



PROFUND A.E.A.K.

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ
ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008**

Αθήνα, Φεβρουάριος 2009

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 1/1/2008-31/12/2008 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Profund ΑΕΔΑΚ την 10^η Φεβρουαρίου και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.probank.gr

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ.....	7
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ.....	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007.....	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008.....	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	10
1. Πληροφορίες για την εταιρεία.....	11
2. Βασικές Λογιστικές Αρχές.....	12
2.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	17
2.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	17
2.4 Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού.....	18
2.5 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο.....	18
2.6 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	18
2.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	18
2.8 Μετοχικό κεφάλαιο.....	19
2.9 Έσοδα.....	19
2.10 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	19
2.11 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος).....	20
2.12 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	21
2.13 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις.....	21
3. Διαχείριση κινδύνων.....	22
4. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών.....	23
5. Τόκοι και συναφή έσοδα.....	23
6. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	23
7. Λειτουργικά έξοδα.....	23
8. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	24
9. Λοιπά έσοδα.....	24
10. Φόρος εισοδήματος.....	24
11. Κέρδη ανά μετοχή.....	25
12. Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	25
13. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	26
14. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο.....	27
15. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	28
16. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	28
17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	29
18. Μετοχικό κεφάλαιο.....	29
19. Λοιπά Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον.....	29
20. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	29
21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	31
22. Πίνακες κινδύνου ρευστότητας.....	31
23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	32
24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις.....	32
25. Ομιγενή γεγονότα.....	32

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**P R O F U N D****ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Α.Μ.Α.Ε: 50157/06/Β/01/33 Α.Φ.Μ: 999838952 Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε.Ε. ΑΘΗΝΩΝ

Αμερικής 10, 106 71 Αθήνα, Τηλ: 210 3392 641, Fax: 210 3392 648, E-mail: mutualfunds@probank.gr

Κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε συνημμένα τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρίας PROFUND Α.Ε.Δ.Α.Κ. για την Έβδομη εταιρική χρήση που έληξε την 31/12/2008, με τις σημειώσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε όπως τις εγκρίνετε.

Η δραστηριοποίηση της εταιρίας στην αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων για τη χρήση 2008 μπορεί να χαρακτηριστεί ως ικανοποιητική.

Η εταιρία διαχειρίζεται τα παρακάτω Αμοιβαία Κεφάλαια:

1. Α/Κ PROBANK ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
2. Α/Κ PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
3. Α/Κ PROBANK ΕΛΛΑΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
4. Α/Κ NP Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Το ύψος των διαχειριζόμενων κεφαλαίων ανήλθε στις 31-12-2008 σε € 43,74 εκατ. έναντι € 33,96 εκατ. στις 31-12-2007 σημειώνοντας αύξηση 28,77% από την αρχή του έτους και κρίνεται ικανοποιητικό.

Οι αποδόσεις των αμοιβαίων κεφαλαίων για την χρήση 2008 διαμορφώθηκαν ως εξής:

Α/Κ PROBANK ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 3,489%

Α/Κ PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 1,724%

Α/Κ PROBANK ΕΛΛΑΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ -57,776%

Α/Κ NP Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ -30,973%

Ο κύκλος εργασιών από τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε 362.820,15 € .

Οι ζημιές από χρηματοοικονομικές πράξεις ανήλθαν σε 111.161,63 € και τα λοιπά έσοδα σε 2.183,15€.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων ανήλθε σε 260.961,80€.

Οι ζημιές προ φόρων διαμορφώθηκαν σε 7.120,13€ και μετά από φόρους σε 27.323,07€. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε 1.338.413,81€. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας προτείνει τη μη διανομή μερίσματος για ενίσχυση κεφαλαίων της εταιρείας. Η μη διανομή μερίσματος τελεί υπό την έγκριση της Γ.Σ., τηρουμένων των νομίμων απαρτιών.

Δεν υπήρξε μεταβολή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας, το οποίο ανήλθε σε € 1.184.000,00 διαιρεμένο σε 37.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 32 € η κάθε μία. Η μετοχική σύνθεση της εταιρίας έχει ως εξής:

Μέτοχοι	Αριθμός μετοχών	%
- ΤΡΑΠΕΖΑ PROBANK Α.Ε.	35.150	95,00%
- PROFINANCE Α.Ε.	1.850	5,00%
Σύνολο	37.000	100,00%

Προοπτική της εταιρίας για την χρήση 2009 είναι η περαιτέρω ενίσχυση αύξησης του ρυθμού του ενεργητικού των διαχειριζομένων Α/Κ καθώς και η περαιτέρω βελτίωση των αποδόσεών τους.

Αθήνα, 10 Φεβρουαρίου 2009

Κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Μιλτιάδης Α. Δαμανάκης
ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της «**PROFUND Α.Ε.Δ.Α.Κ.**»

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της «**PROFUND Α.Ε.Δ.Α.Κ.**» (η Εταιρεία), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2008, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας, με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των

λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 43^α παράγραφος 3 του Κ.Ν. 2190/20 και το περιεχόμενο είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 20 Φεβρουαρίου 2009

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων

Βασ. Κωνσταντίνου 44, 116 35, Αθήνα

Α.Μ.ΣΟΕΛ 127

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

Ποσά σε €	Σημειώσεις	31/12/2008	31/12/2007
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	4	362.820,15	339.691,16
Τόκοι και συναφή έσοδα	5	2.183,15	2.909,77
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων		<u>365.003,30</u>	<u>342.600,93</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	6	(143.155,53)	(105.820,69)
Λειτουργικά Έξοδα	7	(115.056,83)	(215.140,58)
Αποσβέσεις		(2.749,44)	(168,70)
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων		(260.961,80)	(321.129,97)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	8	(111.161,63)	70.238,52
Λοιπά Έσοδα	9	0,00	224,62
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		(7.120,13)	91.934,10
Φόρος εισοδήματος	10	(20.202,94)	(24.556,58)
Καθαρά κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρους		<u>(27.323,07)</u>	<u>67.377,52</u>
Κέρδη /(Ζημιές) ανά μετοχή	11		
Βασικά		(0,7385)	1,8210

Αθήνα, 10 Φεβρουαρίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
&Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΤΟΥ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΜΙΛΤΙΑΔΗΣ ΔΑΜΑΝΑΚΗΣ

ΠΑΠΑΝΤΟΣ ΧΡΗΣΤΟΣ

ΦΑΚΙΔΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

PROFUND ΑΕΛΑΚ Α.Ε.Οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2008 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**

Ποσά σε €	Σημειώσεις	31/12/2008	31/12/2007
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	12	8.298,31	0,88
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13	336,88	0,06
Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο	14	1.346.992,29	1.458.153,92
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	15	831,40	918,25
		<u>1.356.458,88</u>	<u>1.459.073,11</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	16	35.171,61	36.017,59
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	34.502,84	66.446,79
		<u>69.674,45</u>	<u>102.464,38</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>1.426.133,33</u>	<u>1.561.537,49</u>
<u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u>			
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>			
Μετοχικό κεφάλαιο	18	1.184.000,00	1.184.000,00
Λοιπά Αποθεματικά	19	66.354,01	48.946,99
Αποτελέσματα εις νέον	19	88.059,80	132.789,89
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>1.338.413,81</u>	<u>1.365.736,88</u>
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	20	4.157,00	3.673,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	15	25.153,11	26.787,40
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>29.310,11</u>	<u>30.460,40</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	21	28.954,98	144.542,46
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		29.454,43	20.797,75
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>58.409,41</u>	<u>165.340,21</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		<u>1.426.133,33</u>	<u>1.561.537,49</u>

Αθήνα, 10 Φεβρουαρίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΟ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΤΟΥ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΜΙΛΤΙΑΔΗΣ ΔΑΜΑΝΑΚΗΣ

ΠΑΠΑΝΤΟΣ ΧΡΗΣΤΟΣ

ΦΑΚΙΔΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2007, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	1.184.000,00	47.391,94	66.967,42	1.298.359,36
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2007				
Κέρδη χρήσης μετά φόρων			67.377,52	67.377,52
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης		1.555,05	(1.555,05)	0,00
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης		1.555,05	65.822,47	67.377,52
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007	1.184.000,00	48.946,99	132.789,89	1.365.736,88

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2008, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	1.184.000,00	48.946,99	132.789,89	1.365.736,88
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2008				
Ζημιές χρήσεως μετά φόρων			(27.323,07)	(27.323,07)
Σχηματισμό αφορολόγητων αποθεματικών ειδικών διατάξεων νόμων		15.593,19	(15.593,19)	0,00
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης		1.813,83	(1.813,83)	0,00
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης		17.407,02	(44.730,09)	(27.323,07)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008	1.184.000,00	66.354,01	88.059,80	1.338.413,81

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε €	31.12.2008	31.12.2007
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη χρήσης προ φόρων	(7.120,13)	91.934,10
Προσαρμογές στα κέρδη για:		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	2.621,64	168,70
Αποσβέσεις άυλων παγίων	127,80	0,00
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά τη συνταξιοδότηση	484,00	(390,00)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	<u>(13.093,70)</u>	<u>(3.579,74)</u>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία του ισολογισμού	(16.980,39)	88.133,06
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ισολογισμού		
Μεταβολή από εμπορικό χαρτοφυλάκιο	111.161,63	(70.238,52)
Μεταβολή πελατών και λοιπών απαιτήσεων	845,98	(3.989,17)
Μεταβολή προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	(115.587,48)	136,08
Σύνολο	<u>(3.579,87)</u>	<u>(74.091,61)</u>
Ταμειακές ροές λειτουργικές δραστηριότητες	(20.560,26)	14.041,45
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές Ενσώματων Ακινήτων	(10.919,07)	0,00
Αγορές Άυλων περιουσιακών στοιχείων	<u>(464,62)</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	(11.383,69)	0,00
Καθαρή αύξηση μετρητών και ταμειακών διαθεσίμων & ισοδυνάμων	(31.943,95)	14.041,45
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	66.446,79	52.405,34
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	34.502,84	66.446,79

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

1.Πληροφορίες για την εταιρεία

Η εταιρεία ιδρύθηκε την 1^η Νοεμβρίου 2001, με ΑΡ.Μ.Α.Ε. 50157/06/Β/01/33 και η πλήρης επωνυμία της εταιρείας είναι PROFUND ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ και διακριτικό τίτλο PROFUND ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ.

Η εταιρεία έχει αποκλειστικό σκοπό την διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3283/2004 όπως ισχύει.

Η PROFUND ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ δραστηριοποιείται στην Ελλάδα. Η καταστατική της έδρα είναι στην Αθήνα, επί της οδού Αμερικής 10 , απασχολεί 4 άτομα και είναι θυγατρική της τράπεζας PROBANK Α.Ε.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου εταιρειών «PROBANK» εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 10^{ης} Φεβρουαρίου και βρίσκονται αναρτημένες στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.probank.gr

Η εταιρεία διοικείται από επταμελές Διοικητικό Συμβούλιο που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της και η σύνθεση του οποίου την 31.12.2008 είχε ως εξής:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ
Μιλτιάδης Δαμανάκης	Πρόεδρος
Δημήτρης Κολυμάνης	Αντιπρόεδρος
Χρήστος Παπάντος	Διευθύνων Σύμβουλος
Ιωάννης Παπαδόπουλος	Μέλος
Βασίλης Ηλιόπουλος	Μέλος
Αθανάσιος Μπάιμπος	Μέλος
Αναστάσιος Δερβεντζής	Μέλος

Κατά τη διάρκεια της χρήσης έγιναν οι παρακάτω μεταβολές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

Στη θέση του Απόστολου Αργυρίου ορίστηκε ως μέλος ΔΣ ο Αθανάσιος Μπάιμπος , ενώ Διευθύνων Σύμβουλος ανέλαβε ο Χρήστος Παπάντος στη θέση του Μιλτιάδη Δαμανάκη.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 31^η Μαρτίου 2009.

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές

2.1 Αρχές παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας "going concern", την αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων και είναι σύμφωνες με το Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων (Framework) της IASB.

Τα μεγέθη που παρατίθενται στις οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της εταιρείας.

2.1.1 Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Π.

Η εταιρεία δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την εταιρεία για την λήψη αποφάσεων από την Διοίκηση και τα οποία επηρεάζουν την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα (και σε υποθέσεις) οι οποίες, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται από την Διοίκηση λογικά.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων, επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους, αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τον χρόνο που πραγματοποιούνται.

(i) Υιοθέτηση νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών με ημερομηνία έναρξης στη χρήση 2008

Η εταιρεία υιοθέτησε πέραν των λοιπών προτύπων και τα ακόλουθα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν υποχρεωτική εφαρμογή από την χρήση 2008.

(α) Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π. 11-Δ.Π.Χ.Π.2 , Συναλλαγές Συμμετοχικών Τίτλων της Ίδιας Επιχείρησης ή Επιχειρήσεων του Ίδιου Ομίλου (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Μαρτίου 2007)

Η διερμηνεία 11 παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των μετοχικών δικαιωμάτων προαίρεσης που αφορούν ίδιες μετοχές είτε θυγατρικής εταιρείας είτε της μητρικής.

(β) Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π. 12: Συμβάσεις παροχής υπηρεσιών (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009)

Η διερμηνεία 12 παραθέτει γενικές αρχές για την αναγνώριση και την επιμέτρηση των υποχρεώσεων και των σχετικών δικαιωμάτων που απορρέουν από τις συμβάσεις παροχής υπηρεσιών.

(γ) Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π. 13: Προγράμματα Πιστότητας Πελατών (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιουλίου 2008)

Η Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π. 13 εφαρμόζεται στα προγράμματα πιστότητας πελατών.

(δ) Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π. 14: Δ.Λ.Π.19 - Όριο Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστες Απαιτήσεις Χρηματοδότησης και η Αλληλεπίδρασή τους (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2008)

(ε) ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 7 (τροποποίηση)

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) στις 13.10.2008 δημοσίευσε την τελευταία τροποποίηση των Δ.Λ.Π 39 και Δ.Π.Χ.Π 7 , με την οποία επιτρέπεται σε μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς, και διαθέσιμα προς πώληση, να επαναταξινομούνται, κάτω από ορισμένες συνθήκες, και προϋποθέσεις στις υπόλοιπες κατηγορίες, ενώ εξακολουθούν να ισχύουν οι δυνατότητες επαναταξινόμησης από και προς το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο προς και από το διακρατούμενο μέχρι τη λήξη.

(ii) Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες που δεν έχουν ακόμα τεθεί σε εφαρμογή

(α) Δ.Π.Χ.Π. 8, Λειτουργικοί Τομείς (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009)

Το Δ.Π.Χ.Π. 8 αντικαθιστά το Δ.Λ.Π.14 «Πληροφόρηση κατά τομέα». Το νέο Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί την υιοθέτηση μιας διοικητικής προσέγγισης (management approach) για την παρουσίαση πληροφόρησης αναφορικά με την αποδοτικότητα των επιμέρους λειτουργικών τμημάτων. Οι πληροφορίες που γνωστοποιούνται είναι οι πληροφορίες που χρησιμοποιεί η διοίκηση για την αξιολόγηση της

αποδοτικότητα κάθε τμήματος καθώς και του τρόπου κατανομής των οικονομικών πόρων στα επιμέρους τμήματα. Αυτή η πληροφόρηση είναι πιθανόν να διαφοροποιείται από τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων. Τέλος πρέπει να παρέχονται επεξηγήσεις για την βάση προετοιμασίας της πληροφόρησης των τομέων καθώς και συμφωνίες με τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων.

(β) Δ.Α.Π. 23: Κόστος Δανεισμού (αναθεωρημένο 2007) (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Το αναθεωρημένο Δ.Α.Π.23 καταργεί την επιλογή της άμεσης αναγνώρισης σαν έξοδο του κόστους δανεισμού που αφορά σε απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

(γ) Δ.Α.Π. 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων – αναθεωρημένο 2007 (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Οι βασικές αλλαγές αυτού του Προτύπου συνοψίζονται στην ξεχωριστή παρουσίαση των μεταβολών της καθαρής θέσης που προέρχονται από συναλλαγές με τους μετόχους με την ιδιότητά τους ως μετόχων (π.χ. μερίσματα, αυξήσεις κεφαλαίου) από τις λουπές μεταβολές της καθαρής θέσης (π.χ. αποθεματικά μετατροπής). Επιπλέον, η αναθεώρηση αυτή του Προτύπου επιφέρει αλλαγές στην ορολογία καθώς και στην παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων.

Οι νέοι ορισμοί του Προτύπου ωστόσο δεν αλλάζουν τους κανόνες αναγνώρισης, μέτρησης ή γνωστοποίησης συγκεκριμένων συναλλαγών και άλλων γεγονότων που απαιτούνται από τα υπόλοιπα Πρότυπα. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου αναμένεται να τροποποιήσει τη δομή και την περιγραφή των παρουσιαζόμενων οικονομικών καταστάσεων χωρίς ωστόσο να επιφέρει τροποποίηση στην οικονομική του κατάσταση.

(δ) Δ.Π.Χ.Π. 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων – Αναθεωρημένο 2007 και επακόλουθες τροποποιήσεις σε Δ.Α.Π. 27, 28 και 31 (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιουλίου 2009):

Το αναθεωρημένο πρότυπο εισάγει σημαντικές τροποποιήσεις στην εφαρμογή της μεθόδου της εξαγοράς για την απεικόνιση των συνενώσεων επιχειρήσεων. Μεταξύ των αλλαγών στο πρότυπο είναι και η παροχή της δυνατότητας απεικόνισης των δικαιωμάτων τρίτων χωρίς έλεγχο (δικαιώματα μειοψηφίας) στην εύλογη αξία τους. Επιπλέον τα αναθεωρημένα πρότυπα ορίζουν ότι αγορές πρόσθετου ποσοστού σε μια θυγατρική ή η πώληση μέρους των μετοχών μιας θυγατρικής πρέπει να λογιστικοποιείται σαν συναλλαγή με τους μετόχους της επιχείρησης και οποιαδήποτε διαφορά να αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια. Το αναθεωρημένο Δ.Π.Χ.Π. 3 έχει εφαρμογή για τις εξαγορές επιχειρήσεων που πραγματοποιούνται σε διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιουλίου 2009, ενώ δεν απαιτείται η αναπροσαρμογή των ενοποιήσεων που είχαν πραγματοποιηθεί πριν την υιοθέτηση του αναθεωρημένου προτύπου.

(ε) Δ.Π.Χ.Π. 2: Παροχές που εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών – Αναθεώρηση 2008: προϋποθέσεις κατοχύρωσης και ακυρώσεις (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009)

Η αναθεώρηση του προτύπου διευκρινίζει ότι ως προϋποθέσεις κατοχύρωσης θεωρούνται μόνο οι προϋποθέσεις υπηρεσίας και οι προϋποθέσεις αποδοτικότητας, ενώ οποιοδήποτε άλλο στοιχείο πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά την εκτίμηση της εύλογης αξίας των σχετικών παροχών κατά την ημερομηνία παραχώρησης.

(ζ) Δ.Λ.Π. 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση και Δ.Λ.Π. 1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων – Αναθεώρηση 2008: Εξαγοράσιμα χρηματοοικονομικά μέσα και υποχρεώσεις κατά την εκκαθάριση (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009)

Η αναθεώρηση αυτή καθορίζει την ταξινόμηση ορισμένων εξαγοράσιμων χρηματοοικονομικών τίτλων καθώς και των όρων ορισμένων μέσων οι οποίοι υποχρεώνουν τον εκδότη στην πληρωμή αναλογίας των καθαρών περιουσιακών του στοιχείων κατά την εκκαθάριση.

(η) Δ.Ε.Ε.Χ.Π.15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009 και αναφέρεται στους υφιστάμενους διαφορετικούς λογιστικούς χειρισμούς αναφορικά με πωλήσεις ακίνητης περιουσίας. Μερικές οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν το έσοδο σύμφωνα με το Δ.Λ.Π.18 (δηλ. όταν μεταφέρονται οι κίνδυνοι και τα οφέλη κυριότητας της ακίνητης περιουσίας) και άλλες αναγνωρίζουν το έσοδο ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της ακίνητης περιουσίας σύμφωνα με το Δ.Λ.Π.11. Η διερμηνεία διασαφηνίζει ποιο πρότυπο πρέπει να εφαρμοστεί σε κάθε περίπτωση. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία

(θ) Δ.Ε.Ε.Χ.Π.16 - Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Οκτωβρίου 2008 και έχει εφαρμογή σε μία οικονομική οντότητα που αντισταθμίζει τον κίνδυνο ξένου νομίσματος που προκύπτει από καθαρή επένδυση σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό και πληρεί τους όρους για λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το Δ.Λ.Π.39. Η διερμηνεία παρέχει οδηγίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο μία οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει τα ποσά που αναταξινομούνται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα τόσο για το μέσο αντιστάθμισης όσο και για το αντισταθμισμένο στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία, εφόσον η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί το λογιστικό χειρισμό της αντιστάθμισης για οποιαδήποτε επένδυση σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό.

(ι) Δ.Λ.Π. 39. Αναγνώριση και Αποτίμηση Τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 39 για στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης

Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. IAS 39 αποφαινίζει θέματα λογιστικής αντιστάθμισης και πιο συγκεκριμένα τον πληθωρισμό και τον one-sided κίνδυνο ενός αντισταθμιζόμενου στοιχείου.

Οι τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 39 εφαρμόζονται από επιχειρήσεις για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2009.

(κ) Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 17. Διανομές μη ταμειακών στοιχείων του ενεργητικού στους Ιδιοκτήτες

Όταν μία επιχείρηση προβαίνει στην ανακοίνωση διανομής και έχει την υποχρέωση να διανείμει στοιχεία του ενεργητικού που αφορούν στους ιδιοκτήτες της, θα πρέπει να αναγνωρίζει μία υποχρέωση για αυτά τα πληρωτέα μερίσματα.

Σκοπός της Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 17 είναι η παροχή οδηγιών αναφορικά με το πότε θα πρέπει μία επιχείρηση να αναγνωρίζει τα μερίσματα πληρωτέα το πώς θα πρέπει να τα μετρά καθώς και, το πώς θα πρέπει λογιστικοποιεί τις διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των στοιχείων του ενεργητικού που διανέμονται και της λογιστικής αξία των πληρωτέων μερισμάτων όταν η επιχείρηση εξοφλεί τα μερίσματα πληρωτέα.

Η Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 17 «Διανομές μη Ταμειακών Στοιχείων του Ενεργητικού στους Ιδιοκτήτες» εφαρμόζεται από τις επιχειρήσεις μελλοντικά για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2009. Νωρίτερη εφαρμογή της Διερμηνείας επιτρέπεται αρκεί η επιχείρηση να γνωστοποιεί το γεγονός αυτό στις Επεξηγηματικές Σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων και ταυτόχρονα να εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. 3 (όπως αναθεωρήθηκε το 2008), το Δ.Λ.Π. 27 (όπως τροποποιήθηκε τον Μάιο του 2008) και το Δ.Π.Χ.Α. 5 (όπως τροποποιήθηκε από την παρούσα Διερμηνεία). Η αναδρομική εφαρμογή της Διερμηνείας δεν επιτρέπεται.

(λ) Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 18. Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από Πελάτες

Η ΕΔΔΠΧΑ εφαρμόζεται κυρίως στις επιχειρήσεις ή οργανισμούς κοινής ωφέλειας. Σκοπός της ΕΔΔΠΧΑ 18 αποσαφηνίζει τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α. σχετικά με τις συμφωνίες κατά τις οποίες μια επιχείρηση λαμβάνει από ένα πελάτη της μέρος ενσώματων παγίων (οικόπεδα, κτηριακές εγκαταστάσεις ή εξοπλισμό τον οποίο η επιχείρηση θα πρέπει να χρησιμοποιήσει είτε με σκοπό ο πελάτης να αποτελέσει μέρος ενός δικτύου ή με σκοπό ο πελάτης να αποκτήσει συνεχή πρόσβαση στη παροχή αγαθών ή υπηρεσιών (όπως για παράδειγμα παροχή ηλεκτρισμού ή νερού).

Σε ορισμένες περιπτώσεις, μια επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες της τα οποία θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση ή τη κατασκευή κάποιας εγκατάστασης με σκοπό τη διασύνδεση του πελάτη με το δίκτυο ή τη παροχή αδιάλειπτης πρόσβασης στο δίκτυο αγαθών ή υπηρεσιών (ή και στα δύο ταυτόχρονα).

Η ΕΔΔΠΧΑ αποσαφηνίζει τις περιπτώσεις κατά τις οποίες πληρείται ο ορισμός του ενσώματου παγίου, την αναγνώριση και επιμέτρηση του αρχικού κόστους. Επιπλέον προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο μπορεί να γίνει η εξακρίβωση της υποχρέωσης για τη παροχή των ανωτέρω υπηρεσιών με αντάλλαγμα το

ενσώματο πάγιο καθώς και τον τρόπο αναγνώρισης του εσόδου και τη λογιστική αντιμετώπιση των μετρητών που λαμβάνονται από τους πελάτες.

Η Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από Πελάτες» εφαρμόζεται από τις επιχειρήσεις μελλοντικά για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2009.

Η Εταιρία δεν έχει σκοπό να εφαρμόσει κανένα από τα Πρότυπα ή τις Διερμηνείες νωρίτερα.

2.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις που κατέχονται με σκοπό την λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσης τους μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες προκειμένου να τεθούν σε κατάσταση λειτουργίας.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται ως επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο όπου θεωρείται πιθανό ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του πάγιου στοιχείου. Το κόστος των επισκευών και των συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά τον χρόνο πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις των παγίων διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Αναφέρεται ως ωφέλιμη ζωή για τα «Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός» τα 5 έτη.

2.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η εταιρεία έχει εντάξει τα προγράμματα λογισμικού τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους.

Τα έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο αποσβέσεων στα έτη ωφέλιμης ζωής.

Η διάρκεια ωφέλιμης ζωής έχει καθορισθεί στα 3-4 έτη.

2.4 Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση της εταιρείας εξετάζει την αξία των περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση η Διοίκηση διενεργεί ανάλυση προκειμένου να διαπιστώσει εάν η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Όταν η αξία των περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.5 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά στοιχεία που ταξινομούνται είτε σαν διακρατούμενοι για εμπορικούς σκοπούς, είτε προσδιορίζονται από την εταιρία ως αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική τους αναγνώριση.

Τα χρεόγραφα αυτά κατά την κτήση τους καταχωρούνται στα βιβλία της εταιρίας στο κόστος κτήσεως στο οποίο εμπεριέχεται και το κόστος συναλλαγής και στο τέλος κάθε περιόδου αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με βάση την τρέχουσα τιμή κάθε χρεογράφου. Στην κατηγορία αυτή η εταιρία έχει εντάξει τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων. Οι διαφορές της εύλογης αξίας τους λόγω της αποτίμησης και τα αποτελέσματα από την πώληση των χρεογράφων καταχωρούνται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της χρήσης.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που είχαν αρχικώς αναγνωριστεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων δεν μπορούν να αναταξινομηθούν σε άλλη κατηγορία.

2.6 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Το σύνολο των απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η Διοίκηση της εταιρίας εκτιμά ότι η λογιστική αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους και ως εκ τούτου δεν συντρέχουν προϋποθέσεις απομείωσής τους.

2.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης.

2.8 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια.

Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Τα κέρδη εις νέον περιλαμβάνουν τα τρέχοντα αποτελέσματα και αυτά προηγούμενων περιόδων όπως γνωστοποιούνται στα αποτελέσματα.

2.9 Έσοδα

Τα έσοδα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Τα λειτουργικά έσοδα προέρχονται από αμοιβές και προμήθειες από την διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καθώς και από τόκους καταθέσεων.

2.10 Υποχρεώσεις απο παροχές στο προσωπικό**α) Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού**

Οι παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η μόνη υποχρέωση της Εταιρείας προς του εργαζόμενους είναι η καταβολή αποζημίωσης λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης στην περίπτωση εξόδου από την υπηρεσία, το ύψος της οποίας εξαρτάται από το ύψος των αποδοχών τους, την προϋπηρεσία τους στην Εταιρεία και το λόγο εξόδου από την υπηρεσία.

Οι σχετικές προβλέψεις της χρήσης συμπεριλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας στα αποτελέσματα και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά την διάρκεια του έτους.

Το κόστος των παροχών αυτών καθορίζεται με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας “projected united credit method” με βάση τις εκτιμήσεις αναλογιστικών μελετών, οι οποίες πραγματοποιούνται σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού.

β) Ασφαλιστικά προγράμματα

Το σύνολο του προσωπικού της εταιρίας είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικής Ασφάλισης. Οι σχετικές εισφορές που καταβάλλονται συνεπριλαμβάνονται στις αμοιβές προσωπικού.

Η εταιρία πληρώνει ασφάλιστρα για το ασφαλιστήριο συμβόλαιο για την υγειονομική κάλυψη του προσωπικού της καθ' όλη τη διάρκεια συνεργασίας τους.

2.11 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρο εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές της χρήσης. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος υπολογίζεται με την μέθοδο υποχρέωσης που εστιάζει στις προσωρινές διαφορές. Αυτή περιλαμβάνει την σύγκριση της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και υποχρεώσεων των οικονομικών καταστάσεων με τις αντίστοιχες φορολογικές βάσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα αντισταθμιστούν έναντι της μελλοντικής φορολογίας εισοδήματος.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν φορολογικό έξοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή

υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκές φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο για να επιτρέψει την αξιοποίηση της ωφέλειας μέρους ή του συνόλου αυτής της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

2.12 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται η μητρική εταιρεία καθώς και οι λοιπές επιχειρήσεις οι οποίες ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα από αυτήν. Επίσης ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, καθώς και εταιρίες που κατέχονται από αυτά ή εταιρίες στις οποίες ασκούν ουσιώδη επιρροή στη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

2.13 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία έχει παρούσες υποχρεώσεις, νομικά ή με άλλο τρόπο τεκμηριωμένες, ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και το ακριβές ποσό της υποχρέωσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

Η εταιρεία επανεξετάζει την ανάγκη σχηματισμού προβλέψεων στο τέλος κάθε χρήσεως και τις αναπροσαρμόζει έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο. Όταν χρησιμοποιείται η προεξόφληση, η αύξηση στην πρόβλεψη που αντανακλά την πάροδο του χρόνου καταχωρείται ως δαπάνη τόκου.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα εκροών πόρων είναι ελάχιστη, οπότε δεν ανακοινώνονται. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελιών είναι πιθανή.

2.14 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα παροχής υπηρεσιών, πιο συγκεκριμένα ασχολείται με τη διαχείριση και διάθεση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων. Το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών παρέχεται εντός της ελληνικής επικράτειας, συνεπώς δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα.

3. Διαχείριση κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρία μέσω των λειτουργικών εσόδων εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Κίνδυνος αγοράς

- **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η εταιρία επειδή δραστηριοποιείται εντός της ζώνης του ευρώ, δεν διατηρεί ανοιχτή συναλλαγματική θέση σε κάποιο νόμισμα και συνεπώς δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

- **Κίνδυνος μεταβολής τιμών χρεογράφων**

Η εταιρία διατηρεί χαρτοφυλάκιο συναλλαγών το οποίο αποτελείται αποκλειστικά από Αμοιβάια Κεφάλαια με το μεγαλύτερο ποσοστό σε τίτλους Διαχείρισης Διαθεσίμων .

Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα.

Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της εταιρίας είναι ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων δεδομένης και της απουσίας δανεισμού.

4. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Έσοδα διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων PROBANK	362.820,15	339.691,16
Σύνολο	362.820,15	339.691,16

5. Τόκοι και συναφή έσοδα

Τα έσοδα από τόκους και συναφή έσοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Τόκοι καταθέσεων προθεσμίας	2.183,15	2.909,77
Σύνολο	2.183,15	2.909,77

6. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Μισθοί	107.808,02	82.449,23
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	30.250,99	22.828,99
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (Σημ. 20)	484,00	(390,00)
Λοιπές παροχές	4.612,52	932,47
Σύνολο	143.155,53	105.820,69

7. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Ενοίκια	32.063,28	32.063,28
Αμοιβές τρίτων	27.479,50	139.717,90
Προμήθειες τρίτων	12.263,28	12.084,20
Έξοδα προβολής διαφήμισης - δημοσιεύσεως	6.664,06	8.231,19
Λοιπά διάφορα έξοδα	36.586,71	23.044,01
Σύνολο	115.056,83	215.140,58

8. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Κέρδη(Ζημιές) από μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	(111.161,63)	70.238,52
Σύνολο	(111.161,63)	70.238,52

9. Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Λοιπά έσοδα	0,00	224,62
Σύνολο	0,00	224,62

10. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής της εταιρίας για τις χρήσεις 2007 και 2008 ανερχόταν σε 25%. Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος καταχωρείται ως έξοδο χρήσης και υπολογίζεται με βάση τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων με φόρο εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Φόρος εισοδήματος	21.750,38	10.797,75
Αναβαλλόμενος φόρος	(1.547,44)	13.758,83
Σύνολο	20.202,94	24.556,58

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Κέρδη προ φόρων	(7.120,13)	91.934,10
Φόρος με βάση τον τρέχοντα συντελεστή 25%	(1.780,03)	22.983,53
Έσοδα απαλασσόμενα της φορολογίας	-	(3.898,31)
Μη εκπιπτόμενες φορολογικά δαπάνες	26.479,18	194,92
Επίδραση από αλλαγή συντελεστή	207,86	-
Λοιπές επιδράσεις	(4.704,07)	5.276,44
Φόρος εισοδήματος	20.202,94	24.556,58

Η Εταιρία λόγω της σταδιακής μείωσης των φορολογικών συντελεστών σύμφωνα με το Ν.3697/25.9.2008 προέβη σε εφαρμογή μικρότερου φορολογικού συντελεστή για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας στις διαφορές που η ημερομηνία αναστροφής τους είναι μακροπρόθεσμου χαρακτήρα μετά το 2014. Η επίδραση από την αλλαγή του συντελεστή εμφανίζεται στον παραπάνω πίνακα.

11. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά φόρων αναλογούντα στους μετόχους της εταιρίας και το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών που βρίσκονταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους. Ο σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού των μετοχών για το 2007 και για το 2008 είναι 37.000 μετοχές.

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους	(27.323,07)	67.377,52
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού των μετοχών σε κυκλοφορία	37.000	37.000
Κέρδη(Ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(0,7385)	1,8210

12. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Η κίνηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2007 και 2008 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2007
Αξία κτήσης	Μηχανογραφικός εξοπλισμός, Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2007	30.102,30
Προσθήκες	0,00
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2007	30.102,30
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2007	(29.932,72)
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις	(168,70)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2007	(30.101,42)
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2007	0,88

Ποσά σε €	31/12/2008
Αξία κτήσης	Μηχανογραφικός εξοπλισμός, Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2008	30.102,30
Προσθήκες	10.919,07
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2008	41.021,37
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2008	(30.101,42)
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις	(2.621,64)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2008	(32.723,06)
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2008	8.298,31

13. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2007 και 2008 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2007
Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2007	70.854,98
Προσθήκες	0,00
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2007	70.854,98
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2007	(70.854,92)
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις	0,00
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2007	(70.854,92)
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2007	0,06

Ποσά σε €	31/12/2008
Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2008	70.854,98
Προσθήκες	464,62
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2008	71.319,60
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2008	(70.854,92)
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις	(127,80)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2008	(70.982,72)
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2008	336,88

14 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων την 31.12.2007 αναλύονται ως εξής:

Αμοιβαία κεφάλαια:

Ποσά σε €	Ποσότητα	Αξία κτήσης	Αξία αποτίμησης
PROBANK, Διαχ/σης διαθεσίμων εσωτερικού	259.115,156	812.179,79	865.885,12
PROBANK, Ομολογιακό εσωτερικού	98.114,063	327.108,87	337.502,57
PROBANK Ελλάς, Μετοχικού εσωτερικού	40.543,388	211.715,65	254.766,23
Σύνολο			1.458.153,92

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων την 31.12.2008 αναλύονται ως εξής:

Αμοιβαία κεφάλαια:

Ποσά σε €	Ποσότητα	Αξία κτήσης	Αξία αποτίμησης
PROBANK, Διαχ/σης διαθεσίμων εσωτερικού	259.115,156	812.179,79	896.097,94
PROBANK, Ομολογιακό εσωτερικού	98.114,063	327.108,87	343.320,72
PROBANK Ελλάς, Μετοχικού εσωτερικού	40.543,388	211.715,65	107.573,63
Σύνολο			1.346.992,29

15. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή της εταιρείας κατά την ημερομηνία ωρίμανσης της φορολογικής υποχρέωσης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της χρήσης 2008 και 2007, αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2008		31/12/2007	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	831,40	0,00	918,25	0,00
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο		25.153,11	0,00	26.787,40
Σύνολο	831,40	25.153,11	918,25	26.787,40

16. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Απαιτήσεις κατά αμοιβαίων κεφαλαίων	31.376,00	32.574,50
Λοιπές απαιτήσεις	3.795,61	3.143,09
Προκαταβολές προσωπικού	0,00	300,00
Σύνολο	35.171,61	36.017,59

17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Ταμείο	674,06	372,45
Καταθέσεις όψεως	1.828,78	1.074,34
Καταθέσεις προθεσμίας	32.000,00	65.000,00
Σύνολο	34.502,84	66.446,79

18. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 1.184.000,00 διαιρεμένο σε 37.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 32,00 η κάθε μία.

19. Λοιπά Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον

Ο λογαριασμός λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Τακτικό αποθεματικό	7.714,94	5.901,11
Αφορολόγητο αποθεματικό	58.639,07	43.045,88
Αποτελέσματα εις νέον	88.059,80	132.789,89
Σύνολο	154.413,81	181.736,88

Τακτικό αποθεματικό: Σε εφαρμογή του άρθρου 44 Κ.Ν. 2190/1920 αφαιρείται ετησίως το 5% των καθαρών κερδών της εταιρείας για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η υποχρέωση για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού παύει όταν αυτό φτάσει το 1/3 του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Αφορολόγητο Αποθεματικό: Σε περίπτωση διανομής τους τα αποθεματικά αυτά φορολογούνται με τον αντίστοιχο φορολογικό συντελεστή.

20. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:		
Παροχές εφάπαξ κατά την συνταξιοδότηση		
- Μη Χρηματοδοτούμενες	4.157,00	3.673,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	4.157,00	3.673,00
Υποχρέωση στον ισολογισμό	4.157,00	3.673,00

Στον λογαριασμό των υποχρεώσεων έχουν διενεργηθεί οι παρακάτω μεταβολές:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Υπόλοιπο έναρξης	3.673,00	4.063,00
Δαπάνη τόκου	165,00	183,00
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	727,00	942,00
Αναλογιστικό κέρδος /(Ζημιά) στην υποχρέωση	(408,00)	(1.515,00)
Υπόλοιπο τέλους	4.157,00	3.673,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	727	942,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	165	183,00
Αναγνώριση Αναλογιστικής Ζημιάς/Κέρδους	(408,00)	(1.515,00)
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές εργαζομένων	484,00	(390,00)

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	31/12/2008	31/12/2007
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,50%	4,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	5,00%	5,00%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	31	35
Δείκτης αναμενόμενης αύξησης αποδοχών	2,50%	2,50%

21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2008	31/12/2007
Υποχρεώσεις απο λοιπούς φόρους-τέλη	4.597,66	27.333,73
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	5.471,77	4.738,21
Προμηθευτές	18.682,91	4.503,89
Υποχρεώσεις σε τράπεζα Probank	202,64	90.671,94
Λοιπές υποχρεώσεις	0,00	17.294,69
Σύνολο	28.954,98	144.542,46

22. Πίνακες κινδύνου ρευστότητας

	<i>Έως 1 μήνας</i>	<i>1 έως 3 μήνες</i>	<i>3 έως 12 μήνες</i>	<i>1 έως 5 έτη</i>	<i>Πάνω από 5 έτη</i>	<i>Σύνολο</i>
2008						
Σύνολο υποχρεώσεων	35.222,54	18.885,55	29.454,43	0,00	4.157,00	87.719,52
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	1.412.905,49		3.768,54		9.466,59	1.426.140,62
	<i>Έως 1 μήνας</i>	<i>1 έως 3 μήνες</i>	<i>3 έως 12 μήνες</i>	<i>1 έως 5 έτη</i>	<i>Πάνω από 5 έτη</i>	<i>Σύνολο</i>
2007						
Σύνολο υποχρεώσεων	35.207,61	136.122,25	5.797,75	0,00	3.673,00	180.800,61
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	1.557.683,67		3.116,02		919,19	1.561.718,88

23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2008	31/12/2007
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank Α.Ε.	33.828,78	66.074,34
Σύνολο	33.828,78	66.074,34
Λοιπές υποχρεώσεις	31/12/2008	31/12/2007
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank Α.Ε.	202,64	90.671,94
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση Probank Μεσίτες Ασφαλίσεων Α.Ε.	114,02	112,57
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση Probank Autoleasing Α.Ε.Τ.Ε	685,20	0,00
Σύνολο	1.001,86	90.784,51
Λοιπά διεταιρικά έσοδα	31/12/2008	31/12/2007
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank Α.Ε.	2.183,15	2.909,77
Σύνολο	2.183,15	2.909,77
Λοιπά διεταιρικά έξοδα	31/12/2008	31/12/2007
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank Α.Ε.	30.949,08	142.063,28
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση Probank Μεσίτες Ασφαλίσεων Α.Ε.	80,40	27,26
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση Probank Autoleasing Α.Ε.Τ.Ε	1.667,90	0,00
Σύνολο	32.697,38	142.090,54

24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

α) Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας δεν είναι οριστικές καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις οι οποίες αναλύονται ως εξής:

Εταιρεία	Ανέλεγκτες Χρήσεις
Profund ΑΕΔΑΚ	2007-2008

Η εταιρεία έχει σχηματίσει προβλέψεις για το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων ποσού €3.000,00, τις οποίες κρίνει επαρκείς.

β) Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις κατά της εταιρείας.

25. Οψιγενή γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2008 γεγονότα, που να αφορούν την εταιρεία τα οποία να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις ή να απαιτούν ιδιαίτερη γνωστοποίηση.