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

Εταιρεία Ν. 3371/05

Άδεια Συστάσεως Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της
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

Έδρα Αθήνα ΑΡ.Μ.Α.Ε. 40227/06/Β/98/08
Ασκληπιού 26-28

Τρίτος Ισολογισμός Εκκαθάρισης
με ημερομηνία 30.11.2008 (01.12.2007 - 30.11.2008)
& Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων
οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

	ΣΕΛΙΔΕΣ
Α. ΓΕΝΙΚΑ	2
Β. ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	3-5
Γ. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	5-8
Δ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	9-10
Ε. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	11-16
ΣΤ. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	17

A. ΓΕΝΙΚΑ

Μήνυμα του Εκκαθαριστή

Ο Εκκαθαριστής της εταιρείας παρουσιάζει την έκθεσή του μαζί με τον Τρίτο Ισολογισμό Εκκαθάρισης με ημερομηνία 30.11.2008 (1.12.2007 – 30.11.2008) οι οποίες εγκρίθηκαν την 29/01/2009.

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.

Ειδικότερα 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 έλαβε στην χρήση 2006 (1.1.2006-30.11.2006) όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να συμμορφωθεί με τις επιταγές του παραπάνω νόμου. Παραταύτα 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 .

Ο Εκκαθαριστής

Μελέτιος Μπαμπέκος

B. Βάση προετοιμασίας των Οικονομικών Καταστάσεων

Η εταιρεία ΑΚΤΙΒ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ (στο εξής «η εταιρεία») παρουσιάζει τον Τρίτο Ισολογισμό Εκκαθάρισης με ημερομηνία 30.11.2008 (1.12.2007 – 30.11.2008) μαζί με τις σημειώσεις επί αυτού του Ισολογισμού οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών για την περίοδο από 1 Δεκεμβρίου 2007 έως 30 Νοεμβρίου 2008.

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 με διαταγή του 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 1/12/2007 – 30/11/2008 για την οποία παρουσιάζει τις οικονομικές της καταστάσεις απασχόλησε κατά μέσο όρο ένα (1) άτομο. Ο αριθμός του προσωπικού στην προηγούμενη χρήση 2007 (1.12.2006-30.11.2007) ήταν δύο (2).

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.

&

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών

- ε) σε νεοεκδιδόμενες 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 νεοεκδιδόμενες αξίες αφορούν κάλυψη μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας με δημόσια εγγραφή, σύμφωνα με το άρθρο 8^ο 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 αα' 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 Τρίτος Ισολογισμός Εκκαθάρισης της εταιρείας έχει συνταχθεί σύμφωνα με τα ισχύοντα την 30^η /11/2008 Δ.Λ.Π. και Δ.Π.Χ.Π. .

Μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις – αρχές

Στην παρούσα χρήση 1/12/2007-30/11/2008 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 30η /11/2007
- Για τα αποτελέσματα οι περίοδοι 1/12/2006 – 30/11/2007
- Για τις ταμειακές ροές η 30η/11/2007 (1/12/2006 – 30/11/2007)

- Για τον πίνακα μεταβολών της καθαρής θέσης η περίοδος 1/12/2006 – 30/11/2007

Γ. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Αρχή της συνέχειας της Επιχειρηματικής δραστηριότητας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} .11.2008 (και της 30^{ης}.11.2007) 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

Από τον αρχικό Ισολογισμό Εκκαθάρισης είχαν αναγνωρισθεί μόνο τα ενσώματα πάγια στοιχεία τα οποία ήταν δυνατόν να εκπονηθούν. Η αποτίμηση αυτών των ενσώματων παγίων είχε γίνει στην εκτιμώμενη αξία πώλησής τους μειωμένη με το εκτιμώμενο κόστος εκποίησής τους. Στην προηγούμενη χρήση εκποιήθηκε το μεγαλύτερο μέρος αυτών . Η εταιρεία δεν κατέχει πάγια (ενσώματα ή ασώματα) περιουσιακά στοιχεία για επενδυτικούς σκοπούς.

Χρηματοπιστωτικά μέσα και Επενδύσεις

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρίας αφορούν:

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 και προθεσμίας.

Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Κίνδυνος τιμών – μεταβολών εύλογων αξιών

Η εταιρεία στην παραπάνω χρήση εκποίησε το χαρτοφυλάκιο της λόγω της εκκαθάρισης και ως εκ τούτου δεν ήταν 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 παρούσα χρήση δεν υπήρξε τέτοιου είδους κίνδυνος.

Κίνδυνος ρευστότητας

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

Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ

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

ΔΠΧΠ 8 - Τομείς Δραστηριοτήτων

Το πρότυπο έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 14, κάτω από το οποίο οι τομείς αναγνωρίζονταν και παρουσιάζονταν με βάση μια ανάλυση απόδοσης και κινδύνου. Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 8 οι τομείς αποτελούν συστατικά μιας

οικονομικής οντότητας που εξετάζονται τακτικά από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο / Διοικητικό Συμβούλιο της οικονομικής οντότητας και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση αυτήν την εσωτερική κατηγοριοποίηση. Το πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία .

ΔΛΠ 1 – Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων

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

ΔΛΠ 23 – Κόστος δανεισμού

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

ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 1 – Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα από τον Κάτοχο ή ("puttable μέσο")

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

ΔΠΧΠ 3 – Συνενώσεις Επιχειρήσεων και τροποποιημένο ΔΛΠ 27

Το αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 3 "Συνενώσεις Επιχειρήσεων" και το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 "Ενοποιημένες Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις" εφαρμόζονται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009. Το αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η συνένωση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδopoίηση των δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και αναγνώριση μελλοντικών μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Όλες οι αλλαγές των ανωτέρω προτύπων θα εφαρμοστούν από την ημερομηνία εφαρμογής τους και θα επηρεάσουν μελλοντικές αποκτήσεις και συναλλαγές με μετόχους

μειοψηφίας από την ημερομηνία αυτή και μετά. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

ΔΕΕΧΠ 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης

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

ΔΕΕΧΠ 13 – Προγράμματα Πιστότητας Πελατών

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

Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία .

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

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2008 και αναφέρεται σε παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία και άλλα μακροχρόνια προγράμματα καθορισμένων παροχών προς τους εργαζόμενους. Η διερμηνεία διασαφηνίζει πότε οικονομικά οφέλη με τη μορφή επιστροφών από το πρόγραμμα ή μειώσεων μελλοντικών εισφορών στο πρόγραμμα πρέπει να θεωρηθούν ως διαθέσιμα, πώς η ύπαρξη ελάχιστου απαιτούμενου σχηματισμένου κεφαλαίου ενδεχομένως θα επηρέαζε τα διαθέσιμα οικονομικά οφέλη με τη μορφή μειώσεων μελλοντικών εισφορών και πότε η ύπαρξη ελάχιστου απαιτούμενου σχηματισμένου κεφαλαίου θα δημιουργούσε υποχρέωση. Εφόσον η εταιρεία δεν έχει τέτοια προγράμματα παροχών για τους εργαζόμενους, η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή.

ΔΕΕΠΧ 15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας

Η διερμηνεία θα έχει εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2009 και αναφέρεται στους υφιστάμενους διαφορετικούς λογιστικούς χειρισμούς αναφορικά με πωλήσεις ακίνητης περιουσίας. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

ΕΕΠΧ 16 – Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό

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

Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση 01.12.2007 – 30.11.2008 (Τρίτος Ισολογισμός εκκαθάρισης)
&

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών

Δ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

ποσά σε €

30/11/2008

30/11/2007

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού

Πάγια στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

0,31

0,30

Λοιπές απαιτήσεις

47.242,18

70.150,48

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

1.719.631,35

2.141.973,29

Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων

1.766.873,84

2.212.124,07

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μετοχικό Κεφάλαιο

1.695.892,50

1.695.892,50

Άλλα Αποθεματικά

0,00

0,00

Αποτελέσματα εις Νέον

(122.023,39)

(57.418,50)

Σύνολο Καθαρής θέσης

1.573.869,11

1.638.474,00

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

181.614,94

529.549,65

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω απόλυσης

7.727,70

7.361,77

Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις

-

22.750,00

Τρέχων φόρος εισοδήματος

3.662,09

13.988,65

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων

1.766.873,84

2.212.124,07

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ποσά σε €

1/12/07-30/11/08

1/12/06-30/11/07

Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου

65.996,88

303.776,62

Κέρδη από αγοροπωλησίες χρεογράφων

0,00

3.725,07

Μικτό κέρδος /ζημιά

65.996,88

307.501,69

Λοιπά έσοδα

22.779,99

14.685,48

Έξοδα διοίκησης

(121.796,33)

(302.519,76)

Λοιπά έξοδα

(22.772,47)

(18.971,14)

Κέρδη/ζημιές εκμετάλλευσης

(55.791,93)

696,27

Χρηματοοικονομικά έξοδα

0,00

0,00

Κέρδη/ζημιές προ φόρων

(55.791,93)

696,27

Φόρος εισοδήματος

(8.812,96)

(34.146,35)

Κέρδη/ζημιές μετά από φόρους

(64.604,89)

(33.450,08)

Βασικά κέρδη/ζημιές ανά μετοχή

(0,09524)

(0,04931)

&

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών

Κατάσταση Ταμιακών Ροών

Ποσά σε €

	<u>01/12/07 - 30/11/08</u>	<u>01/12/06 - 30/11/07</u>
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από απαιτήσεις	65.996,88	555.288,21
Πληρωμές για αγορές, δαπάνες επιχ/σης	(134.057,57)	(346.451,49)
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων	(18.390,21)	(29.764,56)
Τόκοι πληρωθέντες	(70,80)	(1.285,07)
Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(86.521,70)	177.787,09
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Επιστροφή μετ.κεφαλαίου στους μετόχους(που έλαβε χώρα μέσα στη χρήση)	(335.820,24)	(5.749.406,60)
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(335.820,24)	(5.749.406,60)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(γ)	(422.341,94)	(5.571.619,51)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.141.973,29	7.713.592,80
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.719.631,35	2.141.973,29

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε €

Υπόλοιπα την 30.11.2006

Αποτέλεσμα χρήσης (01.12.06 - 30.11.07)				
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου (με διαγραφή ζημιών)	(443.314,07)			(443.314,07)
Διαγραφή ζημιών (με μείωση του μετοχικού κεφαλαίου)			443.314,07	443.314,07
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοπ. αποθεματικών	36.303,56	(4.401,39)	(31.902,17)	0,00
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου (επιστροφή κεφαλαίου.σε μετόχους)	(6.240.884,40)			(6.240.884,40)

Υπόλοιπα την 30.11.2007

Αποτέλεσμα χρήσης (01.12.07 - 30.11.08)

Υπόλοιπα την 30.11.2008

Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχων υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
8.343.787,41	4.401,39	31.902,17	(467.282,49)	7.912.808,48
			(33.450,08)	(33.450,08)
				(443.314,07)
			443.314,07	443.314,07
				0,00
				(6.240.884,40)
1.695.892,50	0,00	0,00	(57.418,50)	1.638.474,00
			(64.604,89)	(64.604,89)
1.695.892,50	0,00	0,00	(122.023,39)	1.573.869,11

Ε. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Πάγια (Διαθέσιμα προς πώληση)

Ενσώματες ακινητοποιήσεις (περιλαμβάνονται και εκείνες του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού)

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις της εταιρείας που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τα εναπομείναντα εκείνα έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό τα οποία θα χρησιμοποιηθούν έως τη λήξη της εκκαθάρισης και θα εκποιηθούν κατά τη λήξη αυτής. Η αποτίμηση αυτών των ενσώματων παγίων είχε γίνει από τον Αρχικό Ισολογισμό Εκκαθάρισης στην εκτιμωμένη αξία πώλησής τους μειωμένη με το εκτιμώμενο κόστος εκποίησής τους. Η αναπόσβεστη αξία των ασώματων περιουσιακών στοιχείων (λογισμικά προγράμματα) της εταιρείας είχε επιβαρύνει τα αποτελέσματα του Αρχικού Ισολογισμού Εκκαθάρισης διότι θεωρήθηκε ότι δεν είναι δυνατόν να πωληθούν σε τρίτους (για τα περισσότερα από αυτά η εταιρεία είχε μόνο το δικαίωμα χρήσης και όχι πώλησής τους επειδή αποτελούν πνευματική περιουσία τρίτων (των κατασκευαστών τους)).

Η συμφωνία της κίνησης των λογαριασμών των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε €

	Εγκαταστάσεις σε ακινήτα τρίτων	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ασώματες ακίνητο- ποιήσεις
A. Αξίες Κτήσης				
Υπόλοιπα 1.12.2006	112.116,49	5.122,71	253.388,32	46.899,01
Προσθήκες 1.12.06 - 30.11.2007	0,00	0,00	1.308,53	0,00
Πωλήσεις 1.12.06 - 30.11.2007	(112.116,49)	(5.122,71)	(238.237,35)	0,00
Υπόλοιπα 30.11.2007	0,00	0,00	16.459,50	46.899,01
Υπόλοιπα 1.12.2007	0,00	0,00	16.459,50	46.899,01
Προσθήκες 1.12.07 - 30.11.2008	0,00	0,00	570,00	0,00
Πωλήσεις 1.12.07 - 30.11.2008	0,00	0,00	(5.028,87)	0,00
Υπόλοιπα 30.11.2008	0,00	0,00	12.000,63	46.899,01
B. Αποσβέσεις				
Υπόλοιπα 1.12.2006	112.116,49	3.939,31	249.132,75	46.899,01
Αποσβέσεις	0,00	765,62	3.804,25	0,00
Διαγραφή από πωλήσεις 1.12.06.- 30.11.2007	(112.116,49)	(4.704,93)	(236.477,80)	0,00
Υπόλοιπα 30.11.2007	0,00	0,00	16.459,20	46.899,01
Υπόλοιπα 1.12.2007	0,00	0,00	16.459,20	46.899,01
Αποσβέσεις 1.12.07.- 30.11.2008	0,00	0,00	569,98	0,00
Διαγραφή από πωλήσεις 1.12.2007.- 30.11.2008	0,00	0,00	(5.028,86)	0,00
Υπόλοιπα 30.11.2008	0,00	0,00	12.000,32	46.899,01
<u>Αναπόσβεστο υπόλοιπο 30.11.2007 (πάνια στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση)</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,30</u>	<u>0,00</u>
<u>Αναπόσβεστο υπόλοιπο 30.11.2008 (πάνια στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση)</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,31</u>	<u>0,00</u>

2. Λοιπές απαιτήσεις

Οι «λοιπές απαιτήσεις» της εταιρείας αναλύονται στα εξής:

Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση 01.12.2007 – 30.11.2008 (Τρίτος Ισολογισμός εκκαθάρισης)
&

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών

Ποσά σε €

	<u>30.11.2008</u>	<u>30.11.2007</u>
Απαίτηση από Ελληνικό Δημόσιο	41.800,00	41.800,00
Δεσμευμένες καταθέσεις (για Δημόσια Εγγραφή)	5,98	5,98
Έσοδα περιόδου εισπρακτέα	0,00	844,29
Έξοδα επόμενων περιόδων	655,99	0,00
Διάφορες απαιτήσεις	3.020,00	25.740,00
Δοθείσες εγγυήσεις	1.760,21	1.760,21
ΣΥΝΟΛΟ	47.242,18	70.150,48

3. Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

	<u>30.11.2008</u>	<u>30.11.2007</u>
Μετρητά στο ταμείο	419,48	613,16
Καταθέσεις Όψεως	169.211,87	541.360,13
Καταθέσεις Προθεσμίας	1.550.000,00	1.600.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	1.719.631,35	2.141.973,29

4. Ίδια Κεφάλαια

Τα Ίδια Κεφάλαια αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

	<u>30.11.2008</u>	<u>30.11.2007</u>
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.695.892,50	1.695.892,50
Λοιπά αποθεματικά		-
Αποτελέσματα εις Νέον	(122.023,39)	(57.418,50)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.573.869,11	1.638.474,00

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

Πρόκειται για βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις οι οποίες αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

	<u>30.11.2008</u>	<u>30.11.2007</u>
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	6.976,46	6.976,06
Υποχρεώσεις σε λοιπούς τρίτους	14.126,79	6.621,90
Λοιποί παρακρατούμενοι φόροι	1.815,92	1.620,80
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	583,71	652,54
Διάφορες υποχρεώσεις	0,00	9.248,31
Διάφορα έξοδα χρήσης δουλευμένα	2.454,50	12.952,24
Μέτοχοι, λογαριασμός προς απόδοση	155.657,56	491.477,80
ΣΥΝΟΛΟ	181.614,94	529.549,65

6. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

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

Ποσά σε €

	<u>30.11.2008</u>	<u>30.11.2007</u>
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω απόλυσης	7.727,70	7.361,77

7. Τρέχων φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος έχει ως εξής:

Ποσά σε €

	<u>30/11/2008</u>	<u>30/11/2007</u>
Φόρος εισοδήματος	3.662,09	13.988,65

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της έως μέχρι και σήμερα. Λόγω του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται η εταιρεία, δεν προβλέπεται να υπάρξει αξιόλογη επιβάρυνση στις οικονομικές καταστάσεις από τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους και κατά συνέπεια δεν κρίθηκε σκόπιμο να διενεργηθεί οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις για το θέμα αυτό.

8. Έσοδα χαρτοφυλακίου επενδύσεων

A. Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου

Οι Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου της εταιρείας προκύπτουν από μια πηγή
(α) Έσοδα από τόκους λογαριασμών όψεως και προθεσμίας
και αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	<u>1.12.07-30.11.08</u>	<u>1.12.06-30.11.07</u>
Έσοδα από τόκους	65.996,88	303.776,62
ΣΥΝΟΛΟ	65.996,88	303.776,62

9. Έξοδα Διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	<u>30/11/2008</u>	<u>30/11/2007</u>
Αμοιβές και λοιπές επιβαρύνσεις προσωπικού	25.033,38	91.335,62
Αμοιβές τρίτων	79.080,00	125.293,17
Τηλεπικοινωνίες	639,10	3.102,01
Ενοίκια	2.160,00	12.086,39
Συνδρομές Ηλ. Προγρ/των & Επαγγ. Οργαν.	3.602,00	4.453,78
Αναλώσιμα και υλικά γραφείου	103,96	124,75
Έξοδα δημοσιεύσεων	3.792,50	8.734,10
Αποσβέσεις	569,98	4.569,87
Προβλέψη αποζημίωσης προσωπικού	365,93	12.196,13
Προβλέψη επισφαλών απαιτήσεων	0,00	22.750,00
Λοιπά έξοδα	6.378,68	16.588,87
Εξοδα τραπεζών	70,80	1.285,07
ΣΥΝΟΛΟ	<u>121.796,33</u>	<u>302.519,76</u>

10. Λοιπά έξοδα

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

Ποσά σε €	<u>1.12.07-30.11.08</u>	<u>1.12.06-30.11.07</u>
Φορολογικά έξοδα και προσαυξήσεις	0,00	1.563,29
Εξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	1.059,60
Δημοτικά πρόστιμα	0,00	1.173,62
Διαγραφή απαιτήσεων από Ελληνικό Δημόσιο		14.462,34
Διάφορα λοιπά έξοδα	22,47	712,29
Διαγραφή απαίτησης σε υλοποίηση σχετικής απόφασης Γενικής Συνέλευσης της 20/6/2008	22.750,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	<u>22.772,47</u>	<u>18.971,14</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 διαθέσιμων 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 2007	1.798.345,12	5,00%	1/12	749,31
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Ιανουαρίου 2008	1.786.455,25	5,00%	1/12	744,36
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Φεβρουαρίου 2008	1.771.874,97	5,00%	1/12	738,28
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Μαρτίου 2008	1.765.765,52	5,00%	1/12	735,74
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Απριλίου 2008	1.757.051,78	5,00%	1/12	732,10
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Μαΐου 2008	1.747.458,69	5,00%	1/12	728,11
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Ιουνίου 2008	1.735.097,39	5,00%	1/12	722,96
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Ιουλίου 2008	1.728.345,00	5,00%	1/12	720,14
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Αυγούστου 2008	1.723.776,36	5,25%	1/12	754,15
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Σεπτεμβρίου 2008	1.735.097,39	5,25%	1/12	753,86
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Οκτωβρίου 2008	1.722.144,82	5,25%	1/12	753,44
Τρέχουσα αξία διαθεσίμων Νοεμβρίου 2008	1.719.202,88	4,75%	1/12	680,52
Σύνολο				8.812,96

12. Βασικές Ζημίες / Κέρδη κατά μετοχή

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της χρήσης.

Ποσά σε €

	30.11.2008	30.11.2007
Αποτελέσματα μετά από φόρους	(64.604,89)	(33.450,08)
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	678.357	678.357
Βασικά κέρδη/ ζημίες ανά μετοχή	(0,09524)	(0,04931)

13. Λοιπές πληροφορίες

α) 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 περιόδου καθώς και τα υπόλοιπα των υποχρεώσεων της εταιρείας έναντι των συνδεδεμένων μερών (κατά την έννοια του Δ.Λ.Π 24) στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, έχουν ως ακολούθως: **α)** έσοδα € 30,00 **β)** έξοδα 0,00 **γ)** απαιτήσεις € 3.020,00 **δ)** υποχρεώσεις € 2.963,61 **ε)** συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης (Εκκαθαριστές) € 53.261,00 **στ)** απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης (Εκκαθαριστές) € 0,00 και **ζ)** υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης (Εκκαθαριστές) € 3.580,00

&

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών

- β) Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων
Δεν υπάρχουν τέτοιας φύσης γεγονότα τα οποία να επηρεάζουν ουσιωδώς τα μεγέθη της εταιρείας.
- γ) Η εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της μέχρι και σήμερα.
- δ) Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
- ε) 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 ή λειτουργία της.
- στ) 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 περιπτώσεώς τους.
- ζ) Δεν υπήρχε επενδυτικό χαρτοφυλάκιο στις 30.11.2008 και άρα δεν προέκυψε ανάγκη υπολογισμού υπεραξίας ή υποαξίας από την αποτίμηση επενδύσεων.
- η) Δεν εκδόθηκαν ούτε επαναγοράστηκαν, ούτε εξοφλήθηκαν ομολογίες ή μετοχές.
- θ) Η εσωτερική αξία της μετοχής στις 30.11.2008 ανέρχεται σε € 2,32.
- ι) Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

ΑΘΗΝΑ, 29/1/2009

Ο Επόπτης της Εκκαθάρισης

Ο Εκκαθαριστής

Ο Υπεύθυνος του
Λογιστηρίου

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ
ΑΔΤ ΑΒ 236896

ΜΕΛΕΤΙΟΣ ΜΠΑΜΠΕΚΟΣ
ΑΔΤ Σ 129874

ΡΑΔΙΚΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΑΜΑΝΤΙΟΣ
ΑΔΤ Π 742080

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
(ΜΕ ΣΥΜΦΩΝΗ ΓΝΩΜΗ – ΜΕ ΕΝΑ ΘΕΜΑ ΕΜΦΑΣΗΣ)**

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

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις (Τρίτος Ισολογισμός Εκκαθάρισης) της εταιρείας «ΑΚΤΙΒ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ», που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 30ης Νοεμβρίου 2008 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές καταστάσεις

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

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

Γνώμη

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας επισημαίνουμε ότι η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές από την ίδρυση της μέχρι σήμερα, με συνέπεια να υπάρχει ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο του φορολογικού ελέγχου. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό. Κατά τη

Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση 01.12.2007 – 30.11.2008 (Τρίτος Ισολογισμός εκκαθάρισης)
&

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών

γνώμη μας οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη πλευρά την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 30η Νοεμβρίου 2008, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για την χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Εκκαθαριστή είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 1/2/2009
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΒΕΝΕΤΗΣ
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12891



Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Βασ. Κωνσταντίνου 44
11635 Αθήνα