

**ATTICA WEALTH MANAGEMENT
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ
της 30 Ιουνίου 2011**

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Λ.Π. 34)

Χρήστου Λαδά 2, Αθήνα Τ.Κ. 105 61

www.atticawealth.gr

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 49112/06/Β/01/11

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΈΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	7
1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία	8
2. Δήλωση συμμόρφωσης	9
3. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές	9
3.1 Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα πρότυπα	9
3.2. Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί, από την Ευρωπαϊκή Ένωση	11
4. Εκτιμήσεις και παραδοχές	14
5. Ανακατατάξεις κονδυλίων	15
6. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	15
7. Αποτελέσματα περιόδου	15
8. Φόρος εισοδήματος	16
9. Πάγια περιουσιακά στοιχεία	16
10. Προβλέψεις	17
11. Αποθεματικά	17
12. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	18
12.1 Δικαστικές υποθέσεις	18
12.2 Φορολογικά θέματα	18
12.3 Λειτουργικές μισθώσεις	19
13. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	19
14. Κεφάλαια υπό διαχείριση	20
15. Κεφαλαιακή Επάρκεια	21
16. Μεταγενέστερα γεγονότα	21

ΈΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Προς τους μετόχους της ΑΤΤΙCΑ WEAALTH MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ΑΤΤΙCΑ WEAALTH MANAGEMENT Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (η Εταιρεία) της 30ης Ιουνίου 2011 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2011
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Γ. Μελάς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. . 22001



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 175 64, Παλαιό φάληρο
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Α 127

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	30/6/2011	30/6/2010
Έσοδα προμηθειών		596.355,11	687.193,15
Τόκοι και συναφή έσοδα		82.784,40	36.008,05
Λοιπά έσοδα		646,98	3.469,05
Σύνολο εσόδων		679.786,49	726.670,25
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(307.875,62)	(317.175,63)
Έξοδα προμηθειών		-	(12.141,54)
Αποσβέσεις		(9.114,10)	(10.039,50)
Λοιπά έξοδα		(216.633,23)	(225.033,06)
Σύνολο εξόδων		(533.622,95)	(564.389,73)
Κέρδη προ φόρων	7	146.163,54	162.280,52
Φόρος εισοδήματος	8	(30.892,26)	(61.632,97)
Κέρδη της χρήσης μετά φόρων (α)		115.271,28	100.647,55
Λοιπά συνολικά Έσοδα χρήσης μετά φόρων (β)		(74.134,20)	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων (α)+(β)		41.137,08	100.647,55

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 8 έως 22 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Πληροφοριών.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε Ευρώ)

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	Σημείωση	30/6/2011	31/12/2010
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	9	71.286,88	19.715,83
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		216.771,30	209.571,30
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση		386.455,50	463.998,24
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		34.507,89	15.133,89
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		709.021,57	708.419,26
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		288.577,58	298.977,29
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		2.309.833,36	2.304.257,99
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		2.598.410,94	2.603.235,28
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		3.307.432,51	3.311.654,54
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>			
Μετοχικό κεφάλαιο		2.326.059,00	2.326.059,00
Αποθεματικά	11	4.003,49	64.545,02
Κέρδη εις νέον		1.002.652,14	684.315,91
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		3.332.714,63	3.074.919,93
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Παροχές προς το προσωπικό		58.374,68	54.172,43
Προβλέψεις	10	12.500,00	10.000,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		70.874,68	64.172,43
Προμηθευτές		53.534,11	6.077,46
Λοιπές υποχρεώσεις		158.184,71	166.484,72
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		211.718,82	172.562,18
Σύνολο υποχρεώσεων		282.593,50	236.734,61
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		3.615.308,13	3.311.654,54

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 8 έως 22 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Πληροφοριών.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	2.326.059,00	64.365,17	548.819,93	2.939.244,10
Μερίσματα	-	-	(118.980,00)	(118.980,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	-	(17.197,60)	-	(17.197,60)
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού	-	17.377,45	(17.377,45)	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	179,85	(136.357,45)	(136.177,60)
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	-	-	271.853,43	271.853,43
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	2.326.059,00	64.545,02	684.315,91	271.853,43
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	2.326.059,00	64.545,02	684.315,91	3.074.919,93
Μερίσματα	-	-	(91.218,00)	(91.218,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	-	(74.134,20)	-	(74.134,20)
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού	-	13.592,67	(13.592,67)	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	(60.541,53)	(104.810,67)	(165.352,20)
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	-	-	423.146,90	423.146,90
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2011	2.326.059,00	4.003,49	1.002.652,14	3.332.714,63

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 8 έως 22 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Πληροφοριών.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε Ευρώ)

<u>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Έσοδα προμηθειών	596.355,11	687.193,15
Τόκοι και συναφή έσοδα	82.784,40	36.008,05
Έξοδα προμηθειών	-	(12.141,54)
Λοιπά έσοδα	646,98	3.469,05
Πληρωμές σε υπαλλήλους και προμηθευτές	(520.306,60)	(530.428,69)
Φόροι πληρωθέντες	(22.463,14)	(7.908,82)
	<u>137.016,75</u>	<u>176.191,20</u>
Καθαρή (αύξηση) / μείωση σε λοιπά περιουσιακά στοιχεία	3.199,71	189.441,67
Καθαρή (αύξηση) / μείωση άλλων υποχρεώσεων	17.262,06	(50.421,93)
Καθαρή ταμειακή ροή από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>157.478,52</u>	<u>315.210,94</u>
<u>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορές άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(6.440,00)	(1.410,00)
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(54.245,15)	(5.459,61)
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>(60.685,15)</u>	<u>(6.869,61)</u>
<u>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Μερίσματα πληρωθέντα	(91.218,00)	-
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>(91.218,00)</u>	<u>0,00</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και χρηματικών διαθεσίμων	<u>5.575,37</u>	<u>308.341,33</u>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 1 Ιανουαρίου 2011	2.304.257,99	2.450.985,39
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 30 Ιουνίου 2011	<u>2.309.833,36</u>	<u>2.759.326,72</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 8 έως 22 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Οικονομικών Πληροφοριών.

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η εταιρεία έχει πλήρη επωνυμία «Attica Wealth Management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» και διακριτικό τίτλο: «Attica Wealth Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.». Ιδρύθηκε τον Ιούνιο του 2001 σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 49112/06/Β/01/11 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και την υπ' αριθμ. 4/212/09-03-2001 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, δημοσιευθείσης στο υπ' αριθμ. 3335/5-6-2001 ΦΕΚ ΔΑΕ.ΕΠΕ και η έδρα της βρίσκεται στην Αθήνα (οδός Χρήστου Λαδά 2). Η διάρκειά της ορίστηκε σε 99 έτη, μέχρι την 1/6/2100.

Τον Ιούνιο του 2006, και ύστερα από έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία διεύρυνε το σκοπό λειτουργίας της και πλέον δραστηριοποιείται και στη διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών (Asset Management). Σκοπός της νέας δραστηριότητας είναι η παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών, συμβουλευτικής ή διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίων, σύμφωνα με τις ειδικές ανάγκες κάθε επενδυτή (φυσικό ή νομικό πρόσωπο).

Η Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ ακολουθώντας τις διατάξεις του Νόμου 3283/2004 διαχειρίζεται 8 αμοιβαία κεφάλαια που καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών προϊόντων. Ανάλυση των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων ως προς το είδος των επενδύσεων και του ύψους του ενεργητικού τους παρέχεται στη σημείωση 13.

Η Εταιρεία για σκοπούς συμμόρφωσης με την νομοθεσία για τη διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην οποία και υποβάλλει σε τακτά χρονικά διαστήματα διάφορες αναφορές.

Η διάθεση μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρεία γίνεται μέσω των υποκαταστημάτων του δικτύου της ATTICA BANK Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.06.2011 είχε ως εξής :

ΙΩΑΝΝΗΣ ΓΑΜΒΡΙΛΗΣ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΔΕΛΗΣ	ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΚΡΙΝΤΑΣ	ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
ΑΡΓΥΡΗΣ ΖΑΦΕΙΡΟΠΟΥΛΟΣ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει : 30/06/2014

2. Δήλωση συμμόρφωσης

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση σχετικά με την ενδιάμεση οικονομική αναφορά (ΔΛΠ 34). Δεν περιέχουν όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και θα πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30 Αυγούστου 2011.

3. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

Η εταιρεία έχει υιοθετήσει όλα τα νέα πρότυπα και τις διερμηνείες, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1 Ιανουαρίου 2011. Στην παράγραφο 3.1 παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2011. Στην παράγραφο 3.2 παρουσιάζονται τα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί, από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3.1 Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα πρότυπα

- **Ετήσιες Βελτιώσεις 2010**

Κατά το 2010 το Σ.Δ.Λ.Π. προέβη στην έκδοση των ετήσιων Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. για το 2010 - μια σειρά προσαρμογών σε 7 Πρότυπα - που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των ετήσιων βελτιώσεων του Σ.Δ.Λ.Π. στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε Δ.Π.Χ.Α. τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων. Οι περισσότερες βελτιώσεις έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2011.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις 2009**

Κατά το 2009 το Σ.Δ.Λ.Π. προέβη στην έκδοση των ετήσιων Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. για το 2009 - μια σειρά προσαρμογών σε 12 Πρότυπα – που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των ετήσιων βελτιώσεων του Σ.Δ.Λ.Π. στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε Δ.Π.Χ.Α. τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»**

Το Σ.Δ.Λ.Π. προχώρησε σε έκδοση τροποποίησης του Δ.Π.Χ.Α. 2 αναφορικά με τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών μεταξύ εταιριών του ιδίου ομίλου και πως αυτές αντιμετωπίζονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιριών. Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται για την Εταιρεία.

- **ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση - Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων σε Μετοχές**

Η Τροποποίηση αναθεωρεί τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στο Δ.Λ.Π. 32 με σκοπό την ταξινόμηση κάποιων δικαιωμάτων προαίρεσης ή δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (που αναφέρονται μαζί ως «δικαιώματα (rights)») ως συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2010, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η παρούσα τροποποίηση έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση)- «Προπληρωμές ελάχιστον κεφαλαιακών απαιτήσεων»**

Η Τροποποίηση έγινε για να άρει τον περιορισμό που είχε μια οντότητα στο να αναγνωρίσει ένα στοιχείο του ενεργητικού που προέκυπτε από εθελοντικές προπληρωμές που έκανε προς ένα πρόγραμμα παροχών προκειμένου να καλύψει τις ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις του. Η διερμηνεία δεν είχε επίδραση στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών (αναθεώρηση)»**

Με την παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζεται η έννοια των συνδεδεμένων μερών και επιχειρείται μείωση στις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη του δημοσίου. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΕΔΔΠΧΑ 19: Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων μέσω Συμμετοχικών Τίτλων**

Η Διερμηνεία 19 εξετάζει το θέμα της λογιστικής αντιμετώπισης των περιπτώσεων όταν οι όροι μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελούν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης και ως αποτέλεσμα η οντότητα εκδίδει μετοχικούς τίτλους στον πιστωτή για να εξοφλήσει το σύνολο ή μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Τέτοιες συναλλαγές αναφέρεται μερικές φορές ως ανταλλαγές «χρεωστικών – συμμετοχικών τίτλων» ή συμφωνίες ανταλλαγής μετοχών, και η συχνότητα τους αυξάνεται κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης. Η Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

3.2. *Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί, από την Ευρωπαϊκή Ένωση.*

Επιπλέον, η Σ.Δ.Λ.Π. έχει προχωρήσει στην έκδοση των παρακάτω νέων Δ.Π.Χ.Α., τροποποιήσεων και διερμηνειών τα οποία δεν είναι υποχρεωτικά για τις παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις και τα οποία μέχρι την ημερομηνία έκδοσης αυτών των οικονομικών καταστάσεων δεν είχαν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 9: «Χρηματοοικονομικά Μέσα»**

Το Σ.Δ.Λ.Π. σχεδιάζει να αντικαταστήσει πλήρως το Δ.Λ.Π. 39 « Χρηματοοικονομικά μέσα αναγνώριση και αποτίμηση» κατά το τέλος του 2010, το οποίο θα τεθεί σε εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές χρήσεις που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2013. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 αποτελεί την πρώτο στάδιο του συνολικού σχεδίου αντικατάστασης του Δ.Λ.Π. 39. Τα βασικά στάδια έχουν ως εξής: 1ο στάδιο: Αναγνώριση και αποτίμηση, 2ο στάδιο: Μεθοδολογία απομείωσης, 3ο στάδιο: Λογιστική αντιστάθμισης. Επιπλέον ένα επιπλέον σχέδιο πραγματεύεται με τα θέματα που αφορούν στη διακοπή αναγνώρισης.

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 στοχεύει στη μείωση της πολυπλοκότητας στη λογιστική αντιμετώπιση των χρηματοπιστωτικών μέσων παρέχοντας λιγότερες κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και μια αρχή με βάση προσέγγιση για την ταξινόμησή τους. Κατά το νέο πρότυπο, η οικονομική οντότητα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία βάσει α) του επιχειρηματικού μοντέλου της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και β) των χαρακτηριστικών των συμβατών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (αν δεν έχει επιλέξει να ορίσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων).

Η ύπαρξη μονό δυο κατηγοριών - αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία – σημαίνει ότι θα απαιτείται μόνο ένα μοντέλο απομείωσης στο πλαίσιο του νέου προτύπου, μειώνοντας έτσι την πολυπλοκότητα. Η επίδραση από την εφαρμογή του Δ.Χ.Π.Α. 9 αξιολογείται από την Εταιρεία. Το πρότυπο εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013 και δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 12-(Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος».**

Το Δ.Λ.Π. 12 απαιτεί μια επιχείρηση να επιμετρά τη αναβαλλόμενη φορολογία που σχετίζεται με ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με το εάν η επιχείρηση αναμένει η ανάκτηση της λογιστικής αξίας να πραγματοποιηθεί από τη χρήση του στοιχείου ή την πώληση του. Στις περιπτώσεις επενδυτικών ακινήτων και όταν ένα πάγιο αποτιμάται σε εύλογες αξίες πολλές φορές η εκτίμηση του τρόπου ανάκτησης της αξίας του περιουσιακού στοιχείου είναι δύσκολη και υποκειμενική. Σύμφωνα με τη παρούσα τροποποίηση η μελλοντική ανάκτηση της λογιστικής αξίας τέτοιων περιουσιακών στοιχείων τεκμαίρετε ότι θα πραγματοποιηθεί μέσω της μελλοντικής πώλησης του περιουσιακού στοιχείου. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012 και η εφαρμογή της τροποποίησης θα εξεταστεί εάν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Τροποποιήσεις αναφορικά με πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις μεταφορών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»**

Οι τροποποιήσεις θα επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν καλύτερα τις μεταφορές που πραγματοποιούνται μεταξύ των ομάδων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των πιθανών επιπτώσεων των τυχόν κινδύνους που ενδέχεται να παραμείνουν στην οικονομική οντότητα που μεταβιβάζονται τα περιουσιακά στοιχεία. Με βάση την τροποποίηση απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις εάν ένα δυσανάλογο μεγάλο ποσοστό των συναλλαγών μεταφοράς πραγματοποιούνται στο τέλος μιας περιόδου αναφοράς. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»**

Με το νέο πρότυπο καθιερώνεται ένα ενιαίο πλαίσιο για όλες τις επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων που γίνονται στην εύλογη αξία, όταν η μέτρηση αυτή απαιτείται ή επιτρέπεται από άλλα Δ.Π.Χ.Α. καθώς εισάγεται ένας ξεκάθαρος ορισμός της εύλογης αξίας καθώς και ένα πλαίσιο με βάση το οποίο εξετάζεται η επιμέτρηση της εύλογης αξίας με σκοπό να μειωθούν τυχόν ασυμβατότητες μεταξύ των Δ.Π.Χ.Α. Το νέο πρότυπο περιγράφει τους τρόπους μέτρησης της εύλογης αξίας που είναι αποδεκτοί και αυτοί θα εφαρμόζονται από την εφαρμογή του προτύπου και έπειτα. Με το νέο πρότυπο δεν εισάγονται νέες απαιτήσεις αναφορικά με την αποτίμηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μια υποχρέωση σε εύλογη αξία, δεν αλλάζουν τα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίας και δεν ασχολείται με τον τρόπο παρουσίασης των αλλαγών στις εύλογες αξίες. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το πρότυπο αυτό αναφέρεται στις επακόλουθες αλλαγές που προκύπτουν από τη δημοσίευση του νέου Δ.Π.Χ.Α. 10. Το Δ.Λ.Π. 27 θα αντιμετωπίζει πλέον αποκλειστικά τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις, οι απαιτήσεις για τις οποίες παραμένουν ουσιαστικά αμετάβλητες.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»**

Με την τροποποίηση του προτύπου εξαιρείται η επιλογή της αναφορικά με την αναγνώριση των κερδών και ζημιών, με την μέθοδο «corridor». Επίσης μεταβολές από επανεκτίμηση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, θα παρουσιάζεται στην κατάσταση των λοιπών συνολικών εσόδων. Επιπλέον θα παρέχονται επιπλέον γνωστοποιήσεις για τα προγράμματα καθορισμένων σχετικά με τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και τους κινδύνους στους οποίους οι φορείς είναι εκτεθειμένοι μέσω της συμμετοχής στα εν λόγω σχέδια. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**

Οι τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 απαιτεί οι επιχειρήσεις που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. να συγκεντρώνουν στοιχεία εντός της κατάστασης των λοιπών συνολικών εσόδων που θα μπορούσαν να επαναταξινομηθούν στα κέρδη ή τις ζημίες της κατάστασης αποτελεσμάτων με σκοπό να εναρμονιστούν με τα US GAAP.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2012, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

4. Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Για τη σύνταξη αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων ακολουθήθηκαν οι ίδιες εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2010.

5. Ανακατατάξεις κονδυλίων

Ορισμένα κονδύλια των ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών της προηγούμενης συγκριτικής περιόδου (1.1-30.6.2010) αναμορφώθηκαν, προκειμένου να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με αυτά της τρέχουσας περιόδου.

Η ανάλυση του κονδυλίου «Λοιπά έσοδα» συνολικού ποσού €39.477,10 της κατάστασης συνολικών εσόδων της προηγούμενης περιόδου 30.6.2010 αναμορφώθηκε στα κονδύλια «Τόκους και συναφή έσοδα» ποσού €36.008,05 και στα «Λοιπά έσοδα» ποσού €3.469,05 αντίστοιχα, ώστε να καταστούν συγκρίσιμα με αυτά της κλειόμενης περιόδου.

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι στόχοι της Εταιρείας ως προς τους κινδύνους χρηματοοικονομικής φύσης και οι πολιτικές που ασκεί για αυτούς τους κινδύνους είναι οι ίδιοι με αυτούς που αναφέρονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010.

7. Αποτελέσματα περιόδου

Η μείωση των αποτελεσμάτων της τρέχουσας περιόδου σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο οφείλεται κυρίως στα εξής:

- (α) Στη χρηματιστηριακή κρίση της παρούσας περιόδου που επηρέασε αρνητικά τα κεφάλαια των διαχειριζόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων, με αποτέλεσμα τη σημαντική μείωση των εισπραττόμενων αμοιβών διαχείρισης.
- (β) Στις πωλήσεις των αμοιβαίων κεφαλαίων με αποτέλεσμα τον σημαντικό περιορισμό των εσόδων από τις προμήθειες διάθεσης.

8. Φόρος εισοδήματος

Ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011 ανέρχεται σε 20% , ενώ ο φορολογικός συντελεστής της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε 30 Ιουνίου 2010 ανερχόταν σε 24%.

9. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των πάγιων περιουσιακών στοιχείων για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2011 έχει ως εξής:

	<u>Λογισμικά Προγράμματα</u>	<u>Λοιπά πάγια περιουσιακά στοιχεία</u>	<u>Σύνολο</u>
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2010	44.614,12	23.709,13	68.323,25
Προσθήκες	2.530,00	7.530,73	10.060,73
Μειώσεις	-	-	-
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2010	47.144,12	31.239,86	78.383,98
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2011	47.144,12	31.239,86	78.383,98
Προσθήκες	6.440,00	54.245,15	60.685,15
Μειώσεις	-	-	-
Υπόλοιπα 30 Ιουνίου 2011	53.584,12	85.485,01	139.069,13
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2010	(15.736,92)	(20.785,45)	(36.522,37)
Αποσβέσεις	(15.582,36)	(6.563,42)	(22.145,78)
Μειώσεις	-	-	-
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2010	(31.319,28)	(27.348,87)	(58.668,15)
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2011	(31.319,28)	(27.348,87)	(58.668,15)
Αποσβέσεις	(7.308,14)	(1.805,96)	(9.114,10)
Μειώσεις	-	-	-
Υπόλοιπα 30 Ιουνίου 2011	(38.627,42)	(29.154,83)	(67.782,25)

Αναπόσβεστη αξία

Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2010	28.877,20	2.923,68	31.800,88
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2010	<u>15.824,84</u>	<u>3.890,99</u>	<u>19.715,83</u>
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2011	15.824,84	3.890,99	19.715,83
Υπόλοιπα 30 Ιουνίου 2011	<u>14.956,70</u>	<u>56.330,18</u>	<u>71.286,88</u>

Από τις προσθήκες των παγίων του α' εξαμήνου 2011 ποσό € 30 χιλ. περίπου αφορά προσθήκες επίπλων και ποσό €18 χιλ. αφορά έξοδα εγκαταστάσεων σε ακίνητα τρίτων, που προέκυψαν από την μετεγκατάσταση της εταιρείας στα νέα γραφεία στην οδό Χρήστου Λαδά 2 - Αθήνα.

10. Προβλέψεις

(ποσά σε Ευρώ)

Η κίνηση του λογαριασμού των εν λόγω προβλέψεων έχει ως εξής:

	<u>30/6/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	10.000,00	21.293,82
Περαίωση	-	(31.443,50)
Τακτοποίηση προβλέψεων	2.500,00	20.149,68
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	<u>12.500,00</u>	<u>10.000,00</u>

11. Αποθεματικά

(ποσά σε Ευρώ)

	30/6/2011	31/12/2010
Τακτικό Αποθεματικό	94.454,15	80.861,48
Αποθεματικό μετατροπής Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ	881,14	881,14
Αποθεματικό Χαρτοφυλακίου Διαθεσίμου προς πώληση	(91.331,80)	(17.197,60)
Σύνολο	<u>4.003,49</u>	<u>64.545,02</u>

Τακτικό Αποθεματικό: Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών εις νέον.

Αποθεματικό μετατροπής Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ : Αφορά υπόλοιπο από την αναπροσαρμογή σε ευρώ ποσού € 881,14 .

Αποθεματικό Χαρτοφυλακίου Διαθέσιμου προς πώληση: Η εταιρία τον Νοέμβριο 2010 προέβη στην αγορά Ομολόγων που τα κατένειμε στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση. Η ζημιιά αποτίμησης (μετά αναβαλλόμενης φορολογίας) καταχωρήθηκε απευθείας στο Αποθεματικό εύλογης αξίας, η κίνηση του οποίου για την περίοδο 1.1-30.6.2011 παρατίθεται ως εξής :

Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	30.06.2011	31.12.2010
<i>(ποσά σε Ευρώ)</i>		
Υπόλοιπο έναρξης	21.497,00	-
Μείον : Αναβαλλόμενη φορολογία	(4.299,40)	-
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης	17.197,60	0,00
Μεταφορά αποθεματικού στα αποτελέσματα	-	-
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία	92.667,75	21.497,00
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας	(18.533,55)	(4.299,40)

12. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

12.1 Δικαστικές υποθέσεις

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Συμβούλων της εταιρείας δεν υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις κατά την 30 Ιουνίου 2011, οι οποίες αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

12.2 Φορολογικά θέματα

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2010 και είναι ενδεχομένως υπόχρεη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που πιθανόν να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές. Με βάση τα ιστορικά στοιχεία του προηγούμενου φορολογικού ελέγχου (Σημείωση 9) η Διοίκηση της εταιρείας σχημάτισε σχετική πρόβλεψη ποσού Ευρώ 10.000,00 για την χρήση 2010, πλέον ΕΥΡΩ 2.500 για το εξάμηνο 2011.

12.3 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτίρια που χρησιμοποιεί. Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα είναι:

Λειτουργικές μισθώσεις <i>(ποσά σε Ευρώ)</i>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Έως 1 έτος	34.809,60	55.000,00
Από 1 έως 5 έτη	<u>174.048,00</u>	<u>220.000,00</u>
Σύνολο	208.857,60	275.000,00

13. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου της Attica Bank και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

(α) Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου της Attica Bank:

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν σύμφωνα με τους γενικά αποδεκτούς εμπορικούς όρους.

Απαιτήσεις <i>(Ποσά σε €)</i>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	21.923,19	20.897,22
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	<u>2.300.024,02</u>	<u>2.293.316,28</u>

	2.321.947,21	2.314.213,50
Έσοδα-Έξοδα	30.06.2011	30.6.2010
<i>(Ποσά σε €)</i>		
Λοιπά έσοδα	66.853,08	46.290,77
Έξοδα προμηθειών	0,00	12.141,54
Λοιπά έξοδα	10.926,54	21.853,08
	77.779,62	80.285,39

(β) Αμοιβές και μισθοί σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Δ.Σ. οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε 30 Ιουνίου 2011 ανέρχονται σε € 67.020,66 (Ομοίως 30 Ιουνίου 2010: € 67.020,66).

14. Κεφάλαια υπό διαχείριση

Τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία καθώς και τα κεφάλαια των ιδιωτών πελατών βάσει του ενεργητικού αυτών έχουν ως εξής:

<u>Αμοιβαία κεφάλαια</u>	<u>Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού 30 Ιουνίου 2011</u>	<u>Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού 31 Δεκεμβρίου 2010</u>
1. ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.436.918,84	4.086.064,69
2. ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	6.076.013,53	6.178.234,57
3. ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	8.481.728,91	9.097.572,52
4. ΑΤΤΙΚΗΣ ΔΙΑΧ.ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.669.717,75	1.782.619,16
5. ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	22.908.718,78	23.027.523,04
6. ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	19.565.355,52	19.877.233,33
7. ΑΤΤΙΣΑ ΜΑΡΑΘΟΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	664.486,40	735.364,93

8. ATTICA REAL ESTATE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.036.362,51	1.060.721,61
	<hr/>	<hr/>
	63.869.302,24	65.845.333,85
	<hr/>	<hr/>
<u>Κεφάλαια ιδιωτών πελατών</u>		
Κεφάλαια υπό διαχείριση ιδιωτών πελατών	8.622.024,93	7.739.341,43
	<hr/>	<hr/>

15. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ελέγχονται από τη Διοίκηση της Εταιρείας χρησιμοποιώντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Βασιλείας και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος για εποπτικούς σκοπούς. Η απαιτούμενη πληροφόρηση κατατίθεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας υπολογίζεται με βάση τη σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (1/459/27.12.2007), που αποτελεί εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών.

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για την Εταιρεία εκτιμάται για την περίοδο μέχρι 30 Ιουνίου 2011 σε 87,13 % μεγαλύτερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%. Για τη χρήση 2010 ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 87,52%.

16. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν μεταγενέστερα της 30 Ιουνίου 2011 και να επηρεάζουν τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΚΑΙ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΙΩΑΝΝΗΣ Π. ΓΑΜΒΡΙΑΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 995770

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Ν. ΚΡΙΝΤΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 639418

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΠΑΖΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 509851