

Interfund Investments Plc

Έκθεση και οικονομικές καταστάσεις 31 Δεκεμβρίου 2009

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	1
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	2
Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	3 – 8
Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή	9 – 10
Οικονομικές καταστάσεις:	
Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	11
Ισολογισμός	12
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	13
Κατάσταση ταμειακών ροών	14
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	15 – 41

Interfund Investments Plc

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι

Διοικητικό Συμβούλιο

Μιχάλης Κολοκασίδης - Πρόεδρος
Μιχάλης Πολυδωρίδης
Μάνθος Ροδινός
Λοΐζος Χρίστου
Πανδώρα Τσεριώτου
Γιώργος Σταματίου
Χρίστος Παπαέλληνας
Γιάννης Ιωαννίδης

Γραμματέας Εταιρείας

Polydorides & Associates (Financial Services) Limited

Οδός Λεοντίου Α 159
Κτίριο "Maryvonne"
1^{ος} όροφος, Γραφείο 101
3022 Λεμεσός
Κύπρος

Εγγεγραμμένο γραφείο

Οδός Λεοντίου Α 159
Κτίριο "Maryvonne"
1^{ος} όροφος, Γραφείο 101
3022 Λεμεσός
Κύπρος

Interfund Investments Plc

Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας Νόμο, εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Interfund Investments Plc επιβεβαιώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε:

- (α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις:
- (i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα εφαρμοστέα λογιστικά πρότυπα και σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (4), και
 - (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιών της Εταιρείας, και
- (β) η Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της επιχείρησης καθώς και της θέσης της Εταιρείας, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Όνοματεπώνυμο

Υπογραφή

Μιχάλης Κολοकाσιδης

Μιχάλης Πολυδωρίδης

Μάνθος Ροδινός

Λοΐζος Χρίστου

Χρίστος Παπαέλληνας

Γιάννης Ιωαννίδης

Πανδώρα Τσεριώτου

Γιώργος Σταματίου

Σημείωση: Η Εταιρεία δεν διαθέτει Γενικό Διευθυντή και Οικονομικό Διευθυντή.

Λευκωσία

23 Φεβρουαρίου 2010

Interfund Investments Plc

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Interfund Investments Plc (η "Εταιρεία") παρουσιάζει την έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Κύρια δραστηριότητα

2 Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, που δεν έχει αλλάξει από τον προηγούμενο χρόνο, είναι οι επενδύσεις, ως εταιρεία χαρτοφυλακίου επενδύσεων κλειστού τύπου, σε μετοχές δημοσίων και άλλων εταιρειών και σε χρεόγραφα.

Ανασκόπηση των εξελίξεων, της τρέχουσας κατάστασης και της επίδοσης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

3 Το κέρδος της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ήταν €8.392.237 (2008: καθαρή ζημιά ύψους €64.731.843). Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ήταν €34.396.584 (2008: €27.923.689) και τα ίδια κεφάλαια ήταν €33.602.179 (2008: €26.906.289).

4 Η οικονομική κατάσταση, εξέλιξη και επίδοση της Εταιρείας εξαρτάται κυρίως από την απόδοση των χρηματιστηριακών τίτλων που κατέχει. Κατά τη διάρκεια του έτους 2009, τα χρηματιστήρια της Κύπρου, Ελλάδας και Νέας Υόρκης, όπου η Εταιρεία επενδύει, σημείωσαν ανοδική πορεία. Παρά την ανοδική πορεία, η διάρκεια της τρέχουσας χρηματοοικονομικής κρίσης, ως επίσης και οι τυχόν ζημιές που μπορεί να υποστεί η Εταιρεία στο μέλλον, δεν μπορούν να καθοριστούν στο παρόν στάδιο.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

5 Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας σχετίζεται με τις παρακάτω κατηγορίες κινδύνων:

(α) Συστηματικός κίνδυνος

Αφορά τους κινδύνους που προκαλούνται από παράγοντες που επηρεάζουν το σύνολο της αγοράς και κατά συνέπεια τους γενικούς δείκτες των χρηματιστηρίων. Ο κίνδυνος αυτός δεν μπορεί να αποφευχθεί με τη διασπορά των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου.

(i) Πολιτικός κίνδυνος

Αφορά τους κινδύνους που απορρέουν από αλλαγές στο οικονομικό, φορολογικό ή πολιτικό σκηνικό, οι οποίοι δύναται να επηρεάσουν αρνητικά τις αγορές χρήματος και κεφαλαίου.

(ii) Κίνδυνος πληθωρισμού

Αφορά τον κίνδυνο μείωσης της πραγματικής αξίας των επενδύσεων εξαιτίας της ανόδου του πληθωρισμού.

Interfund Investments Plc

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

(α) Συστηματικός κίνδυνος (συνέχεια)

(iii) *Κίνδυνος επανεπένδυσης*

Αφορά την πιθανότητα επανεπένδυσης χρημάτων από πώληση μιας επένδυσης με επιτόκια διαφορετικά από αυτά που επικρατούσαν όταν πραγματοποιήθηκε η αρχική επένδυση.

(β) Μη συστηματικός κίνδυνος

Αφορά τους κινδύνους που εμπεριέχονται στην επιλογή αγοράς της μετοχής μιας συγκεκριμένης εταιρείας, η πορεία της οποίας συνδέεται με τα οικονομικά αποτελέσματα της, τις προοπτικές του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται η εταιρεία και άλλους παράγοντες. Ο κίνδυνος αυτός είναι δυνατό να περιοριστεί μέσω της διασποράς των επενδύσεων ενός χαρτοφυλακίου σε διαφορετικούς εταιρικούς τίτλους. Παραμένουν όμως οι πιο κάτω κίνδυνοι:

(i) *Πιστωτικός κίνδυνος*

Αφορά την πιθανότητα να μην μπορέσει ο εκδότης να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όπως την πληρωμή μερίσματος, του κεφαλαίου, των τοκομεριδίων κ.λ.π.

(ii) *Κίνδυνος ρευστότητας*

Αφορά την ευκολία με την οποία ο επενδυτής μπορεί να ρευστοποιήσει τους τίτλους του. Προσπάθεια ρευστοποίησης ενός τίτλου σε μια αγορά όπου δεν υπάρχει αντίστοιχη ζήτηση, ενδέχεται να προκαλέσει μεγάλες αυξομειώσεις στην τιμή του τίτλου. Τίτλοι με μεγάλη εμπορευσιμότητα ενέχουν μικρότερο κίνδυνο ρευστότητας.

Επιπρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία αναφέρονται στις Σημειώσεις 3 και 4 των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας

6 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δεν αναμένει οποιοσδήποτε σημαντικές αλλαγές ή εξελίξεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας στο προβλεπόμενο μέλλον.

Αποτελέσματα

7 Τα αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος παρουσιάζονται στη σελίδα 11. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την πληρωμή μερίσματος όπως παρουσιάζεται πιο κάτω.

Interfund Investments Plc

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Μέρισμα

8 Στις 29 Οκτωβρίου 2009 εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο ενδιάμεσο μέρισμα 3 σεντ ανά μετοχή που ανέρχεται σε €1.696.347 σε σχέση με το κέρδος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007. Το εν λόγω μέρισμα πληρώθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2009.

Μετοχικό κεφάλαιο

9 Δεν υπήρχαν αλλαγές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

Διοικητικό Συμβούλιο

10 Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και την ημερομηνία αυτής της έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για ολόκληρο το έτος 2009.

11 Οι απερχόμενοι Σύμβουλοι είναι οι κ.κ. Χρίστος Παπαέλληνας, Μιχάλης Πολυδωρίδης και Πανδώρα Τσεριώτου, οι οποίοι αποφάσισαν να θέσουν την επανεκλογή τους στη διάθεση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης.

12 Δεν υπήρχαν σημαντικές αλλαγές στην κατανομή των αρμοδιοτήτων ή στην αποζημίωση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Συμμετοχή Συμβούλων στο κεφάλαιο της Εταιρείας

13 Τα ποσοστά συμμετοχής στο κεφάλαιο της Εταιρείας που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 60(4) των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων της 31 Δεκεμβρίου 2009 και 30 ημέρες πριν την ημερομηνία σύγκλησης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ήταν ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2009			30 ημέρες πριν την ημερομηνία σύγκλησης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης		
	Άμεση συμμετοχή %	Έμμεση συμμετοχή %	Σύνολο %	Άμεση συμμετοχή %	Έμμεση συμμετοχή %	Σύνολο %
Μιχάλης Κολοकाσιδης (i)	-	3,39	3,39	-	3,39	3,39
Μάνθος Ροδινός (ii)	-	0,50	0,50	-	0,50	0,50
Μιχάλης Πολυδωρίδης (iii)	-	3,50	3,50	-	3,50	3,50
Λοΐζος Χρίστου (iv)	-	1,20	1,20	-	1,20	1,20
Γιώργος Σταματίου (v)	1,23	2,09	3,32	1,23	2,09	3,32
Πανδώρα Τσεριώτου (vi)	0,08	1,26	1,34	0,08	1,26	1,34
Γιάννης Ιωαννίδης (vii)	-	0,05	0,05	-	0,05	0,05
Χρίστος Παπαέλληνας	-	-	-	-	-	-

Interfund Investments Plc

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Συμμετοχή Συμβούλων στο κεφάλαιο της Εταιρείας (συνέχεια)

- (i) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχουν οι υιοί του, κ.κ. Γιώργος και Στέλιος Κολοकाσιδης, και η σύζυγος του, κα. Νέδη Κολοκασιδου.
- (ii) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχει η σύζυγος του, κα. Ιωάννα Κολοκασιδη.
- (iii) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχουν οι εταιρείες: Des. Polydorides Investments Limited, C. Polydorides Investments Limited, N. Polydorides Investments Limited, D. Polydorides Investments Limited και A. Polydorides Investments Limited.
- (iv) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχει η εταιρεία EL & D Christou Electromechanical Services Limited και η κόρη του, κα. Χρίστια Χρίστου.
- (v) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχει η μητέρα του, κα. Ουρανία Σταματίου, και τα τέκνα του, Μελίνα Σταματίου και Γιάννης Σταματίου.
- (vi) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχει η εταιρεία Π. Μ. Τσεριώτης Λίμιτεδ και η αδελφή της, κα. Άννα Διογένους.
- (vii) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχει η σύζυγος του, κα. Νάτια Ιωαννίδου.

Συμβάσεις με Συμβούλους και συνδεδεμένα πρόσωπα

14 Εκτός των αμοιβών των Συμβούλων που παρουσιάζονται στη Σημείωση 19 των οικονομικών καταστάσεων, στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και κατά την ημερομηνία αυτής της έκθεσης δεν υπήρχε οποιαδήποτε άλλη σημαντική σύμβαση με την Εταιρεία στην οποία Σύμβουλος ή συνδεδεμένα πρόσωπα του να είχαν ουσιώδες συμφέρον. Συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τη σύζυγο, και τους συγγενείς εξ' αίματος μέχρι πρώτου βαθμού συγγένειας και εταιρείες στις οποίες ο Σύμβουλος κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση.

Interfund Investments Plc

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Κυριότεροι μέτοχοι

15 Οι μέτοχοι που κατείχαν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος κεφαλαίου της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 30 ημέρες πριν την ημερομηνία σύγκλησης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ήταν ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2009			30 ημέρες πριν την ημερομηνία σύγκλησης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης		
	Άμεση συμμετοχή %	Έμμεση συμμετοχή %	Σύνολο %	Άμεση συμμετοχή %	Έμμεση συμμετοχή %	Σύνολο %
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (i)	22,83	0,21	23,04	22,83	0,21	23,04
Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Λίμιτεδ (ii)	5,66	3,92	9,58	5,66	3,92	9,58
Universal Life Insurance Public Company Limited	6,43	-	6,43	6,43	-	6,43

(i) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχει η εταιρεία Cytrustees Investment Plc.

(ii) Η έμμεση συμμετοχή προκύπτει από μετοχές που κατέχουν οι εταιρείες Global Capital Securities and Financial Services Limited και Global Capital Limited.

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

16 Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τον κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτός εκδόθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

17 Η Εταιρεία εφαρμόζει όλες τις πρόνοιες του Κώδικα αλλά λόγω της φύσης των εργασιών της ως Εγκεκριμένος Επενδυτικός Οργανισμός όπου το Συμβούλιο δεν έχει εκτελεστικές εξουσίες δεν εφαρμόζει τις πρόνοιες του Κώδικα σε ότι αφορά τις πρόνοιες που πηγάζουν από τις υποχρεώσεις των εκτελεστικών συμβούλων.

18 Δεν υπάρχουν οποιαδήποτε ειδικά δικαιώματα ελέγχου ή οποιοδήποτε περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου από τους κατόχους τίτλων της Εταιρείας.

Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

19 Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρεία έχει ξεκινήσει διαδικασίες για την ακύρωση των ιδίων μετοχών ύψους €780.099 (2008: €780.099), σύμφωνα με τις πρόνοιες των Άρθρων 64 μέχρι 69 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113.

20 Δεν υπήρξαν οποιαδήποτε άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Interfund Investments Plc

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

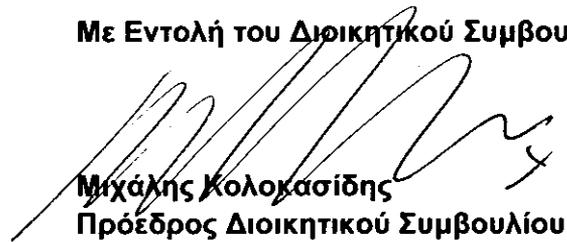
Υποκαταστήματα

21 Η Εταιρεία δεν λειτουργούσε μέσω οποιωνδήποτε εγγεγραμμένων υποκαταστημάτων κατά τη διάρκεια του έτους.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

22 Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, PricewaterhouseCoopers Limited, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα που να εξουσιοδοτεί τους Συμβούλους να καθορίσουν την αμοιβή τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με Εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου



Μιχάλης Κολοκασίδης
Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Λευκωσία
23 Φεβρουαρίου 2010

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή Προς τα Μέλη της Interfund Investments Plc

PricewaterhouseCoopers Limited
Julia House
3 Themistocles Dervis Street
CY-1066 Nicosia
P O Box 21612
CY-1591 Nicosia, Cyprus
Telephone: + 357 - 22555000
Facsimile: + 357 - 22555001
www.pwc.com/cy

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Interfund Investments Plc (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2009, και τις καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοικητικού Συμβουλίου για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων που να δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει: σχεδιασμό, εφαρμογή και τήρηση εσωτερικών δικλίδων σχετικών με την κατάρτιση και τη δίκαιη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, είτε οφείλεται σε απάτη είτε σε λάθος επιλογή και εφαρμογή καταλλήλων λογιστικών πολιτικών και υπολογισμό λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων 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 να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση λελογισμένης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα..

Ένας έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους σφάλματος των οικονομικών καταστάσεων, είτε οφείλεται σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της οντότητας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

(9)

Board Members: Phidias K Pildes (CEO), Dinos N Papadopoulos (Deputy CEO), Panikos N Tsiailis, Chnstakis Santis, Stephos D Stephanides, Costas L Hadjiconstantinou, George Foradanis, Costas M Nicolaides, Angelos M Loizou, Vasilis Hadjivassiliou, Androulla S Pitis, Savvas C Michail, Costas L Mavrocordatos, Christos M Themistocleous, Panicos Kouris, Nicos A Neophytou, George M Loizou, Pantelis G Evangelou, Liakos M Theodorou, Stelios Constantinou, Tassos Procopiou, Andreas T Constantinides, Theo Parperis, Constantinos Constantinou, Petros C Petrakis, Philippos C Soseilos, Evgenios C Evgeniou, Christos Tzolakis, Nicos A Theodoulou, Nikos T Nikolaides, Cleo A Papadopoulou, Manos S Andreou, Nicos P Chimarides, Aram Tavilian, Constantinos Taliotis, Stavros A Kattamis, Yiannos A Kaponides, Tasos N Nolas, Chrysillos K Pelekanos, Efyichios Efyichiou, George C Lambrou, Chris Odysseos, Constantinos L Kapsalis, Stelios A Violaris, Antonis HadjiIoucas, Petros N Maroudias
Directors of Operations: Androulla Aristidou, Achilles Chrysanthou, George Skapoullaros, Demetris V Psaltis, George A Ioannou, George C Kazamias, Michael Kiriotis, Marios G Melanides, Sophie A Solomonidou, Yiannis Telefantides, Antonis C Christodoulides, Anna G Loizou

Ευθύνη του Ελεγκτή (συνέχεια)

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Η Εταιρεία απέχτησε ίδιες μετοχές, με βάση το Άρθρο 57Α του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, τις οποίες όμως διακράτησε πέραν της μέγιστης περιόδου των δυο ετών. Η διακράτηση πέραν των δυο ετών αντίκειται των προνοιών του Άρθρου 57Α(1)(α) του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Όπως αναφέρεται στην σημείωση 17(2) των οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία έχει προβεί σε ενέργειες για συμμόρφωση με τις πρόνοιες του πιο πάνω Άρθρου του Νόμου.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής θέσης της Interfund Investments Plc στις 31 Δεκεμβρίου 2009, και της χρηματοοικονομικής επίδοσης της και των ταμειακών ροών της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και εκτός από το θέμα που αναφέρεται στην παράγραφο της Βάσης για Γνώμη με Επιφύλαξη, τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

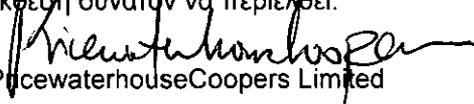
Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Εταιρεία κατάλληλα λογιστικά βιβλία.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, αναφέρουμε ότι έχει γίνει δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης για τις πληροφορίες που αφορούν τις παραγράφους (α), (β), (γ), (στ) και (ζ) του άρθρου 5 της εν λόγω Οδηγίας και αποτελεί ειδικό τμήμα της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 156 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιονδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.


PricewaterhouseCoopers Limited
Chartered Accountants

Λευκωσία, 23 Φεβρουαρίου 2010

Interfund Investments Plc

Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

	Σημ.	2009 €	2008 €
Εισοδήματα			
Μερίσματα	13	1.105.943	2.743.866
Πιστωτικοί τόκοι	5	225.800	166.623
Κέρδος/(ζημιά) δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13	7.559.732	(66.273.749)
		8.891.475	(63.363.260)
Έξοδα			
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6	(439.496)	(691.790)
Κέρδος/(ζημιά) εργασιών		8.451.979	(64.055.050)
Χρεωστικοί τόκοι	7	(6.329)	(121.556)
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία		8.445.650	(64.176.606)
Χρέωση φορολογίας	8	(53.413)	(555.237)
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) για το έτος		8.392.237	(64.731.843)
Άλλα συνολικά εισοδήματα		-	-
Συνολικό εισόδημα/(ζημιά) για το έτος		8.392.237	(64.731.843)
Κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (σε σεντ) - βασική και πλήρως κατανομημένη	9	14,82	(114,30)

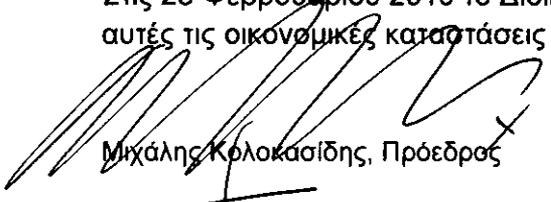
Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

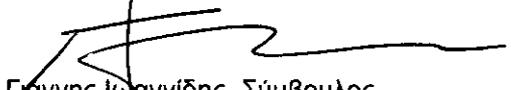
Interfund Investments Plc

Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2009

	Σημ.	2009 €	2008 €
Περιουσιακά στοιχεία			
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13	25.953.893	23.552.944
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	14	917.358	917.358
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	15	170.000	240.334
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16	7.355.333	3.213.053
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		34.396.584	27.923.689
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Κεφάλαιο και αποθεματικά			
Μετοχικό κεφάλαιο	17	29.199.264	29.199.264
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	17	2.523.916	2.523.916
Ίδιες μετοχές	17	(780.099)	(780.099)
Κέρδη που κρατήθηκαν/(συσσωρευμένες ζημιές)		2.659.098	(4.036.792)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		33.602.179	26.906.289
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Πληρωτέα και οφειλόμενα έξοδα		414.412	458.061
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		373.483	544.585
Τραπεζικά παρατραβήγματα	16	6.510	14.754
Σύνολο υποχρεώσεων		794.405	1.017.400
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		34.396.584	27.923.689
Καθαρή εσωτερική αξία μετοχής (σεντ)	9	59,43	47,58

Στις 23 Φεβρουαρίου 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο της Interfund Investments Plc ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.


Μιχάλης Κολοκασίδης, Πρόεδρος


Γιάννης Ιωαννίδης, Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Interfund Investments Plc

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο €	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο €	Αποθεματικό συναλλαγμα- τικών διαφορών €	Ίδιες μετοχές €	(Συσσωρευ- μένες ζημιές)/ κέρδη που κρατήθηκαν (1) €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2008		29.914.236	2.713.903	(1.811.816)	(624.855)	65.562.522	95.753.990
Διακανονισμός συναλλαγματικών διαφορών - Ζημιά που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια		(714.972)	(189.987)	1.811.816	2.474	(909.331)	-
Αγορά ιδίων μετοχών	17	-	-	-	(157.718)	-	(157.718)
		<u>(714.972)</u>	<u>(189.987)</u>	<u>1.811.816</u>	<u>(155.244)</u>	<u>(909.331)</u>	<u>(157.718)</u>
Συνολικό εισόδημα Ζημιά για το έτος		-	-	-	-	(64.731.843)	(64.731.843)
Συνολικό εισόδημα για το έτος 2008		-	-	-	-	(64.731.843)	(64.731.843)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες Μέρισμα για το 2007 που πληρώθηκε τον Ιούλιο του 2008	10	-	-	-	-	(3.958.140)	(3.958.140)
Σύνολο συναλλαγών με ιδιοκτήτες		-	-	-	-	(3.958.140)	(3.958.140)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2008 / 1 Ιανουαρίου 2009		29.199.264	2.523.916	-	(780.099)	(4.036.792)	26.906.289
Συνολικό εισόδημα Κέρδος για το έτος		-	-	-	-	8.392.237	8.392.237
Συνολικό εισόδημα για το έτος 2009		-	-	-	-	8.392.237	8.392.237
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες Μέρισμα για το 2007 που πληρώθηκε το Νοέμβριο του 2009	10	-	-	-	-	(1.696.347)	(1.696.347)
Σύνολο συναλλαγών με ιδιοκτήτες		-	-	-	-	(1.696.347)	(1.696.347)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2009		<u>29.199.264</u>	<u>2.523.916</u>	<u>-</u>	<u>(780.099)</u>	<u>2.659.098</u>	<u>33.602.179</u>

(1) Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό σαν μέρισμα. Έκτακτη αμυντική εισφορά προς 15% θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι (άτομα και εταιρείες) κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσό τής λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Interfund Investments Plc

Κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009

	Σημ.	2009 €	2008 €
Ροή μετρητών από εργασίες			
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία		8.445.650	(64.176.606)
Αναπροσαρμογές για:			
Καθαρό (κέρδος)/ζημιά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13	(7.559.732)	66.273.749
Χρεωστικούς τόκους	7	6.329	121.556
		892.247	2.218.699
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης:			
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα		(134.900)	3.544.201
Πληρωτέα και οφειλόμενα έξοδα		(43.649)	278.193
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		5.158.783	198.662
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες Φορολογία που πληρώθηκε		5.872.481 (19.281)	6.239.755 (10.654)
Καθαρά μετρητά από εργασίες		5.853.200	6.229.101
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αγορά ιδίων μετοχών	17	-	(157.718)
Τόκοι που πληρώθηκαν		(6.329)	(121.556)
Μερίσματα που πληρώθηκαν στους μετόχους της εταιρείας	10	(1.696.347)	(3.958.140)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(1.702.676)	(4.237.414)
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους		4.150.524 3.198.299	1.991.687 1.206.612
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	16	7.348.823	3.198.299

Οι σημειώσεις στις σελίδες 15 μέχρι 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Interfund Investments Plc

Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

1 Γενικές πληροφορίες

Χώρα συστάσεως

Η Εταιρεία συστάθηκε στην Κύπρο στις 6 Νοεμβρίου 1997 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, και στις 30 Δεκεμβρίου 1999 μετατράπηκε σε δημόσια. Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στις 25 Οκτωβρίου 2000. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Οδό Λεοντίου Α 159, κτίριο "Maryvonne Building", 1^{ος} όροφος, Γραφείο 101, 3022 Λεμεσός, Κύπρος.

Κύρια δραστηριότητα

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, που δεν έχει αλλάξει από τον προηγούμενο χρόνο, είναι οι επενδύσεις, ως εταιρεία χαρτοφυλακίου επενδύσεων κλειστού τύπου, σε μετοχές δημόσιων και άλλων εταιρειών και σε χρεόγραφα.

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στην κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων εκτίθενται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις εκτός από όπου δηλώνεται διαφορετικά.

Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113.

Κατά την ημερομηνία της έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, όλα τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και είναι εφαρμόσιμα από την 1 Ιανουαρίου 2009 έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, με εξαίρεση των πιο κάτω:

- (i) Ορισμένων προνοιών του ΔΛΠ 39 "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση" σε σχέση με λογιστική αντιστάθμισης χαρτοφυλακίου,
- (ii) Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2009.

Επιπλέον, οι ακόλουθες ερμηνείες έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ αλλά οι ισχύουσες ημερομηνίες εφαρμογής τους έχουν διαφοροποιηθεί. Εντούτοις, μια οντότητα μπορεί να επιλέξει την πρόωρη υιοθέτηση αυτών των ερμηνειών:

Interfund Investments Plc

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

- (i) Η Επιτροπή Διεργησιών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΑ 12) "Συμφωνίες για Παραχώρηση Υπηρεσιών",
- (ii) ΕΔΔΠΧΑ 15 "Συμφωνίες για Κατασκευή Ακινήτων", και
- (iii) ΕΔΔΠΧΑ 16 "Αντισταθμίσεις μιας Καθαρής Θέσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό".

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως έχει τροποποιηθεί με την επανεκτίμηση σε δίκαιη αξία της γης και των κτιρίων, των επενδύσεων σε ακίνητα, των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας. Οι τομείς που απαιτούν μεγαλύτερο βαθμό κρίση ή είναι πιο πολύπλοκοι ή τομείς όπου οι παραδοχές και οι υπολογισμοί έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 4.

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Κατά το τρέχον έτος η Εταιρεία υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2009. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας με εξαίρεση των πιο κάτω:

- (i) ΔΛΠ 1 (αναθεωρημένο) "Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων", η υιοθέτηση του οποίου έχει σαν αποτέλεσμα, η Εταιρεία να παρουσιάζει στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων όλες τις αλλαγές που προκύπτουν από συναλλαγές με τους μετόχους της, ενώ όλες οι αλλαγές στα ίδια κεφάλαια που προκύπτουν από συναλλαγές με μη-μετόχους της Εταιρείας, παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Οι συγκριτικές πληροφορίες παρουσιάζονται ώστε να συνάδουν με το αναθεωρημένο πρότυπο. Η αλλαγή στην λογιστική πολιτική έχει επιπτώσεις μόνο στην παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων.
- (ii) ΔΠΧΑ 7 "Χρηματοοικονομικά Μέσα-Γνωστοποιήσεις" (τροποποίηση), η υιοθέτηση της οποίας έχει σαν αποτέλεσμα, η Εταιρεία να προβάλλει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με την αποτίμηση σε δίκαιης αξία των χρηματοοικονομικών της μέσων, κατά επίπεδο ιεραρχίας αποτιμήσεων σε δίκαιη αξία.
- (iii) ΔΛΠ 23 (αναθεωρημένο) "Κόστος δανεισμού", η υιοθέτηση του οποίου έχει σαν αποτέλεσμα, η Εταιρεία να κεφαλαιοποιεί το κόστος δανεισμού που προκύπτει και αναλογεί άμεσα με την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή επιλέξιμων περιουσιακών στοιχείων ως μέρος του κόστους του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου. Προηγουμένως, η Εταιρεία αναγνώριζε όλα τα κόστη δανεισμού ως έξοδα αμέσως όταν προέκυπταν.

Interfund Investments Plc

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων τα πιο κάτω λογιστικά πρότυπα είχαν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν είχαν τεθεί ακόμη σε εφαρμογή:

(i) Υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Νέα πρότυπα

- ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) "Συνενώσεις Επιχειρήσεων" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).
- ΔΛΠ 27 (Αναθεωρημένο) "Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).
- ΔΠΧΑ 1 (Αναθεωρημένο) "Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).

Τροποποιήσεις

- Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ (2008) για ΔΠΧΑ 5 "Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).
- Τροποποίηση στο ΔΛΠ 39 "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση" σχετικά με "Διαθέσιμα Αντισταθμισμένα Στοιχεία" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).
- Τροποποίηση ΕΔΔΠΧΑ 9 και ΔΛΠ 39 σχετικά με ενσωματωμένα παράγωγα (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 30 Ιουνίου 2009).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση: Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων Προαίρεσης" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2010).

Νέες Ερμηνείες

- Επιτροπή Διεργητικών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΑ) 12 "Συμφωνίες για Παραχώρηση Υπηρεσιών" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2008, ΕΕ: 30 Μαρτίου 2009).
- ΕΔΔΠΧΑ 15 "Συμφωνίες για Κατασκευή Ακινήτων" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009, ΕΕ: 31 Δεκεμβρίου 2009).
- ΕΔΔΠΧΑ 16 "Αντισταθμίσεις μιας Καθαρής Θέσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Οκτωβρίου 2008, ΕΕ: 30 Ιουνίου 2009).
- ΕΔΔΠΧΑ 17 "Διανομές Μη Χρηματικών Περιουσιακών Στοιχείων στους Ιδιοκτήτες" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).

Interfund Investments Plc

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

- ΕΔΔΠΧΑ 18 "Μεταφορές Περιουσιακών Στοιχείων από Πελάτες" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009).

(ii) Δεν υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Νέα πρότυπα

- ΔΛΠ 24 (Αναθεωρημένο) "Γνωστοποιήσεις Συγγενικών Μερών" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011).
- ΔΠΧΑ 9 "Χρηματοοικονομικά Μέσα" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).

Τροποποιήσεις

- Τροποποίηση στο ΕΔΔΠΧΑ 14 Προκαταβολές μιας Ελάχιστης Απαιτήσης Χρηματοδότησης (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011).
- Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2009 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2009 μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2010).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 2 "Συναλλαγές Συγκροτήματος που αφορούν Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών Διακανονιζόμενες με Μετρητά" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 "Επιπρόσθετες Εξαιρέσεις για Πρώτη Εφαρμογή" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010).
- Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 "Περιορισμένες Εξαιρέσεις σε Πρώτη Εφαρμογή σχετικά με συγκριτικές γνωστοποιήσεις ΔΠΧΑ 7" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2010).

Νέες Ερμηνείες

- ΕΔΔΠΧΑ 19 Εξάλειψη Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με Μετοχικούς τίτλους (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2010).

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι η υιοθέτηση αυτών των λογιστικών προτύπων σε μελλοντικές περιόδους δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Interfund Investments Plc

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Αναγνώριση εισοδημάτων

Τα έσοδα της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως εξής:

- (α) **Κέρδος ή ζημιά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

Βλέπε λογιστική αρχή "Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία".

- (β) **Πιστωτικά μερίσματα**

Τα πιστωτικά μερίσματα αναγνωρίζονται όταν αποδειχθεί το δικαίωμα της Εταιρείας να εισπράξει.

- (γ) **Πιστωτικοί τόκοι**

Οι πιστωτικοί τόκοι αναγνωρίζονται κατά αναλογία χρόνου χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Μετατροπή ξένου νομίσματος

- (α) **Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης**

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αποτιμούνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί η Εταιρεία ("το νόμισμα λειτουργίας"). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Εταιρείας.

- (β) **Συναλλαγές και υπόλοιπα**

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής ή της εκτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμούνται. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος του έτους χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Η χρέωση φορολογίας για την περίοδο περιλαμβάνει την τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία. Η φορολογία αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων εκτός στην έκταση όπου σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή, η φορολογία αναγνωρίζεται επίσης στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Interfund Investments Plc

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

Η χρέωση φορολογίας για την περίοδο περιλαμβάνει την τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία. Η φορολογία αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εκτός στην έκταση όπου σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή, η φορολογία αναγνωρίζεται επίσης απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Η τρέχουσα χρέωση φορολογίας υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού στη χώρα όπου η Εταιρεία δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διεύθυνση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται σε φορολογικές δηλώσεις σε σχέση με καταστάσεις όπου η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Εάν η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία, καθορίζεται πρόβλεψη όπου είναι κατάλληλο με βάση τα ποσά που υπολογίζεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης πάνω στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις οικονομικές καταστάσεις. Εντούτοις, η αναβαλλόμενη φορολογία δεν λογίζεται εάν προκύπτει από αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε μια συναλλαγή εκτός από συνένωση επιχειρήσεων, η οποία κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη ή ζημιές. Η αναβαλλόμενη φορολογία καθορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται ότι θα ισχύουν όταν το σχετικό αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο εκποιηθεί ή όταν η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση διακανονιστεί.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρεχόντων φορολογικών απαιτήσεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με φόρο εισοδήματος που χρεώνεται από την ίδια φορολογική αρχή στην Εταιρεία όπου υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό των υπολοίπων σε καθαρή βάση.

Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας στο έτος που τα μερίσματα εγκρίνονται και δεν υπόκεινται πλέον στη δικαιοδοσία της Εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα, τα ενδιάμεσα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στο έτος που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και στην περίπτωση τελικών μερισμάτων, αυτά αναγνωρίζονται στο έτος που εγκρίνονται από τους μετόχους της Εταιρείας.

Interfund Investments Plc

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(i) Ταξινόμηση

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις ακόλουθες κατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και εισπρακτέα, επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η Διεύθυνση αποφασίζει την κατάλληλη ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση και επαναξιολογεί αυτήν την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

- **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

Αυτή η κατηγορία έχει δύο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς εμπορία και αυτά που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται στην υποκατηγορία προς εμπορία αν αγοράστηκε κυρίως για σκοπούς πώλησης σε βραχυπρόθεσμη βάση. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ορίστηκαν σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση είναι εκείνα η απόδοση των οποίων αξιολογείται με βάση τη δίκαιη αξία, σύμφωνα με τη στοιχειοθετημένη επενδυτική στρατηγική της Εταιρείας. Πληροφορίες με βάση τη δίκαιη αξία σχετικά με αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρέχονται εσωτερικά στα βασικά διοικητικά στελέχη της Εταιρείας. Τα περιουσιακά στοιχεία στην κατηγορία αυτή ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία αν είναι προς εμπορία ή αναμένεται να πωληθούν μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

- **Δάνεια και εισπρακτέα**

Τα δάνεια και εισπρακτέα είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορίσιμες πληρωμές που δεν είναι εισηγμένα σε ενεργή αγορά και για τα οποία δεν υπάρχει πρόθεση για εμπορία του εισπρακτέου. Περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αν έχουν λήξη που υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού. Αυτά ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και εισπρακτέα της Εταιρείας αποτελούνται από 'εμπορικά και άλλα εισπρακτέα' και 'μετρητά στην τράπεζα' στον ισολογισμό.

- **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορίσιμες πληρωμές και με σταθερή λήξη, τα οποία η Διεύθυνση της Εταιρείας έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη τους, που δεν πληρούν τον ορισμό των δανείων και εισπρακτέων.

Interfund Investments Plc

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(i) Ταξινόμηση (συνέχεια)

- **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση είναι μη παράγωγα, τα οποία είτε ορίζονται στην κατηγορία αυτή ή δεν έχουν ταξινομηθεί σε οποιαδήποτε άλλη κατηγορία. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός εάν η Διεύθυνση προτίθεται να πωλήσει τις επενδύσεις μέσα σε δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού. Η Εταιρεία δεν κατείχε τέτοια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά τη διάρκεια του έτους.

(ii) Αναγνώριση και αποτίμηση

Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία, πλέον το κόστος συναλλαγής για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και τα έξοδα συναλλαγών χρεώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν το δικαίωμα να εισπραχθούν χρηματικές ροές από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχει λήξει, ή έχει μεταφερθεί και η Εταιρεία έχει ουσιαστικά μεταφέρει όλα τα σημαντικά ρίσκα και οφέλη ιδιοκτησίας.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, παρουσιάζονται μετέπειτα σε δίκαιη αξία. Τα δάνεια και εισπρακτέα και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Κέρδη ή ζημιές που προέρχονται από αλλαγές στη δίκαιη αξία της κατηγορίας 'χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων' παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων στα 'άλλα κέρδη/(ζημιές) - καθαρά' στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν. Μερίσματα που εισπράττονται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων ως μέρος των άλλων εσόδων, όταν αποδειχθεί το δικαίωμα της Εταιρείας να εισπράξει.

Interfund Investments Plc

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

(ii) Αναγνώριση και αποτίμηση (συνέχεια)

Αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματικών τίτλων που παρουσιάζονται σε ένα ξένο νόμισμα και ταξινομούνται ως διαθέσιμοι προς πώληση αναλύονται ανάμεσα σε συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από αλλαγές στο αποσβεσμένο κόστος του τίτλου και άλλες αλλαγές στη λογιστική αξία του τίτλου. Οι συναλλαγματικές διαφορές σε χρηματικούς τίτλους αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, ενώ συναλλαγματικές διαφορές σε μη χρηματικούς τίτλους αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Αλλαγές στη δίκαιη αξία των χρηματικών και μη χρηματικών τίτλων που ταξινομούνται ως διαθέσιμοι προς πώληση, αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα.

Όταν τίτλοι που ταξινομούνται ως διαθέσιμοι προς πώληση πωληθούν ή υποστούν απομείωση στην αξία, οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές στη δίκαιη αξία που αναγνωρίστηκαν στα άλλα συνολικά εισοδήματα, περιλαμβάνονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων ως κέρδη και ζημιές από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

Ο τόκος στους τίτλους που είναι διαθέσιμοι προς πώληση που υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων ως μέρος των άλλων εσόδων. Τα μερίσματα από μετοχικούς τίτλους διαθέσιμους προς πώληση αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων ως μέρος των άλλων εσόδων, όταν αποδειχθεί το δικαίωμα της Εταιρείας να εισπράξει.

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού κατά πόσον υπάρχουν αντικειμενικά στοιχεία ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Στην περίπτωση μετοχικών τίτλων που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμοι προς πώληση, μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στη δίκαιη αξία της μετοχής κάτω από το κόστος της λαμβάνεται υπόψη ως ένδειξη πιθανής απομείωσης στην αξία. Αν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση η συσσωρευμένη ζημιά η οποία προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους απόκτησης και της παρούσας δίκαιης αξίας, μείον ζημιάς απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου που προηγουμένως αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για μετοχικούς τίτλους δεν αντιστρέφονται μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

Interfund Investments Plc

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Άλλα εισπρακτέα

Τα άλλα εισπρακτέα αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον πρόνοιας για απομείωση της αξίας. Η πρόβλεψη για απομείωση καθορίζεται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη πως η Εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να εισπράξει τα συνολικά εισπρακτέα ποσά σύμφωνα με τους αρχικούς όρους των εισπρακτέων. Το ποσό της πρόνοιας είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του εισπρακτέου και της παρούσας αξίας των υπολογιζόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων .

Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικό υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια. Οι συνεισφορές που λαμβάνονται για την ονομαστική αξία του μετοχικού κεφαλαίου που εκδίδεται πιστώνονται στο μετοχικό κεφάλαιο και οποιεσδήποτε εισφορές ληφθούν πέραν της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδόθηκαν πιστώνονται στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

Επιπλέον κόστα που αφορούν άμεσα την έκδοση νέων μετοχών παρουσιάζονται στα ίδια κεφάλαια ως αφαίρεση από τις εισπράξεις.

Όταν η Εταιρεία αγοράσει ίδιες μετοχές το τίμημα που πληρώνεται, συμπεριλαμβανομένων των άμεσα συνδεδεμένων επιπρόσθετων κόστων μετά τη φορολογία, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια και παρουσιάζεται ως ίδιες μετοχές μέχρι την διάθεση ή ακύρωση των ιδίων μετοχών. Όταν σε κατοπινό στάδιο αυτές οι μετοχές πωληθούν ή επανεκδοθούν, οποιοδήποτε τίμημα εισπραχτεί, καθαρό από οποιοδήποτε άμεσα συνδεδεμένο επιπρόσθετο κόστος συναλλαγής, περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

Πιστωτές

Οι πιστωτές αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από καταθέσεις στην τράπεζα, και τραπεζικά παρατραβήγματα.

Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα

Ένας γεωγραφικός τομέας περιλαμβάνει υπηρεσίες που παρέχονται σε ένα συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον και υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και διαφορετικές αποδόσεις από άλλα οικονομικά περιβάλλοντα.

Interfund Investments Plc

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Συγκριτικές πληροφορίες

Όπου χρειάζεται τα συγκριτικά ποσά έχουν αναπροσαρμοστεί για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση στο τρέχον έτος.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

(i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι εργασίες της Εταιρείας την εκθέτουν σε ποικίλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένου κινδύνου τιμής αγοράς και κινδύνου επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές και τη δίκαιη αξία), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας επικεντρώνεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματαγορών και αποσκοπεί στη μείωση των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων στην οικονομική επίδοση της Εταιρείας. Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

- **Κίνδυνος αγοράς**

Κίνδυνος τιμής αγοράς

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω επενδύσεων που κατέχονται από την Εταιρεία και ταξινομούνται στον ισολογισμό σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η διαχείριση του κινδύνου τιμής αγοράς επιτυγχάνεται κυρίως μέσω της διασποράς του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας σε ένα ευρύ φάσμα επενδύσεων σε δύο χρηματιστήρια, της Κύπρου και της Ελλάδας.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει περιληπτικά την επίδραση αυξήσεων / μειώσεων του γενικού δείκτη του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών στο κέρδος για το έτος της Εταιρείας μετά τη φορολογία. Η ανάλυση βασίζεται στην υπόθεση ότι οι δείκτες μετοχικών τίτλων αυξήθηκαν/μειώθηκαν κατά 5% με όλες τις άλλες μεταβλητές να παραμένουν σταθερές. Βάσει της υπόθεσης αυτής τα αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος μετά τη φορολογία θα αυξανόταν / μειωνόταν ως αποτέλεσμα κερδών / ζημιών σε μετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Interfund Investments Plc

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

- **Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)**

Κίνδυνος τιμής αγοράς (συνέχεια)

Δείκτης	Επίδραση στο κέρδος μετά τη φορολογία σε €	
	2009	2008
Χρηματιστήριο Νέας Υόρκης – Γενικός Δείκτης	7.996	-
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου – Γενικός Δείκτης	453.925	775.199
Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών – Σύνθετος Δείκτης	844.758	414.144

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνεται ανά δεκαπενθήμερο για την θέση και κατάσταση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, το οποίο διαχειρίζεται εξωτερικός Διαχειριστής Επενδύσεων, και ενεργεί ανάλογα.

Κίνδυνος επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές και τη δίκαιη αξία

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να διακυμαίνεται εξαιτίας αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Τα έσοδα και η ροή μετρητών από εργασίες της Εταιρείας είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από αλλαγές στα επιτόκια της αγοράς, αφού η Εταιρεία διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα, που δεν είναι σημαντικά και αφορούν καταθέσεις στις τράπεζες, τα οποία είναι διευθετημένα σε κυμαινόμενα επιτόκια. Τα μετρητά που διαχειρίζεται ο Διαχειριστής Επενδύσεων και τα χρεόγραφα που κατέχει η Εταιρεία είναι διευθετημένα σε σταθερά επιτόκια, τα οποία εκθέτουν την Εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τη δίκαιη αξία.

Η Διεύθυνση της Εταιρείας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

- **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από καταθέσεις σε τράπεζες και μετρητά υπό τη διαχείριση του Διαχειριστή Επενδύσεων.

Τα εκκρεμή εισπρακτέα παρακολουθούνται σε συνεχή βάση από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι τραπεζικές καταθέσεις διατηρούνται στα πιο αξιόσεβαστα και αξιόπιστα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της Κύπρου. Ο βαθμός φερεγγυότητας, αυτών των τραπεζικών ιδρυμάτων, βάσει των αναλύσεων της Moody's Investors Service Inc. στις 19 Ιανουαρίου 2010, είναι ως ακολούθως:

Interfund Investments Plc

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

- Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

	Βαθμός φερεγγυότητας	2009 €	2008 €
Alpha Τράπεζα Λίμιτεδ	A2 (2008: A1)	5.051.162	1.109.128
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	A2	1.634	901.693
Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Λίμιτεδ	Δεν αξιολογήθηκε	2.296.027	1.187.478
		<u>7.348.823</u>	<u>3.198.299</u>

Κανένα περιουσιακό στοιχείο κατά τη λογιστική περίοδο ή την ημερομηνία του ισολογισμού δεν παρουσιάζει καθυστέρηση στην είσπραξη του και η Διεύθυνση δεν αναμένει οποιοσδήποτε ζημιές από μη-απόδοση των εισπρακτέων της.

- Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δε συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών.

Η Εταιρεία δεν διατρέχει κίνδυνο ρευστότητας, αφού όλα της τα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία υπερκαλύπτουν κατά πολύ τις άμεσες της υποχρεώσεις, μπορούν να ρευστοποιηθούν άμεσα για τη διευθέτηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Ο πιο κάτω πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας σε σχετικές κατηγορίες λήξεων, με βάση την εναπομένουσα περίοδο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μέχρι την ημερομηνία λήξης του συμβολαίου. Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Υπόλοιπα με λήξη εντός 12 μηνών ισούνται με τις λογιστικές τους αξίες, αφού η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

	Μέχρι 1 χρόνο €
Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 Πληρωτέα και οφειλόμενα έξοδα	<u>414.412</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2008 Πληρωτέα και οφειλόμενα έξοδα	<u>458.061</u>

Interfund Investments Plc

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(ii) Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Η Εταιρεία δεν διατρέχει κεφαλαιουχικό κίνδυνο αφού δεν έχει δανεισμό.

Το κεφάλαιο όπως καθορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 2008 ήταν ως εξής:

	2009 €	2008 €
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>33.602.179</u>	<u>26.906.289</u>

(iii) Εκτίμηση δίκαιων αξιών

Με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2009, η Εταιρεία υιοθέτησε την τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 7 για χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται στον ισολογισμό σε δίκαιη αξία. Αυτό απαιτεί τη γνωστοποίηση των αποτιμήσεων σε δίκαιη αξία κατά επίπεδο της πιο κάτω ιεραρχίας αποτιμήσεων σε δίκαιη αξία:

- Χρηματιστηριακές τιμές (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργείς αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις (επίπεδο 1).
- Στοιχεία εισαγωγής εκτός από χρηματιστηριακές τιμές τίτλων που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, είτε άμεσα (δηλαδή ως τιμές) ή έμμεσα (δηλαδή που προέρχονται από τιμές) (επίπεδο 2).
- Στοιχεία εισαγωγής για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (δηλαδή μη παρατηρήσιμα στοιχεία εισαγωγής) (επίπεδο 3).

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Εταιρείας τα οποία είναι υπολογισμένα σε δίκαιη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

	Επίπεδο 1 €	Συνολικό υπόλοιπο €
Περιουσιακά στοιχεία		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:	25.953.893	23.953.893
	<u>25.953.893</u>	<u>23.953.893</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων υπολογισμένα σε δίκαιη αξία	<u>25.953.893</u>	<u>23.953.893</u>

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργείς αγορές βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία του ισολογισμού. Μια αγορά θεωρείται ως ενεργή, εάν οι χρηματιστηριακές τιμές είναι άμεσα και τακτικά διαθέσιμες από ένα χρηματιστήριο, έμπορο, χρηματιστή, βιομηχανικό όμιλο, υπηρεσία εκτίμησης, ή εποπτική υπηρεσία, και εκείνες οι τιμές αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές αγοράς σε καθαρά εμπορική βάση. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει η Εταιρεία είναι η τρέχουσα τιμή προσφοράς. Αυτά τα μέσα περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1. Τα μέσα που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1 περιλαμβάνουν κυρίως επενδύσεις σε

Interfund Investments Plc

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(iii) Εκτίμηση δίκαιων αξιών (συνέχεια)

μετοχές στα Χρηματιστήρια Αξιών Κύπρου, Αθήνας και Νέας Υόρκης που ταξινομούνται ως εμπορικοί τίτλοι.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν εμπορεύονται σε ενεργή αγορά (για παράδειγμα, μετοχικοί τίτλοι που δεν είναι εισηγμένοι σε χρηματιστήριο) καθορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Αυτές οι μέθοδοι αποτίμησης μεγιστοποιούν τη χρήση παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς, που είναι διαθέσιμα, και βασίζονται όσο το δυνατό λιγότερο σε εκτιμήσεις που σχετίζονται άμεσα με την οντότητα. Εάν όλα τα βασικά δεδομένα που χρειάζονται στον καθορισμό της δίκαιης αξίας ενός μέσου είναι παρατηρήσιμα, το μέσο αυτό περιλαμβάνεται στο επίπεδο 2.

Εάν ένα ή περισσότερα από τα βασικά δεδομένα δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα γεγονότα της αγοράς, το μέσο περιλαμβάνεται στο επίπεδο 3.

Συγκεκριμένες μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται στην εκτίμηση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνουν:

- Χρηματιστηριακές τιμές αγοράς ή προσφερόμενες τιμές από έμπορο για παρόμοια μέσα.
- Άλλες τεχνικές όπως ανάλυση προεξοφλημένων ταμειακών ροών χρησιμοποιούνται στον καθορισμό της δίκαιης αξίας για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά μέσα.

4 Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις

Οι λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών σχετικά με μελλοντικά γεγονότα που πιστεύεται ότι είναι λογικά σύμφωνα με τις περιστάσεις.

(i) Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές

Η Εταιρεία κάνει υπολογισμούς και παραδοχές σε σχέση με το μέλλον. Ως αποτέλεσμα οι λογιστικοί υπολογισμοί σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Οι υπολογισμοί και οι παραδοχές που πιθανόν να προκαλέσουν ουσιώδεις αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω.

- **Φορολογία**

Η Εταιρεία είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου. Η Εταιρεία οφείλει να ερμηνεύει και να εφαρμόζει την υπάρχουσα νομοθεσία στις συναλλαγές με τρίτα και συγγενικά μέρη καθώς και στις δραστηριότητες της. Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος κατά τη διάρκεια της συνήθους διεξαγωγής των εργασιών. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των

Interfund Investments Plc

4 Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις (συνέχεια)

(i) Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές (συνέχεια)

- **Φορολογία (συνέχεια)**

ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός.

Κατά τη γνώμη της Διεύθυνσης, η Εταιρεία έχει ουσιαστικά συμμορφωθεί με τους φορολογικούς νόμους που διέπουν τις δραστηριότητες της. Ωστόσο, παραμένει ο κίνδυνος ότι οι αρμόδιες πολιτικές μπορεί να πάρουν διαφορετικές θέσεις σχετικά με θέματα ερμηνείας της νομοθεσίας, η επίδραση των οποίων πιθανόν να είναι σημαντική.

(ii) Σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας

- **Ταξινόμηση επενδύσεων**

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 για την ταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.

Η Εταιρεία προβαίνει σε κρίσεις κατά την ταξινόμηση των επενδύσεων της με βάση τη στρατηγική διαχείρισης των σχετικών κινδύνων. Σε αυτά τα πλαίσια, η Εταιρεία έχει προβεί στην ταξινόμηση των επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη.

- **Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη**

Η Εταιρεία ακολουθεί τις οδηγίες του ΔΛΠ 39 στην ταξινόμηση μη παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σταθερές ή προσδιορισίμες πληρωμές και με σταθερή λήξη ως διακρατούμενες μέχρι τη λήξη. Αυτή η ταξινόμηση απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Στην άσκηση της κρίσης αυτής, η Εταιρεία εκτιμά την πρόθεση και την ικανότητα της να κρατήσει τέτοιες επενδύσεις μέχρι τη λήξη. Αν η Εταιρεία αποτύχει να κρατήσει αυτές τις επενδύσεις μέχρι τη λήξη για λόγους άλλους από αυτούς που εξηγούνται στο ΔΛΠ 39, θα αναγκαστεί να επαναταξινομήσει ολόκληρη την κατηγορία, ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Σε αυτή τη περίπτωση, οι επενδύσεις θα παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία και όχι σε αποσβεσμένο κόστος. Σε τέτοια περίπτωση η λογιστική αξία των επενδύσεων δεν αναμένεται να διαφοροποιηθεί σημαντικά.

Interfund Investments Plc

5 Πιστωτικοί τόκοι

	2009 €	2008 €
Τραπεζικοί τόκοι	107.681	106.778
Τόκοι χρεογράφων (Σημ. 14)	50.404	48.909
Τόκοι από μετρητά διαθέσιμα για επενδύσεις (Σημ.16)	67.715	10.936
	<u>225.800</u>	<u>166.623</u>

6 Ανάλυση εξόδων κατά είδος

	2009 €	2008 €
Διαχείριση χαρτοφυλακίου (Σημ. 18)	212.165	353.537
Δικηγορικά έξοδα (Σημ. 19 (β))	7.335	37.645
Αμοιβή ελεγκτών	12.650	12.075
Αμοιβή Συμβούλων (Σημ. 19(γ))	59.114	59.114
Επαγγελματικά δικαιώματα	24.566	25.613
Έξοδα διακίνησης Συμβούλων	952	1.156
Συνδρομές	7.220	4.295
Λογιστικές και διοικητικές υπηρεσίες (Σημ. 18)	46.000	46.000
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	17.048	16.211
Μεταφορικά	2.093	2.286
Τραπεζικά έξοδα	182	306
Έξοδα ανακοινώσεων στον τύπο	26.720	25.525
Έξοδα συντήρησης μετοχολογίου	11.326	12.435
Ασφάλεια	9.425	9.415
Αποζημιώσεις	-	84.666
Διάφορα έξοδα	2.700	1.511
Σύνολο κόστους διοικητικής λειτουργίας	<u>439.496</u>	<u>691.790</u>

7 Χρεωστικοί τόκοι

	2009 €	2008 €
Τόκοι αποζημιώσεων	<u>6.329</u>	<u>121.556</u>

8 Χρέωση φορολογίας

	2009 €	2008 €
Τρέχουσα φορολογία:		
Εταιρικός φόρος	-	15.933
Αμυντική εισφορά επί της λογιζόμενης διανομής μερίσματος	373.483	-
Αμυντική εισφορά σε μερίσματα εισπρακτέα	12.681	10.652
Φορολογικές προβλέψεις προηγούμενων ετών	(332.751)	528.652
Χρέωση φορολογίας	<u>53.413</u>	<u>555.237</u>

Ο φόρος επί των κερδών/(ζημιών) της Εταιρείας πριν τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

Interfund Investments Plc

8 Χρέωση φορολογίας (συνέχεια)

	2009 €	2008 €
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία	<u>8.445.650</u>	<u>(64.176.606)</u>
Φόρος υπολογιζόμενος με το εφαρμοσίμο ποσοστό εταιρικής φορολογίας ύψους 10%	844.565	(6.417.661)
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	1.861.358	6.731.430
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκειται σε φορολογία	(2.705.923)	(274.387)
Φορολογική επίδραση φορολογικών ζημιών για τις οποίες δεν έχει αναγνωρισθεί απαίτηση αναβαλλόμενης φορολογίας	-	(23.449)
Ειδική εισφορά για την άμυνα	12.681	10.652
Φορολογική πρόβλεψη προηγούμενων ετών	(332.751)	528.652
Αμυντική εισφορά επί της λογιζόμενης διανομής μερίσματος	373.483	-
Χρέωση φορολογίας	<u>53.413</u>	<u>555.237</u>

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου για την Εταιρεία είναι 10%.

Κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις τόκοι μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 10%. Σε τέτοιες περιπτώσεις 50% των τόκων αυτών θα εξαιρούνται από εταιρικό φόρο και επομένως θα έχουν πραγματικό φορολογικό συντελεστή περίπου 15%. Σε ορισμένες περιπτώσεις μερίσματα από εξωτερικό μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 15%.

9 Κέρδος ή ζημιά ανά μετοχή και καθαρά περιουσιακά στοιχεία ανά μετοχή

Το κέρδος ή ζημιά ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας το κέρδος για το έτος που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας με το μεσοσταθμικό αριθμό των εκδομένων μετοχών κατά τη διάρκεια του έτους στον οποίο δεν περιλαμβάνεται ο μέσος αριθμός μετοχών που κρατούνται ως ίδιες μετοχές.

	2009 €	2008 €
Κέρδος/(ζημιά) για το έτος	<u>8.392.237</u>	<u>(64.731.843)</u>
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	<u>56.634.202</u>	<u>56.634.202</u>
Κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (σεντ) – βασικό	<u>14,82</u>	<u>(114,30)</u>
Πλήρως κατανομημένη κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (σεντ)	<u>14,82</u>	<u>(114,30)</u>

Τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 31 Δεκεμβρίου 2008 με τον αριθμό των εκδομένων μετοχών την ημέρα εκείνη.

Interfund Investments Plc

9 Κέρδος ή ζημιά ανά μετοχή και καθαρά περιουσιακά στοιχεία ανά μετοχή (συνέχεια)

	2009 €	2008 €
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία (€)	<u>33.602.179</u>	<u>26.906.289</u>
Αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες στις 31 Δεκεμβρίου	<u>56.544.902</u>	<u>56.544.902</u>
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία ανά μετοχή (σεντ)	<u>59,43</u>	<u>47,58</u>
Πλήρως κατανομημένα καθαρά περιουσιακά στοιχεία ανά μετοχή (σεντ)	<u>59,43</u>	<u>47,58</u>

10 Μερίσματα ανά μετοχή

Στις 29 Οκτωβρίου 2009 εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο ενδιάμεσο μέρισμα 3 σεντ ανά μετοχή που ανέρχεται σε €1.696.347 (2008: €3.958.140) σε σχέση με το κέρδος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007. Το εν λόγω μέρισμα πληρώθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2009.

11 Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία

31 Δεκεμβρίου 2009	Δάνεια και εισπρακτέα €	Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και διακρατούμενα μέχρι τη λήξη €	Ολικό €
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	25.953.893	25.953.893
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	-	917.358	917.358
Εισπρακτέα	170.000	-	170.000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα - καθαρά	7.348.823	-	7.348.823
	<u>7.518.823</u>	<u>26.871.251</u>	<u>34.390.074</u>

Interfund Investments Plc

11 Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2008	Δάνεια και εισπρακτέα €	Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Ολικό €
		€	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	23.552.944	23.552.944
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	-	917.358	917.358
Εισπρακτέα	240.334	-	240.334
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα - καθαρά	3.198.299	-	3.198.299
	<u>3.438.633</u>	<u>24.470.302</u>	<u>27.908.935</u>

12 Πιστωτική ποιότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η πιστωτική ποιότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία δεν είναι ούτε ληξιπρόθεσμα ούτε απομειωμένα, μπορεί να καθοριστεί με αναφορά σε εξωτερικές πιστωτικές αξιολογήσεις (αν υπάρχουν) ή σε ιστορικές πληροφορίες σχετικά με τα ποσοστά αθέτησης εκπλήρωσης υποχρεώσεων από τα συμβαλλόμενα μέρη:

	2009 €	2008 €
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		
A1	5.051.162	1.109.128
A2	1.634	901.693
Τράπεζα που δεν αξιολογήθηκε	2.296.027	1.187.478
	<u>7.348.823</u>	<u>3.198.299</u>

Κανένα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία δεν είναι ούτε ληξιπρόθεσμα ούτε απομειωμένα, δεν έχει τύχει επαναδιαπραγμάτευσης.

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

	2009 €	2008 €
Εισηγμένοι τίτλοι - προς εμπορία		
Μετοχικοί τίτλοι - Ευρώ - Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	1.151.289	15.270.062
Μετοχικοί τίτλοι - Ευρώ - Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών	24.642.690	8.282.882
Μετοχικοί τίτλοι - Δολάρια Αμερικής - Χρηματιστήριο Νέας Υόρκης	159.914	-
	<u>25.953.893</u>	<u>23.552.944</u>

Interfund Investments Plc

13 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στις ροές μετρητών από εργασίες ως μέρος των αλλαγών στο κεφάλαιο κίνησης στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Αλλαγές στις δίκαιες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (2009: κέρδος €7.559.732, 2008: ζημιά € 66.273.749) καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων .

Επιπρόσθετα, κατά τη διάρκεια του έτους υπήρξε εισόδημα από μερίσματα ύψους €1.105.943 (2008: €2.743.866) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, το οποίο περιλαμβάνεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων .

Η δίκαιη αξία όλων των μετοχικών τίτλων βασίζεται στις τρέχουσες τιμές προσφοράς τους σε ενεργείς αγορές.

Οι επενδύσεις της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 31 Δεκεμβρίου 2008 αποτελούνται από μετοχικούς τίτλους ως ακολούθως:

	2009 €	2008 €
Τίτλοι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου:		
Τράπεζες	-	13.800.694
Ασφάλειες	-	63.180
Κατασκευές & υλικά	484.000	556.000
Ταξίδια & αναψυχή	661.289	792.624
Λιανικό εμπόριο	-	48.000
Μέσα ενημέρωσης	6.000	6.000
Επενδύσεις	-	3.565
	<u>1.151.289</u>	<u>15.270.063</u>
Τίτλοι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών:		
Τράπεζες	20.889.960	4.287.570
Κατασκευές και υλικά	167.310	528.871
Τεχνολογία	-	21.000
Ταξίδια & αναψυχή	782.340	993.800
Τρόφιμα & ποτά	1.147.680	520.000
Τηλεπικοινωνίες	616.200	1.190.000
Χημικά	-	3.080
Ηλεκτρισμός	1.039.200	738.560
	<u>24.642.690</u>	<u>8.282.881</u>
Τίτλοι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Νέας Υόρκης:		
Τράπεζες	159.914	-
	<u>159.914</u>	<u>-</u>
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>25.953.893</u>	<u>23.552.944</u>

Interfund Investments Plc

14 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

	2009 €	2008 €
Εισηγμένα κυβερνητικά χρεόγραφα (1)	233.917	233.917
Μη εισηγμένα εταιρικά χρεόγραφα (2)	683.441	683.441
	<u>917.358</u>	<u>917.358</u>

(1) Τα κυβερνητικά χρεόγραφα αναλύονται ως εξής:

- (i) 100 000 κυβερνητικά χρεόγραφα έκδοσης 2005-2010, ονομαστικής αξίας €1,709 έκαστο. Τα χρεόγραφα φέρουν τόκο ύψους 5,75% ετησίως και λήγουν το 2010.
- (ii) 37 500 κυβερνητικά χρεόγραφα έκδοσης 2005-2010, ονομαστικής αξίας €1,709 έκαστο. Τα χρεόγραφα φέρουν τόκο ύψους 5% ετησίως και λήγουν το 2010.

(2) Τα μη εισηγμένα εταιρικά χρεόγραφα αποτελούνται από 4 000 χρεόγραφα έκδοσης 2005-2010, ονομαστικής αξίας €170,86 έκαστο. Τα χρεόγραφα φέρουν τόκο ύψους 5% ετησίως και λήγουν το 2010.

Ο συνολικός τόκος από χρεόγραφα που πιστώθηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων ήταν €50.404 (2008: €48.909) (Σημ. 5).

Όλα τα χρεόγραφα παρουσιάζονται σε κόστος αγοράς, διότι το αποσβεσμένο τους κόστος δεν διαφέρει σημαντικά.

15 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

	2009 €	2008 €
Μερίσματα εισπρακτέα	170.000	35.100
Φόροι επιστρεπτέοι	-	177.373
Τόκοι εισπρακτέοι σε φόρους επιστρεπτέους	-	27.861
	<u>170.000</u>	<u>240.334</u>

Τα πιο πάνω ποσά είναι εισπρακτέα εντός ενός έτους.

16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν:

	2009 €	2008 €
Μετρητά στην τράπεζα	1.743.459	1.943.409
Διαχειριστής Επένδυσης (Σημ.18) (1)	5.611.874	1.269.644
Τραπεζικά παρατραβήγματα	(6.510)	(14.754)
	<u>7.348.823</u>	<u>3.198.299</u>

Interfund Investments Plc

16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (συνέχεια)

(1) Το ποσό αφορά μετρητά στη διάθεση του Διαχειριστή Επενδύσεων για αγορές μετοχών και κρατούνται σε τραπεζικό λογαριασμό στο όνομα του Διαχειριστή εκ μέρους της Εταιρείας. Τα μετρητά αυτά φέρουν τόκο 1% ετησίως (2008: 1%).

Ο συνολικός πιστωτικός τόκος από υπόλοιπα διαθέσιμα για αγορές μετοχών, τα οποία διαχειρίζονταν ο Διαχειριστής επενδύσεων στην Κύπρο και οι χρηματιστές εξωτερικού ήταν €67.715 (2008: €10.936) (Σημ.5).

17 Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικό υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο (1) €	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο €	Ίδιες μετοχές (2) €	Ολικό €
Την 1 Ιανουαρίου 2008	56 724 778	29.914.236	2.713.903	(624.855)	32.003.284
Αγορά ιδίων μετοχών	(179 876)	-	-	(155.244)	(155.244)
Διακανονισμός συναλλαγματικών διαφορών	-	(714.972)	(189.987)	-	(904.959)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2008/ 1 Ιανουαρίου 2009	<u>56 544 902</u>	<u>29.199.264</u>	<u>2.523.916</u>	<u>(780.099)</u>	<u>30.943.081</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2009	<u>56 544 902</u>	<u>29.199.264</u>	<u>2.523.916</u>	<u>(780.099)</u>	<u>30.943.081</u>

(1) Ο συνολικός εγκεκριμένος αριθμός συνήθων μετοχών είναι 250 000 000 μετοχές (2008: 250 000 000 μετοχές), με ονομαστική αξία €0,51 ανά μετοχή. Όλες οι εκδομένες μετοχές είναι πληρωμένες εξολοκλήρου και έχουν τα ίδια δικαιώματα.

(2) Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρεία έχει ξεκινήσει διαδικασίες για την ακύρωση των ιδίων μετοχών ύψους €780.099 (2008: €780.099), σύμφωνα με τις πρόνοιες των Άρθρων 64 μέχρι 69 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 (Σημ. 21).

18 Διαχείριση χαρτοφυλακίου

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας γίνεται από την Global Capital Securities and Financial Services Limited ("Διαχειριστής Επενδύσεων") με βάση συμφωνίες που έχουν συναφθεί την 1 Ιανουαρίου 2008 και την 1 Ιανουαρίου 2009.

Η πιο πάνω συμφωνία προβλέπει τριμηνιαία αμοιβή για το Διαχειριστή Επενδύσεων στο τέλος κάθε οικονομικού τριμήνου με ετήσιο ποσοστό 0,55% επί της μέσης αξίας των πόρων που τυγχάνουν διαχείρισης στην Κύπρο και στο εξωτερικό, υπολογιζόμενη κατά την τελευταία εμπορική ημέρα κάθε μηνός του σχετικού τριμήνου. Στην αμοιβή αυτή δεν περιλαμβάνεται προμήθεια ή άλλα έξοδα για αγοραπωλησία μετοχών.

Interfund Investments Plc

18 Διαχείριση χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Επιπρόσθετα με την πιο πάνω αμοιβή, σε περίπτωση που στην υπό εξέταση των αποτελεσμάτων της εξαμηνίας, η εσωτερική αξία της μετοχής της Εταιρείας σε ποσοστιαία αναλογία υπερβαίνει την αύξηση της ποσοστιαίας αναλογίας του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ), ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα λαμβάνει 10% της εν λόγω αύξησης έναντι του Γενικού Δείκτη του ΧΑΚ. Η αμοιβή θα καθίσταται πληρωτέα την 10η ημέρα μετά το τέλος κάθε εξαμηνίας κατά τη διάρκεια ισχύος της παρούσας συμφωνίας.

Για τις αγοραπωλησίες αξιών στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και Αθήνας, η προμήθεια που θα καταβάλλεται καθορίστηκε στο 0,225% επί της αξίας κάθε συναλλαγής.

Τα συνολικά έξοδα διαχείρισης που προέκυψαν από τη συμφωνία αυτή, συμπεριλαμβανομένου του Φ.Π.Α., ήταν για το έτος €212.165 (2008: €353.537) (Σημ. 6).

Επιπρόσθετα από τα πιο πάνω ο Διαχειριστής Επενδύσεων λαμβάνει ετήσια αμοιβή €46,000 (2008: €46.000), περιλαμβανομένου του Φ.Π.Α., για λογιστικές και διοικητικές υπηρεσίες (Σημ. 6), αφού η Εταιρεία δεν διαθέτει δικό της προσωπικό.

19 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη

Η Εταιρεία είναι δημόσια εταιρεία και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Ο κυριότερος μέτοχος της Εταιρείας είναι η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, η οποία κατέχει 22,83% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Το υπόλοιπο μετοχικό κεφαλαίο είναι ευρέως διεσπαρμένο. Οι πιο κάτω συναλλαγές έγιναν με συγγενικά μέρη:

(α) Εισοδήματα

Κατά τη διάρκεια του 2009, η Εταιρεία είχε τα ακόλουθα εισοδήματα που προκύπτουν από τη κατοχή και/ή αγοραπωλησίες από μέρους της Εταιρείας μετοχών της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και από συναλλαγές με την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ.

	2009 €	2008 €
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ: Μερίσματα	<u>473.200</u>	<u>380.720</u>

(β) Δικαιώματα

	2009 €	2008 €
Polydorides & Associates (Financial Services) Limited (1): Δικαιώματα γραμματέα	9.824	9.824
Δικαιώματα συντήρησης μετοχολογίου	3.977	5.516
Γεώργιος Κολοκασίδης & Σία (2): Δικηγορικά έξοδα	7.335	37.645
	<u>21.136</u>	<u>52.985</u>

Interfund Investments Plc

19 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη (συνέχεια)

(1) Στην εταιρεία Polydorides & Associates (Financial Services) Limited είναι έμμεσα μέτοχος ο κ. Μιχάλης Πολυδωρίδης, ο οποίος είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

(2) Στο συνεταιρισμό Γεώργιος Κολοकाσιδης & Σία είναι συνέταιρος ο γιος του κ. Μιχάλη Κολοκασιδή, ο οποίος είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.

(γ) Αμοιβή Συμβούλων

	2009 €	2008 €
Η συνολική αμοιβή των Συμβούλων ήταν ως ακολούθως: Δικαιώματα	<u>59.114</u>	<u>59.114</u>

(δ) Υπόλοιπα στο τέλος του έτους με την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ

	2009		2008	
	Αριθμός Μετοχών	Δίκαιη αξία €	Αριθμός Μετοχών	Δίκαιη αξία €
Επενδύσεις της Εταιρείας	<u>1 600 000</u>	<u>7.792.000</u>	<u>2 009 800</u>	<u>5.336.166</u>
Τραπεζικά υπόλοιπα		<u>1.634</u>		<u>1.693</u>

20 Αναλύσεις κατά τομέα

(α) Επιχειρηματικοί τομείς

Η Εταιρεία έχει μόνο ένα επιχειρηματικό τομέα: επενδύσεις σε μετοχές δημοσίων και άλλων εταιρειών καθώς και σε χρεόγραφα.

(β) Γεωγραφικοί τομείς

Η πιο πάνω δραστηριότητα της Εταιρείας διεξάγεται σε τρεις γεωγραφικούς χώρους στην Κύπρο, Ελλάδα και Αμερική.

Η βασική ανάλυση παρουσιάζεται για τους γεωγραφικούς τομείς:

Interfund Investments Plc

20 Αναλύσεις κατά τομέα (συνέχεια)

(β) Γεωγραφικοί τομείς (συνέχεια)

Γεωγραφικοί τομείς 2009:

	Κύπρος €	Ελλάδα €	Αμερική €	Σύνολο €
Μερίσματα	849.047	256.750	146	1.105.943
Πιστωτικοί τόκοι	225.800	-	-	225.800
Κέρδος δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.884.207	5.669.803	5.722	7.559.732
	<u>2.959.054</u>	<u>5.926.553</u>	<u>5.868</u>	<u>8.891.475</u>
Λειτουργικά έξοδα				(439.496)
Ζημιά εργασιών				8.451.979
Χρεωστικοί τόκοι				(6.329)
Κέρδος έτους πριν τη φορολογία				8.445.650
Φορολογία				(53.413)
Καθαρό κέρδος				<u>8.392.237</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>9.753.894</u>	<u>24.642.690</u>	<u>-</u>	<u>34.396.584</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>794.405</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>794.405</u>

Γεωγραφικοί τομείς 2008:

	Κύπρος €	Ελλάδα €	Αμερική €	Σύνολο €
Μερίσματα	1.824.938	918.928	-	2.743.866
Πιστωτικοί τόκοι	104.268	62.355	-	166.623
Ζημιά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(43.077.937)	(23.195.812)	-	(66.273.749)
	<u>(41.148.731)</u>	<u>(22.214.529)</u>	<u>-</u>	<u>63.363.260</u>
Λειτουργικά έξοδα				(691.790)
Ζημιά εργασιών				(64.055.050)
Χρεωστικοί τόκοι				(121.556)
Ζημιά έτους πριν τη φορολογία				(64.176.806)
Φορολογία				(555.237)
Καθαρή ζημιά				<u>(64.731.843)</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>19.262.780</u>	<u>8.660.909</u>	<u>-</u>	<u>27.923.689</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>1.017.400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.017.400</u>

Ο διαχωρισμός των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων έγινε με βάση τη γεωγραφική περιοχή που βρίσκονται τα στοιχεία αυτά.

Interfund Investments Plc

21 Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρεία έχει ξεκινήσει διαδικασίες για την ακύρωση των ιδίων μετοχών ύψους €780.099 (2008: €780.099), σύμφωνα με τις πρόνοιες των Άρθρων 64 μέχρι 69 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 (Σημ. 17).

Δεν υπήρξαν οποιαδήποτε άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών σελίδες 9 μέχρι 10.