
Έσοδα από τόκους	8	40.321,31	32.712,13
Κέρδη/Ζημιές από αγοροπωλησίες χρεογράφων και αποτίμηση		0,00	0,00
Μεικτό κέρδος		40.321,31	32.712,13
Λοιπά έσοδα		37,16	0,00
Έξοδα διοίκησης	9	(90.340,74)	(112.977,00)
Λοιπά έξοδα	10	(97,52)	8.446,64
Ζημιές προ φόρων ,χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		(50.079,79)	(71.818,23)
Ζημιές προ φόρων ,χρηματοοικονομικών ,επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		(50.079,79)	(81.571,51)
Ζημιές προ φόρων		(50.079,79)	(88.711,51)
Φόρος εισοδήματος	11	(3.222,90)	(4.236,54)
Καθαρές ζημιές χρήσης		(53.302,69)	(92.948,05)
Ζημιές ανά μετοχή-βασικά σε €	12	(0,07858)	(0,13702)
<u>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</u>		<u>1/12/08-30/11/09</u>	<u>1/12/07-30/11/08</u>
Καθαρές ζημιές χρήσης		(53.302,69)	(92.948,05)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων		0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης		(53.302,69)	(92.948,05)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποτελέσματα σε νέο	Σύνολο
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 01/12/2008-30/11/2009			
Υπόλοιπα κατά την 01/12/2009	1.695.892,50	-214.971,44	1.480.921,06
Ζημιές χρήσης 01/12/2009-30/11/2010		(53.302,69)	(53.302,69)
Συνολική αναγνωριζόμενη ζημιά χρήσης		(53.302,69)	(53.302,69)
Υπόλοιπα κατά την 30/11/2010	1.695.892,50	-268.274,13	1.427.618,37
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 01/12/2007-30/11/2008			
Υπόλοιπα κατά την 01/12/2008	1.695.892,50	(122.023,39)	1.573.869,11
Ζημιές χρήσης 01/12/2008-30/11/2009		(92.948,05)	(92.948,05)
Συνολική αναγνωριζόμενη ζημιά χρήσης		(92.948,05)	(92.948,05)
Υπόλοιπα κατά την 30/11/2009	1.695.892,50	-214.971,44	1.480.921,06

Κατάσταση ταμιακών ροών	1/12/09-30/11/10	1/12/08 - 30/11/09
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από απαιτήσεις	37.420,99	30.162,40
Πληρωμές για αγορές, δαπάνες επιχείρησης	(51.251,94)	(110.091,00)
Πληρωμές φόρων	(9.534,57)	(22.183,26)
Τόκοι πληρωθέντες	(60,00)	(120,70)
Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(23.425,52)	(102.232,56)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	-	-7.140,00
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-	-7.140,00
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους (που έλαβε χώρα μέσα στη χρήση)	-161,00	-
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-161,00	-
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	(23.586,52)	(109.372,56)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.610.258,79	1.719.631,35
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.586.672,27	1.610.258,79

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Πάγια (Διαθέσιμα προς πώληση) Ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις της εταιρείας που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τα εναπομείναντα εκείνα έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό τα οποία κατά την εκτίμηση του Εκκαθαριστή είναι απαραίτητα προκειμένου να περατωθεί η διαδικασία της εκκαθάρισης και κατόπιν να εκπονηθούν πριν την σύνταξη του τελικού ισολογισμού εκκαθάρισης. Η αποτίμηση αυτών των ενσώματων παγίων έχει γίνει στην εκτιμωμένη αξία πώλησής τους μειωμένη με το εκτιμώμενο κόστος εκποίησης τους. Τα ασώματα περιουσιακά στοιχεία (λογισμικά προγράμματα) της εταιρείας που αποκτήθηκαν στην χρήση αποσβέστηκαν εξολοκλήρου. Για τα λογισμικά αυτά θεωρείται ότι δεν είναι δυνατόν να πωληθούν σε τρίτους (η εταιρεία κατέχει μόνο το δικαίωμα χρήσης και όχι πώλησής).

Η συμφωνία της κίνησης των σχετικών λογαριασμών παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ασώματες ακινητοποιήσεις
A. Αξίες Κτήσης		
Υπόλοιπα 1.12.2007	16.459,50	46.899,01
Προσθήκες 1.12.07 - 30.11.2008	570,00	0,00
Πωλήσεις 1.12.07 - 30.11.2008	(5.028,87)	0,00
Υπόλοιπα 30.11.2008	12.000,63	46.899,01
Προσθήκες 1.12.08 - 30.11.2009	0,00	7.140,00
Πωλήσεις 1.12.08 - 30.11.2009	0,00	0,00
Υπόλοιπα 30.11.2009	12.000,63	54.039,01
B. Αποσβέσεις		
Υπόλοιπα 1.12.2007	16.459,20	46.899,01
Αποσβέσεις	569,98	0,00
Διαγραφή από πωλήσεις 1.12.07.- 30.11.2008	(5.028,86)	0,00
Υπόλοιπα 30.11.2008	12.000,32	46.899,01
Αποσβέσεις 1.12.08- 30.11.2009	0,00	7.140,00
Διαγραφή από πωλήσεις 1.12.2008- 30.11.2009	0,00	0,00
Υπόλοιπα 30.11.2009	12.000,32	54.039,01
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 30.11.2008	0,31	0,00
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 30.11.2009	0,31	0,00
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 30.11.2010	0,31	0,00

2. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται στα εξής:

	<u>30.11.2010</u>	<u>30.11.2009</u>
Απαίτηση από Ελληνικό Δημόσιο	0,00	41.800,00
Δεσμευμένες καταθέσεις	5,98	5,98
Έξοδα επόμενων χρήσεων	1.115,79	977,34
Τόκοι εισπρακτέοι	2.900,32	2.228,38
Λοιπές απαιτήσεις	3.020,00	3.020,00
Δοθείσες εγγυήσεις	1.760,21	1.760,21
Σύνολο	8.802,30	49.791,91

Οι εμφανιζόμενη απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο ποσού € 41.800,00 αφορούσε αχρεωστήτως καταβληθέντα Φόρο Συγκέντρωσης Κεφαλαίου για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου η οποία τελικώς ματαιώθηκε στην χρήση 2005 . Στην παρούσα χρήση η εταιρεία εισέπραξε το ποσό αυτό ποσού.

3. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

	<u>30.11.2010</u>	<u>30.11.2009</u>
Μετρητά στο ταμείο	612,61	464,63
Καταθέσεις όψεως	186.059,66	179.794,16
Καταθέσεις προθεσμίας	1.400.000,00	1.430.000,00
Σύνολο	1.586.672,27	1.610.258,79

4. Μετοχικό κεφάλαιο

Η εταιρεία έχει μετοχικό κεφάλαιο καταβλημένο ποσού € 1.695.892,50 το οποίο διαιρείται σε 678.357 ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,50.

5. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Το κονδύλι αφορά βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις οι οποίες αναλύονται ως εξής:

	<u>30.11.2010</u>	<u>30.11.2009</u>
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	6.976,46	7.012,16
Υποχρεώσεις σε τρίτους	2.963,91	3.813,03
Παρακρατούμενοι φόροι	530,00	662,95
Ασφαλιστικά ταμεία	437,52	584,50
Έξοδα χρήσης δουλεωμένα	123,00	773,50
Μέτοχοι, λογαριασμός προς απόδοση	155.496,56	155.657,56
Σύνολο	166.527,45	168.503,70

6. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Ο λογαριασμός αυτός αφορά την υποχρέωση αποζημίωσης του προσωπικού της εταιρείας λόγω απόλυσης.

	<u>30.11.2010</u>	<u>30.11.2009</u>
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	0,00	9.273,24

7. Τρέχων φόρος εισοδήματος

Το κονδύλι αφορά την τρέχουσα υποχρέωση απόδοσης του φόρου ενεργητικού για το διάστημα 1/7/2009-30/11/2010.

	<u>30/11/2010</u>	<u>30/11/2009</u>
Φόρος εισοδήματος	1.329,06	1.353,01

8. Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα αυτά αφορούν τόκους λογαριασμών όψεως και προθεσμίας και αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>1/12/09- 30/11/10</u>	<u>1/12/08- 30/11/09</u>
Έσοδα από τόκους	40.321,31	32.712,13

Σύνολο **40.321,31** **32.712,13**

9. Έξοδα Διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u><u>01/12/09- 30/11/2010</u></u>	<u><u>01/12/08- 30/11/2009</u></u>
Αμοιβές προσωπικού & εργοδοτικές εισφορές	23.762,79	23.856,42
Αμοιβές τρίτων	53.145,75	67.641,00
Τηλεπικοινωνίες	704,50	447,50
Ενοίκια	2.166,48	2.160,00
Συνδρομές διάφορες	163,63	50,57
Αναλώσιμα και υλικά γραφείου	90,00	515,42
Έξοδα δημοσιεύσεων	3.690,11	3.217,16
Αποσβέσεις	0,00	7.140,00
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	0,00	1.545,54
Συνδρομές λογισμικών και λοιπά έξοδα	6.557,48	6.282,69
Έξοδα τραπεζών	60,00	120,70
Σύνολο	<u><u>90.340,74</u></u>	<u><u>112.977,00</u></u>

10. Λοιπά έξοδα

Η ανάλυση των λοιπών εξόδων ανά είδος δαπάνης έχει ως εξής:

	<u><u>01/12/09- 30/11/2010</u></u>	<u><u>01/12/08- 30/11/2009</u></u>
Φορολογικός έλεγχος '98-2006	0,00	8446,64
Διάφορα λοιπά έξοδα	97,52	0,00
Σύνολο	<u><u>97,52</u></u>	<u><u>8.446,64</u></u>

11. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αφορά τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος. Ο συντελεστής φορολογίας ορίζεται σε δέκα τοις εκατό του εκάστοτε επιτοκίου παρέμβασης της Ε.Κ.Τ (επιτοκίου αναφοράς) προσαυξημένου κατά μία ποσοστιαία μονάδα και υπολογίστηκε επί του μηνιαίου υπολοίπου των διαθεσίμων σε τρέχουσες τιμές. Στις περιπτώσεις μεταβολής του επιτοκίου αναφοράς η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ίσχυσε από την πρώτη μέρα του επομένου της μεταβολής μήνα.

Ο υπολογισμός του φόρου αναλύεται ως εξής:

Σύνολο τρέχουσας αξίας διαθεσίμων	Συντελεστής φορολογίας	Αναλογία μηνός	Φόρος
Ποσά σε €			
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Δεκεμβρίου 2009	1.607.501,61	2,00‰	267,92
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Ιανουαρίου 2010	1.639.174,92	2,00‰	273,20
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Φεβρουαρίου 2010	1.640.348,00	2,00‰	273,51
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Μαρτίου 2010	1.625.640,69	2,00‰	270,97
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Απριλίου 2010	1.618.478,90	2,00‰	269,75
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Μαΐου 2010	1.619.768,26	2,00‰	269,69
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Ιουνίου 2010	1.612.854,18	2,00‰	268,81
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Ιουλίου 2010	1.604.546,75	2,00‰	267,42
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Αυγούστου 2010	1.596.682,33	2,00‰	266,11
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Σεπτεμβρίου 2010	1.590.625,60	2,00‰	265,10
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Οκτωβρίου 2010	1.591.903,75	2,00‰	265,32
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Νοεμβρίου 2010	1.590.613,32	2,00‰	265,10
Σύνολο			3.222,90

12. Βασικές ζημιές ανά μετοχή

Οι βασικές ζημιές ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση της ζημιάς που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της χρήσης.

	01/12/09- 30/11/2010	01/12/08- 30/11/2009
- Ζημιά μετά από φόρους	(53.302,69)	(92.948,05)
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	678.357	678.357
Βασικές ζημιές ανά μετοχή	(0,07858)	(0,13702)

13. Λοιπές γνωστοποιήσεις

α) Δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων τα οποία να επηρεάζουν ουσιωδώς τα μεγέθη της εταιρείας.

β) Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως την έναρξη της εκκαθάρισης (30/11/2006). Ο φορολογικός έλεγχος που διενεργήθηκε μέσα στην προηγούμενη χρήση και αφορούσε τις χρήσεις 1998-2006 καταλόγισε ποσό ύψους 15.637,65 €. Το συγκεκριμένο ποσό αναλύεται σε :

1.Μερίσματα πληρωτέα (πέραν της πενταετίας, τα οποία δεν είχαν αποδοθεί στην φορολογική αρχή) : € 12.748,65 2.Φόρος δωρεών (που δεν είχε αποδοθεί) : € 2.069,00 3.Αμοιβές Ζ πηγής : 820,00.

Επισημαίνεται ότι η περίοδος της εκκαθάρισης φορολογικά λογίζεται ως μια ενιαία διαχειριστική χρήση για την οποία δεν αναμένεται σημαντική επιβάρυνση. Ως εκ τούτου δεν έχει διενεργηθεί καμία σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις .

γ) Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

δ) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της εταιρίας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της.

ε) Δεν συντρέχει περίπτωση περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, καθαρής θέσης, καθαρών κερδών ή ταμειακών ροών, τα οποία να είναι ασυνήθη λόγω της φύσης, του μεγέθους ή της περίπτωσης τους.

στ) Δεν υπήρχε επενδυτικό χαρτοφυλάκιο στις 30.11.2010 και άρα δεν προέκυψε ανάγκη υπολογισμού υπεραξίας ή υποαξίας από την αποτίμηση επενδύσεων.

ζ) Δεν εκδόθηκαν ούτε επαναγοράστηκαν, ούτε εξοφλήθηκαν ομολογίες ή μετοχές.

η) Η εσωτερική αξία της μετοχής στις 30.11.2010 ανέρχεται σε € 2,10.

θ) Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των αγορών της εταιρείας από τα συνδεδεμένα μέλη ,οι συναλλαγές και οι αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης (κατά την έννοια του Δ.Λ.Π 24) προερχόμενα σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης καθώς και τα υπόλοιπα των υποχρεώσεων της εταιρείας έναντι των συνδεδεμένων μερών (κατά την έννοια του Δ.Λ.Π 24) στη λήξη της τρέχουσας χρήσης ,έχουν ως ακολούθως :

- ❖ έσοδα €0,00
- ❖ έξοδα €0,00
- ❖ απαιτήσεις € 3.020,00
- ❖ υποχρεώσεις € 2.963,61
- ❖ συναλλαγές και αμοιβές μελών της Διοίκησης (Εκκαθαριστές) €
- ❖ απαιτήσεις από μέλη της Διοίκησης € 0,00
- ❖ υποχρεώσεις προς τα μέλη της Διοίκησης € 0,00

Αθήνα 15/12/2010

Ο Επόπτης Εκκαθάρισης

Ο Εκκαθαριστής

Ο Υπεύθυνος
Λογιστηρίου

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ
ΑΔΤ ΑΒ 236896

ΜΕΛΕΤΙΟΣ ΜΠΑΜΠΕΚΟΣ
ΑΔΤ ΑΙ 622596

ΑΣΚΛΗΠΙΟΣ ΣΑΚΕΛΛΙΩΝ
ΑΔΤ ΠΙ 014893

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «ΑΚΤΙΒ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Κύριοι Μέτοχοι,

Οι ορισθέντες με την Τακτική Συνέλευση των Μετόχων της 7^{ης} Ιουλίου 2010, της Εταιρείας ως ελεγκτές αυτής για την εταιρική Χρήση 1/12/2009 έως 30/11/2010:

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις (Πέμπτος Ισολογισμός Εκκαθάρισης) της εταιρείας «ΑΚΤΙΒ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ», που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 30ης Νοεμβρίου 2010 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας, κατά την 30 Νοεμβρίου 2010, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

ΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Κωστοπούλου Θεοδώρα

Καραμπέτσας Ιωάννης

A.M.O.E.E 9995019565

A.M.O.E.E 9999049436