

ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΤΤΙΚΑ ΜΑΡΑΘΟΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

(Ε.Κ. 9/813/18-03-2008)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 29η ΙΟΥΝΙΟΥ 2012

(ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01.01.2012 έως 29.06.2012)

[ΑΡΘΡΟ 28 Ν. 3283/04 / Φ.Ε.Κ. 210 Α/02.11.04]

A.1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.Α.				
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
ΑΤΤΙΚΑ BANK ΑΤΕ (ΚΟ)	50.000	0,266	13.300,00	3,01%
ΣΥΝΟΛΟ			13.300,00	3,01%
ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	6.000	2,700	16.200,00	3,66%
ΦΟΥΡΛΗΣ Α.Ε. (Κ)	6.000	1,030	6.180,00	1,40%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	12.000	1,100	13.200,00	2,99%
ΓΕΚ (ΚΟ)	9.500	0,909	8.635,50	1,95%
ΣΥΝΟΛΟ			44.215,50	10,00%
ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ				
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ. Α.Β.Ε.Ε. (ΚΑ)	6.000	1,600	9.600,00	2,17%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ (ΚΑ)	5.000	2,460	12.300,00	2,78%
ΣΥΝΟΛΟ			21.900,00	4,95%
ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΤΑΛΛΑ				
ΣΙΔΕΝΟΡ Α.Ε.(ΚΟ)	10.000	0,626	6.260,00	1,42%
ΣΥΝΟΛΟ			6.260,00	1,42%
ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ				
JUMBO Α.Ε. (ΚΟ)	4.000	3,060	12.240,00	2,77%
ΣΥΝΟΛΟ			12.240,00	2,77%
ΥΔΡΕΥΣΗ				
Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε. (ΚΟ)	5.000	3,000	15.000,00	3,39%
Ε.Υ.Δ.Α.Θ. Α.Ε. (ΚΟ)	6.000	3,460	20.760,00	4,70%
ΣΥΝΟΛΟ			35.760,00	8,09%
ΒΟΗΘ.ΠΡΟΣ ΤΙΣ ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ				
ΟΛΘ Α.Ε. (ΚΟ)	2.000	10,990	21.980,00	4,97%
ΟΛΠ Α.Ε. (ΚΟ)	2.500	9,600	24.000,00	5,43%
ΣΥΝΟΛΟ			45.980,00	10,40%
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ				
ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε. (ΚΟ)	5.000	0,892	4.460,00	1,01%
PROFILE ΑΕΒΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)	10.000	0,455	4.550,00	1,03%
ΣΥΝΟΛΟ			9.010,00	2,04%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΟΣΜΗΜΑΤΩΝ				
FOLLI-FOLLIE GROUP	4.000	5,650	22.600,00	5,11%
ΣΥΝΟΛΟ			22.600,00	5,11%
ΜΕΤΑΛΛΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ				
ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (ΚΟ)	5.000	6,850	34.250,00	7,74%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	10.000	1,370	13.700,00	3,10%
ΣΥΝΟΛΟ			47.950,00	10,84%
ΔΙΑΦΟΡΕΣ				
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Α.Ε.	8.000	1,260	10.080,00	2,28%
ΕΥΡΩΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.	10.200	2,800	28.560,00	6,46%
ΣΥΝΟΛΟ			38.640,00	8,74%
ΟΡΥΧΕΙΑ & ΛΑΤΟΜΕΙΑ				
ΑΡΓΥΡΟΜΕΤΑΛΛΕΥΜΑΤΩΝ & ΒΑΡΥΤΙΝΗΣ Α.Ε.Ε.	2.000	4,890	9.780,00	2,21%
ΣΥΝΟΛΟ			9.780,00	2,21%
ΙΧΘΥΟΤΡΟΦΕΙΑ				
ΝΗΡΕΥΣ (ΚΑ)	20.000	0,345	6.900,00	1,56%
ΣΥΝΟΛΟ			6.900,00	1,56%
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ & ΕΙΔΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ				
FRIGOGLOSS Α.Ε. (ΚΟ)	5.000	4,240	21.200,00	4,79%
ΣΥΝΟΛΟ			21.200,00	4,79%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ				
ΚΟΡΡΕΣ Α.Ε. ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	3.000	3,850	11.550,00	2,61%
ΣΥΝΟΛΟ			11.550,00	2,61%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.Α.			347.285,50	78,54%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ			347.285,50	78,54%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ				
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ		96.852,21	96.852,21	21,90%
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ				
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		1.267,81	1.267,81	0,29%
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				
			19,79	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			445.425,31	100,73%
ΜΕΙΩΝ :				
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		2.806,46		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ-ΤΕΛΗ		437,87	(3.244,33)	(0,73%)
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			442.180,98	100,00%
(ΜΕΡΙΔΙΑ 154.951.813 Χ 2.85370 €)				

A.2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ-ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	347.285,50	78,54%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	96.852,21	21,90%
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	1.267,81	0,29%
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	19,79	0,00%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	(3.244,33)	(0,73%)
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	442.180,98	100,00%
(ΜΕΡΙΔΙΑ 154.951.813 X 2,85370 €)		

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01.01.2012 - 29.06.2012)

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΕΥΡΩ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2011	148.622,568	877.917,63
ΠΛΕΟΝ: ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2012 έως 29/06/2012	6.329,245	19.462,27
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ από 01/01/2012 έως 29/06/2012	(.)	(.)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΚΑΙ ΑΞΙΑ ΑΥΤΩΝ ΤΗΝ 29/06/2012	154.951,813	897.379,90
II. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 29/06/2012 ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ		442.180,98
ΜΕΙΟΝ: ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 29/06/2012 ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ		(892.156,83)
ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΝ 29/06/2012		(449.975,85)
III. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01/01- 29/06/2012)		
ΠΡΟΣΟΔΟΙ		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.071,25	
ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	781,83	5.853,08
ΜΕΙΟΝ: ΔΑΠΑΝΕΣ		
ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ	4.377,90	
ΑΜΟΙΒΗ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ	285,21	
ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	2.033,30	
ΦΟΡΟΙ ΔΗΜΟΣΙΟΥ	445,47	
ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	1,39	
ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	39,60	7.182,87
ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΡΟΣΟΔΟΥΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		(1.329,79)
ΜΕΙΟΝ ΖΗΜΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	3.893,28	(3.893,28)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01 - 29/06/2012		(5.223,07)
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ-ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΤΗΝ 29/06/2012 (ΜΕΡΙΔΙΑ 154.951.813 X 2,85370 €)		442.180,98

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η αποτίμηση των εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών μετοχών έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών τοις μετρητοίς της 29/06/2012.
2. Οι προθεσμιακές καταθέσεις φέρονται στην αξία κτήσης τους πλέον των δουλευμένων τόκων τους έως 29/06/2012, οι οποίοι εμφανίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς Ενεργητικού και περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01/01-29/06/2012.
3. Κατά το Α' εξάμηνο 2012 η Εταιρία Διαχειρίσεως συμμετείχε στις Γενικές Συνελεύσεις των εκδοτριών εταιριών των μετοχών του χαρτοφυλακίου του Α/Κ, στις οποίες έκρινε σκόπιμο και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου (άρθρο 6, παρ.4 του Κώδικα Δεοντολογίας).
4. Το Α/Κ ΑΤΤΙΣΑ ΜΑΡΑΘΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ την 31^η Ιουλίου 2012 συγχωνεύτηκε δια απορροφήσεως από το Α/Κ ΑΤΤΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Αποφ.Ε.Κ. 3/1117/27.06.2012).

Γ. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΤΟΥ Α/Κ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 29/06/2012
(άρθρο 22 § 8 Ν. 3283/2004)

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Ομίλους Εταιριών ήταν κάτω από το νόμιμο όριο του 20% του Καθαρού Ενεργητικού.
Οι Επενδύσεις σε Ομίλους Εταιριών την 29.06.2012 είχαν ως εξής:

	ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	11,66%
ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΤΙΚΑ BANK	
ΑΤΤΙΚΑ BANK ΑΤΕ (ΚΟ)	3,01%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	10,25%
ΣΥΝΟΛΟ	13,26%
ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ	
ΓΕΚ (ΚΟ)	1,95%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	3,10%
ΣΥΝΟΛΟ	5,05%

Δ. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΑΠΟ 01/01/2012-29/06/2012
(Άρθρο 9 παρ.7 Κώδικας Δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ & ΕΕΧ)

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΤΥΠΙΚΗ ΑΠΟΚΛΙΣΗ ΑΠΟΔΟΣΗΣ 8,71%

Ε. ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ (Δ.Σ.Ε.) & ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΓΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
(απόφαση Ε.Κ. 8/335/6.4.05, άρθρο 4)

ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ 2,78%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΓΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ 58,03%

Ο Δ.Σ.Ε. του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική του χρήση και ορίζεται ως το πηλίκο του συνολικού λειτουργικού κόστους προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του.

Ο Δ.Ε.Χ. του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται κάθε έτος με βάση την ετήσια διαχειριστική του χρήση και ορίζεται ως το άθροισμα της συνολικής αξίας των αγορών και των πωλήσεων στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μείον το άθροισμα της συνολικής αξίας των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που διατέθηκαν σε επενδυτές ή εξαγοράστηκαν από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προς το μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΑΘΗΝΑ, 24 ΑΥΓΟΥΣΤΟΥ 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΑΤΤΙΚΑ BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΓΓΕΛΙΚΗ ΝΤΟΥΣΚΟΥ
Δ/ΝΤΡΙΑ Δ/ΝΣΗΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ

ΣΤΕΦΑΝΟΣ ΜΠΑΪΡΑΚΤΑΡΗΣ
ΤΜΗΜΑΡΧΗΣ Δ/ΝΣΗΣ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΚΡΙΝΤΑΣ
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΑΖΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ
Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΤΤΙΚΑ MARATHON ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της εξαμηνιαίας έκθεσης διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε τη συνημμένη εξαμηνιαία έκθεση διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ΑΤΤΙΚΑ MARATHON ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» της χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Ιουνίου 2012, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περίοδο της «ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα χρήσεως και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3283/2004 «Ανόνημες Εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις» σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένη από ουσιαστική ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχειρίσεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχό με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχειρίσεως είναι απαλλαγμένη από ουσιαστική ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιαστικής ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της διαχειρίστριας εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχειρίσεως.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως, της χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου-30^η Ιουνίου 2012, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιαστική άποψη σύμφωνα με το Ν.3283/2004 και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 28 του νόμου αυτού, όπως καθορίζεται από τις διατάξεις της ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ.

Αθήνα 29 Αυγούστου 2012
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΛΑΖΑΡΟΥ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 13721
Συμμεγαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125