

ΤΜΗΜΑ Β

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ – ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

A. ΑΚΙΝΗΤΑ

- A.1 ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ. 10 & 11 ΤΟΥ ΓΕΝΙΚΟΥ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ
 - A.1.α ΓΗΠΕΔΑ - ΟΙΚΟΠΕΔΑ (ΛΟΓ.10)
 - A.1.β ΚΤΙΡΙΑ- ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΤΙΡΙΩΝ (ΛΟΓ.11)
- A.2 ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΕ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ
 - A.2α ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΖΩΗΣ
 - A.2β ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ
 - A.2γ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ
 - A.2δ ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ
- A.3 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ
- A.4 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

B. ΛΟΙΠΟΣ ΠΑΓΙΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

- B1. ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 13)
- B2. ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 14)

Γ. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 15)

Δ. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 16)

Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ-ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ

- E.1 ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓ/ΜΩΝ 17, 34 & 44)
- E.2 ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ ΤΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΠΑΓΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
 - E.2 α ΜΕΤΟΧΕΣ
 - E.2 α.i ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΛΑΔΟΥ Ι ΖΩΗΣ & ΟΜΑΔΙΚΩΝ

- E.2.α.ii ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΛΑΔΟΥ ΙΙΙ (UNIT LINKED)
- E.2.α.iii ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΛΑΔΟΥ ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ
- E.2.α.iv ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΛΑΔΟΥ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ
- E.2.α.v ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΜΕΝΕΣ
- E.2.α.vi ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ
- E.2.β ΟΜΟΛΟΓΑ
- E.2.β.i ΟΜΟΛΟΓΑ ΚΛΑΔΟΥ ΖΩΗΣ
- E.2.β.ii ΟΜΟΛΟΓΑ ΚΛΑΔΟΥ ΙΙΙ UNIT LINKED
- E.2.β.iii ΟΜΟΛΟΓΑ ΚΛΑΔΟΥ ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ
- E.2.β.iv ΟΜΟΛΟΓΑ ΚΛΑΔΟΥ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ
- E.2.β.v ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΗΝ ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ
- E.2.γ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
- E.2.γ.i ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΛΑΔΟΥ Ι ΖΩΗΣ
- E.2.γ.ii ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΙΙΙ (UNIT LINKED)
- E.2.γ.iii ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ
- E.2.γ.iv ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ

ΣΤ. ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 30)

Ζ. ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ - ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 31)

Z.1 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ

Z.2. ΕΠΙΤΑΓΕΣ

Η. ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΟΙ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 32)

Θ. ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 33)

Ι. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 35)

ΙΑ. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 36)

ΙΒ. ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ ΛΗΞΙΠΡΟΘΕΣΜΑ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 37)

ΙΓ. ΤΑΜΕΙΟ – ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 38)

ΙΓ.1 ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ
ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗΣ

ΙΓ.1.α ΚΛΑΔΟΣ ΖΩΗΣ

ΙΓ.1.β UNIT LINKED

ΙΓ.1.γ ΚΛΑΔΟΣ ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ

ΙΓ.1.δ ΚΛΑΔΟΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ

ΙΓ.1.ε ΜΗ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΜΕΝΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ

ΙΔ. ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 50)

ΙΕ. ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ (ΛΟΓ/ΜΟΣ 57)

**ΙΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ 26/02/2010 ΚΑΙ
ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/03/2011.**

ΙΖ. ΑΛΛΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ – ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ - ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑ

ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η εταιρία COMMERCIAL VALUE A.A.E προήλθε από την συγχώνευση δι' απορρόφησης των εταιριών: COMMERCIAL UNION, SCOPLIFE, GOTA INTERNATIONAL, NORDSTERN COLONIA HELLAS A.E.ΓΑ & NORDSTERN COLONIA HELLAS A.E.A.Z Οι 6 αυτές εταιρίες λειτούργησαν, από το 2002 οπότε έγινε η πρώτη απορρόφηση έως και το 2004, με ανεξάρτητα μηχανογραφικά συστήματα. Ο πρώτος ενοποιημένος ισολογισμός συντάχθηκε και δημοσιεύθηκε για την περίοδο 01/07/2002-31/12/2002. Για το διάστημα από 01/01/2002 έως 30/06/2002 συντάχθηκαν και δημοσιεύθηκαν ισολογισμοί μετασχηματισμού.

Έως το 2004 οι εταιρίες αυτές λειτουργούσαν ως υποκαταστήματα, με έδρα στην οδό Μιχαλακοπούλου 174 Αθήνα.

Το πρώτο ενοποιημένο ισοζύγιο των στοιχείων ενεργητικού-παθητικού υπάρχει στην χρήση 2005.

Ακολουθούν όλα τα ΦΕΚ συγχωνεύσεων :

1)ΦΕΚ 145/8/1/2002

Συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρίας SCOPLIFE από την Εταιρία COMMERCIAL UNION LIFE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

2)ΦΕΚ 2546/8/4/2002

Μετονομασία της COMMERCIAL UNION LIFE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ σε COMMERCIAL VALUE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ ΖΩΗΣ

3)ΦΕΚ 171/10/1/2003

Συγχώνευση με απορρόφηση των εταιριών από την εταιρία GOTA INTERNATIONAL και μετονομασία σε COMMERCIAL VALUE A.A.E. των εταιριών:

1- NORDSTERN COLONIA ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΣΦ.ΖΩΗΣ

2- UNITED ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

3- NORDSTERN COLONIA ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

4- COMMERCIAL VALUE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ ΖΩΗΣ

A. ΑΚΙΝΗΤΑ

A.1 ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ. 10 & 11 ΤΟΥ ΓΕΝΙΚΟΥ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ (ΕΔΑΦΙΚΕΣ ΕΚΤΑΣΕΙΣ & ΚΤΙΡΙΑ)

A.1.α ΓΗΠΕΔΑ- ΟΙΚΟΠΕΔΑ – ΛΟΓ. 10

€ 76.482.568,70

<u>α. Λογιστική Απεικόνιση Λογαριασμού 10. - Οικόπεδα</u>		
<u>ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ Οικόπεδων</u>		<u>ΑΞΙΑ ΒΙΒΛΙΩΝ 26/02/2010</u>
ΑΘΗΝΑ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΟΙΚΟΠΕΔΟΥ ΜΙΧ/ΛΟΥ 35- Α΄ ΟΡ.	2.623.292,74
ΑΘΗΝΑ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΟΙΚΟΠΕΔΟΥ ΜΙΧ/ΛΟΥ 35- Β΄ ΟΡ.	1.265.442,26
ΑΘΗΝΑ	ΜΙΧΑΛΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 174	3.822.500,00
ΑΘΗΝΑ	Λ.ΒΑΣ.ΣΟΦΙΑΣ 60	9.952.035,00
ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ	ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 8	843.235,00
ΜΑΡΟΥΣΙ	ΑΝΑΛ.ΟΙΚΟΠ.ΚΕΝΤΡΙΚΟΥ - ΚΗΦΙΣΙΑΣ 64	5.522.373,00
ΑΘΗΝΑ	ΛΕΚΚΑ 23-25	8.413.800,00
ΑΘΗΝΑ	Λ.ΚΗΦΙΣΙΑΣ 250-254	3.864.300,00
ΑΘΗΝΑ	Λ.ΒΑΣ.ΣΟΦΙΑΣ 88Α	5.000.000,00
ΑΘΗΝΑ	ΛΑΜΨΑΚΟΥ 3	2.750.000,00
ΑΘΗΝΑ	ΠΑΤΗΣΙΩΝ 343	2.934,70
ΑΘΗΝΑ	ΜΑΚΡΗ 1	6.318.850,00
ΑΡΓΟΛΙΔΑ	ΑΓΡΟΣ ΘΕΣΗ "ΜΑΖΙ"	6.000,00
ΑΡΓΟΛΙΔΑ	ΑΓΡΟΣ ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ "ΝΤΟΥΣΑ" Ν.ΜΙΔΕΑΣ	2.000,00
ΦΘΙΩΤΙΔΑ	ΑΓΡΟΣ ΜΑΚΡΑΚΩΜΗ	5.806,00
ΠΑΦΟΣ	ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ ΚΕΔΑΡΕΣ	2.090.000,00
ΡΟΥΜΑΝΙΑ	FRUMUSANI-CALARASI	24.000.000,00
ΣΥΝΟΛΟ		76.482.568,70

Το παραπάνω ποσό συμφωνεί και με το μητρώο παγίων της Εταιρίας

Α1.β ΚΤΙΡΙΑ- ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΤΙΡΙΩΝ-ΛΟΓ. 11**€ 13.165.898,93**

Το αναφερόμενο ποσό είναι σύμφωνο με το μητρώο παγίων. Έχουν υπολογισθεί οι αναλογούσες αποσβέσεις από 01/01 έως 26/2/2010.

β. Λογιστική Απεικόνιση Λογαριασμού 11.00 - Κτίρια				
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ Κτιρίων		ΑΞΙΑ ΒΙΒΛΙΩΝ 26/2/2010	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ την 26/2/2010	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ ΒΙΒΛΙΩΝ 26/2/2010
ΑΘΗΝΑ	Β.ΣΟΦΙΑΣ 60	5.385.200,78	871.037,22	4.514.163,56
ΑΘΗΝΑ	ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 35 -Α ΟΡΟΦΟΣ	1.538.666,39	709.328,64	829.337,75
ΑΘΗΝΑ	ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 35 -Β ΟΡΟΦΟΣ	1.015.010,70	374.412,36	640.598,34
ΑΘΗΝΑ	ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 174	2.677.340,11	1.325.317,04	1.352.023,07
ΘΕΣ/ΝΙΚΗ	ΕΛ ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 8	280.929,34	124.573,14	156.356,20
ΑΘΗΝΑ	ΜΑΚΡΗ 1	2.923.706,48	1.443.290,01	1.480.416,47
ΑΘΗΝΑ	ΚΗΦΙΣΙΑΣ 64 Α ΟΡΟΦΟΣ	2.930.994,92	1.467.628,99	1.463.365,93
ΑΘΗΝΑ	ΠΑΤΗΣΙΩΝ 343	17.608,22	9.129,20	8.479,02
ΑΘΗΝΑ	ΛΕΚΚΑ 23-25	3.221.945,11	1.593.713,67	1.628.231,44
ΑΘΗΝΑ	ΚΗΦΙΣΙΑΣ 250-254	1.490.714,62	629.104,56	861.610,06
ΣΥΝΟΛΟ		21.482.116,67	8.547.534,83	12.934.581,84

γ. Λογιστική Απεικόνιση Λογαριασμού 11.07 – Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων				
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ Κτιρίων		ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΒΙΒΛΙΩΝ 26/2/2010	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ την 26/2/2010	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ την 26/2/2010
ΑΘΗΝΑ & υποκαταστήματα Επαρχίας	ΔΙΑΦΟΡΕΣ	1.567.113,57	1.335.796,48	231.317,09
ΣΥΝΟΛΟ		1.567.113,57	1.335.796,48	231.317,09

Σημείωση : ο λογαριασμός 11.07 Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων , αφορά βελτιώσεις και προσθήκες σε μισθωμένα ακίνητα , ιδιοκτησίας τρίτων , τα οποία δεν χρήζουν ιδιαίτερης αναφοράς , επειδή δεν έχουν καμμία αξία.

Ανακεφαλαίωση πίνακα β+γ				
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ		ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΒΙΒΛΙΩΝ 26/2/2010	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ την 26/2/2010	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ την 26/2/2010
β.	<u>Λογιστική Απεικόνιση Λογαριασμού 11.00 - Κτίρια</u>	21.482.116,67	8.547.534,83	12.934.581,84
γ.	<u>Λογιστική Απεικόνιση Λογαριασμού 11.07 –</u>	1.567.113,57	1.335.796,48	231.317,09

	Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων			
	ΣΥΝΟΛΟ	23.049.230,24	9.883.331,31	13.165.898,93

A.2 ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΕ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΙΚΗ ΑΞΙΑ & ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται στο σύνολο της η ακίνητη περιουσία της εταιρίας . Η αποτίμηση έχει γίνει στην «αντικειμενική αξία των ακινήτων», όπως προσδιορίζεται από το Υπουργείο Οικονομικών.

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ

α) Ακίνητα Εντός Ελλάδος						
α/α	Κτήση	Κατηγορία	Διεύθυνση - Τοποθεσία	Τετρ. Μ.	Κλάδος Δέσμευσης	Αντικειμενική Αξία
1	Ιαν-89	1ος Όροφος γραφείων & 12 θέσεις στάθμευσης	Κηφισίας 64 - 1ος όροφος	1.004,84	Κλάδος Ζωής	1.507.446,18
2	Ιουλ-90	1ος & 2ος Όροφος γραφείων	Μιχαλακοπούλου 35 - Αθήνα	786	Κλάδος Ζωής	1.049.781,60
3	Ιουν-00	1ος Όροφος γραφείων	Πατησίων 343 - Αθήνα	43	Κλάδος Ζωής	39.732,00
4	Δεκ-06	Οικόπεδο	Λαμψάκου 3 - Αθήνα	190,11	Κλάδος Ζωής	434.743,55
5	Μαϊ-03	Οικόπεδο	Μακρακώμη Φθιώτιδας θέση "Παληουριάς"	4.500,00	Ελευθερη περιουσία	4.343,47
6	Δεκ-04	Οικόπεδο	Αργολίδα θέση Μάζι	6.000,00	Ελευθερη περιουσία	7.020,00
7	Δεκ-04	Οικόπεδο	Αργολίδα θέση Μάζι	2.000,00	Ελευθερη περιουσία	2.340,00
8	Ιαν-06	Οικόπεδο & Κτίριο 6 Ορόφων	Βασ. Σοφίας 60 - Αθήνα	3.563,64	Ελευθερη περιουσία - Υποθήκη	8.075.604,97
9	Δεκ-06	Οικόπεδο	Βασ.Σοφίας 88Α - Αθήνα	419,77	Ελευθερη περιουσία - Υποθήκη	3.736.337,80
10	Σεπ-72	3ος Όροφος γραφείων	Κτίριο ΛΕΚΚΑ 23-25, ΑΘΗΝΑ	1.403,75	Κλάδος Αυτοκινήτου	1.904.603,84
11	Νοε-87	Κτίριο Γραφείων	Κτίριο ΔΙΟΝ.ΑΡΕΟΠΑΓΙΤΟΥ & ΜΑΚΡΗ 1, ΑΘΗΝΑ	1.225,05	Κλάδος Αυτοκινήτου	1.964.296,80
12	Δεκ-96	3ος Όροφος γραφείων	Κτίριο ΚΗΦΙΣΙΑΣ 250-254, ΧΑΛΛΑΝΔΡΙ	557,67	Κλάδος Αυτοκινήτου	937.019,61
13	Δεκ-79	Κτίριο Γραφείων	Κτίριο ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 174, ΑΘΗΝΑ	1.086,99	Κλάδος Αυτοκινήτου	1.427.193,16
14	Ιαν-07	Νοε-98	Κτίριο ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 8, ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ	137	Κλάδος Αυτοκινήτου	233.834,04
Σύνολο (α)						21.324.297,02

β) Ακίνητα Εξωτερικού (*)						
α/α	Κτήση	Κατηγορία	Διεύθυνση - Τοποθεσία	Τετρ. Μ.	Κλάδος Δέσμευσης	Αξία
15		Οικόπεδο	Ρουμανία Axintelle	39.000,00	Ελευθερη περιουσία	400.000,00
16	39600	Οικόπεδο	Ρουμανία Frumusani	237.520,00	Ελευθερη περιουσία	1.385.000,00
17	39814	Οικόπεδο	Κύπρος Κέδαρες	19.016,00	Ελευθερη περιουσία	36.900,00
Σύνολο (β)						1.821.900,00

Γενικό Σύνολο (α) + (β)

23.146.197,02

(*) Για τον προσδιορισμό της αξίας των ακινήτων εξωτερικού εφαρμόζονται τα κατά τόπους ισχύοντα.

Ακολουθεί ανάλυση κατά κλάδο ασφαλιστικής τοποθέτησης :

A.2α ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΖΩΗΣ (αντικειμενική αξία)

€ 3.031.703,33

Από το σύνολο της ακίνητης περιουσίας και σύμφωνα με το Μητρώο Ασφαλιστικής Τοποθέτησης της 31.12.2009 που είχε υποβληθεί από την εταιρία στην Εποπτική Αρχή, αλλά και σύμφωνα με τα Βιβλία και Στοιχεία της εταιρίας η ακίνητη περιουσία της COMMERCIAL VALUE δεσμευμένη υπέρ κλάδου Ζωής Ι αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα.

Ακίνητα Κλάδου Ζωής

α/α	Κτήση	Κατηγορία	Διεύθυνση - Τοποθεσία	Τετρ. Μ.	Κλάδος Δέσμευσης	Αντικειμενική Αξία
1	Ιαν-89	1ος Όροφος γραφείων & 12 θέσεις στάθμευσης	Κηφισίας 64 - 1ος όροφος	1.004,84	Κλάδος Ζωής	1.507.446,18
2	Ιουλ-90	1ος & 2ος Όροφος γραφείων	Μιχαλακοπούλου 35 - Αθήνα	786,00	Κλάδος Ζωής	1.049.781,60
3	Ιουν-00	1ος Όροφος γραφείων	Πατησίων 343 - Αθήνα	43,00	Κλάδος Ζωής	39.732,00
4	Δεκ-06	Οικόπεδο	Λαμψάκου 3 - Αθήνα	190,11	Κλάδος Ζωής	434.743,55

3.031.703,33

A.2β ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ Λ.ΖΗΜΙΩΝ**€ 0,00**

Δεν υπάρχει δεσμευμένη ακίνητη περιουσία υπέρ του κλάδου Λοιπών Ζημιών

A.2γ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΚΛΑΔΟΥ ΑΥΤ/ΤΩΝ (αντικειμενική αξία)**€ 6.466.947,45**

Από τα αναφερόμενα στον πίνακα της συνολικής ακίνητης περιουσίας της εταιρίας και σύμφωνα με το μητρώο ασφαλιστικής τοποθέτησης της 31.12.2009 που είχε υποβληθεί από την εταιρία στην Εποπτική Αρχή, αλλά και σύμφωνα με τα Βιβλία και Στοιχεία της εταιρίας η ακίνητη περιουσία της COMMERCIAL VALUE δεσμευμένη υπέρ κλάδου Αυτοκινήτων αναφέρεται στον πίνακα που ακολουθεί:

α/α	Κτήση	Κατηγορία	Διεύθυνση - Τοποθεσία	Τετρ. Μ.	Κλάδος Δέσμευσης	Αντικειμενική Αξία
10	Σεπ-72	3ος Όροφος γραφείων	Κτίριο ΛΕΚΚΑ 23-25, ΑΘΗΝΑ	1.403,75	Κλάδος Αυτοκινήτου	1.904.603,84
11	Νοε-87	Κτίριο Γραφείων	Κτίριο ΔΙΟΝ.ΑΡΕΟΠΑΓΙΤΟΥ & ΜΑΚΡΗ 1, ΑΘΗΝΑ	1.225,05	Κλάδος Αυτοκινήτου	1.964.296,80
12	Δεκ-96	3ος Όροφος γραφείων	Κτίριο ΚΗΦΙΣΙΑΣ 250-254, ΧΑΛΑΝΔΡΙ	557,67	Κλάδος Αυτοκινήτου	937.019,61
13	Δεκ-79	Κτίριο Γραφείων	Κτίριο ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 174, ΑΘΗΝΑ	1.086,99	Κλάδος Αυτοκινήτου	1.427.193,16
14	Ιαν-07	Νοε-98	Κτίριο ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 8, ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ	137,00	Κλάδος Αυτοκινήτου	233.834,04
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ						6.466.947,45

A.2δ ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ**€ 13.647.546,24**

Από το σύνολο της ακίνητης περιουσίας της εταιρίας, η μη χαρακτηρισμένη ακίνητη περιουσία κατά την 26.02.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της άδειας της εταιρίας, σύμφωνα με το Μητρώο Ελεύθερης Περιουσίας και τα Βιβλία και Στοιχεία της εταιρίας, παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα

Μη Χαρακτηρισμένα Ακίνητα Εσωτερικού						
α/α	Κτήση	Κατηγορία	Διεύθυνση - Τοποθεσία	Τετρ. Μ.	Κλάδος Δέσμευσης	Αντικειμενική Αξία
5	Μαϊ-03	Οικόπεδο	Μακρακώμη Φθιώτιδας θέση "Παληουριάς"	4.500,00	<u>Μη Χαρακτηρισμένα</u>	4.343,47
6	Δεκ-04	Οικόπεδο	Αργολίδα θέση Μάζι	6.000,00	<u>Μη Χαρακτηρισμένα</u>	7.020,00
7	Δεκ-04	Οικόπεδο	Αργολίδα θέση Μάζι	2.000,00	<u>Μη Χαρακτηρισμένα</u>	2.340,00
8	Ιαν-06	Οικόπεδο & Κτίριο 6 Ορόφων	Βασ. Σοφίας 60 - Αθήνα	3.563,64	<u>Μη Χαρακτηρισμένα</u> Υποθήκη	8.075.604,97
9	Δεκ-06	Οικόπεδο	Βασ.Σοφίας 88Α - Αθήνα	419,77	<u>Μη Χαρακτηρισμένα</u> Υποθήκη	3.736.337,80
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ						€11.825.646,24
Μη Χαρακτηρισμένα Ακίνητα Εξωτερικού (*)						
α/α	Κτήση	Κατηγορία	Διεύθυνση - Τοποθεσία	Τετρ. Μ.	Κλάδος Δέσμευσης	Αξία
15		Οικόπεδο	Ρουμανία Axintelle	39000	<u>Μη Χαρακτηρισμένα</u>	400.000,00
16	39600	Οικόπεδο	Ρουμανία Frumusani	237520	<u>Μη Χαρακτηρισμένα</u>	1.385.000,00
17	39814	Οικόπεδο	Κύπρος Κέδαρες	19016	<u>Μη Χαρακτηρισμένα</u>	36.900,00
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ						€1.821.900,00

(*) Για τον προσδιορισμό της αξίας των ακινήτων εξωτερικού εφαρμόζονται τα κατά τόπους ισχύοντα.

Παρατηρήσεις επί της Ελεύθερης Ακίνητης Περιουσίας

Για τα **Μη Χαρακτηρισμένα** Ακίνητα –οικόπεδα , τα οποία είναι στην ελεύθερη περιουσία κατόπιν ελέγχων που πραγματοποιήθηκαν από την εκκαθάριση στα αρχεία της εταιρείας επισημαίνονται τα ακόλουθα:

- **Βασιλίσσης Σοφίας 88^Α**: το οικόπεδο αυτό, αγοράστηκε με το υπ' αριθμόν 2633 της 19/12/2006 αγοραπωλητήριο συμβόλαιο έναντι τιμήματος 5.000.000,00 €. Είναι όμορο με αυτό της Λαμψάκου 3 , το οποίο είναι δεσμευμένο υπέρ του Κλάδου Ζωής και έχει εκδοθεί η με αρ. 130/2009 Άδεια ανέγερσης πολυώροφου κτιρίου γραφείων επί των οικοπέδων αυτών. Για την αγορά του

οικοπέδου η Commercial Value είχε εκδώσει εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ύψους 5.000.000,00€ το οποίο κάλυψε εξολοκλήρου η EFG Eurobank. Για την εξασφάλιση της απαιτήσεως ενέγραφη 1^η υποθήκη στο Υποθηκοφυλακείο Αθηνών ποσού για 5.000.000,00€ στο ακίνητο επί της οδού Βασιλίσσης Σοφίας 88^Α και 2^η υποθήκη ποσού 1.500.000,00€ στο ακίνητο επί της οδού Βασιλίσσης Σοφίας 60. Το ανεξόφλητο κεφάλαιο, κατά την ημερομηνία ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της εταιρείας, ήταν 3.750.000,00€. Ο Ομολογιούχος προέβη σε αναγγελία απαίτησης στις 29/12/2010 για το ποσό των **3.811.657,37€** (ανεξόφλητο κεφάλαιο πλέον τόκων).

- **Βασιλίσσης Σοφίας 60:** Το ακίνητο αγοράστηκε με το υπ'αριθμ. 5235 της 23/1/2006 αγοραπωλητήριο συμβόλαιο έναντι τιμήματος 15.150.000,00€. Για την εξόφληση του ακινήτου η εταιρία εξέδωσε εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο συνολικού ποσού 10.000.000,00€, το οποίο κάλυψε εξολοκλήρου η Τράπεζα Πειραιώς. Για την εξασφάλιση της απαιτήσεως του Ομολογιούχου έγινε εγγραφή υποθήκης στο Υποθηκοφυλακείο Αθηνών ποσού 13.000.000,00€ στο εν λόγω ακίνητο. Στη συνέχεια στις 1/8/2007 έγινε πράξη αλλαγής του Ομολογιούχου από την Τράπεζα Πειραιώς στην γερμανική τράπεζα EUROHYPO AG. Το ανεξόφλητο κεφάλαιο, την ημερομηνία ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της εταιρείας, ήταν 8.850.000,00€. Ο Ομολογιούχος μέσω του δικηγόρου του προέβη σε αναγγελία απαίτησης στις 23/12/2010 για το ποσό των **9.988.891,58€** (ανεξόφλητο κεφάλαιο και ληξιπρόθεσμη δόση με τόκους).
- **Axintelle:** Πρόκειται για 790 οικόπεδα συνολικής έκτασης περίπου 410.000 τ.μ. στο Axintelle της Ρουμανίας, τα οποία περιήλθαν στην κυριότητα της εταιρίας με βάση την με αριθμό 1843/19 Οκτωβρίου 2009 Σύμβαση αγοραπωλησίας μεταξύ XERXES PROPERTIES SRL και COMMERCIAL VALUE S.A. Αθήνα – Υποκατάστημα Βουκουρεστίου, έναντι 400.000€, . Οι εκτιμήσεις που αφορούσαν στα αγροτεμάχια αυτά ήταν α) από την εταιρία Real Tech Services ύψους 18.406.000€ και β) από την εταιρία Parker Lewis ύψους 18.220.000€. Από τα έγγραφα που υπάρχουν στην εταιρία φαίνεται ότι το τελικό ποσό της αγοραπωλησίας που αφορούσε αγορά των μετοχών της εταιρίας Cloverland, της οποίας μόνο περιουσιακό στοιχείο ήταν τα αγροτεμάχια στη Ρουμανία ιδιοκτησίας της θυγατρικής της Xerxes ανήλθε σε 18.400.000€. Το ποσό αυτό ήταν μέρος του ποσού που είχε μεταφερθεί σταδιακά και με διάφορες αιτιολογίες με εμβάσματα στην Aspis Holdings, χωρίς όμως να γίνει αντίστοιχη εγγραφή στον Λογαριασμό 11 των Βιβλίων της εταιρίας, του νέου αυτού περιουσιακού στοιχείου.

Η Εκκαθάριση, μέσω της συνεργαζόμενης δικηγορικής εταιρίας στη Ρουμανία, διαπίστωσε ότι :

Τα 790 οικόπεδα στο Axintelle, αναφέρονται στο Κτηματολόγιο της Ρουμανίας, ως ιδιοκτησία του υποκαταστήματος της Commercial Value στο Βουκουρέστι.

1. Η αξία των εν λόγω οικοπέδων πρέπει να θεωρηθεί ως η αναγραφόμενη στους τίτλους ιδιοκτησίας ήτοι 400.000€.
2. Για τις συναλλαγές αυτές δεν υπάρχει απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας.
3. Τα εν λόγω οικόπεδα δεν αναφέρονται στα Βιβλία της εταιρίας στην Ελλάδα ως περιουσιακά της στοιχεία. Οι σχετικές πράξεις φαίνεται ότι πραγματοποιήθηκαν από το κατάστημα της Εταιρίας στην Ρουμανία. Έλεγχος των σχετικών εγγραφών δεν έχει πραγματοποιηθεί.
4. Το αντίτιμο της αγοράς των οικοπέδων, ήτοι 18.400.000€, ενώ αφορούσε αγορά μετοχών της εταιρίας Cloverland, ουδέποτε καταχωρήθηκε στα Βιβλία της εταιρίας.
5. Το ποσό των €18.400.000 είχε μεταφερθεί εις πίστωση του Λογαριασμού της Aspis Holdings στην οποία είχαν διαβιβαστεί εμβάσματα με διάφορες αιτιολογίες (έναντι αγοράς ακινήτου, έναντι αγοράς μετοχών, έναντι λογαριασμού κ. α).

- **Frumusani:** Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Commercial Value της 9^{ης} Ιουνίου 2008, πραγματοποιήθηκε αγορά 243.551,78 μ² έκτασης στο Frumusani της Ρουμανίας, **αντί 24.000.000€**, μέσω της Aspis Holdings, στην οποία είχαν σταδιακά σταλεί εμβάσματα αυτού του ύψους με διάφορες αιτιολογίες (έναντι αγοράς ακινήτου, έναντι αγοράς μετοχών, έναντι λογαριασμού κ. α). Ο νομικός έλεγχος του θέματος ανατέθηκε από την Εκκαθάριση σε δικηγορική εταιρία στη Ρουμανία, οι γενικές διαπιστώσεις της οποίας ήταν: (βλ. συνημμένη σχετική έκθεση Συνημμ. Ε1)

- 1- το έγγραφο επί τη βάσει του οποίου είχε γίνει η εγγραφή στα Βιβλία της εταιρίας ήταν το Συμφωνητικό Αγοράς (Ρουμανιστί Conventie), με αριθμό 356 της 19ης Ιουνίου 2008, στο οποίο αναφερόταν η συνολική αξία της έκτασης, ήτοι 24.000.000€, και όχι οριστικό συμβόλαιο.
- 2- Από την Εκκαθάριση εντοπίστηκε η με αρ. 1594 Πράξη Επικύρωσης της Σύμβασης πώλησης-αγοράς γεωτεμαχίων μεταξύ των εταιριών Maramond Real Estate Srl και Commercial Value S.A.- Υποκατάστημα Βουκουρεστίου με ημερομηνία 14 Οκτωβρίου 2009, που αφορά την ίδια έκταση όπου αναφέρεται το τίμημα αγοράς των ανωτέρω οικοπέδων το οποίο ανέρχεται σε 1.385.597 €.
- 3- Η Ρουμανική Δικηγορική εταιρία επιβεβαίωσε ότι με την με αρ. 1594/14/10/09 σύμβαση αγοραπωλησίας πιστοποιείται το ιδιοκτησιακό καθεστώς της έκτασης καθώς και η αξία της

και ότι τα εν λόγω οικοπέδα αναφέρονται στο Κτηματολόγιο της Ρουμανίας ως ιδιοκτησία του υποκαταστήματος της Commercial Value στο Βουκουρέστι.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου προς την Επ.Ε.Ι.Α. με επιστολή της **24 Σεπτεμβρίου 2009** παρέχει πληροφορίες όσον αφορά στην αξία των ακινήτων στη Ρουμανία την οποία εκτιμά στο ποσό των 1.235.000 € στην «καλύτερη περίπτωση» που η γη θα χρησιμοποιείτο ως οικιστική.(επισυνάπτεται σχετική Έκθεση [Συνημ. Α1])

- **Κέδαρες:** Σύμφωνα με τα Βιβλία της εταιρίας, η αναφερόμενη ως αξία της έκτασης στις Κέδαρες της Κύπρου είναι 2.090.00€. Σύμφωνα με την από 16.02.2011 εκτίμηση που ανέλαβε για λογαριασμό της Εκκαθάρισης, η εταιρία XENIOS STEPHANOU & associates, Property Consultants & Valuers Ltd. καθ' υπόδειξη του συνεργαζόμενου Δικηγορικού Γραφείου της Κύπρου, η αξία της εν λόγω έκτασης ανέρχεται στο ποσό των **34.000€**. Σύμφωνα με εκτίμηση του Τμήματος Κτηματολογίου & Χωρομετρίας Κύπρου που διεξήγε για λογαριασμό της Εφόρου Ασφαλίσεων Κύπρου κατόπιν του από 07.01.2010 αιτήματος της ΕΠ.Ε.Ι.Α και η οποία κοινοποιήθηκε στην Εκκαθάριση με την με Α.Π 757/09.05.2001 επιστολή της Τραπέζης Ελλάδος, η αξία των οικοπέδων ανέρχεται σε € 36.900 (Συνημμ. Α4α & Α4β)

A.3 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Λαμβανομένων υπ' όψη όλων των ως άνω διαπιστώσεων, η συνολική αξία της ακίνητης περιουσίας της εταιρίας (σε ασφαλιστική τοποθέτηση και ελεύθερη περιουσία) που βρίσκεται εντός Ελλάδος και η οποία έχει αποτιμηθεί με βάση τις αντικειμενικές αξίες των ακινήτων, ανέρχεται στο ποσό των **21.324.297,02€**, η δε συνολική αξία των ακινήτων (μη χαρακτηρισμένων) που βρίσκονται στο εξωτερικό, ανέρχεται στο ποσό των **1.821.900,00 €**

Η συνολική αξία των ακινήτων της Εταιρίας (εντός και εκτός Ελλάδος) ανέρχεται σε € **23.146.197,02**

A.4 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

Σημείωση επί των ακινήτων που αναφέρονται στους Λογαριασμούς 10 & 11:

Στην **Ανακοίνωση** υπ' αριθμόν πρωτοκόλλου Κ3-8651 της 17.9.2004 της Διεύθυνσης Ασφ. Επιχ. & Αναλ/κής του Υπουργείου Ανάπτυξης και ειδικότερα στην παράγραφο **Μετοχικό Κεφάλαιο – Μετοχές** αναφέρονται τα εξής: « Με την από 1-9-2004 απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων (της εταιρίας Commercial Value) το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 41.082.990 ευρώ με ισόποση κεφαλαιοποίηση αποθεματικού από αναπροσαρμογή παγίων και έκδοση 41.082.990 νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης 1€. Έτσι το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε 90.465.990€ διαιρείται σε 90.465.990 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης 1€.» (Συνημ. Α2)

Σύμφωνα με αυτή την απόφαση/ανακοίνωση, και σε εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 15 του ν.3229/2004, αναπροσαρμόστηκαν με βάση την εκτίμηση ιδιώτη εκτιμητή ακινήτων οι αξίες των, βασισμένη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα που θεσμοθετήθηκαν με το άρθρο 1, του Ν.2992/2002 και του άρθρου 21 του Ν.3148/2003 κατά 41.082.990 € όπως φαίνεται στον πίνακα που ακολουθεί



ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ 31.12.2003 (ως άρθρο 15 Ν.3229/2004)									
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	ΓΗΠΕΔΑ			ΚΤΙΡΙΑ					
	ΑΞΙΑ ΒΙΒΛΙΩΝ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ	ΥΠΕΡΑΞΙΑ ΓΗΠΕΔΩΝ	ΑΞΙΑ ΒΙΒΛΙΩΝ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΕΩΣ 31.12.2002	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ 31.12.2003	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ	ΥΠΕΡΑΞΙΑ ΚΤΙΡΙΩΝ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΥΠΕΡΑΞΙΑ
ΚΕΝΤΡΙΚΟ									
1) ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 174 ΑΘΗΝΑ	221.484,39	3.822.500,00	3.601.015,61	1.211.417,83	463.218,41	748.199,42	2.137.500,00	1.389.300,58	4.990.316,19
2) ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 8 ΘΕΣΣ/ΝΙΚΗ	39.126,02	843.235,00	804.108,98	156.528,34	24.054,34	132.474,00	256.875,00	124.401,00	928.509,98
ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΡΗ 1									
3) ΜΑΚΡΗ 1 ΑΘΗΝΑ	395.489,38	6.318.850,00	5.923.360,62	1.151.609,58	479.780,05	671.829,53	2.321.250,00	1.649.420,47	7.572.781,09
4) ΛΕΚΚΑ 23-25 ΑΘΗΝΑ	177.274,88	8.413.800,00	8.236.525,12	1.190.837,54	441.665,76	749.171,78	2.775.000,00	2.025.828,22	10.262.353,34
ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ 64									
5) ΚΗΦΙΣΙΑΣ 64 ΜΑΡΟΥΣΙ	525.403,65	5.522.373,00	4.996.969,35	837.517,89	418.894,92	418.622,97	2.512.100,00	2.093.477,03	7.090.446,38
6) ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 35 1ος ΟΡΟΦΟΣ -	94.023,89	3.888.735,00	3.794.711,11	385.943,97	158.781,18	227.162,79	1.965.000,00	1.737.837,21	5.532.548,32
7) ΜΙΧΑΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 35 2ος ΟΡΟΦΟΣ -	45.355,90	0,00	-45.355,90	163.652,40	69.195,81	94.456,59	0,00	-94.456,59	-139.812,49
ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΗΦΙΣΙΑΣ 250-254									
8) ΚΗΦΙΣΙΑΣ 250-254 ΧΑΛΑΝΔΡΙ	147.776,09	3.864.300,00	3.716.523,91	364.843,82	95.714,62	269.129,20	1.395.000,00	1.125.870,80	4.842.394,71
ΓΕΝΙΚΑ ΣΥΝΟΛΑ	1.645.934,20	32.673.793,00	31.027.858,80	5.462.351,37	2.151.305,09	3.311.046,28	13.362.725,00	10.051.678,72	41.079.537,52

Σύμφωνα με τις εκθέσεις Χρηματοοικονομικού ελέγχου χρήσης 2008 της εταιρίας που διενήργησε η ΕΠ.Ε.Ι.Α. (Αριθμός Πρωτοκόλλου 8049/21.5.2009) (Συνημ. Α3), επισημαίνεται ότι η αξία βιβλίων είναι κατά 87.386.408,90€ υψηλότερη της αντικειμενικής αξίας πλέον 30%, ήτοι ότι οι αυξήσεις στα επί μέρους ακίνητα είναι της τάξεως 75-130%. Αξίζει να σημειωθεί ότι στην κατάσταση των ακινήτων της χρήσης 2008 είχαν συμπεριληφθεί ακίνητα στην Κύπρο (Λευκωσία, Λάρνακα, Πάφος) ποσού 22.785.000€ που στη συνέχεια αντιλογίσθηκε με οφειλή της Aspis Holdings προς την εταιρία.

Η παρατηρούμενη σήμερα διαφορά μεταξύ της αξίας των ακινήτων στα Βιβλία της Εταιρίας (€ 89.648.467,63) και της αντικειμενικής αξίας τους (€23.146.197,02) οφείλεται :

- Στην εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 15 του ν.3229/2004
- στον υπολογισμό ακινήτων στην Κύπρο, που στη συνέχεια αντιλογίσθηκαν από την ακίνητη περιουσία της εταιρίας
- στην αναφερόμενη αξία των οικοπέδων στο Frumusani της Ρουμανίας και στις Κεδάρες της Κύπρου .

A) Από τον έως σήμερα διενεργηθέντα έλεγχο έχουν προκύψει οι κάτωθι αναφερόμενες διαπιστώσεις.

1. Δυνάμει της υπ' αριθ. 125/29-7-2008 (ΦΕΚ Β' 1586) απόφασης του ΔΣ της Επιτροπής Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΕΠΕΙΑ), για τους λόγους που αναφέρονται στο σκεπτικό της αποφάσεως, απαγορεύτηκε η ελεύθερη διάθεση (δέσμευση) του συνόλου των, κατά την έκδοση της απόφασης, υφιστάμενων περιουσιακών στοιχείων (των διατεθειμένων σε ασφαλιστική τοποθέτηση και μη) της εταιρείας ασφαλιστικής εταιρείας «COMMERCIAL VALUE A.A.E.», νομίμως δε έχει καταχωρηθεί η ως άνω σημείωση δέσμευσης στα κατά τόπον αρμόδια Υποθηκοφυλακεία – Κτηματολόγια.
2. Δυνάμει της υπ' αριθ.176 /25.2.2010 απόφασης του ΔΣ της Επιτροπής Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΕΠΕΙΑ) (ΦΕΚ 1468/26.2.2010) με την οποία ανακλήθηκε οριστικά η άδεια σύστασης και λειτουργίας της εταιρείας με την επωνυμία «COMMERCIAL VALUE A.A.E.» χαρακτηρίστηκε ως ασφαλιστική τοποθέτηση και δεσμεύθηκε το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας, τέθηκε δε αυτή σε ασφαλιστική εκκαθάριση σύμφωνα με τις διατάξεις του ν 400/1970 όπως ισχύει. Νομίμως δε έχει καταχωρηθεί η ως άνω σημείωση δέσμευσης στα κατά τόπον αρμόδια Υποθηκοφυλακεία – Κτηματολόγια.

B. ΛΟΙΠΟΣ ΠΑΓΙΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

B.1 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ - ΛΟΓ.13 (σύμφωνα με μητρώο παγίων)

€ 0,13

Έχουν υπολογισθεί και οι αναλογούσες αποσβέσεις με ημερομηνία 26/2/2010 συντελεστής απόσβεσης 15%.

Στον εν θέματι λογαριασμό απεικονίζονται και περιγράφονται μεταφορικά μέσα που κατέχει η υπό εκκαθάριση εταιρία.

Συγκεκριμένα στον λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται τα μεταφορικά μέσα της εταιρίας, τα οποία περιγράφονται στον πίνακα 1 :

ΠΙΝΑΚΑΣ 1

A/A	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ	ΗΜ.ΑΓΟΡΑΣ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 26/2/2010	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 26/2/2010	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ 26/2/2010
1	ΑΥΤ/ΤΟ ΤΟΥΟΤΑ COROLLA ZMZ9844 **	11/07/2003	0,01	0,00	0,01
2	ΜΟΤ/ΤΟ YAMAHA T50 AZA 1517	05/12/2001	807,03	806,98	0,05
3	ΑΥΤ/ΤΟ MITSUBITSU IZO 3504	25/01/1996	14.403,55	14.403,54	0,01
4	Λοιπά αξεσουάρ εγκαταστημένα		2.502,48	2.503,42	0,06
	ΣΥΝΟΛΑ		17.713,06	17.712,94	0,13

Το αυτοκίνητο ΤΟΥΟΤΑ έχει περιέλθει στα βιβλία της εταιρίας από αποζημίωση, ασφαλισμένου οχήματος (ολική κλοπή και αποζημίωση). Την 3/2/2011 το όχημα αυτό εκποιήθηκε και έχει εισπράχθηκε το ποσό των € 1.900,00. Η αξία του είχε προσδιορισθεί από τους διορισθέντες πραγματογνώμονες στο ποσό των €1.700, λόγω των πραγματικών ελαττωμάτων και των συνθηκών της αγοράς.

Το μοτοποδήλατο YAMAHA, στην απογραφή στην έναρξη εργασιών της εκκαθάρισης, δεν ευρέθη. Το θέμα διερευνάται.

Η συνολική αξία των οχημάτων όπως αυτή προσδιορίστηκε από τους διορισθέντες πραγματογνώμονες ανέρχεται σε € 3.700.

B.2 ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ-ΛΟΓ.14 (σύμφωνα με μητρώο παγίων)

€ 452.757,03

Έχουν υπολογισθεί και οι αναλογούσες αποσβέσεις με ημερομηνία 26/2/2010 συντελεστής απόσβεσης από 20% έως και 30% για τους ηλεκτρονικούς υπολογιστές.

Συγκεκριμένα στον λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται τα έπιπλα και ο τεχνικός εξοπλισμός της εταιρίας, τα οποία περιγράφονται στον πίνακα 2 :

ΠΙΝΑΚΑΣ 2

	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 26/2/2010	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 26/2/2010	ΤΕΛΙΚΟ ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ 26/2/2010
14-00	ΕΠΙΠΛΑ	1.577.731,62	1.542.602,30	35.129,32
14-01	ΣΚΕΥΗ	9.332,81	9.315,47	17,34
14-02	ΜΗΧΑΝΕΣ ΓΡΑΦΕΙΩΝ	332.270,57	318.547,68	13.722,89
14-03	ΗΛΕΚΤΡ.ΥΠΟΛΟΓΙΣΤΕΣ	3.145.877,81	2.814.782,21	331.095,60
14-08	ΕΞΟΠΛ.ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	427.605,08	405.598,69	22.006,39
14-09	ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	1.579.134,00	1.528.348,51	50.785,49
	ΣΥΝΟΛΟ	7.071.951,89	6.619.194,86	452.757,03

Ο Λογαριασμός αυτός αναφέρεται στην αναπόσβεστη αξία επίπλων, Η/Υ, ηλεκτρικών συσκευών κ.λ.π τα οποία ευρίσκοντο τόσο στα κεντρικά γραφεία όσο και στα υποκαταστήματα της COMMERCIAL VALUE.

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο του εξοπλισμού κατά την ημερομηνία ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της εταιρίας ανήρχετο σε 452.757,03 € το οποίο αναφέρεται στα μητρώα παγίων των Εταιριών που απορροφήθηκαν από την CV, όμως δεν υφίστανται πραγματικά διότι ενώ έχει καταστραφεί πλήθος παγίων, δεν έγινε πρωτόκολλο καταστροφής των ήδη αποσυρθέντων με αποτέλεσμα να μην έχουν διαγραφεί πάγια από τα βιβλία και το μητρώο της εταιρίας ποσοτικά και αθροιστικά.

Σύμφωνα με τις εκθέσεις απογραφής που συνετάγησαν από την διορισμένη Συμβολαιογράφο κα Σιμοπούλου δυνάμει της υπ' αριθμόν 136/2010 Αποφάσεως του Ειρηνοδικείου Αθηνών και της νεώτερης εκτίμησης των πραγματογνωμόνων, η αξία του εξοπλισμού ανέρχεται σήμερα σε € 150.159,42

Μέχρι στιγμής, από τον εξοπλισμό του Κτιρίου Διοίκησης που έχει εκποιηθεί και έχει εισπραχθεί το ποσό των 5.689 € περίπου, ποσοστό 3,79%.

Από τον εξοπλισμό των Καταστημάτων ανά την Ελλάδα που έχει εκποιηθεί, έχει εισπραχθεί το ποσό των 19.665,00 € περίπου. Σημειώνεται ότι λόγω των συνθηκών της αγοράς, αλλά και λόγω της παλαιότητάς του, η εκποίηση εξοπλισμού παρουσιάζει σημαντικές δυσκολίες.

Γ. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ λογ.15**€ 83.647,22**

Αφορά αμοιβές, άρα δαπάνη, στην χρήση 2009 πολιτικών μηχανικών, μηχανολόγου- ηλεκτρολόγου και αρχιτέκτονα για την έκδοση οικοδομικής άδειας ανέγερσης πολυώροφου κτιρίου γραφείων επί των όμορων οικοπέδων που βρίσκονται α) επί της λεωφόρου Βας.Σοφίας 88^Α (ελεύθερη περιουσία) και β) επί της οδού Λαμψάκου 3 (Ασφαλιστική τοποθέτηση κλάδου ζωής).

Δ. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ**€ 2.198.883,88****–ΛΟΓ.16 (σύμφωνα με μητρώο παγίων)**

Ο λογαριασμός αυτός αφορά δαπάνες της Εταιρίας για την απόκτηση περιουσιακών στοιχείων και δεν αποτελεί περιουσιακό στοιχείο. Ο λογαριασμός παρουσιάζεται στον κατωτέρω συγκεντρωτικό πίνακα:

	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 26/2/2010	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ 26/2/2010	ΤΕΛΙΚΟ ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ 26/2/2010
16-13	53.958,00	22.826,87	31.131,13
16-14	5.072.040,70	3.322.601,94	1.749.438,76
16-17	386.548,11	279.545,58	107.002,53
16-19	539.580,00	228.268,54	311.311,46
	6.052.126,81	3.853.242,93	2.198.883,88

Έχουν υπολογισθεί και οι αναλογούσες αποσβέσεις με ημερομηνία 26/2/2010, συντελεστής απόσβεσης 30%. Συγκεκριμένα στον λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται :

- Λογ. 16 13 Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου
- Λογ 16 14 Συμβολαιογραφικά και λοιπά έξοδα απόκτησης ακινήτων.Θα πρέπει να αναφερθεί ότι στο λογ/σμό αυτό το ποσό των € 1.260.000,00 εμβάστηκε στην ADVANDAGE CAPITAL μέτοχο της COMMERCIAL VALUE ως έξοδα κτήσης του οικοπέδου στο FRUMUSANI, ΡΟΥΜΑΝΙΑ, και όχι ως έξοδα μεταβίβασης μετοχών όπως διαπιστώθηκε βάσει του ιδιωτικού συμφωνητικού αγοράς της εταιρίας Franzen (βλ. κατωτέρω κεφ. Ε «Συμμετοχές - Εγγυήσεις»)
- Λογ 16 17 Λογισμικά προγράμματα Η/Υ

- Λογ 16 19 Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου από τις αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου της CV K

E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ-ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ - ΛΟΓ.18

€1.406.073,43

Ο λογαριασμός αυτός αφορά «συμμετοχές» της Εταιρίας σε συνδεδεμένες Επιχειρήσεις, «Δοθείσες εγγυήσεις» καθώς και «Δάνεια σε ασφαλισμένους» που είχαν συνάψει ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής με την εταιρία και παρουσιάζεται στον ακόλουθο συγκεντρωτικό πίνακα:

Κωδ.	Λογιστ	Περιγραφή	Ποσό
18	00	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔ.ΕΠΙΧ.	312.542,92
18	11	ΔΟΣΜΕΝΕΣ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ	203.228,12
18	13	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	14.673,51
18	17	ΔΑΝΕΙΑ ΣΕ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥΣ ΖΩΗΣ	875.628,88
			1.406.073,43

Ο λογαριασμός αυτός αναλύεται ως εξής:

18 00 Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

€ 312.542,92

Αφορά εγγεγραμμένη συμμετοχή της εταιρίας Scorliffe

Υπήρχε πρόβλεψη από την εταιρία αποτίμησης ολικής διαγραφής του ποσού στον λογ/μο 44 02 0000 προσδιορισθείσα το 2006

€-312.542,92

Συμμετοχές σε εταιρίες του εξωτερικού μη εγγεγραμμένες στα Βιβλία της εταιρίας

Κατά την έρευνα διεπιστώθη από συμβάσεις που ανευρέθησαν στα αρχεία της εταιρίας ότι η εταιρία είχε αγοράσει:

α) το 100% των μετοχών της Κυπριακής εταιρίας Franzen, καθώς και την θυγατρική αυτής κατά 100% Ρουμανική εταιρία με την επωνυμία Maramond Real Estate SRL.

1. Και οι δύο εταιρίες Franzen και Maramond είναι εγγεγραμμένες στα οικεία μητρώα Κύπρου και Ρουμανίας αντίστοιχα. Εκπρόσωπος και των δυο εταιριών αναφέρεται ο κ. Γιώργος Κωνσταντίνου, ο οποίος εκπροσωπεί και την εταιρία Advantage Capital (πρώην Aspis Holdings).
2. Και οι δύο εταιρίες δεν έχουν υποβάλει τις ,σύμφωνα με όσα ισχύουν στις έδρες των εταιριών, απαιτούμενες οικονομικές καταστάσεις. Η υποβολή οικονομικών καταστάσεων από την εκκαθάριση θα σήμαινε, σύμφωνα με τα ισχύοντα τόσο στην Κύπρο όσο και στη Ρουμανία, ανάληψη ευθυνών για παρελθούσες πράξεις ή παραλήψεις.
3. Εκτιμάται από τα μέχρι σήμερα στοιχεία, και με την όποια επιφύλαξη, ότι οι εταιρίες αυτές δεν διαθέτουν περιουσιακά στοιχεία.
4. Σύμφωνα με πληροφορίες της Εκκαθάρισης, υπάρχει υπόλοιπο χρέους της εταιρίας Maramond προς το Ρουμανικό κράτος, προερχόμενο από μη καταβολή Φ.Π.Α. και από φορολογικά πρόστιμα, ύψους 360.000€ περίπου.
5. Οι εταιρίες αυτές δεν αναφέρονται στα Βιβλία της Commercial Value ως συμμετοχές

6. Σύνοψη της υπόθεσης αγοράς εταιριών και μέσω αυτών αγορά ακινήτων στο Frumuzani της Ρουμανίας.

Σύμφωνα με διαπιστώσεις της εκκαθάρισης, στις **20 Μαΐου 2008**, η Aspis Holdings αγόρασε από την κυπριακή εταιρία Prochoice Public Group Ltd, στην οποία συμμετείχε με ποσοστό 20,97%, τις εταιρίες 1. Maramond Real Estate Srl και 2. Cloverland Holdings Ltd, έναντι **2.000.000€**.

Με Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας Commercial Value της **9 Ιουνίου 2008** , εγκρίθηκε η αγορά 243.551,78 μ² έκτασης στο Frumuzani της Ρουμανίας, **αντί 24.000.000€**. Η απόφαση αυτή υλοποιήθηκε στις 23 Ιουνίου 2008 με ιδιωτικό συμφωνητικό μεταξύ της Aspis Holdings Public Company Ltd και της Commercial Value επί τη βάσει του οποίου μεταβιβάζονται οι εταιρίες Franzen και Maramond (ιδιοκτητριάς της έκτασης στο Frumuzani) στην Commercial Value, έναντι 24.000.000€. Με το ίδιο συμφωνητικό η Commercial Value ανέλαβε δαπάνη 1.260.000€ για έξοδα μεταβίβασης προς αυτήν των μετοχών των εταιριών αυτών. (το ποσό αυτό εμφανίζεται στα λογιστικά βιβλία της εταιρίας στον λογαριασμό 16-14 ως «έξοδα κτήσης» των οικοπέδων στο Frumusani.)

Σημειωτέον ότι η Λογιστική εγγραφή που ακολούθησε στα Βιβλία της Commercial Value, αφορούσε σε κτήση εκτάσεως 243.551,78 τετρ. Μέτρων στην Ρουμανία αξίας 24.000.000€ και όχι στην απόκτηση εταιριών. Οι δύο εταιρίες Franzen και Maramond, δεν ενεγράφησαν ποτέ στα Βιβλία της εταιρίας.

Ακολουθούν αποφάσεις του Δ.Σ. α) της 11.2.2009 για την αγορά του 100% της εταιρίας Maramond Real Estate από την Franzen Trading Ltd. έναντι 47€ και την αναδοχή δανείου της Maramond από την Franzen, ύψους 1.385.597€ και β) της 19 Φεβρουαρίου 2009 για την αγορά αγροτεμαχίων έκτασης 243.551,78 τετρ.

μέτρων στη Ρουμανία από την ήδη αποκτηθείσα εταιρία Maramond, έναντι 1.400.000€ μέσω του Υποκαταστήματος της εταιρίας στη Ρουμανία.

Αξίζει να σημειωθεί ότι το Υποκατάστημα Ρουμανίας συστάθηκε με σκοπό την αγορά και πώληση ιδίων ακινήτων αλλά και διαχείριση ακινήτων τρίτων, για την ίδρυση του οποίου είχε αποφασίσει το Δ.Σ. στις **23 Ιανουαρίου 2009**:

Στην υπογραφείσα από τον εκπρόσωπο του Υποκαταστήματος Πράξη επικύρωσης της Σύμβασης πώλησης-αγοράς γεωτεμαχίων μεταξύ των εταιριών Maramond Estate Srl και Commercial Value S.A.-Υποκατάστημα Βουκουρεστίου της **14 Οκτωβρίου 2009** αναφέρεται το τίμημα της έκτασης των 243.551,78 τετρ. Μέτρων, το οποίο ανέρχεται σε **1.385.597 €**.

Σύμφωνα με το Δικηγορικό Γραφείο της Ρουμανίας στο οποίο ανετέθη ο νομικός έλεγχος της υπόθεσης (βλ. σχετική έκθεση συνημμ. Ε1), η με αρ. 1597 Πράξη Επικύρωσης της 14.10.2009 αποτελεί το επίσημο έγγραφο με το οποίο πιστοποιείται η ιδιοκτησία της συγκεκριμένης έκτασης από το Υποκατάστημα της εταιρίας στη Ρουμανία και κατ' επέκταση από την εταιρία, η δε αξία του εκτιμάται ότι ανέρχεται σε 1.385.597 € .

β) το 100% των μετοχών της Κυπριακής εταιρίας Cloverland της οποίας θυγατρική κατά 100% ήταν η Xerxes,

1. Οι εταιρίες αυτές φαίνεται από συμφωνητικά να περιήλθαν στην Commercial Value στις **9.10.2009** οπότε και υπεγράφη συμφωνία μεταξύ της Aspis Holdings και της Commercial Value με βάση την οποία η Aspis Holdings κάτοχος 10.000 μετοχών της Cloverland (η οποία ήταν κάτοχος του 100% των μετοχών της XERXES ιδιοκτητριάς 790 οικόπεδων στο Axintelle της Ρουμανίας) **πούλησε τις μετοχές της Cloverland στην Commercial Value έναντι 18.400.000€.**

Όπως αναφέρθηκε πιο πάνω στις **20 Μαΐου 2008**, η Aspis Holdings αγόρασε από την κυπριακή εταιρία Prochoice Public Group Ltd, στην οποία συμμετείχε με ποσοστό 20,97%, την Κυπριακή Cloverland Holdings Ltd, έναντι **2.000.000€ καθώς και την κατά** κατά 100% θυγατρική της με την επωνυμία Xerxes σύμφωνα με το National Trade Register Office της Ρουμανίας.

2. Και οι δύο εταιρίες Cloverland και Xerxes είναι εγγεγραμμένες στα οικεία μητρώα Κύπρου και Ρουμανίας. Υπεύθυνος και για τις δύο εταιρίες αναφέρεται ο κ. Δημήτρης Βιδάλης (Πρόεδρος και

Διευθύνων Σύμβουλος της Commercial Value μέχρι 3.12.2009) και Άγγελος Παναγή, υπεύθυνος των Υποκαταστημάτων της εταιρίας στην Κύπρο και Ρουμανία. (Συνημμ. E2 & E3)

3. Και οι δύο εταιρίες δεν έχουν υποβάλει τις κατά τόπους απαιτούμενες οικονομικές καταστάσεις.
4. Προς το παρόν δεν έχουν επισημανθεί περιουσιακά στοιχεία των εταιριών αυτών..
5. Σύμφωνα με πληροφορίες, υπάρχει υπόλοιπο χρέους της εταιρίας Xerxes προς το Ρουμανικό κράτος, προερχόμενο από μη καταβολή Φ.Π.Α. και από φορολογικά πρόστιμα, ύψους 80.000€ περίπου.
6. Οι εταιρίες αυτές δεν αναφέρονται στα Λογιστικά Βιβλία της Commercial Value.

7. Σύνοψη της υπόθεσης αγοράς εταιριών και μέσω αυτών αγορά ακινήτων στο Axintele της Ρουμανίας.

Στις **12.3.2009** υπεγράφη «Πωλητήριο Έγγραφο» μεταξύ Commercial Value και Cloverland Holdings Ltd, για την αγορά 75 οικοπέδων (520 τ.μ. έκαστο) ήτοι εκτάσεως 39.000 τετρ. μέτρων στην περιοχή Axintele, Lalomita County, στη Ρουμανία, αξίας **3.000.000 €** και στις **19 Οκτωβρίου 2009** σύμβαση αγοραπωλησίας μεταξύ XERXES PROPERTIES SRL και COMMERCIAL VALUE S.A. Αθήνα – Υποκατάστημα Βουκουρεστίου **790 αγροτεμαχίων έναντι 400.000€**, στην ίδια περιοχή. Οι εκτιμήσεις που αφορούν στα αγροτεμάχια αυτά είναι α) από την Real Tech Services ύψους 18.406.000€ και β) από την Parker Lewis ύψους 18.220.000€. Οι δύο αυτές εκτιμήσεις συμπίπτουν με το τίμημα αγοράς των μετοχών της Cloverland/Xerxes από την Commercial Value σύμφωνα με το προαναφερθέν συμφωνητικό της 9.10.2009. Η αγοραπωλησία αυτή έγινε χωρίς αντίστοιχη έγκριση του Δ. Σ της εταιρίας Commercial Value.

Οι εκτάσεις στο Axintelle, μετά από έρευνα της Εκκαθάρισης, διαπιστώθηκε ότι είναι εγγεγραμμένες στο Κτηματολόγιο της Ρουμανίας με τα στοιχεία του υποκαταστήματος της Commercial Value στη Ρουμανία, η δε αξία τους εκτιμάται ότι ανέρχεται στο ποσό των **€400.000**

Συμπεράσματα: Η εκκαθάριση με βάση τα ιδιωτικά συμφωνητικά που εντόπισε στα αρχεία της εταιρίας, καταλήγει στα εξής:

Η Commercial Value αγόρασε από την Advantage Capital (πρωην Aspis Holdings) τέσσερις εταιρίες, οι δύο με έδρα στην Κύπρο και δύο με έδρα στη Ρουμανία. Οι ρουμανικές εταιρίες ήταν θυγατρικές των δύο κυπριακών και διέθεταν ακίνητη περιουσία αξίας 1.385.000€ και 400.000€. Τις εταιρίες αυτές (και κατ' επέκταση την ακίνητη περιουσία τους) μεταβίβασε η Advantage Capital στην Commercial Value έναντι 24.000.000€ και 18.400.000€ αντίστοιχα. Στα Βιβλία της εταιρίας δεν αναφέρονται οι εταιρίες και από την ακίνητη περιουσία μόνο οι εκτάσεις στο Frumusani, ενώ οι εκτάσεις στο Axintelle δεν αναφέρονται καθόλου.

18 11 Δοσμένες εγγυήσεις

€ 203.228,12

Πρόκειται για εγγυήσεις που έχουν δοθεί για σύναψη μισθώσεων και σε οργανισμούς κοινής ωφέλειας και αφορά ως επί το πλείστον ποσά που αναφέρονται σε κλεισμένα κατά την έναρξη της εκκαθάρισης υποκ/ματα ή στα υποκ/ματα που όφειλε η Εταιρία μισθώματα 1/2010 και 2/2010 και ως εκ τούτου δεν πρόκειται τα εισπραχθούν, καθώς και δοσμένες εγγυήσεις για αυτοκίνητα leasing στα οποία υπάρχει οφειλή για μηνιαία μισθώματα ύψους περίπου € 14.000 .

Το μεγαλύτερο ποσό αφορά κατατεθειμένα μετρητά ως εγγύηση στο Σ.Α.Π (ΣΥΣΤΗΜΑ ΑΥΤΟΜΑΤΗΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ) ύψους 140.078,50 € . Θα πρέπει να σημειωθεί ότι , πριν την ανάκληση η Εταιρία όφειλε στο ΣΑΠ ποσό ύψους € 555.000 περίπου, ως οφειλή για τον 1/2010.

18 13 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

€ 14.673,51

Αφορά αγορά ενός εταιρικού μεριδίου από την Εταιρία GOTAER, της Πολιτιστικής Εταιρίας Επιχειρηματιών Βορείου Ελλάδος την 18/1/2001.

Ερευνάται που βρίσκεται ο τίτλος.

18 17 Δάνεια σε ασφαλισμένους ζωής

€ 875.628,88

Αφορά δάνεια τα οποία έχουν χορηγηθεί στους ασφαλισμένους μέσω των ασφαλιστηρίων ζωής ως εξής :

1. Δάνεια πελατών πρώην NORDSTERN COLONIA € 515.057,99

Πρόκειται για δάνεια που πιθανόν τα ποσά να είναι ανακτήσιμα από την εξαγορά των αποταμιευτικών συμβολαίων των δανειοληπτών. (Συνημ. Ε7)

2. Δάνεια πελατών πρώην Commercial Union € 14.341,77

Πρόκειται για συμβόλαια τα οποία στο σύνολο τους έχουν εξαγορασθεί ή είναι άνευ αξίας εξαγοράς . (Συνημ. Ε6)

3. Δάνεια πελατών πρώην Scorlife € 346.229,12

Το ποσό αυτό περιγράφεται ως “αυτόματοι δανεισμοί” , οι οποίοι εξυπηρετούσαν δόσεις συμβολαίων, για να υπάρξει διατηρησιμότητα και ισχύς του συμβολαίου. Κατά συνέπεια δεν πρόκειται για πραγματικούς δανεισμούς . Ερευνάται εάν επαρκούν τα μαθηματικά αποθέματα των αντίστοιχων συμβολαίων για να καλύψουν το ποσό του δανείου. (Συνημμ. Ε 8)

Ε1. ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓ/ΜΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ 17, 34, 44)

Σύμφωνα με τα βιβλία της εταιρίας η απεικόνιση των λογαριασμών λογιστικής παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΚΩΔΙΚΟΣ		ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΟΥ	ΑΞΙΑ ΒΙΒΛΙΩΝ 26.2.2010	
17	00	ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	80.981.896,40	
17	07	ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	443.227,80	
17	10	ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	21.817.501,05	
17	15	ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	17.445.485,93	
17	40	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΓΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ ΖΩΗΣ	29.067.426,07	
		ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓ/ΜΟΥ 17		149.755.537,25
34	00	ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡ.	16.141,24	
34	01	ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΤΑΙΡΙΩΝ	3.762.398,88	
34	09	ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΑΣΠΙΣ CAPITAL	650.000,00	
34	10	ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	53.465,68	
		ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓ/ΜΟΥ 34		4.482.005,80
		ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ		
44	01	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	-78.656.616,54	
44	03	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΝΕΧΥΣ	-3.722.053,40	
44	04	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	-9.715.725,61	
		ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓ/ΜΟΥ 44		-92.094.395,55
		ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ		62.143.147,50

Ακολουθεί παρουσίαση του ως άνω χαρτοφυλακίου ανά κλάδο ασφάλισης:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΟΥ	ΚΛΑΔΟΣ ΖΩΗΣ	UNIT LINKED	ΚΛΑΔΟΣ ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ	ΚΛΑΔΟΣ ΑΣΤ.ΕΥΘ. ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ	ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	ΣΥΝΟΛΑ 17+34
ΜΕΤΟΧΕΣ	47.261.488,88	18.724.204,34	10.592.016,79	45.015.494,67	4,03	121.593.208,71
ΟΜΟΛΟΓΑ	11.532.232,00	2.746.865,35	2.632.876,31	3.280.377,62		20.192.351,28
ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		7.596.356,39	111.518,70	331.709,10		8.039.584,19
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ					3.762.398,88	3.762.398,88
ΛΟΙΠΑ ΧΡΕΟΓΡ.ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - ΑΣΠΙΣ CAPITAL					650.000,00	650.000,00
ΣΥΝΟΛΑ	58.793.720,88	29.067.426,08	13.336.411,80	48.627.581,39	4.412.402,91	154.237.543,06

	ΚΛΑΔΟΣ ΖΩΗΣ	UNIT LINKED	ΚΛΑΔΟΣ ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ	ΚΛΑΔΟΣ ΑΣΤ.ΕΥΘ. ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ	ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	ΣΥΝΟΛΑ
ΠΡΟΒΛ. ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΜΕΤ.	36.243.720,96		8.082.688,16	34.330.203,39	4,03	78.656.616,54
ΠΡΟΒΛ. ΥΠΟΤΙΜ. ΜΕΤ. ΝΕΧΥΣ					3.722.053,40	3.722.053,40
ΠΡΟΒΛ. ΥΠΟΤΙΜ. ΟΜΟΛΟΓΩΝ	6.978.976,98		1.364.323,81	1.372.424,82		9.715.725,61
ΣΥΝΟΛΑ	43.222.697,94		9.447.011,97	35.702.628,21	3.722.057,43	92.094.395,55

Ε2. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΠΑΓΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Ε.2 α ΜΕΤΟΧΕΣ

Σύνολο Μετοχών Κλάδου Ζωής (Κλάδος Ι + Unit Linked Κλάδος ΙΙΙ)

Μετοχή	Τεκμήρια	Αξία Βιβλίων 26/2/2010	Τιμή 26/2/10	Αξία 26/2/2010	Τιμή 31/12/10	Αξία 31/12/10	Τιμή 31/03/11	Αξία 31/03/11	Αριθμ.β. Αξίας
A.L. PROCHOICE PLC	7.816.667,00	312.666,64	0,04	312.666,68	0,03	234.500,01	0,03	234.500,01	
AISI	1.250.000,00	49.375,00	0,04	49.375,00	0,02	25.000,00	0,01299	16.241,11	
ASPIH HOLDINGS PLC	8.728.981,00	9.359.313,56	0,16	1.396.636,96	0,01*		0,01*		87.289,81
ATHOS DIAMONDS	6.758.700,00	2.228.983,77	0,32	2.183.060,10	0,18	1.216.566,00	0,10	675.870,00	
GLOBO PLC	883.642,00	112.487,63	0,13	112.487,63	0,12	106.037,04	0,17470	154.367,87	
HELESI	116.954,00	27.016,37	0,23	27.016,37	0,09	10.525,86	0,1140	13.332,76	
LASER INVESTMENTS	1.335.000,00	173.550,00	0,13	173.550,00	0,17	226.950,00	0,15	200.250,00	
LEDA INVESTMENTS	11.997.272,00	4.281.637,10	0,36	4.319.017,92	0,36*		0,36*		4.319.017,92
NEWSPHONE HELLAS	102.531,00	307.593,00	0,56	57.417,36	0,36	36.911,16	0,45	46.138,95	
OPTIONS CASSOUUIDES	2.348.954,00	234.895,40	0,1	234.895,40	0,04	93.958,16	0,04	93.958,16	
REVOIL Α.Ε.Ε.Π.	15.000,00	14.400,00	0,96	14.400,00	0,76	11.400,00	0,87	13.050,00	
STARIO INVESTMENT	4.700.000,00	893.000,00	0,19	893.000,00	0,15	705.000,00	0,10	470.000,00	
T BANK (ΚΟ)	16.570.374	22.664.987,74	0,8	13.256.299	0,23	3.811.186	0,20	3.314.074,80	
UNILEVER NV Com	162	3.584,25	22,13	3.584,25	23,63	3.828,06	22,20	3.596,40	
UNIVERSAL BANK	68.907,00	109.955,43	0,63	43.411,41	0,78	53.747,46	0,80		
ΑΒΑΣ ΑΕ	21.377,00	42.540,23	1,99	42.540,23	1,22	26.079,94	1,11	23.728,47	
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	35.000,00	144.990,40	1,65	57.750,00	0,74	25.900,00	0,71	24.850,00	
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ	3.119.013,00	7.115.856,09	0	0	0	0	0	0,00	
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	40.584,00	2.638.949,23	6,4	259.738,88	2,12	86.038,08	1,49	60.470,16	
ΔΕΗ Α.Ε.	88.640,00	2.058.314,97	11,05	979.472,00	10,74	951.993,60	12,26	1.086.726,40	
ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ	627.831,00	564.590,74	0,59	370.420,29	0,6	376.698,60	0,81	508.543,11	
ΕΛΑΣΤΡΟΝ	45.000,00	41.400,00	0,92	41.400,00	0,68	30.600,00	0,88	39.600,00	
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	34.218,00	292.673,69	8,23	281.614,14	5,86	200.517,48	7,37	252.186,66	
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	183.103,00	4.018.998,58	3,98	728.749,94	1,56	285.640,68	1,47	269.161,41	
ΕΠΙΧ. ΗΧΟΥ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΑΣ	29.200,00	21.900,00	0,75	21.900,00	0,49	14.308,00	0,42	12.264,00	
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ	312.391,00	874.007,01	1,62	506.073,42	0,66	206.178,06	0,61	190.558,51	
ΜΑΪΛΗΣ Μ.Ι.Α.Ε.Β.Ε	165.770,00	280.530,80	0,28	46.415,60	0,18	29.838,60	0,17	28.180,90	
ΟΤΕ ΑΕ	355.500,00	6.190.923,34	8,56	3.043.080,00	6,13	2.179.215,00	7,88	2.801.340,00	
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTER	5.500,00	26.950,00	4,9	26.950,00	4,45	24.475,00	4,65	25.575,00	
ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ (ΚΑ)	10.000,00	110.830,84	3,39	33.900,00	2,5	25.000,00	2,92	29.200,00	
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜ.	75.750	788.791,41	3,82	289.365,00	2,93	221.947,50	3,37	255.277,50	
		65.985.693,22		29.806.187,74		11.220.040,28		10.843.042,18	4.406.307,73
ΔΙΑΦΟΡΕΣ				-36.179.505,48					

* Οι τιμές αποτίμησης των μετοχών όπως δόθηκαν από τον Θεματοφύλακα στις 31/12/10 σύμφωνα με την τιμή που αυτές είχαν κατά την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης τους στο Χ.Α.Κ.

Α. Η αξία βιβλίων την 26.02.2010 του συνόλου των μετοχών του Χαρτοφυλακίου Ζωής & Unit Linked της εταιρίας ανήρχετο σε **65.985.693,22€**. Το μετοχικό χαρτοφυλάκιο είναι τοποθετημένο στο ΧΑΑ (73,17%) και στο ΧΑΚ (26,83%). Παρατηρείται μεγάλη συγκέντρωση των επενδύσεων (ήτοι το 65,80%) του χαρτοφυλακίου σε τέσσερις μόνο μετοχές του εν γένει Ομίλου ΑΣΠΙΣ, των Aspis Bank, Aspis Holdings, Leda Inv., Ασπίς Πρόνοια ΑΕΓΑ, γεγονός που αποτελεί εξ'αρχής συστηματικό κίνδυνο.

Β. Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδειάς της εταιρίας – η αξία αποτίμησης του ανωτέρω Χαρτοφυλακίου ανήρχετο σε **29.806.187,74€**

Η μείωση κατά **36.179.505,48€** προήλθε:

- από τον μηδενισμό της συμμετοχής της εταιρίας στην Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α., (ποσό **7.115.856,09**)
- από την μεγάλη πτώση της αξίας της τιμής της μετοχής της Aspis Holdings (ποσό **7.962.676,60€**)
- από την μεγάλη πτώση της αξίας της τιμής της μετοχής της Aspis Bank (ποσό **9.408.688,54€**)
- και από την γενικότερη πτώση των αξιών των Χρηματιστηρίων Αξιών Αθηνών και Κύπρου.

Γ. Την 31.12.2010 η αξία αποτίμησης του Χαρτοφυλακίου Ζωής & Unit Linked – όπως αυτή δόθηκε από τον Θεματοφύλακα (Συνημ. Ε4) ανήλθε στο ποσό των **11.220.040,28€** ενώ την 31.3.2011 ανήλθε στο ποσό των 10.8430.42,18. Η περαιτέρω μείωση των τίτλων αυτών προήλθε κατά κύριο λόγο από:

- την ρευστοποίηση των τίτλων της USB Bank λόγω εξαγοράς του συνόλου των μετοχών της από την BLC Bank s.a.l. του Λιβάνου (απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τραπεζής της Ελλάδος με αριθμό 4/7/10.2.2011) (Συνημ. Ε5). Το προϊόν της ρευστοποίησης (€ 55.125,60) κατατέθηκε σε δεσμευμένο λογαριασμό υπέρ του Κλάδου Ζωής.
- την συνεχιζόμενη απαξίωση των χρηματιστηριακών τίτλων.
- την έξοδο από το κυπριακό χρηματιστήριο σύμφωνα με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς των εταιριών Advantage Capital (πρώην Aspis Holdings) και της Leda Investments.
- Στις αποτιμήσεις του ανωτέρω πίνακα και στην στήλη «Αμφισβητούμενης αξίας» αναφέρεται αποτίμηση των μετοχών των εταιριών Aspis Holdings & Leda Investments με βάση την τιμή που δόθηκε από τον Θεματοφύλακα στις 31.12.10 και 31.3.2011. Δεδομένου ότι δεν έχει πραγματοποιηθεί έλεγχος της εσωτερικής αξίας των εταιριών αυτών και δεν έχουν δημοσιευτεί οι οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2009 & 2010 δεν είναι εφικτή μια ασφαλής αποτίμηση των μετοχών αυτών.

Ε.2 α.ι ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΛΑΔΟΥ Ι (ΖΩΗΣ & ΟΜΑΔΙΚΩΝ)

Σύμφωνα με το Μητρώο Ασφαλιστικής Τοποθέτησης καθώς και τα Βιβλία και Στοιχεία της εταιρίας, οι μετοχικοί τίτλοι της εταιρίας παρουσιάζονται στην κατάσταση που ακολουθεί. Οι αναφερόμενες αξίες είναι:

- Κόστος κτήσης του χαρτοφυλακίου
- Τιμές και αξία αποτίμησης του Χαρτοφυλακίου κατά την ημερομηνία ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της εταιρίας, ήτοι 26.2.2010
- Τιμές και αξία αποτίμησης του Χαρτοφυλακίου την 31.12.2010.

Κλάδος Ι (Ζωής + Ομαδικών)

Μετοχή	Τεμάχια	Αξία Κτήσης	Τιμή 26/2/2010	Αξία 26/2/2010	Τιμή 31/12/10	Αξία 31/12/2010	Τιμή 31/03/11	Αξία 31/03/11	Αμφισβ. Αξίας 31/03/11
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ	70.750,00	736.725,97	3,82	270.265,00	2,93	207.297,50	3,37	238.427,50	
ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ (ΚΑ)	10.000,00	110.830,84	3,39	33.900,00	2,5	25.000,00	2,92	29.200,00	
ΟΤΕ ΑΕ	355.500,00	6.190.923,34	8,56	3.043.080,00	6,13	2.179.215,00	7,88	2.801.340,00	
ΜΑΪΛΗΣ Μ.Ι.Α.Ε.Β.Ε	49.270,00	148.281,50	0,28	13.795,60	0,18	8.868,60	0,17	8.375,90	
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ	183.391,00	665.027,01	1,62	297.093,42	0,66	121.038,06	0,61	111.868,51	
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	183.103,00	4.018.998,58	3,98	728.749,94	1,56	285.640,68	1,47	269.161,41	
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ	34.218,00	292.673,69	8,23	281.614,14	5,86	200.517,48	7,37	252.186,66	
ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ.	498.305,00	488.170,40	0,59	293.999,95	0,6	298.983,00	0,81	403.627,05	
ΔΕΗ Α.Ε.	88.640,00	2.058.314,97	11,05	979.472,00	10,74	951.993,60	12,26	1.086.726,40	
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	40.584,00	2.638.949,23	6,4	259.738,88	2,12	86.038,08	1,49	60.470,16	
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ	3.119.013,00	7.115.856,09	0	0	0	0	0	0,00	
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	35.000,00	144.990,40	1,65	57.750,00	0,74	25.900,00	0,71	24.850,00	
UNIVERSAL BANK	68.907,00	109.955,43	0,63	43.411,41	0,78	53.747,46	0,80	ρευστοποίηση	
T BANK (ΚΟ)	3.824.949,00	12.422.193,31	0,8	3.059.959,20	0,23	879.738,27	0,20	764.989,80	
NEWSPHONE HELLAS S.A.	102.531,00	307.593,00	0,56	57.417,36	0,36	36.911,16	0,45	46.138,95	
ATHOS DIAMONDS	958.700,00	355.583,77	0,323	309.660,10	0,18	172.566,00	0,10	95.870,00	
ASPIR HOLDINGS PLC	7.860.986,00	9.170.107,65	0,16	1.257.757,76	0,01		0,01*		78.609,86
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ	5.000	52.065,44	3,82	19.100,00	2,93	14.650,00	3,37	16.850,00	
ΜΑΪΛΗΣ Μ.Ι.Α.Ε.Β.Ε (ΚΟ)	36.500	109.849,30	0,28	10.220,00	0,18	6.570,00	0,17	6.205,00	
T BANK (ΚΟ)	18.979	61.637,63	0,8	15.183,20	0,23	4.365,17	0,20	3.795,80	
LEDA INVEST.PUBLIC CO.	116.154	4.434,62	0,36	41.815,44	0,36*		0,36*		41.815,44
ASPIR HOLDINGS PLC	50.000	58.326,70	0,16	8.000,00	0,01*		0,01*		500
		47.261.488,88		11.081.983,40		5.559.040,06		6.220.083,14	120.925,30
ΔΙΑΦΟΡΕΣ				-36.179.505,48					

* Οι τιμές αποτίμησης των μετοχών όπως δόθηκαν από τον Θεματοφύλακα στις 31/12/10 σύμφωνα με την τιμή που αυτές είχαν κατά την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης τους στο Χ.Α.Κ.

Α. Η αξία κτήσης του συνόλου των μετοχών του Χαρτοφυλακίου Ζωής της εταιρίας (εκτός των Unit Linked) είναι **47.261.488,88€**. Το μετοχικό χαρτοφυλάκιο είναι τοποθετημένο στο ΧΑΑ (79,48%) και στο ΧΑΚ (20,52%). Παρατηρείται μεγάλη συγκέντρωση των επενδύσεων (ήτοι το 61%) του χαρτοφυλακίου σε τρεις μόνο μετοχές ιδίων συμφερόντων, των Aspir Bank, Aspir Holdings, Ασπίς Πρόνοια ΑΕΓΑ, γεγονός που αποτελεί εξ'αρχής συστημικό κίνδυνο.

Β. Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδειάς της εταιρίας – η αξία αποτίμησης του ανωτέρω Χαρτοφυλακίου ανήρχετο σε **11.081.983,40€**

Η μείωση κατά **36.179.505,48€** προήλθε:

- από τον μηδενισμό της συμμετοχής της εταιρίας στην Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α., (ποσό **7.115.856,09€**)
- από την μεγάλη πτώση της αξίας της τιμής της μετοχής της Aspir Holdings (ποσό **7.962.676,60€**)
- από την μεγάλη πτώση της αξίας της τιμής της μετοχής της Aspir Bank (ποσό **9.408.688,54€**)

- και από την γενικότερη πτώση των αξιών των Χρηματιστηρίων Αξιών Αθηνών και Κύπρου.

Γ. Την 31.12.2010 η αξία αποτίμησης του Χαρτοφυλακίου Ζωής ανήλθε στο ποσό των **5.559.040,06€**. Η περαιτέρω μείωση των τίτλων αυτών προήλθε κατά κύριο λόγο από:

- την συνεχιζόμενη απαξίωση των χρηματιστηριακών τίτλων.
- την έξοδο από το κυπριακό χρηματιστήριο σύμφωνα με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς των εταιριών Advantage Capital (πρώην Aspis Holdings) και της Leda Investments.
- Στις αποτιμήσεις του ανωτέρω πίνακα και στην στήλη «Αμφισβητούμενης αξίας» αναφέρεται η αποτίμηση των μετοχών των εταιριών Aspis Holdings & Leda Investments με βάση την τιμή που δόθηκε από τον Θεματοφύλακα στις 31.12.10. Δεδομένου ότι δεν έχει πραγματοποιηθεί έλεγχος της εσωτερικής αξίας των εταιριών αυτών και δεν έχουν δημοσιευτεί οι οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2009 & 2010 δεν είναι εφικτή μια ασφαλής αποτίμηση των μετοχών αυτών.
- Την 31.3.2011, η αξία αποτίμησης του ίδιου χαρτοφυλακίου ανήλθε στο ποσό των €6.220.083,14 που παρουσιάζοντας αύξηση €661.043,08, που οφείλεται κυρίως στην αύξηση της χρηματιστηριακής αξίας του ΟΤΕ Α.Ε..

E.2.α.ii ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΛΑΔΟΥ ΙΙΙ (UNIT LINKED)

Κλάδος ΙΙΙ (Unit Linked)

Μετοχή	Τεκνίχια	Τιμή 26/2/2010	Αξία 26/2/2010	Τιμή 31/12/2010	Αξία 31/12/2010	Τιμή 31/03/11	Αξία 31/03/11	Αριθμ.β. Αξία 31/03/11	Unit Linked
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ	5.000,00	1,62	8.100,00	0,66	3.300,00	0,61	3.050,00		CV ASSET VALUE
ASPIS HOLDINGS PLC	817.995,00	0,16	130.879,20	0,01*		0,01*		8.179,95	CV ASSET VALUE
LASER INVESTMENTS	1.335.000,00	0,13	173.550,00	0,17	226.950,00	0,15	200.250,00		CV ASSET VALUE
OPTIONS CASSOULIDES	2.348.954,00	0,1	234.895,40	0,04	93.958,16	0,04	93.958,16		CV ASSET VALUE
A.L. PROCHOICE PLC	7.816.667,00	0,04	312.666,68	0,03	234.500,01	0,03	234.500,01		CV ASSET VALUE
ASPIS BANK (ΚΟ)	9.371.348,00	0,8	7.497.078,40	0,23	2.155.410,04	0,20	1.874.269,60		CV ASSET VALUE
LEDA INVESTMENTS	11.225.019,00	0,36	4.041.006,84	0,36*		0,36*		4.041.006,84	CV ASSET VALUE
UNILEVER NV Com	162	22,13	3.584,25	23,63	3.828,06	22,20	3.596,40		CV CASH BACK
ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ. (ΚΟ)	56.728,00	0,59	33.469,52	0,60	34.036,80	0,81	45.949,68		CV CASH BACK
ASPIS BANK (ΚΟ)	194.936,00	0,8	155.948,80	0,23	44.835,28	0,20	38.987,20		CV INV. BOND
ATHOS DIAMONDS	1.334.856,00	0,32	431.158,49	0,18	240.274,08	0,10	133.485,60		CV INV. BOND
ASPIS BANK (ΚΟ)	651.666,00	0,8	521.332,80	0,23	149.883,18	0,20	130.333,20		CV INV. BOND PLUS
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ	5.000,00	1,62	8.100,00	0,66	3.300,00	0,61	3.050,00		CV INV. PLUS
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTER	5.500,00	4,9	26.950,00	4,45	24.475,00	4,65	25.575,00		CV INV. PLUS
ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ. (ΚΟ)	36.399,00	0,59	21.475,41	0,6	21.839,40	0,81	29.483,19		CV INV. PLUS
LEDA INVESTMENTS	399.301	0,36	143.748,36	0,36*		0,36*		143.748,36	CV INV. PLUS
ASPIS BANK (ΚΟ)	413.916	0,8	331.132,80	0,23	95.200,68	0,20	82.783,20		CV INV. PLUS
REVOIL Α.Ε.Ε.Π.	15.000,00	0,96	14.400,00	0,76	11.400,00	0,87	13.050,00		CV ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ
ΑΒΑΣ ΑΕ	21.377,00	1,99	42.540,23	1,22	26.079,94	1,11	23.728,47		CV ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ
ΕΠΙΧ. ΗΧΟΥ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΑΣ	29.200,00	0,75	21.900,00	0,49	14.308,00	0,42	12.264,00		CV ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ
ΜΑΪΛΗΣ Μ.Ι.Α.Ε.Β.Ε. (ΚΟ)	80.000,00	0,28	22.400,00	0,18	14.400,00	0,17	13.600,00		CV ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ
ΕΛΑΣΤΡΟΝ	45.000,00	0,92	41.400,00	0,68	30.600,00	0,88	39.600,00		CV ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ
HELESI	116.954,00	0,23	27.016,37	0,09	10.525,86	0,1140	13.332,76		CV ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ	119.000,00	1,62	192.780,00	0,66	78.540,00	0,61	72.590,00		CV ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ
LEDA INVESTMENTS	128.399,00	0,36	46.223,64	0,36*		0,36*		46.223,64	CV ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ
GLOBO PLC	883.642,00	0,13	112.487,63	0,12	106.037,04	0,1747	154.367,87		CV ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ
ASPIS BANK (ΚΟ)	912.080,00	0,8	729.664,00	0,23	209.778,40	0,20	182.416,00		CV ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ
AISI	1.250.000,00	0,04	49.375,00	0,02	25.000,00	0,0130	16.241,11		CV ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ
ATHOS DIAMONDS	2.232.572,00	0,32	721.120,76	0,18	401.862,96	0,10	223.257,20		CV ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ
STARO INVESTMENT	4.700.000,00	0,19	893.000,00	0,15	705.000,00	0,10	470.000,00		CV ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ
ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ. (ΚΟ)	36.399,00	0,59	21.475,41	0,6	21.839,40	0,81	29.483,19		CV ΕΛΛ. ΜΕΤΟΧΙΚΟ
ASPIS BANK (ΚΟ)	632.500	0,8	506.000,00	0,23	145.475,00	0,20	126.500,00		CV ΕΛΛ. ΜΕΤΟΧΙΚΟ
LEDA INVESTMENTS	128.399,00	0,36	46.223,64	0,36*		0,36*		46.223,64	CV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
ASPIS BANK (ΚΟ)	550.000	0,8	440.000,00	0,23	126.500,00	0,20	110.000,00		CV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
ATHOS DIAMONDS	2.232.572,00	0,32	721.120,76	0,18	401.862,96	0,10	223.257,20		CV ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
			18.724.204,34		5.661.000,22		4.622.959,04	4.285.382,43	

* Οι τιμές αποτίμησης των μετοχών όπως δόθηκαν από τον Θεματοφύλακα στις 31/12/10 σύμφωνα με την τιμή που αυτές είχαν κατά την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης τους στο Χ.Α.Κ

Α. Την 26.2.2010 - ημερομηνία ανάκλησης της άδειας της εταιρείας, το μετοχικό χαρτοφυλάκιο των Unit Linked ανήρχετο σε **18.724.204,34€** και είναι τοποθετημένο σε μετοχές εισηγμένες στο ΧΑΑ (57,23%) και στο ΧΑΚ (42,77%). Παρατηρείται μεγάλη συγκέντρωση των επενδύσεων (ήτοι το 62,88% περίπου) του χαρτοφυλακίου σε δυο μόνο μετοχικούς τίτλους ιδίων συμφερόντων, των Aspiss Bank & Leda Investments, γεγονός που αποτελεί εξ' αρχής συστημικό κίνδυνο.

Β. Την 31.12.2010 – η αξία αποτίμησης των μετοχών των Unit Linked διαμορφώθηκε στα **5.661.000,25€** και την 31.3.2011 στα **€4.622.959,04**.

Η μείωση κατά **13.063.204,09€** την 31.12.2010 και κατά €1.375.617,79 την περίοδο από 31.12.2010 έως 31.3.2011 οφείλεται κατά κύριο λόγο

- στην συνεχιζόμενη απαξίωση των χρηματιστηριακών τίτλων
- στην μεγάλη πτώση της αξίας της τιμής της μετοχής της Aspis Bank (ποσό **7.254.074,22€**)
- στην εξαίρεση των μετοχών λόγω διαγραφής από το ΧΑΚ των εταιριών Advantage Capital και Leda Investments, η αποτίμηση των οποίων ανέρχεται στο ποσό των 4.285.382,43€ (Αμφισβητούμενης Αξίας).

Ε.2.α.iii ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΛΑΔΟΥ ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ

Σύμφωνα με το Μητρώο Ασφαλιστικής Τοποθέτησης καθώς και τα Βιβλία και Στοιχεία της εταιρίας, οι μετοχικοί τίτλοι της εταιρίας του κλάδου Λοιπών Ζημιών παρουσιάζονται στην κατάσταση που ακολουθεί:

Κλάδος λοιπών ζημιών

Μετοχή	Τεμάχια	Αξία Κτήσης- Κόστος αγοράς	Τιμή 26/2/2010	Αξία 26/2/2010	Τιμή 31/12/2010	Αξία 31/12/2010	Τιμή 31/03/11	Αξία 31/03/11	Αμφισβητ. Αξία
ASPIS HOLDINGS PLC	1.597.000,00	1.862.954,84	0,16	255.520,00	0,01*			0,00	15.970,00
ATHOS DIAMONDS	1.952.600,00	724.223,29	0,32	630.689,80	0,18	351.468,00	0,10	195.260,00	
UNIVERSAL BANK	25.860,00	41.265,00	0,63	16.291,80	0,78	20.170,80	0,80	μευστοποίηση	
LEDA INVEST.PUBLIC CO.	230.000,00	8.781,12	0,36	82.800,00	0,36*			0,00	82.800,00
T BANK (ΚΟ)	850.000,00	2.760.524,21	0,8	680.000,00	0,23	195.500,00	0,20	170.000,00	
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	15.000,00	62.138,74	1,65	24.750,00	0,74	11.100,00	0,71	10.650,00	
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	6.092,00	396.126,54	6,4	38.988,80	2,12	12.915,04	1,49	9.077,08	
ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ. (ΚΟ)	278.789,00	273.118,95	0,59	164.485,51	0,6	167.273,40	0,81	225.819,09	
ΕΛΛΑΚΤΩΡ	10.000,00	85.823,63	4,16	41.600,00	3,35	33.500,00	3,10	31.000,00	
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑ	1.000,00	8.553,21	8,23	8.230,00	5,86	5.860,00	7,37	7.370,00	
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	55.937,00	1.227.782,85	3,98	222.629,26	1,56	87.261,72	1,47	82.227,39	
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ	94.547,00	342.853,84	1,62	153.166,14	0,66	62.401,02	0,61	57.673,67	
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ	56.000,00	139.024,40	2,45	137.200,00	0,35	19.600,00	0,23	12.880,00	
ΜΑΪΛΗΣ Μ.Ι.Α.Ε.Β.Ε (ΚΟ)	13.000,00	39.124,41	0,28	3.640,00	0,18	2.340,00	0,17	2.210,00	
ΟΤΕ ΑΕ	8.500,00	148.024,89	8,56	72.760,00	6,13	52.105,00	7,88	66.980,00	
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ	20.000,00	208.261,76	3,82	76.400,00	2,93	58.600,00	3,37	67.400,00	
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.	992.106,00	2.263.435,11	0	0	0	0	0	0,00	
		10.592.016,79		2.609.151,31		1.080.094,98		938.547,23	98.770,00
				-7.982.865,48				1.037.317,23	

* Οι τιμές αποτίμησης των μετοχών όπως δόθηκαν από τον Θεματοφύλακα στις 31/12/10 σύμφωνα με την τιμή που αυτές είχαν κατά την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης τους στο Χ.Α.Κ

Α. Η αξία κτήσης του συνόλου των μετοχών του κλάδου Λοιπών Ζημιών ανέρχεται σε **10.592.016,79€**. Παρατηρείται και πάλι μεγάλη συγκέντρωση των επενδύσεων (ήτοι το 65,02% περίπου) του χαρτοφυλακίου σε τρεις μόνο μετοχικούς τίτλους του εν γένει Ομίλου ΑΣΠΙΣ, των Aspis Bank, Aspis Holdings και Ασπίς Πρόνοια ΑΕΓΑ, γεγονός που αποτελεί εξ'αρχής συστηματικό κίνδυνο.

Β. Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδειας της εταιρίας – η αξία αποτίμησης του ανωτέρω χαρτοφυλακίου ανήρχετο σε **2.609.151,31€**

Η μείωση κατά **7.982.865,48€** προήλθε:

- από τον μηδενισμό της συμμετοχής της εταιρίας στην Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α., (ποσό **2.263.435,11**)
- από την μεγάλη πτώση της αξίας της τιμής της μετοχής της Aspis Holdings (ποσό **1.607.434,84€**)
- από την μεγάλη πτώση της αξίας της τιμής της μετοχής της Aspis Bank (ποσό **2.080.524,21€**)
- και από την γενικότερη πτώση των αξιών των Χρηματιστηρίων Αξιών Αθηνών και Κύπρου.

Γ. Την 31.12.2010 η αξία αποτίμησης του Χαρτοφυλακίου κλάδου Λοιπών Ζημιών ανήλθε στο ποσό των **1.080.094,98€** και την 31.3.2011 στο ποσό των €938.547,23. Η περαιτέρω μείωση των τίτλων αυτών προήλθε κατά κύριο λόγο από :

- την συνεχιζόμενη απαξίωση των χρηματιστηριακών τίτλων.
- την ρευστοποίηση των τίτλων της USB Bank λόγω εξαγοράς του συνόλου των μετοχών της από την BLC Bank s.a.l. του Λιβάνου (απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τραπέζης της Ελλάδος με αριθμό 4/7/10.2.2011) (Συνημ. Ε5). Το προϊόν της ρευστοποίησης (€ 20.688,00) κατατέθηκε σε δεσμευμένο λογαριασμό υπέρ του Κλάδου Λοιπών Ζημιών.

E.2.α.iv ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΛΑΔΟΥ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ

Σύμφωνα με το Μητρώο Ασφαλιστικής Τοποθέτησης καθώς και τα Βιβλία και Στοιχεία της εταιρίας, οι μετοχικοί τίτλοι της εταιρίας του κλάδου Αστικής ευθύνης Αυτοκινήτου παρουσιάζονται στην κατάσταση που ακολουθεί:

Κλάδος Αστικής ευθύνης Αυτοκινήτου

Μετοχή	Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσης	Αξία Κτήσης	Τιμή 26/2/2010	Αξία 26/2/2010	Τιμή 31/12/2010	Αξία 31/12/2010	Τιμή 31/03/2011	Αξία 31/03/2011	Αμφισβητούμενες Αξίες
ATHOS DIAMONDS	512.665,00	0,37	189.686,05	0,32	165.590,80	0,18	92.279,70	0,10	51.266,50	
J & P AVAX SA	40.000,00	4,94	197.600,00	1,99	79.600,00	1,22	48.800,00	1,11	44.400,00	
LEDA INVEST.PUBLIC CO.	25.821,00	0,04	1.032,84	0,36	9.295,56	0,00	0,00	0,36		9.295,56
T BANK (ΚΟ)	4.796.389,00	3,25	15.588.264,25	0,80	3.837.111,20	0,23	1.103.169,47	0,20	959.277,80	
TRANSOIL SA	992,00	53,89	53.458,88	37,29	36.992,07	65,32	64.797,44	65,32	64.797,44	
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	20.000,00	4,14	82.800,00	1,65	33.000,00	0,74	14.800,00	0,71	14.200,00	
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α (ΚΟ)	2.544.751,00	2,28	5.802.032,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	18.381,00	65,02	1.195.216,33	0,64	11.763,84	2,12	38.967,72	1,49	27.387,69	
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.	35.000,00	23,22	812.700,00	11,05	386.750,00	10,74	375.900,00	12,26	429.100,00	
ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ. (ΚΟ)	289.809,00	0,98	284.012,82	0,59	170.987,31	0,60	173.885,40	0,81	234.745,29	
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ ΑΕ (ΚΟ)	13.000,00	8,55	111.150,00	8,23	106.990,00	5,86	76.180,00	7,37	95.810,00	
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΚΟ)	129.684,00	21,95	2.846.563,80	3,98	516.142,32	1,56	202.307,04	1,47	190.635,48	
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ (ΚΟ)	176.562,00	3,63	640.920,06	1,62	286.030,44	0,66	116.530,92	0,61	107.702,82	
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΘΗΝΩΝ	18.600	2,48	46.128,00	2	45.570,00	0,35	6.510,00	0,23	4.278,00	
ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΑΕ	3977	4,06	16.146,62	0,97	3.857,69	0,43	1.710,11	0,43	1.710,11	
ΜΑΪΛΗΣ Μ.Ι.Α.Ε.Β.Ε (ΚΟ)	36.730,00	3,01	110.557,30	0,28	10.284,40	0,18	6.611,40	0,17	6.244,10	
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	351.000,00	17,41	6.110.910,00	8,56	3.004.560,00	6,13	2.151.630,00	7,88	2.765.880,00	
ΣΙΔΕΝΟΡ ΑΕ (ΚΑ)	10.000,00	11,08	110.800,00	3,39	33.900,00	2,50	25.000,00		0,00	Πώληση 11/2/2011
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ	147.000,00	10,41	1.530.270,00	3,82	561.540,00	2,93	430.710,00	3,37	495.390,00	
ADVANTAGE CAPITAL	7.879.281,00		9.191.449,40	0,16	1.260.684,96	0,00	0,00	0,01	0,00	78.792,81
			35.730.249,23		9.299.965,62		4.929.789,20		5.492.825,23	88.088,37

A. Η αξία κτήσης του συνόλου των μετοχών του κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου ανέρχεται σε **45.015.494,66€**. Υπάρχει υψηλός κίνδυνος διότι υπάρχει μικρή διασπορά κινδύνου καθώς το 67,92% του χαρτοφυλακίου έχει επενδυθεί σε τρεις μόνο μετοχές. (Aspis Bank, Aspis Holdings, Ασπίς Πρόνοια ΑΕΓΑ)

B. Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδειας της εταιρίας – η αξία αποτίμησης του ανωτέρω Χαρτοφυλακίου ανήρχετο σε **10.705.725,66€**

Η μείωση κατά **34.309.769,00€** προήλθε:

- από τον μηδενισμό της συμμετοχής της εταιρίας στην Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α., (ποσό **5.805.709,02**)
- από την μεγάλη πτώση της αξίας της τιμής της μετοχής της Aspis Holdings (ποσό **7.930.764,44€**)
- από την μεγάλη πτώση της αξίας της τιμής της μετοχής της Aspis Bank (ποσό **11.740.004,04€**)
- και από την γενικότερη πτώση των αξιών των Χρηματιστηρίων Αξιών Αθηνών και Κύπρου.

Γ. Την 31.12.2010 η αξία αποτίμησης του Χαρτοφυλακίου κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου ανήλθε στο ποσό των **4.929.789,20€**. Η περαιτέρω μείωση των τίτλων αυτών προήλθε κατά κύριο λόγο από :

- την συνεχιζόμενη απαξίωση των χρηματιστηριακών τίτλων.
- την έξοδο από το κυπριακό χρηματιστήριο σύμφωνα με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς των εταιριών Advantage Capital (πρώην Aspis Holdings) και της Leda Investments.
- Ποσό **€88.088,37** που αφορά τις μετοχές Advantage Capital & Leda Investments δεν περιλαμβάνεται στο σύνολο της αξίας του χαρτοφυλακίου την 31.12.2010 γιατί θεωρούνται αμφισβητούμενης αξίας.

E.2.α.v ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΜΕΝΕΣ

Στο χαρτοφυλάκιο της Commercial Value AAE υπάρχουν 76.105 μετοχές της μη –Εισηγμένης εταιρείας Nexus – Eurolink A.E, η οποία βρίσκεται υπό εκκαθάριση. Στα βιβλία της εταιρείας η αξία των μετοχών, μετά την πρόβλεψη υποτίμησης, ανέρχεται σε 40.345,48€ . Σύμφωνα με επιστολή της υπό εκκαθάριση εταιρείας Nexus – Eurolink A.E, η ονομαστική αξία της μετοχής την 22/01/2010 ήταν 0,42€. Κατά συνέπεια, η εύλογη αξία της συμμετοχής στην εν λόγω εταιρεία ανέρχεται σε **31.961,10€**.

E.2.α.vi ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΗ

Η Κυπριακή εταιρία **Aspis Holdings Plc** (που πρόσφατα μετονομάστηκε σε Advantage Capital Holdings plc) είναι εταιρία συμμετοχών, εισηγμένη μέχρι πρόσφατα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, με κύριους μετόχους εταιρίες του ίδιου Ομίλου ή άτομα άμεσα ή έμμεσα συνδεδεμένα με τον Όμιλο. Το ποσοστό συμμετοχής της COMMERCIAL VALUE στην συγκεκριμένη εταιρία στις 26/2/2010 ανήρχετο σε 15,80% (το

σύνολο του Ομίλου είναι 40,20%). Η αναφερόμενη τιμή των 0,01€ ανά μετοχή αφορά την τελευταία διαπραγμάτευση προ της διαγραφής της από το ΧΑΚ την 19.11.2010 λόγω μη τήρησης των προθεσμιών υποβολής οικονομικών καταστάσεων. (Βλ. σχ. Ανάλυση σελ.51-54)

Η Κυπριακή εταιρία **Leda Investments** ήταν επίσης μέχρι πρόσφατα εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Η αναφερόμενη τιμή 0,36 της μετοχής ήταν αυτή της τελευταίας διαπραγμάτευσής της στο ΧΑΚ, στις 18 Νοεμβρίου 2010, προ της διαγραφής της από τον ΧΑΚ στις 19.11.2010.

Στην κατάσταση των μετοχών του Χαρτοφυλακίου Ζωής και των Unit Linked, η αξία των μετοχών της ADVANTAGE CAPITAL (8.728.981 τεμάχια*0,01 τιμή στις 18.11.2010) συνολικής αξίας **87.289,81€**, και της LEDA INVESTMENTS (11.997.272 τεμάχια*0,36 τιμή στις 18.11.2010) συνολικής αξίας **4.319.017,92€ αναφέρονται στη στήλη «Αμφισβητούμενης Αξίας»**. Οι μετοχές αυτές δεν διαπραγματεύονται πλέον στο Χρηματιστήριο Αξιών της Κύπρου. Ως εκ τούτου η τρέχουσα αξία αποτίμησης των μετοχών που βρίσκονται στην ασφαλιστική τοποθέτηση του Κλάδου Ζωής ανέρχεται σε **5.559.040,22€** και **5.661.000,22€** στα Unit Linked. (Σύνολο αξίας μετοχών **11.220.040,28€**)

Ο Επόπτης Εκκαθάρισης είχε ενημερωθεί για την προοπτική διαγραφής των εταιριών από το ΧΑΚ και απευθύνθηκε τόσο στο ΧΑΚ όσο και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου με αίτημα την αναστολή της απόφασης διαγραφής το οποίο και έγινε δεκτό. Παρ'όλα αυτά λόγω των ιδιαιτεροτήτων του θεσμικού πλαισίου της Κύπρου που διέπει το καθεστώς των εταιριών, η προσπάθεια άσκησης οποιασδήποτε μορφής διακρίβωσης της οικονομικής κατάστασης των δύο εταιριών και διαμεσολάβησης για την τήρηση των υποχρεώσεών τους έναντι του ΧΑΚ, δεν τελεσφόρησε, οπότε 19 Νοεμβρίου 2010 διεγράφησαν από το ΧΑΚ.

Ε.2.β ΟΜΟΛΟΓΑ

Σύνολο Ομολόγων Κλάδου Ζωής (Κλάδος I + Unit Linked Κλάδος III)

Ομόλογο	ISIN	Ονομαστική Αξία	Αξία Βιβλίων 26/2/2010	Αξία 26/2/2010	Αξία 31/12/2010	Αξία 31/03/11
DZ BANK CAPITAL 11/11/08 FRN	DE0009078337	500.000,00	336.158,54	336.158,54	357.464,58	365.000,00
ALPHA GROUP 18/02, 6%	DE000A0DX3M2	700.000,00	693.700,00	349.482,23	280.000,00	299.600,00
CREDIT AGRICOLE SA 4/2/2005 6%	FR0010161026	1.000.000,00	995.500,00	635.858,33	623.725,00	672.900,00
ALITALIA 7,5% 22/07/10 8E FIX	IT0003331888	199.997,34	43.643,26	43.643,26	ΑΝΤΑΛΛΑΧΘΗΚΕ ΜΕ ΟΜΟΛΟΓΟ REP.OF ITALY	
REPUBLIC OF ITALY 25/11/10-31/12/12	IT0004662356	100.000,00				96.220,00
AEGON NV 15/7/04 10E	NL0000116150	300.000,00	270.666,67	178.799,75	161.291,43	210.000,00
IFSS SKADEFORSAKRI SUB PERP,30/03/11, FIX	XS0126933620	50.000,00	53.108,73	53.108,73	52.825,00	λήξη
ALPHA GROUP, PERPETUAL, FRN	XS0159153823	2.040.000,00	2.043.711,40	1.341.468,31	851.292,00	822.888,32
AXA, 29/10/2049, 4,89%, 46E	XS0179060974	620.000,00	628.656,66	447.309,82	450.083,83	454.150,00
AXA, FRN,2/12/09	XS0181369454	300.000,00	276.000,00	202.033,42	192.793,15	204.750,00
COFINOGA 15/01/04, FRN	XS0182774256	410.000,00	197.103,40	197.103,40	271.764,85	280.850,00
LANDSBANKI 29/09/2049 4,64% 45Y	XS0201251369	50.000,00	45.555,56	275	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων 0	
ANGLO IRISH BANK 30/09/04 PERP FRN	XS0201790317	300.000,00	244.908,00	59.448,00	0	0
EUROBANK TIER1 PERP FRN	XS0204324890	3.000.000,00	2.954.304,46	1.455.133,75	1.265.180,84	1.305.000,00
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΤΡΑΠΕΖΑ 27/10/04 FRN PERP	XS0204397425	100.000,00	78.324,40	56.159,92	88.972,03	25.250,00
LANDSBANKI, 21/3/2006, FRN	XS0208211911	150.000,00	0	0	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων 0	
LEHMAN 15/02/05, FIX	XS0210433206	1.170.000,00	997.583,33	0,01	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων 0	
AXA SA 25/01/2010 6% FLT	XS0210434782	1.340.000,00	1.318.392,00	1.002.124,75	1.022.116,27	981.550,00
ASPIS FINANCE 2/10/05	XS0211271597	200.000,00	140.294,31	140.294,31	202.500,00	202.500,00
PEMEX 4,875% 24/02/25 FIX	XS0213101073	200.000,00	177.910,11	177.910,11	201.872,22	193.680,00
BANK OF ATTICA, 24/03/15 FRN	XS0215582148	700.000,00	653.374,40	653.374,40	646.800,00	706.650,00
RABOBANK 9/5/2035 6%	XS0217518397	1.000.000,00	993.200,00	958.343,38	907.331,11	845.000,00
EGNATIA FINANCE 4/05/05 FRN	XS0217928026	120.000,00	112.329,43	112.329,43	Ρευστοποίηση λόγω λήξης	
LEHMAN BROS 09/49 5,125 FIX	XS0229269856	300.000,00	301.800,00	0,01	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων 0	
JP MORGAN FRN 01.03.16	XS0243023859	250.000,00	222.289,06	222.289,06	199.804,34	195.325,00
PROCREDIT BANK 6% 22/03/12 FIX	XS0290385896	500.000,00	475.527,40	475.527,40	523.666,66	455.000,00
KAUPTHING BANK HF 6,75% MTN PERP	XS0308636157	500.000,00	25.056,25	25.056,25	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων 0	
		15.999.997,34	14.279.097,36	9.123.231,56	8.299.483,31	8.316.313,32

Α. Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδείας της εταιρίας – η αξία των Ομολόγων του Κλάδου Ζωής της εταιρίας ανήρχετο στο ποσό των **9.123.231,56€** ενώ η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολόγων αυτών είναι 15.999.997,34€.

Έχει διαγραφεί η Lehman Bros συνολικής ονομαστικής αξίας 1.470.000,00€. Επίσης έχει αποτυπωθεί η απαξίωση της αξίας των εταιρικών ομολόγων Landsbanki και Kaupthing, οι οποίες έχουν τεθεί σε ειδικό καθεστώς.

Β. Την 31.12.2010 η αξία αποτίμησης των Ομολόγων του Χαρτοφυλακίου Ζωής ανήλθε στο ποσό των **8.299.483,31€** ενώ την 31.3.2011 παρουσίασε αύξηση και ανήλθε στο ποσό των €8.316.313,32. Την περίοδο αυτή έληξε το ομόλογο της τράπεζας Egnetia συνολικής ονομαστικής αξίας 120.000,00€. Το ποσό δεσμεύτηκε στους αντίστοιχους τραπεζικούς λογαριασμούς.

Ε.2β.ι ΟΜΟΛΟΓΑ ΚΛΑΔΟΥ Ι ΖΩΗΣ

Σύμφωνα με το Μητρώο Ασφαλιστικής Τοποθέτησης καθώς και τα Βιβλία και Στοιχεία της εταιρίας, τα ομόλογα της εταιρίας παρουσιάζονται στην κατάσταση που ακολουθεί. Οι αναφερόμενες αξίες είναι:

- Κόστος κτήσης του χαρτοφυλακίου
- Τιμές και αξία αποτίμησης του Χαρτοφυλακίου κατά την ημερομηνία ανάκλησης της άδειας λειτουργίας της εταιρίας, ήτοι 26.2.2010
- Τιμές και αξία αποτίμησης του Χαρτοφυλακίου την 31.12.2010 και 31.3.2011.

Κλάδος Ι Ζωής

Κλάδος Ζωής

Ομόλογο	ISIN	Ονομαστική Αξία	Αξία Κτήσης	Αξία 26/2/2010	Αξία 31/12/2010	Αξία 31/3/2011
ALPHA GROUP 18/02, 6%	DE000A0DX3M2	700.000,00	693.700,00	349.482,23	280.000,00	299.600,00
CREDIT AGRICOLE SA 4/2/2005 6%	FR0010161026	1.000.000,00	995.500,00	635.858,33	623.725,00	672.900,00
AEGON NV 15/7/04 10E	NL0000116150	300.000,00	270.666,67	178.799,75	161.291,43	210.000,00
ALPHA BANK 4.746% PERP.5/3/2003	XS0159153823	1.700.000,00	1.820.133,34	1.117.890,25	709.410,00	685.666,10
AXA, 29/10/2049, 4,89%, 46E	XS0179060974	500.000,00	515.166,66	360.733,72	362.970,83	366.250,00
AXA, 29/10/2049, 4,89%, 46E	XS0179060974	120.000,00	113.490,00	86.576,09	87.113,00	87.900,00
AXA, FRN,2/12/09	XS0181369454	300.000,00	276.000,00	202.033,42	192.793,15	204.750,00
LANDSBANKI 29/09/2049 4,64% 45Y	XS0201251369	50.000,00	45.555,56	275,00	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων	
ANGLO IRISH 30/09/2010 6% 6E	XS0201790317	250.000,00	235.000,00	49.540,00	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων	
EFG BANK 10/11/2004 6,5%	XS0204324890	2.900.000,00	2.905.800,00	1.406.629,29	1.223.008,14	1.261.500,00
PIRAEUS TIER I	XS0204397425	50.000,00	50.244,44	28.079,96	44.486,01	12.625,00
LEHMAN BROS 5/02/20035 6%	XS0210433206	1.000.000,00	997.583,33	0,01	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων	
AXA SA 25/01/2010 6% FLT	XS0210434782	1.340.000,00	1.318.392,00	1.002.124,75	1.022.116,27	981.550,00
RABOBANK 9/5/2035 6%	XS0217518397	1.000.000,00	993.200,00	958.343,38	907.331,11	845.000,00
LEHMAN BROS 09/49 5,125 FIX	XS0229269856	300.000,00	301.800,00	0,01	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ		11.510.000,00	11.532.232,00	6.376.366,20	5.614.244,94	5.627.741,10

A. Η αξία κτήσης του συνόλου των Ομολόγων του Χαρτοφυλακίου Ζωής (εκτός των Unit Linked) της εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των **11.532.232,00€** ενώ η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολόγων αυτών είναι 11.510.000,00€.

B. Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδειας της εταιρίας – η αξία αποτίμησης του ανωτέρω Χαρτοφυλακίου Ομολόγων ανήρχετο σε **6.376.366,20€**

Η ζημιά των 5.155.865,80€ προέκυψε από:

- Την διαγραφή των Ομολόγων της Lehman Bros, ονομαστικής αξίας 1.300.000,00€ ύστερα από την πτώχευση της εταιρίας.
- Τον μηδενισμό των ομολόγων της Anglo Irish ονομαστικής αξίας 250.000,00€ και της Landsbanki ονομαστικής αξίας 50.000,00€ οι οποίες βρίσκονται «*υπό καθεστώς εγγραφής απαιτήσεων*» σύμφωνα με τον Θεματοφύλακα T-BANK.
- από την γενικότερη πτώση των αξιών των λοιπών ομολόγων.

Γ. Την 31.12.2010 η αξία αποτίμησης των Ομολόγων του Χαρτοφυλακίου Ζωής ανήλθε στο ποσό των **5.614.244,95€** και την 31.3.2011 στο ποσό των **€5.627.741,10**.

E.2β.ii ΟΜΟΛΟΓΑ ΚΛΑΔΟΥ III (UNIT LINKED)

Unit Linked

Ομόλογο	ISIN	Ονομαστική Αξία	Αξία 26/2/2010	Αξία 31/12/2010	Αξία 31/3/2011
DZ BANK CAPITAL 11/11/08 FRN	DE0009078337	500.000,00	336.158,54	357.464,58	365.000,00
ALITALIA 7,5% 22/07/10 8E FIX	IT0003331888	199.997,34	43.643,26	ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΜΕ ΟΜΟΛΟΓΟ REP.OF ITALY	
REPUBLIC OF ITALY 31/12/12	IT0004662356	100.000,00			96.220,00
IFSS SKADEFORSAKRI SUB PERP,30/03/11, FIX	XS0126933620	50.000,00	53.108,73	52.825,00	Λήξη 30/3/2011
ALPHA GROUP, PERPETUAL, FRN	XS0159153823	340.000,00	223.578,06	141.882,00	137.222,22
COFINOGA 15/01/04, FRN	XS0182774256	410.000,00	197.103,40	271.764,85	280.050,00
ANGLO IRISH BANK 30/09/04 PERP FRN	XS0201790317	50.000,00	9.908,00	0,00	0,00
EUROBANK TIER1 PERP FRN	XS0204324890	100.000,00	48.504,46	42.172,70	43.500,00
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΤΡΑΠΕΖΑ 27/10/04 FRN PERP	XS0204397425	50.000,00	28.079,96	44.486,02	12.625,00
LANDSBANKI, 21/3/2006, FRN	XS0208211911	150.000,00	0,00	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων	
LEHMAN 15/02/05, FIX	XS0210433206	170.000,00	0,00	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων	
ASPIS FINANCE 2/10/05	XS0211271597	200.000,00	140.294,31	202.500,00	202.500,00
PEMEX 4,875% 24/02/25 FIX	XS0213101073	200.000,00	177.910,11	201.872,22	193.680,00
BANK OF ATTICA, 24/03/15 FRN	XS0215582148	700.000,00	653.374,40	646.800,00	706.650,00
EGNATIA FINANCE 4/05/05 FRN	XS0217928026	120.000,00	112.329,43	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων	
JP MORGAN FRN 01.03.16	XS0243023859	250.000,00	222.289,06	199.804,34	195.325,00
PROCREDIT BANK 6% 22/03/12 FIX	XS0290385896	500.000,00	475.527,40	523.666,66	455.000,00
KAUPTHING BANK HF 6,75% MTN PERP	XS0308636157	500.000,00	25.056,25	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων	

4.589.997,34 2.746.865,36 2.685.238,37 2.687.772,22

A. Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδείας της εταιρίας – η αξία των Ομολόγων των Unit Linked της εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των **2.746.865,36€** ενώ η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολόγων αυτών είναι 4.489.997,34€.

Η διαφορά των € 1.743.131,98 πέραν της γενικότερης πτώσης των αξιών των ομολόγων οφείλεται και

- Στην διαγραφή του Ομολόγου της Lehman Bros συνολικής ονομαστικής αξίας 170.000,00€.
- Στην απαξίωση των εταιρικών ομολόγων Landsbanki και Kaupthing, οι οποίες έχουν τεθεί σε ειδικό καθεστώς «εγγραφής απαιτήσεων»
- στην αδυναμία υπολογισμού της αξίας του Ομολόγου ALITALIA, το οποίο σύμφωνα με τον Θεματοφύλακα είναι στη διαδικασία αντικατάστασής του από Ομόλογο του Ιταλικού Δημοσίου.

B. Την 31.12.2010 η αξία αποτίμησης των Ομολόγων του Χαρτοφυλακίου Ζωής ανήλθε στο ποσό των **2.685.238,38€** και την 31.12.2011 στο ποσό των **2.687.772,22.**

Σημειώνεται ότι τον 05/2010 ρευστοποιήθηκε λόγω λήξεως το Ομόλογο της τράπεζας Egnatia συνολικής ονομαστικής αξίας 120.000,00€ , αντικαταστάθηκε το ομόλογο της ALITALIA με Ομόλογο του Ιταλικού Δημοσίου ύψους €96.220,00 καθώς επίσης τον 3/2011 ρευστοποιήθηκε λόγω λήξεως το Ομόλογο της FSS SKADEFORSAKRI SUB. Το προϊόν της ρευστοποίησης κατατέθηκε σε δεσμευμένο λογαριασμό που τηρεί η υπό εκκαθάριση εταιρία ως ασφαλιστική τοποθέτηση του Κλάδου Unit Linked στην T-Bank.

Σημείωση

Ανακοινώθηκε στον Τύπο ότι η Citibank αποζημιώνει τους πελάτες της που επένδυσαν, μέσω της συγκεκριμένης Τράπεζας, σε Ομόλογα LEHMAN. Διερευνήθηκε το θέμα, αλλά αφορούσε σε ιδιώτες που είχαν επενδύσει σε προϊόντα της συγκεκριμένης Τράπεζας που περιλάμβαναν επενδυτικά προϊόντα της Lehman Brothers. Η εταιρία είχε επενδύσει σε επιχειρηματικά ομόλογα μέσω διεθνούς οίκου. Το θέμα παρακολουθείται ως προς το ενδεχόμενο αποζημιώσεως.

E.2β.iii ΟΜΟΛΟΓΑ ΚΛΑΔΟΥ ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ

Σύμφωνα με το Μητρώο Ασφαλιστικής Τοποθέτησης καθώς και τα Βιβλία και Στοιχεία της εταιρίας, τα ομόλογα της εταιρίας που είναι δεσμευμένα υπέρ του Κλάδου Λοιπών Ζημιών, παρουσιάζονται στην κατάσταση που ακολουθεί.

Κλάδος Λοιπών Ζημιών

Ομόλογο	ISIN	Ονομαστική Αξία	Αξία Κτήσης	Αξία 26/2/2010	Αξία 31/12/2010	Αξία 31/3/2011
ANGLO IRISH CAP UK LP 30/09/2010 6% 6E	XS0201790317	500.000,00	500.000,00	99.080,00	0,00	0,00
COFINOGA FUNDING TWO, 15/1/2014, 10E	XS0182774256	700.000,00	732.580,56	336.518,00	463.985,78	479.500,00
EGNATIA FINANCE PLC 4/5/2015 3,226%	XS0217928026	180.000,00	180.000,00	168.494,15	Ρευστοποίηση λόγω λήξης	
LLOYDS	XS0422704238	125.000,00	125.000,00	141.782,60	137.779,86	131.425,00
JP MORGAN CHASE & CO 1/3/20016 FRN	XS0243023859	250.000,00	250.000,00	222.289,06	199.804,34	195.325,00
LANDSBANKI, 21/12/04, FRN	XS0208211911	350.000,00	346.445,75	3.594,94	Διαδικασία εγγραφής απαιτήσεων	
PIRAEUS, 20/7/2016, FRN	XS0261785504	500.000,00	498.850,00	414.797,04	250.400,00	223.750,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ		2.605.000,00	2.632.876,31	1.386.555,79	1.051.969,98	1.030.000,00

A. Η αξία κτήσης του συνόλου των ανωτέρω Ομολόγων ανέρχεται στο ποσό των **2.632.876,31€** ενώ η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολόγων αυτών είναι **2.605.000,00€**.

B. Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδειας της εταιρίας – η αξία αποτίμησης του ανωτέρω Χαρτοφυλακίου Ομολόγων ανήρχετο σε **1.386.555,79€**

Η ζημιά των 1.246.320,52€ προέκυψε από

- Την μεγάλη πτώση των ομολόγων της Anglo Irish ονομαστικής αξίας 500.000,00€ και της Landsbanki ονομαστικής αξίας 350.000,00€.
- από την γενικότερη πτώση των αξιών των λοιπών ομολόγων.

Γ. Την 31.12.2010 η αξία αποτίμησης των Ομολόγων του Χαρτοφυλακίου κλάδου Λοιπών Ζημιών ανήλθε στο ποσό των **1.051.969,98€** και την 31.3.2011 στο ποσό των **€1.030.000,00**.

E.2β.iv ΟΜΟΛΟΓΑ ΚΛΑΔΟΥ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ

Σύμφωνα με το Μητρώο Ασφαλιστικής Τοποθέτησης καθώς και τα Βιβλία και Στοιχεία της εταιρίας, τα ομόλογα της εταιρίας που ήταν δεσμευμένα υπέρ του κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου παρουσιάζονται στην κατάσταση που ακολουθεί.

Κλάδος Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου

Ομόλογο	Ονομαστική Αξία	Αξία Κτήσης	Αξία 26/2/2010	Αξία 31/12/2010	Αξία 31/03/2011
ATTICA FUNDS PLC 3,338% FLOAT 24/3/2015 10Y	10.000,00	10.215,00	9.333,92	9.240,00	10.095,00
AXA, 29/10/2049, 4,89%, 46E XS0179060974	310.000,00	319.198,92	223.655,00	225.041,92	227.075,00
ERSTE BANK OEST 29/6/05 FRN	250.000,00	249.900,00	220.412,59	0	0,00
GAZPROM 4.56% 9/12/13	600.000,00	600.000,00	621.872,75	621.472,00	618.725,40
JP MORGAN CHASE, 12/10/15, FRN	250.000,00	250.292,50	226.643,44	228.012,22	235.250,00
PIRAEUS TIER I	250.000,00	250.000,00	140.399,79	222.430,07	63.125,00
PIRAEUS,20/12/05 FRN	100.000,00	99.811,20	96.763,54	0	0,00
SAMPO, 13/10/04, 10Y, FRN	1.500.000,00	1.500.960,00	958.976,67	870.000,00	945.000,00

3.270.000,00 3.280.377,62 2.498.057,70 2.176.196,21 2.099.270,40
 ΔΙΑΦΟΡΕΣ **-782.319,92**

A. Η αξία κτήσης του συνόλου των ανωτέρω Ομολόγων ανέρχεται στο ποσό των **3.280.377,62€** ενώ η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολόγων αυτών είναι **3.270.000,00€**.

B. Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδειάς της εταιρίας – η αξία αποτίμησης του ανωτέρω Χαρτοφυλακίου Ομολόγων ανήρχετο σε **2.498.057,70€**

- Η ζημιά των 782.319,92€ προέκυψε από την γενικότερη πτώση των αξιών των ομολόγων.

Γ. Την 31.12.2010 η αξία αποτίμησης των Ομολόγων του Χαρτοφυλακίου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου ανήλθε στο ποσό των **2.176.196,21€**.

E.2β.v ΟΜΟΛΟΓΑ ΣΤΗΝ ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ

Η εταιρεία είναι κάτοχος ομολόγων της Aspis Capital συνολικής ονομαστικής αξίας 650.000,00€ τα οποία δεν είναι δεσμευμένα σε ασφαλιστική τοποθέτηση. Η ίδια αξία είναι εγγεγραμμένη και στα βιβλία της Commercial Value. Τα ομόλογα αυτά έληξαν την 30/9/2010. (βλ. επίσης κεφ. «Ενδοομιλικοί Λογαριασμοί»)

E.2γ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

E.2γ.i ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΛΑΔΟΥ Ι ΖΩΗΣ

Δεν υπάρχουν Αμοιβαία Κεφάλαια δεσμευμένα υπέρ του Κλάδου Ζωής

E.2γ.ii ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΛΑΔΟΥ III (UNIT LINKED)

Unit Linked

Αμοιβαία Κεφάλαια	Μερίδια	Αξία 26/2/2010	Αξία 31/12/2010	Αξία 31/03/2011
ABERDEEN GLOBAL Asia Pacific Equity (GBP)	12.756,2751	489.988,43	564.424,97	532.171,86
ABERDEEN GLOBAL Chinese Equity Fund (GBP)	157.738,1080	2.138.043,14	2.908.282,05	2.652.470,62
ABERDEEN GLOBAL European Equity (Ex UK) Fund (GBP)	156.283,4890	1.143.196,08	1.354.487,11	1.349.375,32
ABERDEEN GLOBAL High Yield Bond Fund (GBP)	530.815,9888	633.090,39	689.397,85	711.799,20
ABERDEEN GLOBAL Technology Fund (GBP)	496.731,2853	1.007.150,92	1.275.371,64	1.214.144,59
ABERDEEN GLOBAL U.K. Equity Fund income (GBP)	13.782,6404	192.229,07	238.276,47	231.464,45
ABERDEEN GLOBAL World Bond Fund Income (GBP)	531.869,6353	989.145,26	1.029.815,79	993.019,94
AVIVA INVESTORS American Equity (USD)	121.388,7751	382.316,50	442.103,33	443.089,96
AVIVA INVESTORS Global Equity Fund (USD)	38.332,8633	92.877,38	109.831,87	106.877,09
AVIVA INVESTORS Japanese Equity Fund (JPY)	282.373,9731	149.865,13	172.236,19	155.600,06
HSBC Εισοδήματος Ομολογιών Εσ.	3.588,8910	26.544,16	23.473,50	22.846,16
MARFIN Absolute Return Μικτό Εξ.	14.804,1650	40.145,93	38.561,89	39.459,02
MARFIN Income Ομολογιακό Εξ.	60.964,7980	173.828,93	158.331,68	160.270,36
MARFIN Ολυμπία Μετοχικό Εσ.	9.840,1460	119.781,15	91.790,85	94.881,64
AAAB A/K Εισοδήματος & Ομολογιών Εσ.	460,2040	2.235,67	1.952,19	1.948,14
AAAB A/K Επιλεγμένων Μετοχών Εσ.	1.165,1299	2.980,29	2.206,29	2.368,83
AAAB A/K Μικτό Εσ.	2.366,8154	12.937,96	8.854,73	9.193,89

2.435.263,18 7.596.356,39 9.109.398,39 8.720.981,13

A. Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδειας της εταιρίας – η αξία αποτίμησης μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων των Unit Linked ανέρχεται σε **7.596.356,39€**. Διαχειριστές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι η Aberdeen International (87%) και η Aviva Investors (8%) που εδρεύουν στο Λουξεμβούργο ενώ το υπόλοιπο μοιράζονται η Marfin ΑΕΔΑΚ, η HSBC ΑΕΔΑΚ και η AAAB International ΑΕΔΑΚ που εδρεύουν στην Ελλάδα.

B. Την 31.12.2010 – η αξία αποτίμησης των μεριδίων των Unit Linked διαμορφώθηκε στα **9.109.398,39€**. Οι υπεραξίες των Αμοιβαίων Κεφαλαίων προέρχονται από τα Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού της Aberdeen και Aviva τα οποία δραστηριοποιούνται στα διεθνή χρηματιστήρια.

Γ. Την 31.3.2011 η αξία αποτίμησης των ως άνω μεριδίων παρουσίασε μείωση κατά €388.417,26. Η συνολική αξία των μεριδίων την 31.3.2011 ανήρχετο στο ποσό των **€8.720.981,13**.

E.2γ.iii ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ

Ο Διαχειριστής των αμοιβαίων κεφαλαίων του Κλάδου Λοιπών Ζημιών είναι η Alpha ΑΕΔΑΚ και αναλύονται στον κάτωθι πίνακα.

Κλάδος Λοιπών Ζημιών

Αμοιβαία Κεφάλαια	Μερίδια	Αξία Κτήσης	Αξία 26/2/2010	Αξία 31/12/2010	Αξία 31/3/2011
ALPHA ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	8.311,0150	58.694,0500	72.936,63	57.506,40	58.427,26
ALPHA ΕΥΡΩΠΑΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛ. ΕΞ.	13.161,5500	52.824,6500	59.889,01	60.223,31	59.996,93

111.518,70 132.825,63 117.729,71 118.424,19

Ε.2γ.ιv ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ

Ο Διαχειριστής των αμοιβαίων κεφαλαίων του Κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου είναι η Alpha ΑΕΔΑΚ και αναλύονται στον κάτωθι πίνακα.

Αμοιβαία Κεφάλαια	Μερίδια	Αξία Κτήσης	Αξία 26/2/2010	Αξία 31/12/2010	Αξία 31/03/2011
ALPHA ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	20.777,54	146.735,15	182.341,63	143.766,05	146.068,17
ALPHA ΕΥΡΩΠΑΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛ. ΕΞ.	46.087,27	184.973,95	209.710,92	210.881,54	210.088,84
ΣΥΝΟΛΑ			392.052,55	354.647,59	356.157,00

ΣΤ. ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΛΟΓ.30**€ 25.426.838,07**

Ο λογαριασμός αυτός αναλύεται σε υπό-λογαριασμούς , όπου παρακολουθούνται οι απαιτήσεις από ασφάλιστρα, κατά φορέα ευθύνης για την είσπραξη (κεντρικό, πράκτορας, ασφαλειομεσίτης, κ.α.)

Ο πρωτοβάθμιος λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

30. ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ	ΧΡΕΩΣΤΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 26/02/2010
30.00 Χρεώστες Ασφαλ. Κλ. Ζωής	12.602.541,22
30.05 Χρεώστες Ασφαλ. Unit Linked	8.915.770,67
30.10 Χρεώστες Ασφαλ. Ατυχημάτων	652.698,77
30.15 Χρεώστες Ασφαλ. Σκαφών	381.612,62
30.16 Χρεώστες Ασφαλ. Μεταφορών	1.059.079,35
30.17 Χρεώστες Ασφαλ. Κλ. Πυρκαγιάς	4.349.580,23
30.18 Χρεώστες Ασφαλ. Διαφ.Χρημ Απωλ.	146.798,17
30.19 Χρεώστες Ασφαλ. Α.Ε Αυτοκινήτων	16.741.926,08
30.22 Χρεώστες Ασφαλ. Αστικής Ευθύνης	449.087,97
30.24 Χρεώστες Ασφαλ. Κλ. Εγγυήσεων	23.638,79
30.25 Χρεώστες Ασφαλ. Τεχνικών Ασφαλίσ	156.741,42
30.28 Χρεώστες Ασφαλ κλ. Τεχνης	4.222,96
30.96 Χρεώστες Ασφαλίστρων Ληξιπρόθεσμοι- επίδικοι κλάδου Ζωής	-14.133.479,53
30.97 Χρεώστες Ασφαλίστρων Ληξιπρόθεσμοι- επίδικοι Γενικών Κλάδων.	-6.034.186,41
30.98 Χρεώστες Ασφαλίστρων καθημερινώς Γεν. Κλάδων	515.588,95
30.99 Εισπρακτικά κέντρα Κλ. Ζωής	-404.783,19
ΣΥΝΟΛΟ	<u>€ 25.426.838,07</u>

Θα πρέπει να αναφερθεί ότι :

1) ΓΕΝΙΚΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ

Το χρεωστικό υπόλοιπο των λογαριασμών 30.10, 30.15, 30.16, 30.17, 30.18, 30.19, 30.22, 30.24, 30.25, 30.28 και 30.98 που αφορούν απαιτήσεις από ασφάλιστρα Γενικών Κλάδων ανέρχεται σε € 18.446.788,90.

Στον Λογ/μο 30.19. *Χρεώστες Ασφαλ. Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων*, περιλαμβάνονται οι χρεώστες ασφαλιστρων από τα πολυασφαλιστήρια αυτοκινήτων με καλύψεις κλάδου αστικής ευθύνης (19), κλάδου ίδιων ζημιών αυτοκινήτων (12), κλάδου νομικής προστασίας (26) και κλάδου οδικής βοήθειας (27) .

Μέσω του δευτεροβάθμιου λογαριασμού 30 97 «*Χρεώστες Ασφαλιστρων ληξιπρόθεσμοι-επίδικοι Γενικών Κλάδων*» ο οποίος τηρείται ανά συνεργάτη και παρουσιάζει πιστωτικό υπόλοιπο € – 6.034.186,41 έχουν μεταφερθεί στον λογαριασμό 37 83 000 «*επισφαλείς χρεώστες ασφαλιστρων ζημιών*» το ποσό των € - 3.554.048, και στο λογ/σμό 37 93 0000 «*επίδικοι χρεώστες ασφαλιστρων*» το ποσό των € -2.480.138,24 , ως ανεπίδεκτα είσπραξης.

2) ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΖΩΗΣ

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών 30.00, 30.05, 30.99 συνολικού ύψους € 21.113.528,70 αφορούν απαιτήσεις από ασφάλιστρα κλάδου ζωής και προϊόντων unit linked, τα οποία εξυπηρετούντο από δίκτυο πωλήσεων agency και πρακτορειακό .

Ο κλάδος ζωής κατά νόμον ευρίσκεται υπό το ιδιότυπο καθεστώς της εκκαθάρισης «εν λειτουργία». Κατά συνέπεια όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι σε ισχύ. Για τα ποσά αυτά των ανείσπρακτων απαιτήσεων από ασφάλιστρα δεν έχει επί του παρόντος αντικείμενο οιαδήποτε πρόβλεψη και ο υπολογισμός ως εισπρακτέας απαιτήσεως από την εταιρία, δεδομένου ότι η όποια εξέλιξη θα εξαρτηθεί από την τυχόν ανάληψη του χαρτοφυλακίου ζωής από ανάδοχη ασφαλιστική εταιρία, ως ο νόμος προβλέπει διαδικασία η οποία είναι σε εξέλιξη.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η Εταιρία το τελευταίο εξάμηνο πριν την ανάκληση της αδείας της , δεν απέστειλε προειδοποιητικές επιστολές ακύρωσης συμβολαίων ζωής προς τους πελάτες της, για την πληρωμή του ασφαλιστηρίου εντός διμήνου, όπως προβλέπει ο νόμος. Με την επιστολή αυτή , δίδεται περιθώριο 30 ημερών στο πελάτη για να εξοφλήσει την οφειλή του. Το ποσό των ανεξόφλητων δόσεων για το διάστημα ανοχής που προβλέπεται από το νόμο από 01/01/2010 έως 26/02/2010 ημερομηνία ανάκλησης της αδείας , ανέρχεται στο ποσό των

- Από δίκτυο agencies απ' ευθείας πελάτες της εταιρίας € 727.632,46
- Από το πρακτορειακό δίκτυο € 1.983.661,17

Επίσης θα πρέπει να ληφθεί υπ όψιν, με πάσα επιφύλαξη και ενώ συνεχίζεται ο έλεγχος, ότι περίπου 14.000.000. € αφορούν δόσεις ασφαλιστηρίων ζωής του δικτύου των agencies , που είχαν εκδοθεί από το 1989 – 2004 , και θα έπρεπε να είχαν ακυρωθεί ή διαγραφεί από την εταιρία σε προγενέστερο χρόνο.

Z. ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ-ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ – ΛΟΓ.31**€ 6.062.835,81**

Παρατίθεται κατωτέρω αναλυτικός πίνακας του πρωτοβάθμιου λογαριασμού.

A/A	ΛΟΓ.ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΒΙΒΛΙΩΝ 26.2.2010
1	31-00-0000	ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ	42.500,00
2	31-01-0001	ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΣΤΗΝ ALPHA BANK	201.848,99
3	31-00-8000	ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΩΝ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ	47.484,77
4	31-03-0000	ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ	137.253,48
5	31-03-00**	ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ- ΣΕ ΔΙΚΗΓΟΡΟΥΣ	82.000,00
6	31-20	ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ ΜΕΤΑΧΡΟΝΟΛΟΓΗΜΕΝΕΣ	2.583.588,46
7	31-21	ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΣΕ ΑΣΠΙΣ ΓΙΑ ΕΙΣΠΡΑΞΗ	1.763.447,25
8	31-22	ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΣΕ ΑΣΠΙΣ ΓΙΑ ΕΓΓΥΗΣΗ	48.230,48
9	31-23	ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ	83.852,42
10	31-24	ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΣΕ ΔΙΚΑΣΤΙΚΗ ΔΙΕΚΔΙΚΗΣΗ	1.072.629,96
		ΣΥΝΟΛΑ	6.062.835,81

Z.1 ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ

Ανάλυση λογαριασμών:

α) Ο λογαριασμός λογιστικής 31-00-0000 «Γραμμάτια στο χαρτοφυλάκιο» παρουσιάζει υπόλοιπο **€42.500,00**. (Συνημ. Z1)

β) Ο Λογαριασμός Λογιστικής 31-01-0001 «Γραμμάτια στην ALPHA BANK» παρουσιάζει υπόλοιπο **€201.848,99**. (Συνημ. Z2)

Στο διάστημα 26.02.10 έως 31.12.10, εισπράχθηκαν γραμμάτια ύψους **€ 65.563,99**, με κατάθεση στους δεσμευμένους τραπεζικούς λογαριασμούς της εταιρίας .

Συναλλαγματικές ύψους **€ 77.785,00** έχουν επιστραφεί στην εταιρία διαμαρτυρημένες. Το ποσό των διαμαρτυρημένων συναλλαγματικών έχει χρεωθεί στους αντίστοιχους λογαριασμούς των συνεργατών.

γ) Ο Λογαριασμός Λογιστικής 31-00-8000 «Γραμμάτια στο Χαρτοφυλάκιο», παρουσιάζει υπόλοιπο **€47.484,77**. Αναφέρεται σε γραμμάτια από τις συγχωνευμένες εταιρίες Commercial Union & Scorlife. Στα βιβλία της εταιρείας υπάρχει μόνο ονομαστική κατάσταση των εκδοτών των γραμματίων. Ειδικότερα, από το συνολικό ποσό των € 47.484,77, ποσό € 38.151,13 αφορά γραμμάτιο εκδόσεως Αντύπα Γεωργίου, το οποίο συνοδεύεται από χειρόγραφο επιστολή με ημερομηνία 12/1/1999 του δικηγόρου κ. Θ. Κουτσούμπα

σύμφωνα με την οποία ανέλαβε την δικαστική διεκδίκηση του ως άνω ποσού. Το θέμα διερευνάται. Το υπόλοιπο ποσό των € 9.333,64 αφορά 11 γραμμάτια με μικρή αξία. (Συνημμ. Z3)

δ) Ο Λογαριασμός Λογιστικής 31-03-0000 «Γραμμάτια σε καθυστέρηση» παρουσιάζει υπόλοιπο **€137.253,48** (Συνημμ. Z4)

ε) Ο Λογαριασμός Λογιστικής 31-03 «Γραμμάτια σε δικαστική διεκδίκηση» παρουσιάζει υπόλοιπο **€82.000,00** (Συνημμ. Z5)

Z.2 ΕΠΙΤΑΓΕΣ

Ο Λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

α) Ο Λογαριασμός Λογιστικής 31-20 «Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες» παρουσιάζει υπόλοιπο **€2.583.588,46**. Οι επιταγές αυτές βρέθηκαν στα γραφεία (ταμείο) της εταιρίας κατά την απογραφή της εκκαθάρισης και συνέχισαν να κατατίθενται στους τραπεζικούς λογαριασμούς της εταιρίας προς είσπραξη, κατά την αντίστοιχη ημερομηνία λήξης (Συνημμ. Z6)

Από τις ως άνω επιταγές συνολικού ύψους € 2.583.588,92 έχουν ήδη εισπραχθεί και στο διάστημα από 26.02.2010 έως 31.12.2010 επιταγές ύψους **€ 751.240,10** με αντίστοιχη κατάθεση στον τραπεζικό λογαριασμό με Αρ. 101-03-0002154 που τηρεί η υπό εκκαθάριση εταιρία στην T-BANK. Επίσης έχουν επιστραφεί στην εταιρία σφραγισμένες (λόγω ελλείψεως ή μη επαρκούς υπολοίπου) επιταγές ύψους **€1.251.285,21**. Το ποσό που αντιστοιχεί στις επιταγές που επεστράφησαν σφραγισμένες, έχει χρεωθεί στους λογαριασμούς των συνεργατών. Οι επιταγές οι οποίες έχουν ημερομηνία λήξης μετά την 31/12/2010 ανέρχονται στο ποσό **€ 581.063,61**.

β) Ο Λογαριασμός Λογιστικής 31-21 «Επιταγές σε T-BANK προς είσπραξη» παρουσιάζει υπόλοιπο **€1.763.447,25** και αναφέρεται σε επιταγές λήξεως έως 31.3.2010. Οι επιταγές αυτές κατατέθηκαν στην τράπεζα T-BANK στις 8.03.2010 από τον Επόπτη Εκκαθάρισης. (Συνημμ. Z7)

Από τις ως άνω αναφερόμενες επιταγές συνολικού ποσού **€ 1.763.447,25** έχουν ήδη εισπραχθεί έως την 31.12.2010 επιταγές αξίας **€ 1.434.488,44**, με αντίστοιχη κατάθεση στον τραπεζικό λογαριασμό με Αρ. 101-03-0002154 που τηρεί η υπό εκκαθάριση εταιρία στην T-BANK. Έχουν επιστραφεί στην εταιρία σφραγισμένες (λόγω ελλείψεως ή μη επαρκούς υπολοίπου) επιταγές αξίας **€ 328.958,81**. Το ποσό που αντιστοιχεί στις επιταγές που επεστράφησαν, έχει χρεωθεί στους λογαριασμούς των συνεργατών.

Συγκεντρωτικά από τις επιταγές που βρίσκονται στους Λογαριασμούς Λογιστικής 31-20 και 31-21 «Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες» και «Επιταγές σε T-BANK για είσπραξη», συνολικής αξίας € **4.347.036,17** έχουν ήδη εισπραχθεί έως της 31.12.2010 επιταγές αξίας € **2.185.728,54** με αντίστοιχη κατάθεση στον τραπεζικό λογαριασμό με Αρ. 101-03-0002154 που τηρεί η υπό εκκαθάριση εταιρία στην T-BANK, ενώ έχουν επιστραφεί στην εταιρία σφραγισμένες (λόγω ελλείψεως ή μη επαρκούς υπολοίπου) επιταγές ύψους € **1.580.244,02**. Το ποσό των επιταγών που έχει επιστραφεί, έχει χρεωθεί στους λογαριασμούς των συνεργατών. (Συνημμ. Ζ8) Οι επιταγές οι οποίες είχαν ημερομηνία λήξης μετά τις 31/12/2010 ανέρχονται στο ποσό € **581.063,61**.

γ) Ο Λογαριασμός Λογιστικής 31-22 «Επιταγές σε T-BANK για εγγύηση» παρουσιάζει την 26.2.2010 υπόλοιπο € **48.230,48**.

Αφορά επιταγές που είχαν παραδοθεί έως την 26.02.2010 στην T-BANK για εγγύηση. (Συνημμ.Ζ9)

Στο διάστημα από 26.02.10 έως 31.12.2010 οι επιταγές αυτές εισπράχθηκαν και κατατέθηκαν στους δεσμευμένους τραπεζικούς λογαριασμούς της εταιρίας.

δ) Ο Λογαριασμός Λογιστικής 31-23 «Επιταγές σε καθυστέρηση σφραγισμένες» παρουσιάζει υπόλοιπο € **83.852,42**, προερχόμενο από το έτος 1998 με συνέπεια να είναι αποδυναμωμένη και ενδεχομένως ανείσπρακτη η διεκδίκηση τους. (Συνημμ. Ζ10)

ε) Ο Λογαριασμός Λογιστικής 31-24 «Επιταγές σε δικαστική διεκδίκηση (α/α 10)» παρουσιάζει υπόλοιπο € **1.072.629,96**. (Συνημμ. Ζ11)

Η. ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΟΙ – ΛΟΓ.32

€ 167.326,95

Στους λογαριασμούς αυτούς παρακολουθούνται οι δοσοληψίες της Εταιρίας με άλλες ασφαλιστικές Εταιρίες (αντασφαλιζόμενες), οι οποίες δημιουργήθηκαν από την εκχώρηση στην Εταιρία, έναντι ασφαλιστρών, μέρους του ασφαλιζόμενου κινδύνου που είχαν αναλάβει οι αντασφαλιζόμενες Εταιρίες.

Ο λογαριασμός αυτός διερευνάται και ελέγχεται μαζί με τους λογαριασμούς 50 «Αντασφαλιστές».

Εκτίμηση για το αποτέλεσμα τόσο από τον έλεγχο όσο και από πιθανή δικαστική διεκδίκηση δεν είναι δυνατή στην παρούσα φάση.

Θ. ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ – ΛΟΓ. 33**€ 72.060.071,22**

Στους λογαριασμούς αυτούς παρακολουθούνται οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρίας έναντι τρίτων. Εδώ θα πρέπει να προσεχθεί ιδιαίτερα , ότι σε υπο-λογαριασμούς του Λογ/μου 33.95 τηρούνται οι ενδοομιλικοί λογαριασμοί, οι οποίοι έχουν ιδιαίτερη σημασία .

Τα λογιστικά υπόλοιπα του λογ/μου παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

κωδ.	λογιστ	περιγραφή λογαριασμου	υπολοιπο 26/2/10
33	00	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	18.830,84
33	03	ΜΕΤΟΧΟΙ ΚΑΛΥΨΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	-12.509,87
33	09	ΔΟΣΟΛΗΠΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΜΟΙ ΜΕΛΩΝ Δ.Σ.	0,06
33	11	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	285.020,22
33	13	ΕΛΛΗΝ.ΔΗΜΟΣΙΟ.ΠΡΟΚΑΤ/ΝΟΙ & ΠΑΡΑΚΡ	1.337.113,64
33	14	ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕ	21.446,98
33	16	ΕΝΥΠΟΘΗΚΑ ΔΑΝΕΙΑ	0,00
33	90	ΔΑΝΕΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΩΝ	768.835,13
33	91	ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ ΖΗΜΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	25.808,75
33	93	ΓΡΑΦΕΙΟ ΣΥΜΨΙΦΙΣΜΟΥ Σ.Α.Π	-108.350,84
33	94	ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΤΕΣ Γ.Δ.Α.	926.985,39
33	95	ΛΟΙΠΟΙ ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	68.054.728,53
33	96	ΛΟΙΠΟΙ ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ (Ν.Κ.Λ	-4.291,64
33	97	ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΧΡΕΩΣΤΕΣ	738.775,64
33	98	ΕΠΙΔΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚ	0,00
33	99	ΛΟΙΠΟΙ ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΕΠΙΔΙΚΟΙ	7.678,39
		* ΣΥΝΟΛΑ ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΟΥ	<u>72.060.071,22</u>

Ανάλυση των δευτεροβάθμιων λογαριασμών του 33 ως κάτωθι :

33 00 Προκαταβολές προσωπικού € 18.830,84

Έχει ανακτηθεί στην Εκκαθάριση το ποσό των € 8.876,16 που αφορούσε δάνεια υπαλλήλων.

33 03 Μέτοχοι καλύψεως κεφαλαίου € -12.509,87

Πιστωτική διαφορά που προέκυψε από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου τον 9/2008.

33 11 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις € 285.020,22

Αφορά υπόλοιπο της εταιρίας Scorlife για το οποίο έχει γίνει από την εταιρία πρόβλεψη ολικής διαγραφής στο λογ/σμό 44 09 0001, προσδιορισθείσα το έτος 2005

33 13 Ελληνικό δημόσιο- φόροι παρακρατηθέντες € 1.337.113,64

33 14 Ελληνικό Δημόσιο-λοιπές απαιτήσεις € 21.446,98

Το Ελληνικό Δημόσιο φέρεται χρεωστικό έναντι της Εταιρίας από τους ως άνω λογαριασμούς, ύψους € **1.358.560,62**.

Πρόκειται για παρακρατηθέντες φόρους τόσο κατά την τρέχουσα, όσο και σε προηγούμενες χρήσεις.

Το ως άνω ποσό θα αναζητηθεί με κάθε νόμιμη ενέργεια, δικαστική ή εξώδικη, ώστε να εισπραχθεί στο βαθμό που είναι επιδιώξιμο.

Σημειώνεται βεβαίως, ότι η υπό εκκαθάριση εταιρεία εμφανίζει κατά την 26.02.2010 ληξιπρόθεσμες οφειλές προς το Ελληνικό Δημόσιο ύψους € 2.800.000,00 περίπου.

Σε κάθε περίπτωση υφιστάμενης της ανταπαιτήσεως αυτής, εμφανίζεται εξαιρετικώς αμφίβολη η είσπραξη οιοδήποτε ποσού.

Παρατίθεται κατωτέρω αναλυτικός πίνακας :

Λογαριασμός	Περιγραφή λογαριασμού	Υπόλοιπα 26/02/2010
33 13 0003	ΠΑΡ.ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΑΛΛΟ	218.781,40
33 13 0006	ΠΑΡΑΚΡ.ΦΟΡΟΣ ΕΙΣ.ΑΠΟ ΤΟΚ.20% Κ	45.509,34
33 13 0007	ΠΑΡΑΚΡ.ΦΟΡΟΣ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜ.ΜΕΤΟΧΩ	32.730,24
33 13 0008	ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΑΠΟ Ν.Π.Δ	85.484,11
33 13 0009	ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΣΗ ΦΟΡΟΥ 20% ΕΠΙ ΠΡΟΜ	535,65
33 13 0011	ΠΑΡΑΚΡΑΤ.ΦΟΡΟΣ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ ΠΡΟΘ	335.009,18
33 13 0017	ΠΑΡΑΚΡ.ΦΟΡΟΥ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑ ΜΤΧ Ε	723,27
33 13 0018	ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΣΗ ΦΟΡΟΥ 10% ΑΠΟ ΤΟΚ.	474.263,85
33 13 0019	ΠΑΡΑΚΡ.ΦΟΡΟΥ 10% ΤΟΚΩΝ ΟΜΟΛ.Υ.	116.194,98
33 13 0067	ΠΑΡΑΚΡ.ΦΟΡΟΣ ΤΟΚΩΝ ΑΝΑΚΤΗΣ	27.881,62
33 13	ΕΛΛΗΝ.ΔΗΜΟΣΙΟ.ΠΡΟΚΑΤ/ΝΟΙ &ΠΑΡΑ	1.337.113,64
33 14 0098	ΔΙΕΚΔ.ΦΟΡΟΣ ΑΜΟΙΒΗΣ ΠΑΛΑΙΟΛΟΓΟ	6.917,31
33 14 0099	ΔΙΕΚ.ΦΟΡΟΣ ΤΟΚΩΝ EUROBANK	14.529,67
33 14	ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗ	21.446,98
33-13 & 33-14		1.358.560,62

33 90 Δάνεια συνεργατών € 768.835,13

Ο λογαριασμός αυτός αναφέρει βραχυπρόθεσμα δάνεια που η Εταιρία Scorlife είχε δώσει σε συνεργάτες του δικτύου της, τα οποία όμως η Commercial Value μέχρι την ημερομηνία ανάκλησης της αδείας της δεν είχε καταφέρει να ανακτήσει . Λόγω της παλαιότητας της συναλλαγής και της ελλείψεως των στοιχείων , η είσπραξη της εν λόγω οφειλής καθίσταται αμφίβολη.

33 91 Συνεργάτες Commercial Union € 25.808,75

Ο λογαριασμός αυτός αναφέρει βραχυπρόθεσμα δάνεια που η Εταιρία Commercial Union είχε δώσει σε συνεργάτες του δικτύου της , τα οποία όμως μέχρι την ημερομηνία ανάκλησης της αδείας της, η Commercial Value δεν είχε καταφέρει να ανακτήσει . Εδώ ισχύει ότι και για την προηγούμενη παράγραφο.

33 93 Γραφείο Συμψηφισμού Σ.Α.Π € -108.350,84

Αναφέρεται σε πιστωτικό υπόλοιπο του Σ.Α.Π και αφορά εγγραφές που λειτουργούν συμψηφιστικά και με άλλους λογ/σμούς του ΣΑΠ και δεν αφορά υποχρέωση της Εταιρίας.

33 94 Διακανονιστές Γραφείου Διεθνούς Ασφάλισης € 926.985,39

Ο Λογαριασμός αυτός περιλαμβάνει χρεωστικά ποσά ασφαλιστικών εταιριών του εξωτερικού, για λογαριασμό των οποίων η Εταιρία , αναλάμβανε μέσω του Γραφείου Διεθνούς Ασφάλισης την διαχείριση του διακανονισμού των ζημιών Αστικής Ευθύνης αυτοκινήτου, που προκαλούσε στην Ελλάδα αλλοδαπό όχημα . Τα ποσά αυτά πρέπει να θεωρηθούν ως ανακτήσιμα. Το θέμα διερευνάται.

33 95 Λοιποί χρεώστες διάφοροι € 65.409.083,50

Αποτελείται από πλήθος χρεωστικών-πιστωτικών υπολοίπων που αφορούν συναλλαγές σε εκκρεμότητα, υποχρεώσεων ή απαιτήσεων που απορρέουν από τον κύκλο των ασφαλιστικών εργασιών και λοιπές δοσοληψίες και θα έπρεπε να ληφθούν υπ'όψιν από την Εταιρία για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος.

Ακολουθεί πίνακας και σχόλια των κυριοτέρων.

Περιγραφή λογαριασμού				Υπόλοιπο την 26/02/2010
33	95	0000	ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΛΗΡΩΤΕΕΣ	49.823,11
33	95	0001	ΔΙΑΦΟΡΑ ΠΡΟΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟ	-650.528,12
33	95	0002	PLATO CONSORTIUM LTD	37.966,70
33	95	0004	ΕΜΒΑΣΜΑΤΑ ΤΡΑΠΕΖΩΝ ΣΕ ΕΚΚΡ	-4.614,36
33	95	0005	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ	161.069,44
33	95	0006	ΕΜΒΑΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΤΑΚΤΟΠΟΙΗΣΗ	17,09
33	95	0007	ASPIS HOLDINGS (ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ)	721.481,18
33	95	0008	ASPIS LIBERTY	150,27
33	95	0010	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ.	32.441,61
33	95	0017	ΔΟΣΟΛΗΠΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΩΝ	-1.230,00
33	95	0018	ΕΞΟΔΑ ΓΙΑ ΒΑΣ.ΣΟΦΙΑΣ 88	10.206,86
33	95	0019	CITIBANK ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ	-0,03
33	95	0021	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ (ΔΟΣΟΛΗΠΤ.ΕΝΟΙΚΙΩΝ)	205.614,47
33	95	0023	ASPIS CAPITAL	969.400,00
33	95	0024	ASPIS ΟΜΙΛΟΣ ΑΕ (ΟΜΟΛΟΓΟ)	226.157,10
33	95	0026	ΠΛΕΙΣΤΗΡΙΑΣΜΟΣ ΑΓΡΟΤΕΜΑΧΙΩΝ	3.613,17
33	95	0027	ASPIS REAL ESTATE	350.000,00
33	95	0028	ΑΓΟΡΑ ΑΚΙΝΗΤΟΥ	47.828.211,77
33	95	0030	ΠΡΩΤΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΑΕ	663,53
33	95	0031	Σ.Α.Π. επιστροφή ποσού	-802,31
33	95	0035	HESTIUN EUROPE LTD	14.967.881,04
33	95	0036	Δ.ΑΘΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ενοίκια)	9.324,00
33	95	0040	ΕΞΑΓΟΡΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ROYAL	0,00
33	95	0067	ΑΝΑΚΤΗΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣ	-22.825,66
33	95	0201	ROYALE BELGE	50.239,47
33	95	0400	ΛΗΞΙΠΡΟΘΕΣΜΑ ΤΟΚΟΜΕΡΙΔΙΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	28.767,62
33	95	0800	ΑΧΑ COLONIA KONZERN(ΦΟΡΟΛ.	-427,60

33	95	0900	AXA GLOBAL RISKS(ΦΟΡΟΛ.ΑΝΤ	-115.783,39
33	95	0902	AXA (ΠΡΩΗΝ NORDSTERN ΓΕΡΜΑΝΙΑΣ)	216.764,43
33	95	0907	COLONIA HUNGARY	28.928,04
33	95	0912	A X A PARIS	37.160,64
33	95	0913	AXA ASSICURAZIONI	86.659,73
33	95	0915	A.X.A BELGIUM	5.964,20
33	95	0920	AXA ENGLAND (ΑΝΤΑΠΟΚΡΙΤΗΣ)	9.381,14
33	95	0921	GOTHAER	137.221,84
33	95	0925	INTERALBANIAN	1.587,00
33	95	1001	ΑΜΟΙΒΕΣ EUROSOS	9.295,63
33	95	8000	DINERS COMMERCIAL VALUE	0,00
33	95	8001	ΠΕΙΡΑΙΩΣ - VISA (ΛΟΓ/ΣΜΟΣ ΚΑΡΤΩΝ)	0,00
33	95	8002	ΕΘΝΟΚΑΡΤΑ COMMERCIAL VALUE	0,12
33	95	8003	ΠΕΙΡΑΙΩΣ VISA (NCH ΖΩΗΣ)	2.222,06
33	95	8004	ALPHA-VISA COMMERCIAL VALUE	-419,65
33	95	8006	ΕΜΠΟΡΟΚΑΡΤΑ COMMERCIAL VALU	0,00
33	95	8007	ΠΕΙΡΑΙΩΣ EASY PAY (140064221)	0,00
33	95	8008	BLOOMBERG HELLAS	8.165,64
33	95	8010	ΠΑΠΑΝΑΣΤΑΣΙΟΥ 56 - ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ (ΑΣΠΙΣ)	1.328,34
33	95	8012	ΑΣΠΙΣ (ΣΥΝΑΛ.ΜΕΣΩ ΠΙΣΤΩΤ.ΚΑΡΤΩΝ)	-0,10
33	95	8019	COMMERCIAL UNION LUXEMBOURG	-305,90
33	95	8022	H.S.B.C. ΑΕΔΑΚ (HELLAS)	48,07
33	95	8026	ΚΑΖΗΛΙΕΡΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	3.520,01
33	95	8053	ΑΒΕΡΔΕΕΝ - ΠΡΟΙΟΝ ΕΞΑΓΟΡΩΝ	0,01
33	95	8055	ΚΑΡΑΜΑΝΩΛΗΣ ΠΑΝΤΑΖΗΣ	3.160,48
33	95	8056	ΓΑΡΕΦΑΛΛΟΣ ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ	434,81
33	95	8057	ΣΑΚΕΛΑΡΙΑΔΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ (1.150,00
33	95	8888	ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΥΠΡΟΥ	0,00
				65.409.083,50

Αποτελείται από πλήθος χρεωστικών υπολοίπων εκ των οποίων τα μεγαλύτερα είναι :

33	95	0028	Αγορά Ακινήτου	€ 47.828.211,77
33	95	0007	ASPIS HOLDINGS (Διάφορα έξοδα)	€ 721.481,18
33	95	8888	Υποκατάστημα Κύπρου	€ 1.102.812,39

Σύμφωνα με διερεύνηση του θέματος από τους Ορκωτούς Λογιστές παρατηρούνται τα εξής:

«1) Ο τίτλος του πρώτου από τους τρεις λογαριασμούς δεν συμφωνεί με το περιεχόμενο του. Ουσιαστικά αποτελεί δοσοληπτικό λογαριασμό της Commercial Value με την Aspis Holdings.

Το υπόλοιπο 26/2/2010 αυτού του λογαριασμού προέκυψε, ως κατωτέρω:

- Από εμβάσματα που στάλθηκαν από την Commercial Value προς την Aspis Holdings στις χρήσεις 2008 -2009 € 29.747.240,88
- Από πώληση στην Aspis Holdings μετοχών διαφόρων εταιρειών που κατείχε η Commercial Value € 16.488.676,45
- Από εκχώρηση στην Aspis Holdings ομολόγου της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ

ΑΕΓΑ που είχε η Commercial Value

€ 3.682.294,44

Σύνολο

€ 49.918.211,77

-Μειώθηκε με το τίμημα οικοπέδων στις Κεδάρες Κύπρου που πούλησε η Aspis Holdings στην Commercial Value

€ 2.090.000,00

Υπόλοιπο 26/2/2010

€ 47.828.211,77

α) Το παραπάνω υπόλοιπο έχει μειωθεί κατά **€24.000.000**. Το ποσό αυτό καταχωρήθηκε στα βιβλία της εταιρείας ως οικόπεδο στο *Frumusani Ρουμανίας*, το οποίο αγοράστηκε από τη Ρουμανική εταιρεία *MAPAMOND REAL ESTATE SRL*, βάσει προσυμφώνου αγοράς από τη *MAPAMOND* χρονολογίας 19/6/2008. Στα βιβλία της εταιρείας απεικονίστηκε στο λογαριασμό 10 00 0034 «Οικόπεδο θέση *Frumusani Ρουμανίας*» € 24.000.000. Κατόπιν εντολής του Διευθύνοντος Συμβούλου εμβάστηκε στην *Aspis Holdings* ποσό € 1.260.000,00 ως έξοδα κτήσεως του ακινήτου. Για το ποσό αυτό δεν υπάρχουν σχετικά παραστατικά. Το ποσό αυτό έχει καταχωρηθεί στο λογαριασμό 16 14 0007 «Έξοδα κτήσεως οικοπέδου *Ρουμανίας*».

Με το παραπάνω προσύμφωνο η *Commercial Value* δεν απέκτησε την κυριότητα του ακινήτου *Frumusani*. Αλλά και η συναλλαγή αυτή δεν είναι πραγματική, δεδομένου ότι η έκταση στο *Frumusani Ρουμανίας* μεταβιβάστηκε αργότερα από την εταιρεία *MAPAMOND* στο Υποκατάστημα *Ρουμανίας* της *Commercial Value*, βάσει συμβολαίου χρονολογίας 14/10/2009, με τίμημα **€ 1.385.000**.

Στην πραγματικότητα δεν αγοράστηκε στο 2008 ακίνητο στο *Frumusani Ρουμανίας*, αλλά αγοράστηκε το σύνολο των μετοχών της Κυπριακής εταιρείας *Franzen* η οποία είχε το 100% των μετοχών της Ρουμανικής εταιρείας *MAPAMOND*. Αυτό προκύπτει από ιδιωτικό συμφωνητικό μεταξύ *Commercial Value* και *Aspis Holdings* χρονολογίας 23/6/2008, με τίμημα **€ 24.000.000**. Η πώληση αυτή επιβεβαιώνεται από το λογαριασμό που έστειλε η *Aspis Holdings* στην *Commercial Value* με Fax στις 25/9/2008 όπου αναγράφεται με ημερομηνία 29/6/2008 «Sale *Franzen* to *Commercial Value* € 24.000.000».

Επιπλέον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου σε επιστολή της χρονολογίας 22/9/2010 προς τον Επόπτη Εκκαθάρισης κ. Βλαχογιάννη Κων/νο, αναφέρει ότι στις Οικονομικές Καταστάσεις 30/6/2008 της *Aspis Holdings* περιλαμβάνεται κέρδος ποσού € 16.650.000 που προήλθε από την πώληση της εταιρείας *Franzen Trading Ltd* (ιδιοκτήτρια της εταιρείας *MAPAMOND REAL ESTATE SRL*) στην εταιρεία *Commercial Value*. Η αγορά της *Franzen* και της θυγατρικής της *Maratmond* δεν απεικονίζονται στα βιβλία της *Commercial Value*. Η εταιρεία δεν έχει στην διάθεση τις Οικονομικές Καταστάσεις της *Franzen* ώστε να εκτιμήσει την πραγματική αξία της.

Από πληροφορίες η εταιρεία φέρεται να έχει μόνο υποχρεώσεις. Δηλαδή καταβλήθηκε ποσό € 24.000.000 για αγορά εταιρείας, που σύμφωνα με όσα γνωρίζουμε, δεν έχει την αντιστοιχούσα αξία. Εκτιμάται ότι το ποσό των € 24.000.000 πρέπει να διεκδικηθεί από την *Aspis Holdings*.

β) Επίσης η απαίτηση από την *Aspis Holdings* μειώθηκε με το τίμημα αγοράς οικοπέδων στις Κεδάρες της Πάφου Κύπρου με τίμημα € 2.090.000. Από εκτιμητές της Κύπρου η αξία αυτών των οικοπέδων προσδιορίστηκε στις 33.000 ευρώ.

Εκτιμάται ότι θα πρέπει να ζητηθεί ανάμεσα στα λοιπά διεκδικούμενα ποσά από την *Aspis Holdings* η επιστροφή της διαφοράς των € 2.057.000.

2) Το υπόλοιπο του δεύτερου λογαριασμού € 721.481,18 προέκυψε συμφηφιστικά από δοσοληψίες μεταξύ των δύο εταιρειών.

3) Από το υπόλοιπο € 1.102.812,39 ποσό € 1.100.000 αφορά εμβάσματα προς την *Aspis Holdings*, χωρίς να υπάρχει καμία αιτιολόγηση αποστολής των χρημάτων.

Ανακεφαλαιώνοντας, η συνολική απαίτηση που η *Commercial Value* έχει από την *Aspis Holdings* είναι:

-Από το λογ/μο 33 95 0028 «Αγορά Ακινήτων»	€ 47.828.211,77
-Από λογ/μο 33 95 0028 « <i>Aspis Holdings</i> » (διάφορα έξοδα)	€ 721.481,18
-Από λογ/μο 16 14 007 «Έξοδα κτήσεως οικοπέδου Ρουμανίας»	€ 1.260.000,00
-Από λογ/μο 10 00 0034 «Οικόπεδο θέση <i>Frumusani</i> Ρουμανίας»	€ 24.000.000,00
-Από λογ.μο 33 95 8888 «Υποκατάστημα Κύπρου»	€ 1.100.000,00
-Από λογ/μο 10 00 0044 «Οικόπεδο Κεδάρες Πάφος»	€ 2.057.000,00
Συνολική αξίωση από <i>Aspis Holdings</i>	<u>€ 76.966.692,95</u>

Σχετικά με την εισπραξιμότητα της παραπάνω συνολικής αξίωσης € 76.966.692,95, η εκτιμάται ότι ελάχιστες πιθανότητες υπάρχουν για την είσπραξη μέρους της ανωτέρω απαίτησης, δεδομένου ότι εκκρεμεί αίτηση πιστωτού για να κηρυχθεί η *Aspis Holdings* σε κατάσταση πτώχευσης».

Νομικές Ενέργειες

Στις 22.10.2010 η Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρου Λτδ) κατέθεσε στο αρμόδιο Δικαστήριο της Λευκωσίας αίτηση διάλυσης (πτώχευσης) της εταιρίας *Advantage Capital Holdings Plc* (πρώην *Aspis Holdings*) με βάση μη ικανοποίηση επιδικασθείσας απαίτησης (απόφαση 4.12.2009) εκ δανειακής συμβάσεως και μη εκπλήρωσης του συμφωνηθέντος τρόπου διακανονισμού της. (Συνημ. Θ1)

Κατά τη α' συζήτηση της αίτησης διάλυσης στις 22.3.2011 ενώπιον του Επαρχιακού Δικαστηρίου της Λευκωσίας, όπου παραστάθηκε και η εκκαθάριση, η εταιρία *Advantage Capital* κατέθεσε ένσταση επί της ως άνω αιτήσεως της Τράπεζας Πειραιώς ισχυριζόμενη την οικονομική της φερεγγυότητα βάσει των περιουσιακών της στοιχείων και επικαλούμενη απαιτήσεις της προς είσπραξη προσκομίζοντας σχετικά στοιχεία προς απόδειξη των ισχυρισμών της (Συνημ. Θ2). Στην αυτή συζήτηση ενεφανίσθησαν και άλλοι

πιστωτές της Advantage Capital (Marfin Popular Bank Κύπρου, εταιρία Fesforo), οι οποίοι, έχουν προθεσμία έως τις 10.5.2011 να τοποθετηθούν υπέρ ή κατά της διάλυσης.

Η θέση της εκκαθάρισης αναφορικά με την αίτηση διάλυσης της Advantage Capital, σε συνεργασία με το δικηγορικό γραφείο της Κύπρου, συνοψίζεται στα εξής :

A. Λαμβανομένου υπόψη ότι, η Commercial Value κατέχει το 15,8% των μετοχών της Advantage Capital (το οποίο ανέρχεται τελικά σε πλέον του 40%, με τα ποσοστά των εταιριών ΑΣΠΙΣ ΑΕΓΑ 23,07% και ΑΣΠΙΣ ΑΕΑΖ 1,32%), και η Advantage Capital κατέχει ποσοστό 50,9% της Commercial Value, είναι προφανές ότι η διάλυση της εταιρίας έχει άμεσο αντίκτυπο στα οικονομικά μεγέθη όλων των εταιριών.

B. Λαμβανομένου υπόψη ότι, όπως έχει αναφερθεί παραπάνω, η Commercial Value έχει εμβάσει σε λογαριασμούς της Advantage Capital, ποσό περί τα 76.966.692,95€, με διάφορες αιτιολογίες που αμφισβητούνται, η εκκαθάριση έχει ζητήσει τον διαχειριστικό έλεγχο για τα παρελθόντα έτη της εταιρίας Advantage Capital, χωρίς να έχει λάβει καμία απάντηση από την Διοίκηση της εταιρίας έως τώρα, με συνέπεια να μην γνωρίζει την περιουσιακή της κατάσταση.

Σημειώνεται ότι η εκκαθάριση κινεί όλες τις νομικές διαδικασίες και διερευνά κάθε δυνατότητα προκειμένου να ελέγξει διαχειριστικά-οικονομικά αλλά και νομικά την άνω εταιρία με σκοπό τη διαπίστωση της τη νομιμότητας των συναλλαγών με τις εταιρίες του Ομίλου της ΑΣΠΙΣ,

Γ. Λαμβανομένου υπόψη ότι, η υποβολή ένστασης προς στήριξη της θέσης της Advantage Capital για μη διάλυση απαιτεί την επίκληση οικονομικών στοιχείων που αποδεικνύουν της φερεγγυότητα αυτής, η εκκαθάριση δεν δύναται να προσκομίσει τα απαραίτητα στοιχεία. Περαιτέρω, η υποστήριξη της θέσης της Advantage Capital βάσει των στοιχείων που η ίδια επικαλείται, εκτιμούμε ότι είναι παρακινδυνευμένη, στο μέτρο που δεν μπορούμε να ελέγξουμε κανένα στοιχείο καθώς και τις λοιπές υποχρεώσεις και απαιτήσεις της εταιρίας. Τα όργανα Εκκαθάρισης συναντήθηκαν προσωπικά με αρμόδιους φορείς στην Κύπρο και αιτήθηκαν ως έχοντες άμεσο έννομο συμφέρον από τις αρμόδιες αρχές των στοιχείων οικονομικών και άλλων των εταιριών προκειμένου να ελεγχθούν.

Δ. Επί του παρόντος, αναμένουμε την τοποθέτηση και των λοιπών πιστωτών (Marfin, Fesforo κ.α), επιπλέον δε προσπαθούμε να έρθουμε σε επαφή με αυτούς προ της καταληκτικής ημερομηνίας της 10.5.2011, προκειμένου να πληροφορηθούμε για λοιπές πράξεις ή απαιτήσεις κατά της εταιρίας Advantage Capital.

Ε. Επιδίωξη της εκκαθάρισης είναι, στο πλαίσιο της διαδικασίας της αίτησης διάλυσης της εταιρίας, να αντλήσει πληροφορίες από οποιαδήποτε πλευρά αναφορικά με την περιουσιακή κατάσταση της Advantage Capital, παράλληλα δε, να αναβληθεί η διάλυση της εταιρίας που συνεπάγεται την ματαίωση οποιασδήποτε είσπραξης έναντι οφειλομένων από την Commercial Value, καθώς δεν έχει προνομιούχο ή αναγνωρισμένη δικαστικά απαίτηση κατά της Advantage Capital. Στο διάστημα αυτό θα επιδιωχθεί η αναγνώριση των απαιτήσεων της Commercial Value κατά της Advantage Capital με την διερεύνηση και τυχόν ποινικών ευθυνών των διοικήσεων των εταιριών ή/και φυσικών προσώπων εμπλεκόμενων στις σχετικές συναλλαγές, λόγω της αποξένωσης περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας κατά το πρόσφατο παρελθόν, με σκοπό την έστω και μερική ικανοποίηση των απαιτήσεων της προ της διάλυσης της εταιρίας ή παραγραφής αυτών.

1. Στις 6 Απριλίου 2009 η εταιρεία άνοιξε τραπεζικούς λογαριασμούς καταθέσεων (τρεχούμενους και προθεσμιακούς) στην Τράπεζα Ελβετίας «CREDIT SUISSE».
2. Όπως προκύπτει από ανεπίσημα «Statement of account per 30.6.2009» της Ελβετικής Τράπεζας CREDIT SUISSE, η εταιρεία είχε καταθέσεις όψεως και προθεσμίας στην εν λόγω Τράπεζα, συνολικού ποσού €14.967.881,04, ως κατωτέρω:

<u>IBAN ΛΟΓ/ΜΟΥ</u>	<u>Όνομα Portfolio</u>	<u>Ευρώ</u>
CH27 0483 5113 7730 02001	Golden Bond	391.382,74
CH97 0483 5113 7730 02002	Ellinko Metoxiko	102.735,16
CH70 0483 5113 7730 02003	Anaptixiako	5.084.668,88
CH43 0483 5113 7730 02004	Omologiako	5.019.812,41
CH16 0483 5113 7730 02005	Cash Bank	1.186.954,87
CH86 0483 5113 7730 02006	Investment Bond	24.909,21
CH59 0483 5113 7730 02007	Investment Bond Plus	23.821,77
CH32 0483 5113 7730 02008	Investment Plus Regular	1.413.059,59
CH05 0483 5113 7730 02009	Asset Value	1.193.337,44
CH75 0483 5113 7730 02010	Scoplif Bond	<u>527.198,97</u>
	Σύνολο €	<u>14.967.881,04</u>

3. Στις 04.05.2009 με επιστολή του Διευθύνοντα Συμβούλου της Commercial Value προς την CREDIT SUISSE ζητείται να μεταφερθούν τα υπόλοιπα της 04.05.2009 των λογαριασμών της εταιρείας που προαναφέρθηκαν, σε κατονομαζόμενους λογαριασμούς της HESTIUN.

Από τα «Statement of account per 30.06.2009» της CREDIT SUISSE που έχουμε προαναφέρει, αναγράφεται ότι η μεταφορά των χρημάτων έγινε προς «HESTIUN LIMITED MR DEAN RENOUF FINS».

4. Στα βιβλία της εταιρίας Commercial Value , οι παραπάνω καταθέσεις της εταιρείας στην CREDIT SUISSE εμφανίζονται στους παρακάτω λογαριασμούς της:

-17-40-0102-02010	€ 527.198,07
-17-40-0007-02009	€ 1.193.337,44
-17-40-0000-02008	€ 1.413.059,59
-17-40-0005-02006	€ 24.909,21
-17-40-0004-02005	€ 1.186.954,87
-17-40-0002-02004	€ 5.019.812,41
-17-40-0003-02003	€ 5.084.668,88
-17-40-0001-02002	€ 102.735,16

-17-40-0900-02001	€ 391.382,74
-17-40-0006-02007	€ 23.821,77
Σύνολο	€ 14.967.881,04

Με την λογιστική εγγραφή Ε1-51 της 31.12.2009 τα υπόλοιπα των λογαριασμών αυτών, λόγω της μεταφοράς τους στη HESTIUN, μηδενίστηκαν και μεταφέρθηκαν στο λογαριασμό 33 95 0035 «ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ-HESTIUN EUROPE LTD» ο οποίος στις 26.2.2010 εμφανίζει χρεωστικό υπόλοιπο **€ 14.967.881,04**. Η υπόθεση Commercial Value – Hestiun μετά από την διερεύνηση που διεξήχθη, και σύμφωνα με τα έγγραφα στοιχεία που συγκέντρωσε συνοψίζεται στα ακόλουθα 9 σημεία:

- 1. Άνοιγμα λογαριασμών στην Credit Suisse:** Στις 6 Απριλίου 2009, μετά από απόφαση Δ.Σ. αποστέλλονται υπογεγραμμένα από τον τότε Διευθύνοντα Σύμβουλο της εταιρίας όλα τα απαραίτητα έγγραφα για το άνοιγμα λογαριασμού (καθώς και των subaccounts) στην εν λόγω Τράπεζα.
- 2. Μεταφορές χρημάτων:** Στις 6 & 7 Απριλίου 2009, € 14.967.881,04 (επενδύσεις Εσωτερικών Μεταβλητών Κεφαλαίων) μεταφέρονται με εντολή του Διευθύνοντος Συμβούλου από την Aspis Bank (Θεματοφύλακας), την Aberdeen Global Funds και την Aviva Investors στους subaccounts της Credit Suisse στη Ζυρίχη, (ενέργεια που στην συνέχεια αντιτάχθηκε η Επ.Ε.Ι.Α. με το αιτιολογικό ότι η Ελβετία δεν ανήκει στον Ε.Ο.Χ.). Κάθε λογαριασμός εκτός του αριθμού ως όνομα το αναφερόμενο σε κάθε ένα από τα Unit Linked (Εσωτερικά Μεταβλητά Κεφάλαια). **Στις 4 Μαΐου** με επιστολή του Διευθύνοντος Συμβούλου, μεταφέρεται το ποσό των € 14.967.881,04 σε αντίστοιχους και **με την ίδια ονομασία** subaccounts της εταιρίας Hestiun, χωρίς άλλο έγγραφο ή αιτιολογικό της μεταφοράς αυτής.
- 3. Secured Project Funding Agreement:** Το Απρίλιο 2009, φαίνεται ως υπογεγραμμένη (ηλεκτρονική υπογραφή) από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Commercial Value και την Σουηδική Aspis Liv κοινή συμφωνία με την Hestiun ισχύος ενός έτους, για την μεταφορά του ποσού των 15 εκ. από την Commercial Value και 30 εκ από την Aspis Liv για επενδυτικούς σκοπούς.
- 4. Safe Keeping Account Commercial Value S.A.:** Στις 24 Νοεμβρίου 2009, ένα statement της Credit Suisse, αναφέρει την πορεία των καταθέσεων, έχοντας ως **όνομα πελάτη την Hestiun Limited** ενώ το statement αναφέρει ότι πρόκειται για **Safe Keeping Account Commercial Value S.A.**
- 5. Επιστολή της Credit Suisse περί επιστροφής των κεφαλαίων:** Μετά από αίτημα του Διευθύνοντος Συμβούλου της Commercial Value της 6.11.2009 η Credit Suisse επιβεβαιώνει ότι τα assets της Commercial Value θα επιστραφούν στην Aspis Bank μέχρι 7.12.2009.

- 6. Κατάθεση Αγωγής στα Ελβετικά Δικαστήρια:** Μετά από κατάθεση αίτησης ασφαλιστικών μέτρων, (βασισμένη σε συμβιβαστική συμφωνία μεταξύ Commercial Value και Hestiun που αφορά την επιστροφή ποσού 13 εκ. ευρώ τον Ιανουάριο 2010 που δεν υλοποιήθηκε ποτέ) δεσμεύτηκαν οι λογαριασμοί της Hestiun στην Credit Suisse. Στη συνέχεια υπεβλήθη από τον Επόπτη αγωγή, της οποίας η απόφαση αναμένεται. Θεωρείται ότι θα κριθεί υπέρ της Commercial Value δεδομένου ότι η Hestiun δεν υπέβαλε κανένα υπόμνημα. Με αυτό το αιτιολογικό, η Credit Suisse θα απαιτήσει το σύνολο του ποσού επικαλούμενη «better rights», διότι έχει εκταμιεύσει δάνειο με ενέχυρο τα κεφάλαια της Commercial Value στην εταιρία Hestiun.
- 7.** Σε έκθεση της Ernst & Young της 2 Σεπτεμβρίου 2010 για λογαριασμό της Credit Suisse, που όμως αναφέρεται στην σχέση Credit Suisse και Hestiun, διαπιστώνεται ότι ο λογαριασμός της Hestiun, **που περιείχε όρους pledging** (ενεχυρίαση), είχε ανοιχθεί στις 20 και 28 Ιανουαρίου 2009 δηλαδή 4 μήνες προ της μεταφοράς των κεφαλαίων της Commercial Value.
- 8.** Υποβολή αίτησης πτώχευσης από την Hestiun : Με εντολή της Εκκαθάρισης σε Αγγλικό Δικηγορικό Γραφείο, απετράπη η πτώχευση της εν λόγω εταιρίας λόγω ένομων συμφερόντων της Commercial Value.
- 9.** Ανάθεση σε Δικηγορική Εταιρία, να προχωρήσει σε όλες τις απαραίτητες νομικές ενέργειες κατά των υπευθύνων και ειδικότερα να εξετάσει αν προκύπτει θέμα μη τήρησης των απαιτούμενων διαδικασιών από πλευράς Credit Suisse δεδομένου ότι μετέφερε κεφάλαια Εσωτερικών Μεταβλητών της εταιρίας Commercial Value σε ενεχυριασμένο λογαριασμό της εταιρίας Hestiun, επί τη βάση του οποίου εκταμίευσε δάνειο υπέρ της με τα κεφάλαια της Commercial Value ως ενέχυρο. (Επισυνάπτεται σχ. Έκθεση Θ3)

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ**€ 1.944.682,62**

Όπως αναλύονται παρακάτω :

33 95 0005 ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ € 161.069,44

Το έτος 2005 η ΑΣΠΙΣ ΟΜΙΛΟΣ ΑΕ πούλησε στην Commercial Value ομόλογο εκδόσεως ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ αξίας € 3.400.000,00 εκδόσεως 30/6/2003 επταετούς διάρκειας με επιτόκιο 7% έναντι ποσού €3.512.101,40 με δικαίωμα επαναγοράς των ανωτέρω ομολογιών την 28/2/2006, έναντι € 3.556.651,6 η οποία δεν έγινε . Η ίδια συμφωνία ανανεώθηκε για τις περιόδους, 1/3/2006-31/3/2006 και 1/4/2006-31/7/2006.

Το ομόλογο αυτό παρέμεινε στα βιβλία της Εταιρίας στον λογαριασμό 34 09.

Τον 7/2008 μεταφέρθηκε ως απαίτηση στην ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ (λογ 33950005) και τον 12/2008 σύμφωνα με ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΣΥΜΦΩΝΗΤΙΚΟ ΕΚΧΩΡΗΣΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ μεταξύ της Commercial Value και της ΑΣΠΙΣ ΟΜΙΛΟΣ, μεταφέρθηκε στον δοσοληπτικό λογ/σμό της δεύτερης και στη συνέχεια με ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΣΥΜΦΩΝΗΤΙΚΟ εκχωρήθηκε στην ADVANTAGE CAPITAL τον 9/2009 .

Το ποσό των € 161.069,44 περιλαμβάνει διάφορες δοσοληψίες κυρίως χρηματοδοτήσεις, προς την ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ καθώς και τόκους χρηματοδοτήσεων.

33 95 0010 ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ € 32.441,61

Αφορά δοσοληψίες με την παραπάνω Εταιρία, με κυρίως οφειλόμενα χρεωστικά ποσά συμβολαίων - ανανεωτηρίων εκδόσεως COMMERCIAL VALUE του κλάδου Περιουσίας, που αφορούσαν ακίνητα της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ .

33 95 0021 ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ € 205.614,47

Αφορά οφειλόμενα μισθώματα από την ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ για το ακίνητο της Commercial Value επί της οδού Κηφισίας 64 , τα οποία συμψηφίσθηκαν με μισθώματα ακινήτων ιδιοκτησίας ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ στην Πάτρα και Λάρισα.

33 95 0023 ΑΣΠΙΣ CAPITAL € 969.400,00

Αφορά α) προκαταβολές ύψους € 750.000,00 που δόθηκαν προ του 2005 για αγορά ομολογιών, η οποία δεν πραγματοποιήθηκε και β) τους δεδουλευμένους τόκους για την περίοδο 9/2006-30/6/2009 για

ομόλογο € 650.000,00 που αγοράσθηκε τον 9/2006 και βρίσκεται στα βιβλία της Εταιρίας (λογ/σμός 34 09 0000) .

33 95 0024 ΑΣΠΙΣ ΟΜΙΛΟΣ ΑΕ (ΟΜΟΛΟΓΟ) € 226.157,10

Το ποσό των € 226.157,10 προέρχεται 1) από αναλογούντες απαιτητούς τόκους για το ομόλογο των € 3.400.000,00 που αναφέρθηκε στον λογ/σμό 33 95 0005 ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ για την περίοδο από το 2005-30/6/2008 το οποίο τελικώς εκχωρήθηκε στον μέτοχο ADVANTAGE CAPITAL και 2) από διαφορές που προέκυψαν από εξόφληση επιταγών τρίτων υπέρ της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, που απεδείχθησαν ακάλυπτες.

33 95 0027 ASPIS REAL ESTATE € 350.000.00

Ο λογαριασμός περιλαμβάνει ταμειακή διευκόλυνση από την Commercial Value προς την εν λόγω εταιρία για αδιευκρίνιστο λόγο.

Τον 3/2011 και μετά από σύναψη ΙΔΙΩΤΙΚΟΥ ΣΥΜΦΩΝΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΙΒΑΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΛΥΣΗΣ ΔΙΑΦΟΡΑΣ, επετεύχθη η είσπραξη της αναφερόμενης οφειλής, σε δόσεις και έως τον 2/2013 (Συνημ. Θ4)

33 95 - 33 96 ΔΙΑΦΟΡΟΙ ΧΡΕΩΣΤΕΣ € 57.464,75

Αποτελείται από πλήθος χρεωστικών-πιστωτικών υπολοίπων που αφορούν συναλλαγές σε εκκρεμότητα, οι οποίες μέχρι την ημερομηνία ανάκλησης της αδείας της εταιρίας, δεν είχαν τακτοποιηθεί λογιστικώς.

33 98 – 33 99 ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΧΡΕΩΣΤΕΣ –Λ. ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΕΠΙΔΙΚΟΙ € 746.454,03

Επισυνάπτεται νομική γνωμοδότηση επί του θέματος (Συνημμ.11)

I. ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ-ΛΟΓ.35 € 1.819.760,55

Ο λογαριασμός περιλαμβάνει κυρίως ταμειακές διευκολύνσεις προς το προσωπικό και έναντι bonus συνεργατών της Εταιρίας που αναφέρονται στα βιβλία της Εταιρίας ως απαίτηση. Λόγω της παλαιότητας των συναλλαγών και της ελλείψεως των στοιχείων, η είσπραξη της εν λόγω οφειλής καθίσταται αμφίβολη.

35 01 Προσωπικό – Λογ/μοι προς Απόδοση € 21.534,58

Αφορά στο μεγαλύτερο μέρος χρεωστικά ποσά 2 διευθυντών . Το ποσό αυτό είναι ανακτίσημο στο σύνολό του.

35 02 Συνεργάτες λογ/σμοι προς απόδοση € 1.685.948,81

Επισυνάπτεται νομική γνωμοδότηση επί του θέματος (Συνημμ.11)

35 04 Πιστώσεις υπέρ τρίτων € 113.588,16

Αφορά χρεωστικά υπόλοιπα διαφόρων τρίτων από την εταιρία SCOPLIFE τα οποία θα έπρεπε να έχουν διαγραφεί. Δεν υπάρχουν στοιχεία για να ανακτηθεί η απαίτηση.

ΙΑ. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ - ΛΟΓ. 36 € 12.502.568,33

Πρόκειται κυρίως για προμήθειες που αφορούν ασφάλιστρα επομένων χρήσεων. Τα έξοδα αυτά συμπεριλαμβάνονται στις καταστάσεις ασφαλιστικής τοποθέτησης, επειδή για τα αντίστοιχα ασφάλιστρα, έχει υπολογιστεί απόθεμα. Την επόμενη χρήση τα ποσά του λογαριασμού αυτού επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της. Κατά συνέπεια, πρόκειται για δαπάνες και όχι περιουσιακό στοιχείο (απαίτηση).

Ακολουθεί ανάλυση κατά κλάδο :

- 36 03 Μη δεδουλευμένα έξοδα & προμήθειες κλ. Ζωής € 6.555.192,75
- 36 05 Μη δεδουλευμένα έξοδα & προμήθειες Λοιπών κλάδων € 5.773.409,07
- 36 15 Έσοδα Χρήσεως Εισπρακτέα € 173.251,40

Αφορά δεδουλευμένους τόκους εταιρικών ομολόγων οι οποίοι στο μεγαλύτερο μέρος τους έχουν εισπραχθεί στην Εκκαθάριση

Η διαφορά € 715,11 αναφέρεται σε έξοδα που έπρεπε να λογισθούν στην επόμενη χρήση.

IB. ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ ΛΗΞΙΠΡΟΘΕΣΜΑ - ΛΟΓ.37 **€ 20.990.536,91**

Στους υπο-λογαριασμούς του 37 μεταφέρονται από τον Λογ.30 «ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ» οι απαιτήσεις από ασφάλιστρα που δεν εισπράττονται εμπρόθεσμα και αναλύονται ως κατωτέρω:

37.99 Χρεώστες Ασφαλίστρων €822.870,97

Το αναφερόμενο ποσό αφορά χρεωστικά υπόλοιπα λ/σμών της εταιρίας GOTA INTERNATIONAL για τους οποίους έχει γίνει πρόβλεψη διαγραφής της απαίτησης στον λογαριασμό λογιστικής 44060030.

37.81 Επισφαλείς Χρεώστες Ασφαλίστρων Κλάδου Ζωής € 14.133.479,53

Σε αυτόν τον λογαριασμό έχουν μεταφερθεί ποσά τα οποία αφορούν ανεξόφλητα ανανεωτήρια συμβόλαια των κλάδων Ζωής και Unit Linked παλαιότερων χρόνων (περιόδου 1999-2006 κατά κύριο όγκο), τα οποία έχουν περιγραφή «ΑΚΥΡΟ», «ΠΡΟΣ ΑΚΥΡΩΣΗ», «ΕΛΕΥΘΕΡΟ ΠΛΗΡΩΜΩΝ», «ΕΞΑΓΟΡΑ» και τα οποία η Εταιρία όφειλε να ακυρώσει 2 μήνες μετά την έκδοσή τους .

37.83 Επισφαλείς Χρεώστες Ασφαλίστρων Ασφαλίσεων Ζημιών € 3.554.048,17

Ο λογ/σμός αυτός περιλαμβάνει πλήθος χρεωστικών υπολοίπων πρώην συνεργατών που έχουν προκύψει από τα υπόλοιπα των εταιριών που συγχωνεύθηκαν χωρίς περαιτέρω πληροφορίες , συνεργατών που πτώχευσαν, ή συνεργατών των οποίων έχουν χαθεί τα ίχνη τους.

37.93 Επίδικοι Χρεώστες Ασφαλίστρων Ασφαλίσεων Ζημιών € 2.480.138,24

Στον λογαριασμό αυτό περιλαμβάνεται πλήθος υπολοίπων πρώην συνεργατών για την είσπραξη των οποίων η Εταιρία είχε προβεί σε άσκηση αγωγών, για τις οποίες έχουν εκδοθεί είτε αθωωτικές αποφάσεις είτε αποφάσεις που ενώ εκδικάζουν το ποσό δεν υπάρχει περιουσία για να εκτελεστεί η απόφαση, καθώς και αποφάσεις σε εξέλιξη με αμφίβολα αποτελέσματα.

Στον λογαριασμό 44 11 0000 η Εταιρία φαίνεται να έχει διαμορφώσει πρόβλεψη που ανέρχεται στο ποσό των € 5.820.399,30 που αφορά τις τρεις ανωτέρω αναφερόμενες επισφαλείς περιπτώσεις (Λογ/μοι 37.81, 37.83 και 37.93).

ΓΓ. TAMEIO, ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ & ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ-ΛΟΓ.38**€ 95.517.496,31**

Πρόκειται για Ταμείο και Καταθέσεις όψεως .

38 00 Ταμείο **€ 13.314,33**

Στο κεντρικό Ταμείο, κατά την σφράγιση της Εταιρίας την 26/02/2010 ευρέθησαν και παρεδόθησαν στον Επόπτη Εκκαθάρισης κ. Κόρμαλη μετρητά € 12.852,79 , και τα οποία (€ 12.755,29) κατατέθηκαν από τον ίδιο την 8/3/2010 στον τραπεζικό λογ/σμό της εταιρίας με αρ. 147 470712-57 Εθνικής Τραπέζης. Τα υπόλοιπα € 461,54 τα οποία ήταν ταμεία Υποκαταστημάτων, δεν ευρέθησαν.

38 03 Καταθέσεις όψεως σε € **33.146.964,53**

Οι λογαριασμοί αναλύονται ως κάτωθι στην γενική λογιστική:

Κωδ.	Λογιστικής		Περιγραφή λογ/μου	Ποσό €
38	03	0000	CITIBANK	558.505,24
38	03	0001	ALPHA	656.316,46
38	03	0002	ASPIS	29.789.466,89
38	03	0003	ΕΘΝΙΚΗ	495.191,02
38	03	0004	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	399.749,17
38	03	0005	ΕΜΠΟΡΙΚΗ	74.699,52
38	03	0006	EUROBANK	752.158,78
38	03	0008	SOCIETE GENERALE	738,09
38	03	0009	MARFIN-ΕΓΝΑΤΙΑ	61.630,79
38	03	0010	ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	211.172,55
38	03	0011	H.S.B.C	103.581,05
38	03	0013	ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	32.511,56
38	03	0014	PROTONBANK	11.243,41
38	03	8888	ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΥΠΡΟΥ	0,00
			Σύνολα λογ/σμών όψεως	33.146.964,53

Έχουν παραληφθεί για τους περισσότερους λογαριασμούς απαντήσεις/βεβαιώσεις από τις Τράπεζες για λογιστικά υπόλοιπα καταθέσεων όψεως με ημερομηνία 26/02/2010.

38 04 Καταθέσεις προθεσμίας **€ 62.353.349,36**

Πρόκειται για Λογαριασμούς προθεσμιακών καταθέσεων της Εταιρίας, οι οποίες την 26/02/2010 ήταν δεσμευμένες σε ασφαλιστική τοποθέτηση:

Αναλύεται στην γενική λογιστική ως κάτωθι:

κωδ.	Λογιστικής		Περιγραφή λογ/σμου	Ποσό σε €
38	04	0001	ALPHA BANK ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΗ ΠΡΟΘΕΣΜ.ΚΑΤΑΘ.	38.850,78
38	04	0002	ASPIS BANK ΔΕΣΜΕΥΜ.ΠΡΟΘ.ΚΑΤΑΘΕΣΗ	204.571,95
38	04	0006	EUROBANK EFG CY ΕΙΔΙΚΗ ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΗ ΚΑΤΑΘΕΣΗ	40.598.499,32
38	04	0009	MARFIN BANK ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΗ ΠΡΟΘ.ΚΑΤΑΘΕΣΗ	21.511.427,31
			Σύνολα προθεσμιακών καταθέσεων	62.353.349,36

38 05 Καταθέσεις σε ξένο νόμισμα

€ 3.868,09

Αφορά καταθέσεις της Εταιρίας σε ξένο νόμισμα κυρίως σε ρουμανικά RON (λογ/σμός 38 05 0006), οι οποίες έχουν προέλθει από μερίσματα στην χρήση 2009 μετοχών της εταιρίας Tranzgaz.

Την 26/02/2010 ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

κωδ.	Λογιστικής		Περιγραφή λογ/σμου	Ποσό σε €
38	05	0004	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	275,16
38	05	0006	BANCPOST S.A.	3.579,37
38	05	0015	CREDIT SUISSE	13,56
			Σύνολα καταθέσεων σε ξένο νόμισμα	3.868,09

ΙΓ.1 Παρατηρήσεις επί των χρηματικών Διαθεσίμων ανά Κλάδο Ασφαλιστικής Τοποθέτησης

ΙΓ.1α Κλάδος Ζωής

Α. Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδείας της εταιρίας – τα χρηματικά διαθέσιμα που είναι δεσμευμένα υπέρ του Κλάδου Ζωής (εκτός UL) ήταν **29.965.957,57 €**. Τα ποσά αυτά είναι κατατεθειμένα στους ακόλουθους τραπεζικούς λογ/μους:

EUROBANK EFG Cyprus Ltd	21.000.000,00 €
ASPIS BANK	8.927.106,79 €
ALPHA BANK	38.850,78 €

29.965.957,57 €

Τα διαθέσιμα στη Eurobank Κύπρου ήταν σε προθεσμιακή κατάθεση 1 έτους με επιτόκιο 4,00% η οποία έληξε στις 1.11.2010. Στη συνέχεια η προθεσμιακή ανανεώνεται σε εβδομαδιαία βάση.

Η προθεσμιακή της Aspis Bank ξεκίνησε στις 16.4.2010 σε ημερήσια βάση αρχικά και στη συνέχεια σε μηνιαία με επιτόκιο 4,25%.

Β. Την 31.12.2010 τα χρηματικά διαθέσιμα που προορίζονται για την κάλυψη Χαρτοφυλακίου Ζωής ανήλθαν στο ποσό των **29.349.599,06 €**. Τα ποσά αυτά είναι δεσμευμένα στους ακόλουθους τραπεζικούς λογαριασμούς.

EUROBANK EFG Cyprus Ltd	21.926.821,04 €
ASPIS BANK	7.383.513,35 €
ALPHA BANK	39.264,67 €

29.349.599,06 €

Τα χρηματικά διαθέσιμα που βρίσκονταν στον δεσμευμένο λογαριασμό στην EUROBANK EFG Cyprus Ltd αυξήθηκαν λόγω της προσόδου από τις προθεσμιακές καταθέσεις. Η μείωση του ποσού των χρηματικών διαθεσίμων που βρίσκονταν στον δεσμευμένο λογαριασμό στην Aspis Bank οφείλεται στην αποδέσμευση ποσού ύψους 1.930.821,82€ για την πληρωμή των αποζημιώσεων του προσωπικού, σύμφωνα με την 187/28.07.10 απόφαση του Δ.Σ της ΕΠ.Ε.Ι.Α. (Συνημ. ΙΓ1) καθώς και στην αποδέσμευση ποσού 30.000,00€ για ταχυδρομικά έξοδα (αποστολή Βεβαιώσεων), σύμφωνα με την 181/9/29.04.10 απόφαση του Δ.Σ της ΕΠ.Ε.Ι.Α (Συνημ. ΙΓ.2)

Γ. Την 31.03.2010 τα χρηματικά διαθέσιμα που προορίζονται για την κάλυψη Χαρτοφυλακίου Ζωής ανήλθαν στο ποσό των **29.741.923,08 €**. Τα ποσά αυτά είναι δεσμευμένα στους ακόλουθους τραπεζικούς λογαριασμούς.

EUROBANK EFG Cyprus Ltd	22.075.596,56 €
ASPIS BANK	7.627.061,85 €
ALPHA BANK	39.264,67 €

29.741.923,08 €

Γ.1β Unit Linked

A. Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδείας της εταιρίας – τα χρηματικά διαθέσιμα που ήταν δεσμευμένα υπέρ των Unit Linked ανήρχοντο σε **€24.411.453,82**. Τα ποσά αυτά βρίσκονται κατατεθειμένα στις ακόλουθες τράπεζες:

MARFIN POPULAR BANK CYPRUS	21.565.849,33 €
ASPIS BANK	2.653.002,72 €
SOCIETE GENERAL	192.601,77 €
HSBC	145,81

24.411.453,82 €

Οι προθεσμιακές καταθέσεις στην MARFIN POPULAR BANK είναι ετήσιες με επιτόκιο 3,00% και έληξαν την 1.2.2011. Οι προθεσμιακές της Aspīs Bank ξεκίνησαν στις 16.4.2010 σε ημερήσια βάση αρχικά και στη συνέχεια σε μηνιαία με επιτόκιο 4,25%.

B. Την 31.12.2010 τα χρηματικά διαθέσιμα των Unit linked ανήλθαν στο ποσό των **24.785.545,97€**. Τα ποσά αυτά είναι δεσμευμένα στους ακόλουθους τραπεζικούς λογαριασμούς.

MARFIN POPULAR BANK CYPRUS	21.565.849,33 €
ASPIS BANK	3.026.754,67 €
SOCIETE GENERAL	192.796,16 €
HSBC	145,81

24.785.545,97 €

Σημ.: Δεν έχουν κεφαλαιοποιηθεί οι τόκοι από την MARFIN POPULAR BANK.

Γ. Την 31.03.2010 τα χρηματικά διαθέσιμα των Unit linked ανήλθαν στο ποσό των **25.659.264,60€**. Τα ποσά αυτά είναι δεσμευμένα στους ακόλουθους τραπεζικούς λογαριασμούς.

MARFIN POPULAR BANK CYPRUS	22.288.351,03 €
ASPIS BANK	3.177.761,05 €
SOCIETE GENERAL	193.006,71 €
HSBC	145,81€

25.659.264,60 €

ΙΓ.1γ Κλάδος Λοιπών Ζημιών

Α. Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδειάς της εταιρίας – τα χρηματικά διαθέσιμα που είναι δεσμευμένα υπέρ του Κλάδου Λοιπών Ζημιών ανήρχοντο σε **€12.161.133,93**. Τα ποσά αυτά ήταν δεσμευμένα στους εξής τραπεζικούς λογ/μους:

EUROBANK EFG Cyprus Ltd	7.500.000,00 €
ASPIS BANK	4.661.133,93 €
	<u>€12.161.133,93</u>

Τα διαθέσιμα στην EUROBANK EFG Cyprus Ltd ήταν σε δεσμευμένη προθεσμιακή κατάθεση διάρκειας 1 έτους με επιτόκιο 4,00% η οποία έληξε την 1.11.2010. Έκτοτε η προθεσμιακή κατάθεση ανανεώνεται σε εβδομαδιαία βάση.

Η δεσμευμένη προθεσμιακή κατάθεση στην Aspis Bank ξεκίνησε στις 16.4.2010 σε ημερήσια βάση αρχικά και στη συνέχεια σε μηνιαία, με επιτόκιο 4,25%.

Β. Την 31.12.2010 τα χρηματικά διαθέσιμα που προορίζονται για την κάλυψη ασφαλιστικής τοποθέτησης του Κλάδου Λοιπών Ζημιών ανήλθαν στο ποσό των **12.225.548,20 €**. Τα ποσά αυτά είναι δεσμευμένα στους ακόλουθους τραπεζικούς λογαριασμούς:

EUROBANK EFG Cyprus Ltd	7.828.980,55 €
ASPIS BANK	4.396.567,65 €
	<u>12.225.548,20 €</u>

Όσον αφορά την προθεσμιακή κατάθεση στην EUROBANK EFG Cyprus Ltd, η αύξηση του ποσού των διαθεσίμων οφείλεται στην πρόσοδο από τις προθεσμιακές καταθέσεις.

Η δε μείωση του ποσού των διαθεσίμων που βρίσκονται δεσμευμένα στον λογ/μο της Aspis Bank οφείλεται στην αποδέσμευση ποσού ύψους € 509.913,95 για την πληρωμή των αποζημιώσεων του προσωπικού, σύμφωνα με την 187/28.07.10 απόφαση του Δ.Σ της ΕΠ.Ε.Ι.Α. (Συνημ. ΙΓ.1)

Γ. Την 31.03.2011 τα χρηματικά διαθέσιμα που προορίζονται για την κάλυψη ασφαλιστικής τοποθέτησης του Κλάδου Λοιπών Ζημιών ανήλθαν στο ποσό των **12.313.527,94 €**. Τα ποσά αυτά είναι δεσμευμένα στους ακόλουθους τραπεζικούς λογαριασμούς:

EUROBANK EFG Cyprus Ltd	7.882.100,30 €
ASPIS BANK	4.431.427,04 €
	<u>12.313.527,94€.</u>

ΙΓ.1δ Κλάδος Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου

Α. Την 26.2.2010 τα χρηματικά διαθέσιμα που ήταν δεσμευμένα υπέρ του Κλάδου Αυτοκινήτων ανήρχοντο σε **20.643.981,54€**. Τα ποσά αυτά ήταν κατατεθειμένα στους κάτωθι τραπεζικούς λογαριασμούς:

EUROBANK EFG Cyprus Ltd	12.147.804,97 €
ASPIS BANK	8.496.176,57 €

Τα διαθέσιμα στην EUROBANK EFG Cyprus Ltd ήταν σε προθεσμιακή κατάθεση διάρκειας 1 έτους με επιτόκιο 4,00% η οποία έληξε την 1.11.2010.

Η προθεσμιακή κατάθεση στην Aspis Bank ξεκίνησε στις 16.4.2010 σε ημερήσια βάση αρχικά και στη συνέχεια σε μηνιαία, με επιτόκιο 4,25%.

Β. Την 31.12.2010 τα χρηματικά διαθέσιμα που ήταν δεσμευμένα υπέρ του Κλάδου Αστικής Ευθύνης αυτοκινήτων ανήρχοντο στο ποσό των 19.060.531,28€. Τα ποσά αυτά είναι δεσμευμένα στους ακόλουθους τραπεζικούς λογαριασμούς.

EUROBANK EFG Cyprus Ltd	12.683.940,27 €
ASPIS BANK	6.376.591,01 €

Στην EUROBANK EFG Cyprus Ltd το ποσό αυξήθηκε λόγω της προσόδου από τις προθεσμιακές καταθέσεις. Αντίθετα στην Aspis Bank το ποσό μειώθηκε εξαιτίας αφενός της πληρωμής της αναλογίας του Επικουρικό για την καταβολή των αποζημιώσεων του προσωπικού ποσού ύψους 1.127.891,37€ (απόφαση 187/28.07.2010 του Δ.Σ της ΕΠ.Ε.Ι.Α) και αφετέρου ανάληψης του ποσού 1.500.000,00€. (για το ποσό που έχει την διαχείριση), σύμφωνα με την επιστολή 1809/13.12.10, η οποία μας κοινοποιήθηκε.

Την 31.03.2010 τα χρηματικά διαθέσιμα δεσμευμένα υπέρ του Κλάδου Αυτοκινήτων ανήρχοντο σε 13.532.921,56 €. Τα ποσά αυτά είναι δεσμευμένα στους κάτωθι λογαριασμούς.

EUROBANK EFG Cyprus Ltd	7.258.521,33 €
ASPIS BANK	6.274.400,23 €
	13.532.921,56 €

Γ.1ε Μη χαρακτηρισμένη Περιουσία

Την 26.2.2010 – ημερομηνία ανάκλησης της αδείας της εταιρίας, υπήρχαν στους τραπεζικούς λογαριασμούς χρηματικά διαθέσιμα, που ήταν δεσμευμένα από την ΕΠ.Ε.Ι.Α. αλλά δεν προορίζονταν για την κάλυψη της ασφαλιστικής τοποθέτησης. Τα Μη Χαρακτηρισμένα αυτά χρηματικά διαθέσιμα, ανέρχονταν σε **€ 7.800.000** περίπου.. Στον Πίνακα που ακολουθεί καταγράφονται τα τραπεζικά υπόλοιπα των Μη Χαρακτηρισμένων αυτών τραπεζικών λογαριασμών.

Στην εταιρία υπήρχαν μεταχρονολογημένες επιταγές τρίτων, λήξεως μετά την 26.02.2010 οι οποίες κατατέθηκαν σε τραπεζικούς λογαριασμούς της εταιρίας συνολικού ύψους **4.300.000 €** περίπου. Επιπλέον κατατέθηκαν από τρίτους σε λογαριασμούς της εταιρίας στην χρονική περίοδο από 26.2.2010 έως 31.12.2010 **500.000 €** περίπου.

Η εταιρία κατά την ημερομηνία ανάκλησης είχε ιδιότητα ακίνητα, μισθωμένα σε τρίτους. Η είσπραξη των ενοικίων συνεχίστηκε κανονικά ολόκληρο το 2010. Το συνολικό ποσό της είσπραξης ανήλθε σε **400.000 €** περίπου.

Τράπεζα	Λογαριασμός	Υπόλοιπο 26/2/2010	Υπόλοιπο 31/12/2010	Υπόλοιπο 31/3/2011
ALPHA BANK	149 002320 001574	119.593,95	120.127,42	0,00
ALPHA BANK	146 002320 001620	130.555,50	128.742,05	0,00
ALPHA BANK	149 002320 001582	423.102,13	537.434,98	0,00
ALPHA BANK	149 002320 002227	3.615,46	3.628,66	0,00
ALPHA BANK	146 002320 007109	10.866,77	10.866,43	0,00
ALPHA BANK	146 002320 001057	14.585,99	14.585,99	0,00
ALPHA BANK	359 002320 000153	17.383,97	17.447,47	0,00
ALPHA BANK	112-002002-009092	9.697,25	9.697,25	0,00
ASPIS BANK	101 03 000 2180	167.507,27	177.984,66	179.172,85
ASPIS BANK	101 500000 0646	11.286,62	22.731,71	22.731,71
ASPIS BANK	101 03 000 2154	1.339.179,36	3.632.476,46	2.923.561,14
ASPIS BANK	101 03 000 2178	3.077.788,08	957.629,67	3.179.940,39
CITIBANK	0 159 796 108	12.630,92	12.630,92	0,00
CITIBANK	0 159 768 082	283.349,43	283.349,43	0,00
CITIBANK	0 160 489 022	61,21	61,21	0,00
CITIBANK	0 159 768 147	272.968,52	550.951,13	0,00
EFG EUROBANK	.0026.0201.0201.295076	18.136,58	18.136,58	18.136,58
EFG EUROBANK	0026.0201.0200.267647	150.728,09	151.227,49	151.227,49
EFG EUROBANK	001-2001-00033930	556.143,84		
EMPORIKI BANK	83.130.491,00	75.192,85	74.852,95	74.852,95

Τράπεζα	Λογαριασμός	Υπόλοιπο 26/2/2010	Υπόλοιπο 31/12/2010	Υπόλοιπο 31/3/2011
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	147/470 713 31	87.389,93	87.570,64	87.570,64
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	669/470 139 92	60.046,88	63.427,14	0,00
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	147/470 712 57	360.153,64	438.158,77	438.158,77
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5052 001866 808	36.834,00	36.872,81	0,00
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5029 000346 361	51.165,62	51.155,62	0,00
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5052 001866 816	313.509,04	318.021,46	0,00
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5052 008617 331	188,08	180,08	0,00
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5029 000346 370	28,26	20,26	0,00
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΓΕΡΜΑΝΙΑΣ	8.103.310.110,00	32.511,56	41.870,99	0,00
MARFIN EGNATIA BANK	16.470.420,00	60.867,92	60.867,92	60.867,92
PROTON BANK	02 18 07 0108851	9.183,34	9.183,34	0,00
PROTON BANK	02 18 07 0110637	2.060,07	2.060,07	0,00
HSBC	007-013535-742	58.206,89	58.206,89	58.206,89
HSBC	007-00946-140	45.226,68	45.226,68	45.226,68

7.811.745,70 7.937.385,13 7.239.654,01

Τέλος τα Μη Χαρακτηρισμένα Χρηματικά Διαθέσιμα την περίοδο αυτή επενδύθηκαν στο μεγαλύτερο μέρος τους σε προθεσμιακές καταθέσεις οι οποίες απέδωσαν τόκους περίπου **150.000 €**.

Την 31.12.2010 το σύνολο των Μη Χαρακτηρισμένων τραπεζικών λογαριασμών διαμορφώθηκε σε **7.937.385,13** περίπου.

Για την κάλυψη των εξόδων της εκκαθάρισης του Α' & Β' εξαμήνου 2010 έως την 31/12/2010 δαπανήθηκε το ποσό των **1.285.576,86€**. Ειδικότερα, από το ανωτέρω ποσό, αποδεσμεύτηκαν με την 183/8/31.05.10 (Συνημ. ΙΓ.3) απόφαση της ΕΠ.Ε.Ι.Α 324.254,52€ (444.000 Ελβετικά Φράγκα) τα οποία εμβάστηκαν στο Δικαστήριο της Ζυρίχης ως εγγύηση στα πλαίσια της δικαστικής διεκδίκησης του απαιτήσης της εταιρίας ύψους 14.967.881,04€ από την εταιρία Hestiun εκ των οποίων αναμένεται να μας επιστραφούν 320.000 Ελβετικά Φράγκα. Το υπόλοιπο των 961.322,34€ που εκταμιεύτηκε προέρχεται από την απόφαση 187/20.07.2010 του Δ.Σ της ΕΠ.Ε.Ι.Α η οποία ενέκρινε την αποδέσμευση ποσού € 2.119.000 για την κάλυψη μέρους των εξόδων εκκαθάρισης Α & Β' εξαμήνου 2010.

Την 31.03.2010 το σύνολο των Μη Χαρακτηρισμένων τραπεζικών λογαριασμών διαμορφώθηκε σε **7.239.654,01** περίπου. Η μείωση αυτή προέρχεται από την αποδέσμευση συνολικού ποσού 739.057,12€ για την κάλυψη των εξόδων εκκαθάρισης του Β' εξαμήνου 2010 σύμφωνα με την 4/8/10.2.2011 απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδας. Παράλληλα μέχρι την 31/3/2011 έχει ολοκληρωθεί το μεγαλύτερο μέρος της μεταφοράς κεφαλαίων από διάφορες τράπεζες στην T-Bank (Λογαριασμός 101 – 03 – 000 2178) με σκοπό την καλύτερη διαχείριση τους σύμφωνα με την 196/5/19-11-2010 απόφαση της ΕΠΕΙΑ κατόπιν αιτήματος του Επόπτη Εκκαθάρισης.

ΙΔ. ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ – ΛΟΓ. 50

€ 6.588.087,05

Αφορά λογαριασμούς ασφαλιστικών εταιριών και περιλαμβάνει τρεχούμενα υπόλοιπα και υπόλοιπα αποθεμάτων - αναλογία αντασφαλιστών- της 31/12/2009.

Εκτιμάται ως προς την ορθότητα του ποσού , ότι εκκαθάριση των λογ/σμών των συμβατικών αντασφαλιστών , δεν έχει επιτευχθεί διότι δεν έχει γίνει η συμφωνία των υπολοίπων για την χρήση 2009 .

Θα πρέπει να σημειωθεί επίσης ότι δεν έχει απεικονισθεί στη λογιστική το ελάχιστο ποσό (minimum depo 2010) , που προβλεπόταν από τις συμβάσεις με τους συμβατικούς αντασφαλιστές (συμβάσεις QUOTA SHARE και EXCESS OF LOSS), το οποίο έπρεπε να έχει πληρωθεί από την Εταιρία για την ανανέωση των συμβατικών αντασφαλιστικών συμβάσεων έτους 2010 .

ΙΕ. ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ – ΛΟΓ. 57

€ 1.385.923.21

Στον λογαριασμό 57 παρακολουθούνται οι τρεχούμενοι λογαριασμοί των διαμεσολαβούντων στην ασφάλιση (πρακτόρων, παραγωγών ασφαλειών και λοιπών συνεργατών), όπου απεικονίζεται η υποχρέωση της εταιρίας προς τους συνεργάτες της από προμήθειες συμβολαίων που έχουν ήδη εισπραχθεί .

Από την εκκαθάριση εντοπίστηκαν οι από 22.10.2008 και 15.01.10 συμβάσεις μεταξύ της εταιρίας και των συνεργατών της «NET AGENTS» και Ιωάννη Καβαλάρη ύψους € 2.611.557,40 και € 906.650,22 αντίστοιχα, οι οποίες ελέγχονται νομικά προκειμένου να γίνουν όλες οι απαραίτητες νομικές ενέργειες κατά παντός υποχρέου έναντι της εταιρίας, δεδομένου ότι στις συμβάσεις αυτές υφίστανται νομικές και πραγματικές πλημμέλειες.

ΙΣΤ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΥ ΥΠΟΛΟΙΠΟΥ 26/02/2010 & ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΤΗΝ 31/03/2011

A/A	ΚΩΔΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 26.02.2010	ΕΚΤΙΜΗΣΗ 31.03.2011	
1	10 & 11	ΑΚΙΝΗΤΑ	89.648.467,63	23.146.197,02	1
2.1	13	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	0,13		
2.2	14	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	452.757,03	50.000,00	
			452.757,16		
3	15	ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	83.647,22	0,00	
4	16	ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ	2.198.883,88	0,00	
5	17 & 34 & 44	ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ	62.143.147,50	39.019.352,00	2
5.1	18.00	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	312.542,92	0,00	
5.2	18.11	ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ	203.228,12	0,00	
5.3	18.13	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	14.673,51	0,00	
5.4	18.17	ΔΑΝΕΙΑ ΣΕ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥΣ ΖΩΗΣ	875.628,88	800.000,00	3
			1.406.073,43		
6	30	ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ	45.811.985,24	2.000.000,00	
7.1	31.00	ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ	89.984,77		
7.2	31.01	ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	201.848,99	67.000,00	
7.3	31.03	ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ	219.253,48		
7.4	31.20	ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ ΜΕΤΑΧΡΟΝΟΛΟ	2.583.588,46	0,00	4
7.5	31.21	ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΓΙΑ ΕΙΣΠΡΑΞ	1.763.447,25	0,00	4
7.6	31.22	ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΓΙΑ ΕΓΓΥΗΣΗ	48.230,48	48.230,48	
7.7	31.23	ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ (ΣΦΡΑΓΙΣ	83.852,42	0,00	
7.8	31.24	ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΣΕ ΔΙΚΑΣΤΙΚΗ ΔΙΕΚΔΙΚΗΣΗ	1.072.629,96	0,00	
			6.062.835,81		
8	32	ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΟΙ	167.326,95	0,00	
9.1	33.00	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	18.830,84	8.876,16	
9.2	33.03	ΜΕΤΟΧΟΙ ΚΑΛΥΨΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	-12.509,87	0,00	
9.3	33.09	ΔΟΣΟΛΗΠΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΜΟΙ ΜΕΛΩΝ Δ.Σ.	0,06	0,00	
9.4	33.11	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	285.020,22	0,00	
9.5	33.13 + 33.14	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	1.358.560,62	0,00	
9.6	33.90	ΔΑΝΕΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΩΝ	768.835,13	0,00	
9.7	33.91	ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ ΖΗΜΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	25.808,75	0,00	
9.8	33.93	ΓΡΑΦΕΙΟ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΥ ΣΑΠ	-108.350,84	0,00	
9.9	33.94	ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΤΕΣ Γ.Δ.Α.	926.985,39	100.000,00	
9.10	33.95	ΛΟΙΠΟΙ ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	65.409.083,50	350.000,00	5
9.11	33.97	ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΧΡΕΩΣΤΕΣ	738.775,64	0,00	
9.12	33.99	ΛΟΙΠΟΙ ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΕΠΙΔΙΚΟΙ	7.678,39	0,00	
			69.418.717,83		

A/A	ΚΩΔΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 26.02.2010	ΕΚΤΙΜΗΣΗ 31.03.2011	
10.1	35.01	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΡΟΣ ΑΠΟΔΟΣΗ	21.534,58		
10.2	35.02	ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΡΟΣ ΑΠΟΔΟΣΗ	1.685.948,81	0,00	
10.3	35.04	ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ ΥΠΕΡ ΤΡΙΤΩΝ	113.588,16	0,00	
10.4	35.90	ΜΙΚΡΑ ΤΑΜΕΙΑ ΓΡ.ΟΡΓ.ΠΩΛΗΣΕΩΝ	-1.311,00	0,00	
			1.819.760,55		
11.1	36.03+36.05+36.10	ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ (ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΕΠΟΜ.ΧΡΗΣΕΩΝ)	12.329.316,93	0,00	
11.2	36.15	ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΟΙ ΤΟΚΟΙ	173.251,40	150.000,00	
			12.502.568,33		
12	37	ΕΠΙΔΙΚΟΙ ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ	822.870,97	0,00	
13.1	38.00	ΤΑΜΕΙΟ	13.314,33	13.314,00	
13.2	38.03-38.06	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	95.504.181,98	94.250.000,00	6
			95.517.496,31		
15	50	ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ	6.588.087,05		
17.5	53.19	ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΛΟΓ.ΒΡΑΧΥΠΡΟΘ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	121.646,06	0,00	
21	57	ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	1.385.923,21		7
		ΣΥΝΟΛΟ	396.152.195,13	160.002.969,66	8

ΕΙΣΠΡΑΞΕΙΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

ΛΟΙΠΟΣ ΠΑΓΙΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΕΙΣΠΡΑΞΗ ΕΩΣ 31.12.2010	19.665,00
ΛΟΙΠΟΣ ΠΑΓΙΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΕΙΣΠΡΑΞΗ 2011	3.115,00
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΙΣΠΡΑΞΗ 2011	1.900,00
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ	
ΕΞΟΔΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	955.731,49
ΤΟΚΟΙ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΩΝ & ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ	1.851.957,70
ΕΠΙΤΑΓΕΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ	2.185.728,54
ΕΝΟΙΚΙΑ	572.577,39
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	€ 5.590.675,12

Παρατηρήσεις

- 1** Η εκτιμώμενη αξία στις 31.03.11 αναφέρεται στις αντικειμενικές αξίες των ακινήτων

- 2** Το λογιστικό υπόλοιπο της 26.02.2010 των χρεογράφων και συμμετοχών (ΚΑ 17 & 34) αφορά την αξία κτήσης μειωμένη με την αντίστοιχη πρόβλεψη υποτίμησης (ΚΑ 44) συμπεριλαμβάνονται και τα χρεόγραφα του κλ.Α.Ε.Αυτ/του. Στο εκτιμώμενο ποσό της 31.03.2011 συμπεριλαμβάνεται το ομόλογο της Aspis Capital ενώ δεν συμπεριλαμβάνονται οι μετοχές της Advantage Capital Holdings & Leda

- 3** Εκτιμάται ότι θα διαγραφεί ισόποσο στην χρέωση

- 4** Γίνεται εκτενής αναφορά στην Έκθεση Εκκαθάρισης στα Χρηματικά Διαθέσιμα

- 5** Το ποσό της εκτίμησης αναφέρεται μόνο στην επιτευχθείσα συμφωνία με την Aspis Real Estate. Για τα υπόλοιπα δεν μπορεί να γίνει προς το παρόν ασφαλής εκτίμηση. Εκτενής αναφορά στην Έκθεση Εκκαθάρισης.

- 6** Στο ποσό αναφέρονται εισπράξεις επιταγών € 2.185.728,24 με ημερομηνία προ της 31/12/2010

- 7** Γίνεται εκτενής αναφορά στην Έκθεση Εκκαθάρισης

- 8** Η εκτίμηση έγινε κατά προσέγγιση και με στοιχεία, που τα περισσότερα δεν είναι οριστικοποιημένα, δεδομένου ότι οι εκκαθαριστικές πράξεις είναι σε εξέλιξη. Είναι σχεδόν βέβαιο ότι θα μεταβληθούν κατά την οριστικοποίηση των εκκαθαριστικών πράξεων.

ΙΖ. ΑΛΛΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ-ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

A. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Δυνάμει του υπ' αριθ. 176/25.2.2010 πρακτικού του ΔΣ της ΕΠ.Ε.Ι.Α (ΦΕΚ1468/26-2-2010), ανακλήθηκε η άδεια σύστασης και λειτουργίας της εταιρείας με την επωνυμία COMMERCIAL VALUE A.A.E. και τέθηκε σε ασφαλιστική εκκαθάριση σύμφωνα με τις διατάξεις του ΝΔ 400/1970, όπως ισχύει. Αμέσως μετά την ανάληψη των καθηκόντων του, ο διορισθείς Επόπτης Εκκαθάρισης, ως εκτελών χρέη Εκκαθαριστή, προέβη σε καταγγελία των συμβάσεων εργασίας του συνόλου των εργαζομένων με σχέση εξαρτημένης εργασίας της εταιρείας COMMERCIAL VALUE A.A.E.

Οι απαιτήσεις του συνόλου των εργαζομένων (ΑΙΤΟΥΜΕΝΕΣ – ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΕΣ) σε βάρος της υπό ασφαλιστικής εκκαθάρισης εταιρείας που απορρέουν από την σχέση εξαρτημένης εργασίας και με τις διακρίσεις που αναφέρονται έχουν ως ακολούθως.

I. ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Α΄ Οι απαιτήσεις των υπαλλήλων με σχέση εξαρτημένης εργασίας κατά την ημερομηνία ανάκλησης της αδείας (πλην των προσώπων που συμμετείχαν στην διοίκηση ως μέλη του ΔΣ της εταιρείας ή/ και κατείχαν διευθυντική θέση), ως αναλυτικώς αναφέρονται στον συνημμένο **ΠΙΝΑΚΑ (1)** που εμπίπτουν στο προνόμιο του άρθρου 10 του ΝΔ400/1970 έχουν ως εξής:

Οι αιτούμενες απαιτήσεις βάσει των εκκρεμών αγωγών/ αναγγελιών ανέρχονται στο ποσό των **3.867.969,97 ΕΥΡΩ**.

Κατόπιν επαλήθευσης υπό των αρμοδίων οργάνων, οι απαιτήσεις αυτές κατ' εκτίμηση περιορίζονται στο ποσό των **3.563.847,42 ΕΥΡΩ**.

Σε σχέση με τις απαιτήσεις των εργαζομένων της **ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Α΄ (ΠΙΝΑΚΑΣ 1)**, ο Επόπτης Εκκαθάρισης πέτυχε την εξώδικη συμβιβαστική επίλυση των εκκρεμών εργατικών διαφορών με την πλειοψηφία των εργαζομένων με την ταυτόχρονη εξόφληση των απαιτήσεων τους ως αναλύεται στον συνημμένο πίνακα Α΄ **ΚΑΤΑΒΟΛΗ** και αφορούσε την καταβολή αναλογίας δώρου Πάσχα 2010, Επιδόματος Αδείας 2010, Μη Ληφθείσα Άδεια 2010 και ποσοστό 100% επί της νομίμου αποζημίωσης. Η καταβολή αυτή έγινε σύμφωνα με την υπ' αριθ. 187/28.07.2010 απόφαση της ΕΠΕΙΑ και κατόπιν ελέγχου των απαιτήσεων από Ορκωτούς Ελεγκτές συνεργάτες του Εκκαθαριστή και Ορκωτό Ελεγκτή συνεργάτη του Επικουρικού Κεφαλαίου (Αναλυτικά επί του συμβιβασμού στο οικείο κεφάλαιο των Παρατηρήσεων παρ. 2.1).

I I. ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Β΄ Οι απαιτήσεις των υπαλλήλων με σχέση εξαρτημένης εργασίας κατά την ημερομηνία ανάκλησης της αδείας που συμμετείχαν στην διοίκηση ως μέλη του ΔΣ της εταιρίας ή/ και κατείχαν διευθυντική θέση και αμφισβητείται αν εμπίπτουν στο προνόμιο του άρθρου 10 του ΝΔ400/1970 ως αναλυτικώς αναφέρονται στον συνημμένο **ΠΙΝΑΚΑ 2** έχουν ως εξής:

Οι αιτούμενες απαιτήσεις βάσει των εκκρεμών αγωγών/ αναγγελιών ανέρχονται στο ποσό των **1.045.888,84 ΕΥΡΩ**.

Κατόπιν επαλήθευσης υπό των αρμοδίων οργάνων, οι απαιτήσεις αυτές εκτιμάται ότι θα περιορισθούν στο ποσό των **908.975,25 ΕΥΡΩ**. (Αναλυτικά επί των απαιτήσεων των προσώπων της ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Β΄ στο οικείο κεφάλαιο των Παρατηρήσεων παρ. 1.3).

I I I. ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Γ΄ Οι απαιτήσεις των υπαλλήλων των οποίων η σύμβαση είχε καταγγελθεί σε χρόνο προγενέστερο της ανάκλησης της αδείας και εκκρεμούσαν σε βάρος της εταιρίας και αμφισβητείται αν εμπίπτουν στο προνόμιο του άρθρου 10 του ΝΔ400/1970, ως αναλυτικώς αναφέρονται στον συνημμένο **ΠΙΝΑΚΑ 3** έχουν ως εξής:

Οι αιτούμενες απαιτήσεις βάσει των εκκρεμών αγωγών/ αναγγελιών ανέρχονται στο ποσό των **469.659,04 ΕΥΡΩ**.

Κατόπιν επαλήθευσης υπό των αρμοδίων οργάνων, οι απαιτήσεις αυτές εκτιμάται ότι θα ανέλθουν στο ποσό των **469.659,04 ΕΥΡΩ**.

	<u>ΑΙΤΟΥΜΕΝΟ</u>	<u>ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ</u>	<u>ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝ</u>
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Α΄ (ΠΙΝΑΚΑΣ 1)	3.867.969,97	3.563.847,42	3.488.782,66
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Β΄ (ΠΙΝΑΚΑΣ 2)	1.045.888,84	908975,25	0
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Γ΄ (ΠΙΝΑΚΑΣ 3)	469.659,04	469.659,04	0
<u>ΣΥΝΟΛΟ</u>	5.383.517,85	4.942.481,71	3.488.782,66

* Το ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝ αφορά καθαρό ποσό ενώ το ΑΙΤΟΥΜΕΝΟ κι ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ μικτά ποσά.

** Το ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ποσό της ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Α΄ υπολογίσθηκε βάσει των συμφωνητικών συμβιβασμού.

Το ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ποσό της ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Β΄ και ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Γ΄ σε περίπτωση επιδίκασης των απαιτήσεων αυτών το ως άνω κεφάλαιο θα κριθεί δικαστικός εάν θα επιβαρυνθεί με τόκους υπερημερίας. (τρέχον επιτόκιο υπερημερίας 8,75% ετησίως)

B. ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ:

Εισαγωγή.

Το σύνολο των πρώην εργαζομένων της COMMERCIAL VALUE A.A.E. άσκησαν σε βάρος της υπό εκκαθάριση εταιρίας αγωγές ενώπιον των πολιτικών δικαστηρίων με αίτημα να υποχρεωθεί η εταιρία να τους καταβάλλει μεταξύ άλλων οφειλόμενους δεδουλευμένους μισθούς και αποζημίωση λόγω καταγγελίας της σύμβασης εργασίας τους.

1. ΝΟΜΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΕΠΙ ΤΟΥ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥ ΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

1.1. Σύμφωνα με το άρθρο 10 του ΝΔ 400/1970 ως ισχύει οι απαιτήσεις από σχέση εξαρτημένης εργασίας, εκτός των απαιτήσεων προσώπων που ασκούν διοίκηση και διαχείριση της ασφαλιστικής επιχείρησης, έχουν προνόμιο επί του συνόλου της περιουσίας της ασφαλιστικής επιχείρησης, εξαιρουμένων των εξόδων εκκαθάρισης και των μαθηματικών αποθεμάτων που υπάγονται στην κατηγορία τεχνικών αποθεμάτων ασφαλίσεων ζωής.

1.2. Με την διατύπωση του Νόμου «.. απαιτήσεις από σχέση εξαρτημένης εργασίας..» κατά την εκτίμηση του Εκκαθαριστή δεν προσδιορίζεται ρητώς ο χρόνος γενέσεως των απαιτήσεων αυτών εν σχέσει με την ανάκληση της άδειας λειτουργίας, συνεπώς στην έννοια των προνομιακών απαιτήσεων περιλαμβάνεται το σύνολο των νομίμων απαιτήσεων ανεξαρτήτως του χρόνου γενέσεως τους.

Επί του ζητήματος αυτού έχει διατυπωθεί η άποψη κατ' εφαρμογή των διατάξεων περί πτώχευσης, το οποίο «προνόμιο» των εργαζομένων δεν υφίσταται για απαιτήσεις πέραν της διετίας από την ημερομηνία ανάκλησης της άδειας.

1.3. Το άρθρο 10 του ΝΔ 400/1970 εξαιρεί εκ της προνομιακής ικανοποίησης τις απαιτήσεις από σχέση εξαρτημένης εργασίας των προσώπων που ασκούν διοίκηση και διαχείριση της ασφαλιστικής επιχείρησης. Η διοίκηση και διαχείριση, όπως και η έννοια του διευθύνοντος υπαλλήλου είναι αόριστες έννοιες, συνεπώς δεν μπορούν να αντιμετωπιστούν με βάση μια γενική αρχή. Αποτελεί πραγματικό ζήτημα ή υπαγωγή ή μη ενός προσώπου σε αυτούς που ασκούν διοίκηση και διαχείριση, το οποίο εξετάζεται χωριστά κάθε περίπτωση με βάσει τα ιδιαίτερα

χαρακτηριστικά που αυτή εμφανίζει και τα οποία είναι απόρροια της σχέσης εργασίας που έχει συναφθεί.

1.4. Από τον συνδυασμό των διατάξεων του ΝΔ400/1970 και του Πτωχευτικού Κώδικα προκύπτει ότι αυτοί που έχουν ενοχικές απαιτήσεις κατά το χρόνο ανάκλησης της αδείας ασφαλιστικής εταιρείας και θέσης αυτής σε καθεστώς ασφαλιστικής εκκαθάρισης ικανοποιούνται από το προϊόν της εκκαθάρισης της περιουσίας με την διαδικασία της επαλήθευσης (εξέλεγχης) των πιστώσεων και με τη συμμετοχή τους στη διανομή του προϊόντος της εκκαθάρισης. Έτσι οι πιστωτές, συμπεριλαμβανομένων αυτών που ικανοποιούνται προνομιακώς ήτοι των δικαιούχων ασφαλίματος και εργαζομένων, στερούνται το δικαίωμα να ασκήσουν ατομικές διώξεις της υπό ασφαλιστικής εκκαθάρισης εταιρίας. Η ως άνω αναστολή των ατομικών διώξεων, δηλαδή η προσωρινή αποστέρηση του δικαιώματος των δανειστών να επιδιώξουν ατομικά την ικανοποίηση των αξιώσεων τους, αναφέρεται σε όλα τα κατά το κοινό δικονομικό δίκαιο μέσα ικανοποίησης των δανειστών και κυρίως της αναγκαστικής εκτελέσεως, η οποία αδρανεύει. Οι πιστωτές έχουν το δικαίωμα να ικανοποιήσουν την απαίτηση τους μόνο με την αναγγελία της και μέσω της διαδικασίας επαλήθευσης και ακολούθως με ανακοπή κατά του πίνακα κατάταξης. Συνεπώς οι ασκηθείσες αγωγές ανεξαρτήτως της ουσιαστικής βασιμότητάς τους πρέπει απορριφθούν ως απαράδεκτες.

1.5. Σύμφωνα με το αρ. 10 παρ. 8 ΝΔ.400/1970 ρητά προβλέπεται ότι «Το Επικουρικό Κεφάλαιο υποχρεούται να καταβάλει ... το ποσό που αντιστοιχεί στην αναλογική συμμετοχή του στην ικανοποίηση των προνομιακών απαιτήσεων των εργαζομένων και στα έξοδα εκκαθάρισης, η οποία υπολογίζεται κατά το λόγο της ασφαλιστικής τοποθέτησης του κλάδου αστικής ευθύνης από την κυκλοφορία αυτοκινήτων, προς το σύνολο της ασφαλιστικής τοποθέτησης της εταιρίας σε όλους τους κλάδους που ασκούσε.».

Ως «ασφαλιστική τοποθέτηση» πρέπει να νοηθεί η τελευταία σχηματισθείσα και δηλωθείσα από την εταιρία, προς την Εποπτική Αρχή. Κατά την εκφρασθείσα άποψη του Επόπτη Χαρτοφυλακίου Ζωής, στην ως άνω δηλωθείσα από την εταιρεία ασφαλιστική τοποθέτηση και προκειμένου για την έκταση της εφαρμογής των διατάξεων περί του προνομίου των εργατικών απαιτήσεων δεν πρέπει να συμπεριληφθεί το μαθηματικό απόθεμα ασφαλίσεων ζωής. Κατ' επέκταση ο σχετικός «λόγος» συμμετοχής του Επικουρικού Κεφαλαίου, θα πρέπει να διαμορφωθεί με βάση τα συγκεκριμένα (λοιπά) αποθέματα.

1.6. Σύμφωνα με την παρ. 15 του άρθρου 12^α του ΝΔ 400/1970 το ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ το οποίο υπεισέρχεται αυτοδικαίως στις υποχρεώσεις και στα δικαιώματα της ασφαλιστικής επιχείρησης, διαχειρίζεται από κοινού με τα άλλα αρμόδια όργανα ειδικά το χαρτοφυλάκιο του κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτου που βρίσκεται σε ασφαλιστική εκκαθάριση, κατά δε το αρ.

10 παρ. 8 ΝΔ.400/1970 συμμετέχει αναλογικά στην ικανοποίηση των προνομιακών απαιτήσεων των εργαζομένων και στα έξοδα εκκαθάρισης. Κατά συνέπεια και σε περίπτωση που δεν επαρκεί η ασφαλιστική τοποθέτηση εξαιρουμένου του μαθηματικού αποθέματος του κλάδου ζωής και κατά την αναλογία αυτού, για την κάλυψη του προνομίου των εργαζομένων, τότε υποστηρίζεται η άποψη ότι το ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ, πρέπει να καταβάλλει ό,τι επιπλέον απαιτείται προκειμένου να συμπληρωθεί η ασφαλιστική τοποθέτηση που θα καλύπτει το προνόμιο των εργαζομένων. Τούτη η θέση θεμελιώνεται αναλογιζομένου του γεγονότος ότι το ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ καταβάλλει ασφαλιστικές αποζημιώσεις για αστική ευθύνη από αυτοκινητιστικά ατυχήματα, ανεξαρτήτως της επάρκειας της ασφαλιστικής τοποθέτησης. Με την αυτή λογική πρέπει να συμβάλλει μέχρι να ικανοποιηθεί και η όποια αξίωση από εργατική απαίτηση καλυπτόμενη από το προνόμιο και μέχρι του ποσού που έχει λάβει.

2. ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

2.1. Σύνταξη και υπογραφή ιδιωτικών συμφωνητικών συμβιβασμού.

Το σύνολο των πρώην εργαζομένων της COMMERCIAL VALUE A.A.E. άσκησαν σε βάρος της υπό εκκαθάριση εταιρίας αγωγές ενώπιον των πολιτικών δικαστηρίων με αίτημα να υποχρεωθεί η εταιρία να τους καταβάλλει μεταξύ άλλων οφειλόμενους δεδουλευμένους μισθούς και αποζημίωση λόγω καταγγελίας της σύμβασης εργασίας τους. Προς ικανοποίηση των προνομιακών αυτών απαιτήσεων ο Επόπτης Εκκαθάρισης πρότεινε προς τους εργαζόμενους (**ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Α'**) την εξώδικη συμβιβαστική επίλυση των εκκρεμών εργατικών διαφορών. Η συντριπτική πλειοψηφία των εργαζομένων ανταποκρίθηκε στην πρόταση συμβιβασμού με την υπογραφή σχετικού συμβιβασμού. Συνετάχθησαν και υπεγράφησαν κατόπιν διαπραγμάτευσης συνολικώς **189** συμφωνητικά συμβιβασμού.

Το όφελος που προέκυψε για την υπό εκκαθάριση εταιρία από την συμβιβαστική επίλυση των διαφορών είναι σημαντικό, διότι οι πρώην εργαζόμενοι περιόρισαν τις απαιτήσεις του στους δεδουλευμένους μισθούς και τη νόμιμη αποζημίωση λόγω καταγγελίας της σύμβασης εργασίας, **παραιτούμενοι από τις αξιώσεις τους για μισθούς υπερημερίας, αποδοχές μη ληφθείσας αδειάς παρελθόντων ετών, αποδοχές πρόσθετης υπερωριακής απασχόλησης, κονδύλια ηθικής βλάβης, τόκους επί των κεφαλαίων και δικαστική δαπάνη.** Ειδικώς, το αιτούμενο αγωγικό ποσό των εργαζομένων (πλην των προσώπων που κατείχαν διευθυντική θέση) ανέρχεται στο συνολικό ποσό των **3.867.969,97 ΕΥΡΩ** και η πρόταση συμβιβασμού (διαμορφωμένη εκ των καταγεγραμμένων απαιτήσεων στα στοιχεία και βιβλία της εταιρείας) προς αυτούς ανέρχεται στο συνολικό ποσό των **3.563847,42 ΕΥΡΩ** συνεπώς εκ του συμβιβασμού προκύπτει εκτιμώμενο όφελος **304.122,55 ΕΥΡΩ.**

Σε πλήρη και ολοσχερή εξόφληση των εργατικών απαιτήσεων ως διαμορφώθηκαν κατόπιν συμβιβασμού, καταβλήθηκε συνολικώς το ποσό των **3.488.782,66** δυνάμει της υπ' αριθμ. **187/28.07.2010** αποφάσεως της Επιτροπής Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (ίδετε σχετ. **ΦΕΚ 9074/04.08.2010**).

Από αυτήν την διαδικασία εξώδικης συμβιβαστικής επίλυσης εξαιρέθηκαν **11** πρώην εργαζόμενοι της COMMERCIAL VALUE A.A.E. (**ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Β΄**) που κατείχαν διευθυντική θέση στην εταιρία ή συμμετείχαν στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας, για τους οποίους ερευνάται αν emπίπτουν στο προνόμιο του άρθρου 10 του ΝΔ400/1970.

2.2. Παράσταση ενώπιον των Πολιτικών Δικαστηρίων.

Ενώπιον των Πολιτικών Δικαστηρίων εκκρεμεί η συζήτηση των αγωγών των ως άνω κατηγοριών εργαζομένων. Η ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Α΄ είναι αυτή των πρώην εργαζομένων της COMMERCIAL VALUE A.A.E. που η σύμβαση του καταγγέλθηκε με την ανάκληση της αδείας και οι οποίοι στην συντριπτική πλειοψηφία τους ήρθαν σε συμβιβασμό με τον Εκκαθαριστή, περιορίζοντας τις απαιτήσεις τους στους δεδουλευμένους μισθούς και τη νόμιμη αποζημίωση λόγω καταγγελίας της σύμβασης εργασίας, παραιτούμενοι από τις αξιώσεις τους για μισθούς υπερημερίας, αποδοχές μη ληφθείσας αδείας, αποδοχές πρόσθετης υπερωριακής απασχόλησης, κονδύλια ηθικής βλάβης, τόκους επί των κεφαλαίων και δικαστική δαπάνη. Οι συμμετέχοντες στον συμβιβασμό εξοφλήθηκαν πλήρως για τις απαιτήσεις του και παραιτήθηκαν εκ των αγωγικών δικογράφων, συνεπώς δεν αναμένεται η εκδίκαση των αγωγών παρά μόνο σε περίπτωση αμφισβήτησης του κύρους του συμβιβασμού και της παραίτησης από τα αγωγικά κονδύλια.

Η ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Β΄ των πρώην εργαζομένων της COMMERCIAL VALUE A.A.E. που κατείχαν διευθυντική θέση στην εταιρία ή/ και συμμετείχαν στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρία, οι οποίοι εξαιρέθηκαν από την διαδικασία εξώδικης συμβιβαστικής επίλυση. Για την διάγνωση του πραγματικού ζητήματος της διοίκησης και διαχείρισης απαιτείται η συλλογή στοιχείων, η αξιολόγηση και η συγκρότηση σχετικού φακέλου δικογραφίας. Η διαδικασία αυτή είναι εξαιρετικώς δυσχερής διότι από τα αρχεία της εταιρίας απουσιάζουν κρίσιμα έγγραφα και στοιχεία πχ πρωτότυπα πρακτικά διοικητικού συμβουλίου και σε κάθε περίπτωση η ενεργής ανάμιξη στην διοίκηση είναι πραγματικό ζήτημα που χρήζει ειδικής απόδειξης. Αναμένεται η εκδίκαση των υποθέσεων αυτών.

Η ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ Γ΄ των πρώην εργαζομένων της COMMERCIAL VALUE A.A.E. των οποίων η σύμβαση είχε καταγγελθεί σε χρόνο προγενέστερο της ανάκλησης της αδείας. Ομοίως η συλλογή στοιχείων, η αξιολόγηση και η συγκρότηση των σχετικών φακέλων δικογραφίας είναι

δύσκολη διότι τα στοιχεία αυτά ευρίσκονται στα χέρια δικηγόρων συνεργαζομένων με την εταιρία προ της ανακλήσεως, οι οποίοι εμφανίζουν προσχώματα στην συνεργασία με τα όργανα της Εκκαθάρισης. Αναμένεται η εκδίκαση των υποθέσεων αυτών.

ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΕΚΚΡΕΜΩΝ ΔΙΚΑΣΤΙΚΩΝ ΥΠΟΘΕΣΕΩΝ

COMMERCIAL VALUE A.A.E

Προσκομίζεται συνημμένα αριθμητική κατάσταση εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων, με διάκριση τόσο κατά την ημερομηνία ανάκλησης της αδείας, όσο και κατά αντικείμενο δραστηριότητας της εταιρίας.

Επισημαίνεται ότι ο παρών κατάλογος είναι δυναμικός, καθόσον ενημερώνεται και επικαιροποιείται διαρκώς.

ΕΚΚΡΕΜΕΙΣ ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ COMMERCIAL VALUE ΑΑΕ	ΕΩΣ 25.02.2010	ΑΠΟ 26.02.2010
ΖΩΗ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ	29	6
ΖΩΗ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΟΜΑΔΙΚΕΣ	3	1
ΖΩΗ ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΛΗΞΕΙΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ	30	24
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟ ΓΕΝΙΚΑ	20	7
ΕΙΣΠΡΑΚΤΙΚΟ	80	0
ΜΙΣΘΩΤΙΚΕΣ	1	4
ΓΕΝΙΚΗ ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ	78	8
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟ ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ	-3918	ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟ
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟ ΛΟΙΠΕΣ	42	24
ΕΡΓΑΤΙΚΑ	9	40
ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ	15	1
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΑΤΥΧΗΜΑ	2	5
ΠΥΡΟΣ	12	12
ΣΚΑΦΩΝ	7	3
ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	13	3
ΔΙΟΙΚΗΣΗ	5	3
ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ	50	3
ΣΥΝΟΛΟ	396	144

Με τη ρητή επιφύλαξη της συνεχούς ενημέρωσης και καταγραφής