



27 Αυγούστου 2012

Κον Νώντα Κλ. Μεταξά
Γενικό Διευθυντή
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου
Λεωφόρος Βύρωνος 71-73
Τ.Θ. 25427, 1096 Λευκωσία

DEM/ΚΠ/12/181

Αξιότιμε κύριε,

Θέμα: Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012

Δια της παρούσας θα θέλαμε να σας κοινοποιήσουμε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λίμιτεδ κατά τη συνεδρία του, ημερομηνίας 24 Αυγούστου 2012, εξέτασε και ενέκρινε τις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2012 μέχρι 30 Ιουνίου 2012.

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων και η Ενδιάμεση Συνοπτική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης θα δημοσιευτούν στον ημερήσιο τύπο. Το επενδυτικό κοινό μπορεί να προμηθευτεί αντίτυπο των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών καταστάσεων όπως αυτές έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, από το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας στη διεύθυνση Λεωφ. Λεμεσού 13, 5^{ος} όροφος, 2112 Αγλαντζιά, Τηλ.: 22818222.

Με εκτίμηση,

Κώστας Παφίτης
Οικονομικός Διευθυντής

Κοινοποίηση: Πρόεδρο Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου



ΔΗΜΗΤΡΑ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ

**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από
1 Ιανουαρίου 2012 μέχρι 30 Ιουνίου 2012**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2012 μέχρι 30 Ιουνίου 2012

	Σελίδα
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων υπευθύνων της Εταιρείας	1
Ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης - Επεξηγηματική Σημείωση	2
Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	3
Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	4
Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης	5
Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	7 – 14
Κατάσταση Επενδύσεων με αξία πέραν του 5% του Ενεργητικού του Συγκροτήματος και οι 10 μεγαλύτερες επενδύσεις	15

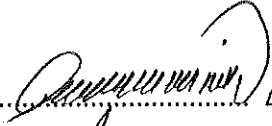
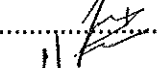
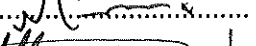
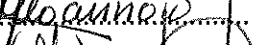

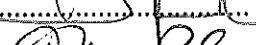



Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων υπευθύνων της Εταιρείας

Σύμφωνα με το άρθρο 10, εδάφια (3)(γ) και (7) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007 ("Νόμος"), εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λίμιτεδ για την περίοδο έξι μηνών που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

- (α) οι ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 3 μέχρι 15
- (i) Καταρτίστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 "Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση" όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10, εδάφιο (4) του Νόμου, και
- (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιών της Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λίμιτεδ και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στους ενδιάμεσους ενοποιημένους λογαριασμούς ως σύνολο και
- (β) η ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των πληροφοριών που απαιτούνται από το άρθρο 10, εδάφιο (6) του Νόμου.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

-  Δημητράκης Σταύρου, Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
-  Λευτέρης Χριστοφόρου, Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
-  Δρ. Νέαρχος Ιωάννου, Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
-  Μαρία Ιωάννου Θεοδώρου, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
-  Κρίτων Γεωργιάδης, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
-  Ευάγγελος Γεωργίου, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
-  Φώτης Δημητριάδης, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Γενικός Διευθυντής

 Δρ. Νίκος Μιχαηλάς

Οικονομικός Διευθυντής

 Κώστας Παφίτης

Λευκωσία, 24 Αυγούστου 2012

Ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης - Επεξηγηματική Σημείωση

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Δημήτρα Επενδυτική Δημόσια Λίμιτεδ (η "Εταιρεία") σε συνεδρίαση που έγινε στις 24 Αυγούστου 2012 μελέτησε και ενέκρινε τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012. Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012, μαζί με την ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης, ετοιμάστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 "Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση" και τις πρόνοιες του άρθρου 10, εδάφιο (6) του Νόμου.

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος δεν έχουν αλλάξει κατά τη διάρκεια της περιόδου σε σχέση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 και συνέχισαν να είναι η διαχείριση χαρτοφυλακίου επενδύσεων καθώς επίσης και οι επενδύσεις στον τομέα ανάπτυξης γης και ακινήτων.

Για την ετοιμασία των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011.

Αποτελέσματα

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2012, το Συγκρότημα κατέγραψε κέρδη που ανήλθαν στα €2.100.164 (1,05 σεντ ανά μετοχή), σε σχέση με ζημιά ύψους €825.853 (0,41 σεντ ανά μετοχή) την αντίστοιχη περίοδο του 2011. Η καθαρή εσωτερική αξία της μετοχής της Εταιρείας αυξήθηκε από 73,99 σεντ στις 31 Δεκεμβρίου 2011 σε 75,03 σεντ στις 30 Ιουνίου 2012, σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 1,41%.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2012, το Συγκρότημα παρουσιάζει ζημιές από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ύψους €194.403 σε σχέση με ζημιές ύψους €3.067.064 κατά το αντίστοιχο εξάμηνο του 2011. Οι τόκοι εισπρακτέοι και τα άλλα χρηματοδοτικά έσοδα αυξήθηκαν κατά 27,40%, από €2.038.617 σε €2.597.159, λόγω κυρίως της αύξησης των τόκων από καταθέσεις που ήταν αποτέλεσμα της αύξησης τόσο των ίδιων των καταθέσεων όσο και των καταθετικών επιτοκίων. Τα μερίσματα εισπρακτέα παρουσίασαν σημαντική μείωση σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2011 από €1.006.713 σε €190.500, λόγω της μείωσης του χαρτοφυλακίου που είναι επενδυμένο σε μετοχικούς τίτλους και λόγω της μερισματικής πολιτικής των δημοσίων εταιρειών. Τα έσοδα από τον τομέα των ακινήτων αυξήθηκαν σημαντικά κατά 81,95%, από €400.476 σε €728.665, λόγω της αύξησης των εισοδημάτων από ενοίκια.

Τα λειτουργικά έξοδα παρουσίασαν μικρή αύξηση σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο του 2011, από €793.211 σε €820.568, ενώ τα χρηματοδοτικά έξοδα αυξήθηκαν από €123.571 σε €179.210.

Δραστηριότητες και προοπτικές

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος αναμένεται ότι δε θα αλλάξουν κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2012.

Τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το 2012 θα εξαρτηθούν από την πορεία των χρηματιστηριακών δεικτών στην Κύπρο και στο εξωτερικό, καθώς επίσης από την πορεία των κτηματαγορών στις χώρες στις οποίες το Συγκρότημα έχει επενδύσει.

Λευκωσία, 24 Αυγούστου 2012

**Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων
 για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2012 μέχρι 30 Ιουνίου 2012**

	Σημ.	Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου	
		2012 €	2011 €
Εισοδήματα			
Μερίσματα εισπρακτέα		190.500	1.006.713
Τόκοι εισπρακτέοι και άλλα χρηματοδοτικά έσοδα		2.597.159	2.038.617
Κέρδος από πώληση, επανεκτίμηση και εκμετάλλευση γης και ακινήτων		728.665	400.476
Ζημιά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις	4	(194.403)	(3.067.064)
		3.321.921	378.742
Λειτουργικά έξοδα		(820.568)	(793.211)
Χρηματοδοτικά έξοδα		(179.210)	(123.571)
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες		13.630	-
Κέρδος / (ζημιά) πριν τη φορολογία		2.335.773	(538.040)
Φορολογία	5	(235.609)	(287.813)
Καθαρό κέρδος / (καθαρή ζημιά) για την περίοδο		2.100.164	(825.853)
Λοιπά συνολικά έξοδα			
Συναλλαγματική ζημιά από μετάφραση και ενοποίηση οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εταιρειών		(1.702)	(93.939)
Ζημιά από αγοραπωλησία ιδίων μετοχών		(1.009)	-
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) για την περίοδο		2.097.453	(919.792)
Καθαρό κέρδος / (καθαρή ζημιά) αποδιδόμενη σε:			
Μετόχους Εταιρείας		2.100.164	(825.853)
Κέρδος / (ζημιά) ανά μετοχή - σεντ	6	1,05	(0,41)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 15 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης
 στις 30 Ιουνίου 2012

Σημ.	30 Ιουνίου 2012 €	31 Δεκεμβρίου 2011 €	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Εμπράγματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	7	1.671.610	1.715.723
Ακίνητα για επένδυση	8	42.110.160	42.042.222
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	10	150.725	150.725
Δάνεια και άλλα εισπρακτέα ποσά	12	2.149.146	2.127.677
Αναβαλλόμενη φορολογία		515.330	515.330
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		46.596.971	46.551.677
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	11	11.661.394	11.546.761
Δάνεια και άλλα εισπρακτέα ποσά	12	4.102.124	3.906.878
Εισπρακτέα από συνδεδεμένες εταιρείες	18	3.484.497	3.376.722
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13	14.360.383	15.236.082
Τραπεζικές καταθέσεις	14	65.570.443	60.491.630
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	14	10.947.088	13.955.651
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		110.125.929	108.513.724
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		156.722.900	155.065.401
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	15	170.000.000	170.000.000
Αποθεματικά		(19.933.507)	(22.033.452)
Σύνολο καθαρής θέσης		150.066.493	147.966.548
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενη φορολογία		204.325	204.325
Δανεισμός - μακροπρόθεσμο μέρος	16	4.333.326	4.787.442
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		4.537.651	4.991.767
Τρέχουσες υποχρεώσεις			
Δανεισμός - τρέχον μέρος	16	894.476	871.124
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		-	32.423
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	17	726.795	803.331
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		497.485	400.208
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων		2.118.756	2.107.086
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		156.722.900	155.065.401
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία ανά μετοχή - σεντ		75,03	73,99

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 15 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

**Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης
 για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2012 μέχρι 30 Ιουνίου 2012**

	Μετοχικό κεφάλαιο €	Συσσωρευμένα κέρδη / (ζημιές) €	Αποθεματικό επανεκτίμησης γης και κτιρίων €	Αποθεματικό ιδίων μετοχών €	Αποθεματικό μετατροπής μετοχικού κεφαλαίου €	Αποθεματικό συναλ/ικών διαφορών €	Αποθεματικό επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση €	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων €
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	170.000.000	(8.212.082)	14.026	(2.492)	860.144	62.853	-	162.722.449
Ζημιά περιόδου	-	(825.853)	-	-	-	-	-	(825.853)
Λοιπά συνολικά έξοδα περιόδου	-	-	-	-	-	(93.939)	-	(93.939)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2011	170.000.000	(9.037.935)	14.026	(2.492)	860.144	(31.086)	-	161.802.657
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	170.000.000	(23.065.473)	-	(2.492)	860.144	323.644	(149.275)	147.966.548
Κέρδος περιόδου	-	2.100.164	-	-	-	-	-	2.100.164
Πώληση ιδίων μετοχών	-	-	-	2.492	-	-	-	2.492
Λοιπά συνολικά έξοδα περιόδου	-	(1.009)	-	-	-	(1.702)	-	(2.711)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2012	170.000.000	(20.966.318)	-	-	860.144	321.942	(149.275)	150.066.493

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 15 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών
 για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2012 μέχρι 30 Ιουνίου 2012

	Σημ.	Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου	
		2012 €	2011 €
Ροή μετρητών από εργασίες			
Κέρδος / (ζημιά) πριν τη φορολογία		2.335.773	(538.040)
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις εμπράγματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων		55.262	161.199
Ζημιά / (κέρδος) από διάθεση εμπράγματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων		26	(431.690)
Ζημιά από διάθεση και επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	4	194.403	3.100.822
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	4	-	(33.758)
Τόκους δανείων πληρωτέων		141.036	118.521
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες		(13.630)	-
Συναλλαγματική διαφορά από μετατροπή υπολοίπων σε ξένο νόμισμα		(1.702)	(93.943)
Καθαρή ροή μετρητών πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης		2.711.168	2.283.111
(Αύξηση) / μείωση στα αποθέματα		(114.633)	188.235
Αύξηση στα εμπορικά και άλλα εισπρακτέα ποσά		(569.406)	(791.056)
Καθαρές αγοραπωλησίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		648.873	9.792.871
Αύξηση στα εισπρακτέα από συνδεδεμένες εταιρείες		(94.145)	(1.720.910)
Αύξηση στις τραπεζικές καταθέσεις		(5.078.813)	(7.145.939)
Μείωση στους εμπορικούς και άλλους πιστωτές		(76.536)	(1.059.628)
Μετρητά (για) / από εργασίες		(2.573.492)	1.546.684
Φορολογία που πληρώθηκε		(138.332)	(190.200)
Καθαρά μετρητά (για) / από εργασίες		(2.711.824)	1.356.484
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά εμπράγματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	7	(11.250)	(283.970)
Είσπραξη από πώληση εμπράγματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων		75	1.490.006
Αγορά ακινήτων για επένδυση	8	(67.938)	(3.156.812)
Είσπραξη από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		-	700.000
Είσπραξη από εταιρικά ομόλογα		352.691	-
Καθαρά μετρητά από / (για) επενδυτικές δραστηριότητες		273.578	(1.250.776)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Είσπραξη από πώληση ιδίων μετοχών	15	1.483	-
Αποπληρωμή δανείων		(571.800)	(571.800)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(570.317)	(571.800)
Καθαρή μείωση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		(3.008.563)	(466.092)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου	14	13.955.651	9.154.929
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος της περιόδου	14	10.947.088	8.688.837

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 15 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Γενικές πληροφορίες

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λίμιτεδ (η "Εταιρεία") και των εξαρτημένων εταιρειών της (το "Συγκρότημα"). Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 24 Αυγούστου 2012 προς ανακοίνωση.

Η Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λίμιτεδ συστάθηκε στην Κύπρο ως δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113 στις 30 Δεκεμβρίου 1999.

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος κατά τη διάρκεια της περιόδου συνέχισαν να είναι η διαχείριση χαρτοφυλακίου επενδύσεων καθώς επίσης και οι επενδύσεις στον τομέα ανάπτυξης γης και ακινήτων.

2. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Βάση ετοιμασίας

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 ετοιμάστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 "Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση" και συνάδουν με τις πρόνοιες των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών σε σχέση με την ανακοίνωση ενδιάμεσων αποτελεσμάτων.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλη την πληροφόρηση και γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011.

Αυτές οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την ετοιμασία των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων συνάδουν με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011.

Βάση ενοποίησης

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της ιθύνουσας εταιρείας Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λίμιτεδ και όλων των εξαρτημένων της, εκτός από την εταιρεία Cooper Security Services Public Limited, που όλες μαζί αναφέρονται ως το Συγκρότημα.

Η Cooper Security Services Public Limited, δε θεωρείται σημαντική για σκοπούς ενοποίησης και η επένδυση σε αυτήν παρουσιάζεται στη δίκαιη αξία της, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39 (ΔΛΠ 39).

Ανάλυση κατά τομέα δραστηριότητας

Για σκοπούς διεύθυνσης, οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος χωρίζονται σε δύο κύριους τομείς: (α) Διαχείριση Χαρτοφυλακίου Επενδύσεων και (β) Επενδύσεις στον τομέα Ανάπτυξης Γης και Ακινήτων. Οι τομείς χωρίζονται με βάση την αναφορά πληροφοριών προς το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο είναι το αρμόδιο σώμα για τη λήψη όλων των αποφάσεων.

Οι πιο πάνω τομείς δε διαφέρουν από τους τομείς που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
3. Ανάλυση κατά τομέα δραστηριότητας

Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2012

	Επενδύσεις €	Τομέας ανάπτυξης γης και ακινήτων €	Άλλοι τομείς €	Σύνολο €
Καθαρά συνολικά εισοδήματα	2.071.750	1.250.171	-	3.321.921
Χρηματοδοτικά έξοδα	(11.444)	(167.766)	-	(179.210)
Λειτουργικά έξοδα	(199.405)	(532.610)	(88.553)	(820.568)
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	13.630	13.630
Κέρδος / (ζημιά) πριν τη φορολογία - ως η κατάσταση συνολικών εσόδων	1.860.901	549.795	(74.923)	2.335.773

Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2011

	Επενδύσεις €	Τομέας ανάπτυξης γης και ακινήτων €	Άλλοι τομείς €	Σύνολο €
Καθαρά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές)	(342.164)	720.906	-	378.742
Χρηματοδοτικά έξοδα	-	(123.571)	-	(123.571)
Λειτουργικά έξοδα	(240.253)	(467.889)	(85.069)	(793.211)
Κέρδος / (ζημιά) πριν τη φορολογία - ως η κατάσταση συνολικών εσόδων	(582.417)	129.446	(85.069)	(538.040)

	30 Ιουνίου 2012 €	31 Δεκεμβρίου 2011 €
Ενεργητικό κατά τομέα		
Επενδύσεις	94.840.142	94.624.723
Τομέας ανάπτυξης γης και ακινήτων	57.765.190	56.305.550
Άλλοι τομείς	4.117.568	4.135.128
Σύνολο ενεργητικού - ως η κατάσταση οικονομικής θέσης	156.722.900	155.065.401

4. Ζημιά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

	Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2012 €	2011 €
Ζημιά από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(5.597.721)	(11.085.709)
Κέρδος από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	5.403.318	7.984.887
Κέρδος από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	33.758
	(194.403)	(3.067.064)

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

5. Φορολογία

Έγινε πρόβλεψη για εταιρική φορολογία βάσει της αναμενόμενης ετήσιας φορολογίας.

6. Κέρδος / (ζημιά) ανά μετοχή

Το κέρδος / (η ζημιά) ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας το κέρδος / (τη ζημιά) για την περίοδο που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας με το μεσοσταθμικό αριθμό των εκδομένων μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου.

	Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου	
	2012	2011
	€	€
Κέρδος / (ζημιά) για την περίοδο	2.100.164	(825.853)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου	199.996.911	199.993.462
Κέρδος / (ζημιά) ανά μετοχή (σεντ)	1,05	(0,41)

Η Εταιρεία δεν έχει δικαιώματα αγοράς μετοχών που μπορούν να εξασκηθούν. Σαν αποτέλεσμα δεν υπολογίζεται πλήρως κατανεμημένο κέρδος / (ζημιά) ανά μετοχή.

7. Εμπράγματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Οι συνολικές κεφαλαιουχικές δαπάνες του Συγκροτήματος κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 ανήλθαν σε €11.250 (έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011: €364.020).

Η γη και τα κτίρια αξίας €1.442.650, που ανήκουν στη θυγατρική εταιρεία Demetra Tower Ltd, είναι υποθηκευμένα προς όφελος τραπεζικού οργανισμού (Σημ. 8).

8. Ακίνητα για επένδυση

	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
	€	€
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου/του έτους	42.042.222	37.736.259
Προσθήκες περιόδου/έτους	67.938	5.243.846
Από αγορά εξαρτημένων εταιρειών	-	2.750.000
Αναπροσαρμογή δίκαιης αξίας περιόδου/έτους	-	(3.687.883)
Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου/του έτους	42.110.160	42.042.222

Τα ακίνητα που περιλαμβάνονται στα ακίνητα για επένδυση επανεκτιμήθηκαν στις 31 Δεκεμβρίου 2011 με βάση εκτιμήσεις που έγιναν από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές, για κάθε ακίνητο, με τη Συγκριτική Μέθοδο Εκτίμησης, βάσει της αξίας των ακινήτων στην ελεύθερη αγορά. Η αγοραία αξία υπολογίστηκε με βάση τα υφιστάμενα συγκριτικά δεδομένα και λαμβανομένων υπόψη των φυσικών και νομικών χαρακτηριστικών, των προοπτικών και των δυνατοτήτων των υπό εξέταση ακινήτων καθώς και των τάσεων της κτηματαγοράς και της οικονομίας. Το έλλειμμα από την επανεκτίμηση ακινήτων για επένδυση συμπεριλαμβάνεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων του έτους. Για σκοπούς ετοιμασίας των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν έχει γίνει οποιαδήποτε επανεκτίμηση στις 30 Ιουνίου 2012.

Στις 30 Ιουνίου 2012, το Συγκρότημα δεν είχε αποκτήσει τίτλο ιδιοκτησίας για ακίνητα για επένδυση αξίας €7.896.000 (31 Δεκεμβρίου 2011: €7.896.000), όμως έχουν κατατεθεί όλα τα απαραίτητα αγοραπωλητήρια έγγραφα στο κτηματολόγιο.

Ακίνητα για επένδυση αξίας στις 30 Ιουνίου 2012 ύψους €8.542.496 και εμπράγματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αξίας €1.442.650, που ανήκουν στη θυγατρική εταιρεία Demetra Tower Ltd, είναι υποθηκευμένα προς όφελος τραπεζικού οργανισμού για το ποσό των €7.000.000 (Σημ. 16).



Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

9. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες

	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
	€	€
Υπόλοιπο στην αρχή και στο τέλος της περιόδου/του έτους	-	-

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η αδρανής εταιρεία Flightcare Cyprus Ltd, στην οποία η Εταιρεία συμμετείχε με ποσοστό 25%, διαγράφηκε από το αρχείο του Εφόρου Εταιρειών μετά από αίτηση που καταχωρήθηκε κατά τη διάρκεια του 2010.

10. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
	€	€
Εταιρικά ομόλογα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	150.725	150.725

11. Αποθέματα

	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
	€	€
Γη και κτίρια υπό ανάπτυξη	11.661.394	11.546.761

Στις 30 Ιουνίου 2012, αποθέματα αξίας €661.000 (31 Δεκεμβρίου 2011: €811.000) δεν έχουν μεταβιβαστεί στο Συγκρότημα αφού δεν έχουν ακόμη εκδοθεί οι εν λόγω τίτλοι ιδιοκτησίας, όμως έχουν κατατεθεί όλα τα απαραίτητα αγοραπωλητήρια έγγραφα στο κτηματολόγιο.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, το Συγκρότημα πώλησε αποθέματα με τρέχουσα λογιστική αξία €150.000 για το ποσό των €156.522, πραγματοποιώντας κέρδος ύψους €6.522.

12. Δάνεια και άλλα εισπρακτέα ποσά

	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
	€	€
Τόκοι εισπρακτέοι	1.356.908	1.386.287
Εταιρικά ομόλογα εισπρακτέα	3.647.659	3.476.153
Μερίσματα εισπρακτέα	190.398	23.959
Ποσό εισπρακτέο από επιστροφή χρημάτων σχετικά με επενδύσεις σε νέες εκδόσεις μετοχών	15.923	15.460
Άλλα εισπρακτέα και προπληρωμές	1.040.382	1.132.696
	6.251.270	6.034.555

Τα δάνεια και άλλα εισπρακτέα ποσά αναλύονται ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
	€	€
Εισπρακτέα εντός ενός έτους	4.102.124	3.906.878
Εισπρακτέα πέραν του ενός έτους	2.149.146	2.127.677
	6.251.270	6.034.555



Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

13. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	30 Ιουνίου 2012 €	31 Δεκεμβρίου 2011 €
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου/του έτους	15.236.082	46.793.480
Προσθήκες περιόδου/έτους	2.043.869	15.103.846
Πωλήσεις περιόδου/έτους	(8.290.463)	(45.052.108)
Αλλαγές στη δίκαιη αξία	5.370.895	(1.609.136)
Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου/του έτους	14.360.383	15.236.082

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναλύονται ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2012 €	31 Δεκεμβρίου 2011 €
Μετοχικοί τίτλοι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	7.707.729	7.335.473
Εταιρικά χρεόγραφα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	2.201.210	4.086.362
Μη εισηγμένοι τίτλοι	700.000	700.000
Σύνολο επενδύσεων στην Κύπρο	10.608.939	12.121.835
Σύνθετα και άλλα προϊόντα	3.542.209	1.329.874
Μετοχικοί τίτλοι σε ξένα χρηματιστήρια	183.795	1.542.923
Δανεισμένοι μετοχικοί τίτλοι (Stock repos)	-	216.010
Χρεόγραφα σε ξένα χρηματιστήρια	25.440	25.440
Σύνολο επενδύσεων εξωτερικού	3.751.444	3.114.247
Σύνολο επενδύσεων	14.360.383	15.236.082

14. Μετρητά και τραπεζικά υπόλοιπα

	30 Ιουνίου 2012 €	31 Δεκεμβρίου 2011 €
Υπόλοιπα με Συνεργατικές Πιστωτικές Εταιρείες και Ταμειυτήρια και Εμπορικές Τράπεζες	10.389.340	7.625.051
Μετρητά υπό διαχείριση με διευθυντές επενδύσεων	557.748	6.330.600
Ολικό μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	10.947.088	13.955.651
Τραπεζικές καταθέσεις – πέραν των 3 μηνών	65.570.443	60.491.630
Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου/του έτους	76.517.531	74.447.281

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που περιλαμβάνονται στην κατάσταση ταμειακών ροών αποτελούνται από άμεσα ρευστοποιήσιμες καταθέσεις εντός 3 μηνών και φέρουν τόκο 0,30%-5,00% (έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011: 0,30%-4,50%) ετησίως. Οι τραπεζικές καταθέσεις αντιπροσωπεύουν λογαριασμούς προθεσμίας πέραν των τριών μηνών και φέρουν τόκο 3,05%-5,25% (έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011: 2,95%-5,25%) ετησίως.

Τραπεζικές καταθέσεις της Εταιρείας ύψους €7.200.000 (31 Δεκεμβρίου 2011: €7.167.622) έχουν δεσμευτεί ως εγγύηση για τη συμμετοχή του Συγκροτήματος στο έργο αφαλάτωσης στο οποίο συμμετέχει η συνδεδεμένη εταιρεία Verendrya Ventures Ltd.

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
15. Μετοχικό κεφάλαιο

	30 Ιουνίου 2012		31 Δεκεμβρίου 2011	
	Αριθμός Μετοχών	€	Αριθμός Μετοχών	€
Εγκεκριμένο				
Μετοχές των €0,85 η καθεμιά	500.000.000	425.000.000	500.000.000	425.000.000
Εκδόθηκε και πληρώθηκε εξολοκλήρου				
Μετοχές των €0,85 η καθεμιά	200.000.000	170.000.000	200.000.000	170.000.000

Κατά τη διάρκεια της περιόδου, η Εταιρεία πώλησε 6.538 ίδιες μετοχές συνολικού κόστους €2.492 προς €1.483, πραγματοποιώντας ζημιά ύψους €1.009.

16. Δανεισμός

	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
	€	€
Πληρωτέο εντός ενός έτους	894.476	871.124
Πληρωτέο πέραν του ενός έτους	4.333.326	4.787.442
Ολικό ποσό	5.227.802	5.658.566

Το τραπεζικό δάνειο ύψους €7.000.000 προς την ιθύνουσα εταιρεία Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λτδ είναι αποπληρωτέο μέχρι τις 31 Ιουλίου 2017 με 84 μηνιαίες δόσεις. Το δάνειο φέρει τόκο ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο πλέον 2,5% ετησίως.

Το πιο πάνω τραπεζικό δάνειο είναι εξασφαλισμένο με υποθήκη ύψους €7.000.000 επί του ακινήτου που κατέχει η Demetra Tower Ltd (Σημ. 8).

17. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
	€	€
Εμπορικοί πιστωτές	161.302	161.302
Άλλοι πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	565.493	642.029
Σύνολο	726.795	803.331

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα
(i) Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Η αμοιβή και άλλα ωφελήματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως:

	Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου	
	2012	2011
	€	€
Αμοιβή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	12.250	12.250
Έξοδα μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για συμμετοχή στις επιτροπές	14.850	25.650
Επίδομα για κάλυψη εξόδων παραστάσεων	36.923	34.286
Άλλα έξοδα μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	25.855	21.429
	89.878	93.615

(ii) Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών

	Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου	
	2012	2011
	€	€
Μισθοί	96.727	93.806
Συνεισφορά στο ταμείο προνοίας	9.673	9.381
Άλλες συνεισφορές εργοδότη	22.997	15.728
	129.397	118.915

Στα άλλα διευθυντικά στελέχη περιλαμβάνονται δύο μέλη της διευθυντικής ομάδας της Εταιρείας.

(iii) Ποσά που οφείλονται από συνδεδεμένες εταιρείες μετά την αφαίρεση προβλέψεων

	30 Ιουνίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
	€	€
Αποπληρωτέα εντός ενός έτους	3.484.497	3.376.722

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αντιστράφηκε ποσό ύψους €13.630 που αποτελεί μέρος της πρόβλεψης για ζημιά για μη είσπραξη οφειλόμενων ποσών ύψους €56.171 που αναγνωρίστηκε το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011.

(iv) Τόκοι που χρεώθηκαν στις συνδεδεμένες εταιρείες

	30 Ιουνίου 2012	30 Ιουνίου 2011
	€	€
Τόκοι που χρεώθηκαν	94.146	60.910

19. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Το Συγκρότημα δέσμευσε τραπεζικές καταθέσεις ύψους €7.200.000 (31 Δεκεμβρίου 2011: €7.167.622) για τη συμμετοχή στο έργο αφαλάτωσης στην Επισκοπή μέσω της συνδεδεμένης εταιρείας Verendrya Ventures Limited. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αναμένει ότι το Συγκρότημα δε θα υποστεί οποιαδήποτε οικονομική ζημιά από τις πιο πάνω δεσμεύσεις.

Στις 30 Ιουνίου 2012 δεν υπήρχαν ουσιαστικές νομικές αγωγές εναντίον της Εταιρείας και του Συγκροτήματος που να χρήζουν αναφοράς αλλά ούτε και οποιοσδήποτε άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις.



Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

20. Ανειλημμένες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε ανειλημμένες υποχρεώσεις στις 30 Ιουνίου 2012 (31 Δεκεμβρίου 2011: €Μηδέν).

21. Ουσιώδη συμβόλαια

Συμφωνίες Διαχείρισης Επενδύσεων

Το Φεβρουάριο του 2012 συμφωνήθηκε η ανανέωση της συμφωνίας διαχείρισης επενδύσεων των κεφαλαίων της Εταιρείας που είναι επενδυμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου με τη Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λίμιτεδ για περίοδο ενός ακόμη έτους. Με βάση τη συμφωνία διαχείρισης η Εταιρεία θα καταβάλλει δικαίωμα διεύθυνσης ύψους 0,33% ετησίως επί της μέσης αξίας του υπό διαχείριση χαρτοφυλακίου κάθε τρίμηνο, πλέον ΦΠΑ.

Η Συμφωνία Διαχείρισης έγινε σε καθαρά εμπορική βάση (at arm's length) και είναι διάρκειας ενός έτους.

22. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού που να έχουν σχέση με την κατανόηση των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση επενδύσεων με αξία πέραν του 5% του Ενεργητικού του Συγκροτήματος
 και οι 10 μεγαλύτερες επενδύσεις στις 30 Ιουνίου 2012

Εκδότης / Στοιχείο ενεργητικού	Κλάδος	Κατηγορία Τίτλου	Αριθμός Τίτλων	Κόστος Αγοράς €	Τρέχουσα Αξία €	Ολική Τρέχουσα Αξία €	Ποσοστό Ολικού Ενεργ/κού %	Μερίσματα, ενοίκια και τόκοι εισπρακτέοι €	Ποσοστό συμμετοχής στο κεφάλαιο του εκδότη %	Καθαρά κέρδη εκδότη για το έτος 2011 €' 000	Καθαρό ενεργητικό εκδότη που αντιστοιχεί στην επένδυση €' 000	
1	Τραπεζικές καταθέσεις και μετρητά	Δ/Ε	Δ/Ε	76.517.531	76.517.531	76.517.531	48,82	1.743.060	Δ/Ε	Δ/Ε	Δ/Ε	
2	Επενδύσεις στον τομέα Ανάπτυξης Γης & Ακινήτων	Ανάπτυξη Γης & Ακινήτων										
	-Στην Κύπρο	Άλλες επενδύσεις	Δ/Ε	49.847.268	41.019.532			1.252.650				
	-Στη Ρουμανία	Άλλες επενδύσεις	Δ/Ε	30.743.859	11.389.633			0				
	-Στη Βουλγαρία	Άλλες επενδύσεις	Δ/Ε	7.048.029	5.173.001	57.582.166	36,74	0	Δ/Ε	Δ/Ε	Δ/Ε	
3	Επενδύσεις σε άλλα έργα	Άλλα έργα	Άλλες Επενδύσεις	Δ/Ε	3.160.000	3.484.497	3.484.497	2,22	94.146	Δ/Ε	Δ/Ε	Δ/Ε
4	A&P (Andreou & Paraskevaldes) Ent. Plc Co. Ltd	Καταναλωτικά αγαθά	Μετοχές	18.500.000	15.990.570	3.422.500	3.422.500	2,19	0	10,12	4.060	5.157
5	Allianz Euro High Yield Bond IT	Δ/Ε	Equity Fund	1.853	2.000.000	2.183.526	2.183.526	1,39	0	Δ/Ε	Δ/Ε	Δ/Ε
6	Logicom Public Ltd	Τεχνολογία	Μετοχές	7.615.937	7.399.002	2.063.919	2.063.919	1,32	190.398	10,28	3.615	5.681
7	Cyprus Popular Bank Public Company Ltd	Χρηματοοικονομικά	Μετοχές XAA	380.710	331.753	32.360				0,02	(3.646.302)	99
		Εταιρικά χρεόγραφα	Αξιόγραφο-CPBCC	2.890	2.890.000	1.329.689	1.362.049	0,87	104.220	0,98		4.843
8	Allianz RCM European Equity Dividend IT	Δ/Ε	Equity Fund	672	1.000.000	1.132.228	1.132.228	0,72	0	Δ/Ε	Δ/Ε	Δ/Ε
		Υπηρεσίες										
9	Tsokkos Hotels Public Ltd	Καταναλωτών	Μετοχές	15.565.000	9.576.230	1.089.550	1.089.550	0,70	0	6,20	(6.900)	8.269
10	ΣΠΕ Στροβόλου	Χρηματοοικονομικά	Ομόλογο	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	0,64	32.411	10,00	4.788	-
ΟΛΙΚΟ					149.837.966	149.837.966	95,61					

Σύνολο ολικού ενεργητικού €156.722.900

Καθαρή εσωτερική αξία ανά μετοχή στις 30 Ιουνίου 2012: €0,7503

Η πλήρως κατανομημένη εσωτερική αξία δεν εφαρμόζεται.

Η αγοραία αξία των εισηγμένων επενδύσεων υπολογίζεται με βάση την τιμή πλειοδότησης (bid price) στις 29 Ιουνίου 2012