



PROBANK Α.ΕΔ.Α.Κ.

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ
ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010**

Αθήνα, Μάρτιος 2011

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση 2010 (1/1/2010-31/12/2010) είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της PROBANK ΑΕΔΑΚ την 22^η Μαρτίου 2011 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	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	10
1. Πληροφορίες για την εταιρεία.....	11
2. Πλαίσιο κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων εταιρείας.....	12
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών και εκτιμήσεων της εταιρείας.....	12
3.1 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	12
3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	13
3.3 Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού	13
3.4 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	13
3.5 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	14
3.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	14
3.7 Μετοχικό κεφάλαιο.....	14
3.8 Έσοδα.....	14
3.9 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	14
3.10 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος).....	15
3.11 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	16
3.12 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις	16
4. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές	17
5. Διαχείριση κινδύνων	23
6. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	23
7. Τόκοι και συναφή έσοδα	24
8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	24
9. Λειτουργικά έξοδα	24
10. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	24
11. Λοιπά έσοδα.....	24
12. Φόρος εισοδήματος	24
13. Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή	25
14. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26
15. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	27
16. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	28
17. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	28
18. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	29
19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	29
20. Μετοχικό κεφάλαιο	29
21. Αποθεματικά κεφάλαια και Αποτελέσματα εις νέον.....	29
22. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	30
23. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	31
24. Πίνακες κινδύνου ρευστότητας.....	31
25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	32
26. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις	32
27. Οφιγενή γεγονότα	32

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των κ.κ Μετόχων της Ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία Probank Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων επί των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως 2010

Κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε συνημμένα τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας PROBANK ΑΕΔΑΚ για την ένατη εταιρική χρήση που έληξε την 31.12.2010 και παρακαλούμε όπως τις εγκρίνετε.

Η δραστηριοποίηση της Εταιρίας στην αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, τα οποία διατίθενται μέσω του δικτύου Καταστημάτων της Τράπεζας Probank, για τη χρήση 2010 μπορεί να χαρακτηριστεί ως ικανοποιητική. Η εταιρία διαχειρίζεται τα παρακάτω Αμοιβαία Κεφάλαια :

- Α/Κ PROBANK ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
- Α/Κ PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
- Α/Κ PROBANK ΕΛΛΑΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
- Α/Κ NP Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Το ποσό των διαχειριζομένων αμοιβαίων κεφαλαίων ανήλθε στις 31.12.2010 σε 244,63 εκατ. ευρώ έναντι 27,20 εκατ. ευρώ στις 31.12.2009 σημειώνοντας σημαντική αύξηση, η οποία οφείλεται κυρίως στην αύξηση Α/Κ PROBANK ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ.

Οι αποδόσεις των διαχειρισθέντων αμοιβαίων κεφαλαίων για την χρήση 2010 διαμορφώθηκαν ως εξής :

- Α/Κ PROBANK ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ + 2,90%
- Α/Κ PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - 7,52%
- Α/Κ PROBANK ΕΛΛΑΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - 26,05%
- Α/Κ NP Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - 26,77%

Ο κύκλος εργασιών από τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε 786.473,71 ευρώ.

Οι ζημιές από χρηματοοικονομικές πράξεις ανήλθαν σε 30.577,09 ευρώ και τα έσοδα από τόκους σε 604,97 ευρώ.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων ανήλθε σε 753.759,81 ευρώ.

Τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε 2.861,78 ευρώ και ζημιές μετά από φόρους σε 6.923,43 ευρώ.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε 1.407.570,41 ευρώ.

Δεν υπήρξε μεταβολή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας, το οποίο ανήλθε σε 1.184.000,00 ευρώ που είναι διαιρεμένο σε 37.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 32 ευρώ η κάθε μία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προτείνει τη μη διανομή μερίσματος και την κεφαλαιοποίηση του συνολικού ποσού των μετά φόρους κερδών για ενίσχυση των κεφαλαίων της Εταιρείας.

Στόχος της Εταιρίας για την χρήση 2011 είναι η αύξηση του ενεργητικού όλων των διαχειριζομένων αμοιβαίων κεφαλαίων και η περαιτέρω βελτίωση των αποδόσεών τους.

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2011

Κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Μιλτιάδης Δαμανάκης
Πρόεδρος Δ.Σ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας PROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας PROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας PROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 18 Απριλίου 2011

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Μαρία Γ. Δημτσούδη
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 28651



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 175 64, Παλαιό Φάληρο
Α.Μ.ΣΟΕΛ 127

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά σε €	Σημειώσεις	31/12/2010	31/12/2009
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	6	786.473,71	308.949,94
Τόκοι και συναφή έσοδα	7	604,97	668,78
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων		<u>787.078,68</u>	<u>309.618,72</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(134.539,79)	(134.614,73)
Λειτουργικά Έξοδα	9	(616.151,74)	(142.159,11)
Αποσβέσεις		<u>(3.068,28)</u>	<u>(3.068,28)</u>
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων		(753.759,81)	(279.842,12)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	10	(30.577,09)	67.256,72
Λοιπά Έσοδα	11	<u>120,00</u>	<u>100,00</u>
Κέρδη προ φόρων		2.861,78	97.133,32
Φόρος εισοδήματος	12	<u>(9.785,21)</u>	<u>(21.053,29)</u>
Καθαρά κέρδη /(ζημιές) μετά φόρους		(6.923,43)	76.080,03
Λοιπά Συνολικά Έσοδα χρήσης μετά φόρων		0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης		<u>(6.923,43)</u>	<u>76.080,03</u>
Κέρδη ανά μετοχή	13		
Βασικά		(0,1871)	2,0562

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
& ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΤΟΥ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΜΙΛΤΙΑΔΗΣ ΔΑΜΑΝΑΚΗΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΟΥΛΜΑΝΗΣ

ΦΑΚΙΔΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

Α.Δ.Τ. ΑΕ 077313

Α.Δ.Τ. ΑΕ 574680

Α.Δ.Τ. ΑΕ 092017

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2010

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε €	Σημειώσεις	31/12/2010	31/12/2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	14	2.440,63	5.369,47
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15	58,00	197,44
Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο	16	1.849.871,92	1.414.249,01
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	17	<u>1.000,40</u>	<u>1.041,80</u>
		<u>1.853.370,95</u>	<u>1.420.857,72</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	18	139.066,89	47.292,75
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19	<u>4.216,22</u>	<u>53.845,13</u>
		<u>143.283,11</u>	<u>101.137,88</u>
		<u>1.996.654,06</u>	<u>1.521.995,60</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	20	1.184.000,00	1.184.000,00
Λοιπά Αποθεματικά	21	11.518,94	11.518,94
Αποτελέσματα εις νέον	21	<u>212.051,47</u>	<u>218.974,90</u>
		<u>1.407.570,41</u>	<u>1.414.493,84</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	22	5.002,00	5.209,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17	<u>33.126,85</u>	<u>33.984,28</u>
		<u>38.128,85</u>	<u>39.193,28</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	23	547.863,73	58.052,85
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		<u>3.091,07</u>	<u>10.255,63</u>
		<u>550.954,80</u>	<u>68.308,48</u>
		<u>1.996.654,06</u>	<u>1.521.995,60</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			

Αθήνα, 22 Μαρτίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο Δ/ΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
& ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΤΟΥ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΜΙΛΤΙΑΔΗΣ ΔΑΜΑΝΑΚΗΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΟΥΥΜΑΝΗΣ

ΦΑΚΙΔΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

Α.Δ.Τ. ΑΕ 077313

Α.Δ.Τ. ΑΕ 574680

Α.Δ.Τ. ΑΕ 092017

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2010

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2009, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.	1.184.000,00	66.354,01	88.059,80	1.338.413,81
Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων 1 Ιανουαρίου -31η Δεκεμβρίου 2009				
Συμψηφισμός αφορολόγητων αποθεματικών ειδικών διατάξεων με ζημιές από υποτίμηση χρεογράφων	0,00	(58.639,07)	58.639,07	0,00
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	0,00	3.804,00	(3.804,00)	0,00
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	0,00	(54.835,07)	54.835,07	0,00
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	0,00	0,00	76.080,03	76.080,03
Συγκεντρωτικά Συνολικά έσοδα χρήσης	0,00	0,00	76.080,03	76.080,03
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009	1.184.000,00	11.518,94	218.974,90	1.414.493,84

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2010, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.	1.184.000,00	11.518,94	218.974,90	1.414.493,84
Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων 1 Ιανουαρίου -31η Δεκεμβρίου 2010				
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	0,00	0,00	(6.923,43)	(6.923,43)
Συγκεντρωτικά Συνολικά έσοδα χρήσης	0,00	0,00	(6.923,43)	(6.923,43)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010	1.184.000,00	11.518,94	212.051,47	1.407.570,41

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2010

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε €	Σημειώσεις	31.12.2010	31.12.2009
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη χρήσης προ φόρων		2.861,78	97.133,32
Προσαρμογές στα κέρδη για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	14	2.928,84	2.928,84
Αποσβέσεις άυλων παγίων	15	139,44	139,44
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά τη συνταξιοδότηση	8	(207,00)	1.052,00
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		<u>(1.388,83)</u>	<u>(50.417,19)</u>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης		4.334,23	50.836,41
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων κατάστασης της οικονομικής θέσης			
Μεταβολή από εμπορικό χαρτοφυλάκιο		(435.622,91)	(67.256,72)
Μεταβολή πελατών και λοιπών απαιτήσεων		(91.774,14)	(12.121,14)
Μεταβολή προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων		473.433,91	47.883,74
Σύνολο		<u>(53.963,14)</u>	<u>(31.494,12)</u>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		<u>(49.628,91)</u>	<u>19.342,29</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) μετρητών και ταμειακών διαθεσίμων & ισοδυνάμων		<u>(49.628,91)</u>	<u>19.342,29</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	19	<u>53.845,13</u>	<u>34.502,84</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	19	4.216,22	53.845,13

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2010

1.Πληροφορίες για την εταιρεία

Η εταιρεία ιδρύθηκε την 1η Νοεμβρίου 2001, με ΑΡ.Μ.Α.Ε. 50157/06/Β/01/33, η πλήρης επωνυμία της εταιρείας είναι **PROBANK ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ** και ο διακριτικός της τίτλος «**PROBANK ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**».

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

Η **PROBANK ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ** δραστηριοποιείται στην Ελλάδα. Η καταστατική της έδρα είναι στο Μοσχάτο, επί της οδού Πειραιώς 74, 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 22^{ης} Μαρτίου 2011 και βρίσκονται αναρτημένες στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.probank.gr. Η μέθοδος που εφαρμόζεται είναι η πλήρης ενοποίηση.

Η εταιρεία διοικείται από οκταμελές Διοικητικό Συμβούλιο που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της και η σύνθεση του οποίου την 31.12.2010 είχε ως εξής:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ
Μιλτιάδης Δαμανάκης	Πρόεδρος
Αναστάσιος Δερβεντζής	Αντιπρόεδρος
Δημήτριος Κολυμάνης	Διευθύνων Σύμβουλος
Ιωάννης Παπαδόπουλος	Μέλος
Αντώνιος Γούναρης	Μέλος
Βασίλης Ηλιόπουλος	Μέλος
Αθανάσιος Μπάμπος	Μέλος
Παπάντος Χρήστος	Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 31^η Μαρτίου 2012.

Ο Αντώνιος Γούναρης εκλέχτηκε νέο μέλος Δ.Σ σε αντικατάσταση του Αλέξανδρου Αντωνόπουλου με την από 11 Μαΐου 2010 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας.

2. Πλαίσιο κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων εταιρείας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) 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.

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών και εκτιμήσεων της εταιρείας

Η εταιρεία δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. 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.

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των ατομικών οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

3.1 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 στην κατάσταση συνολικών εσόδων 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.

3.2 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 στην κατάσταση συνολικών εσόδων 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.

3.3 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 στην κατάσταση συνολικών εσόδων χρήσης.

3.4 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά στοιχεία που ταξινομούνται είτε σαν διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς, είτε προσδιορίζονται από την εταιρεία ως αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικών εσόδων κατά την αρχική τους αναγνώριση.

Τα χρεόγραφα αυτά κατά την κτήση τους καταχωρούνται στα βιβλία της εταιρείας στο κόστος κτήσεως στο οποίο εμπεριέχεται και το κόστος συναλλαγής και στο τέλος κάθε περιόδου αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους με βάση την τρέχουσα τιμή κάθε χρεογράφου. Στην κατηγορία αυτή η εταιρεία 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 της κατάστασης συνολικών εσόδων δεν μπορούν να αναταξινομηθούν σε άλλη κατηγορία.

3.5 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Το σύνολο των απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η Διοίκηση της εταιρείας 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.

3.6 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.

3.7 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 στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

3.8 Έσοδα

Τα έσοδα καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων 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.

3.9 Υποχρεώσεις από 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 χρήση 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 στην κατάσταση συνολικών εσόδων 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 τις 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 εταιρείας είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικής Ασφάλισης. Οι σχετικές εισφορές που καταβάλλονται συμπεριλαμβάνονται στις αμοιβές προσωπικού.

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

3.10 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 στην κατάσταση συνολικών εσόδων 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 χρήση κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά 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.

3.11 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, τα μέλη διοίκησης και βασικά στελέχη της μητρικής εταιρείας, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, καθώς και εταιρίες που κατέχονται από αυτά ή εταιρίες στις οποίες ασκούν ουσιαστική επιρροή στη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

3.12 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 ωφελειών είναι πιθανή.

3.13 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.

4. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

Η εταιρεία έχει υιοθετήσει όλα τα νέα πρότυπα και τις διερμηνείες, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1 Ιανουαρίου 2010. Στην παράγραφο 4.1 παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν εφαρμογή στην εταιρεία και έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2010 καθώς και τα πρότυπα τα οποία είναι μεν υποχρεωτικά από την 1η Ιανουαρίου 2010, ωστόσο δεν είναι εφαρμόσιμα στις εργασίες της εταιρείας. Στην παράγραφο 4.2 παρουσιάζονται τα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

4.1. Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές (Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα πρότυπα έναρξης ισχύος 2010)

Οι αλλαγές σε λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν αναλύονται ως ακολούθως:

- **Ετήσιες Βελτιώσεις 2009**

Κατά το 2009 το ΔΣΛΠ προέβη στην έκδοση των ετήσιων Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ για το 2009 –μια σειρά προσαρμογών σε 12 Πρότυπα – που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των ετήσιων βελτιώσεων του ΔΣΛΠ στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε ΔΠΧΑ τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων.

Επιπλέον τα ακόλουθα πρότυπα, τροποποιήσεις και αναθεωρήσεις έχουν έναρξη ισχύος το 2010 αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία.

- **Ετήσιες βελτιώσεις 2008**

ΔΠΧΑ 5 Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες: Διευκρινίζεται το γεγονός ότι όλα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού μίας θυγατρικής κατατάσσονται ως

κατεχόμενα για πώληση, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5, ακόμη και στην περίπτωση που η εταιρεία, μετά από πώληση, εξακολουθεί να διατηρεί μη ελέγχουσα συμμετοχή στη θυγατρική.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Επιπρόσθετες Εξαιρέσεις για Εταιρίες που Εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για Πρώτη Φορά**

Η τροποποίηση παρέχει εξαίρεση από την αναδρομική εφαρμογή των ΔΠΧΑ στην επιμέτρηση στοιχείων του ενεργητικού στους τομείς πετρελαίου, φυσικού αερίου και μισθώσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010. Η τροποποίηση δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες της Εταιρείας.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 2: «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»**

Το ΔΣΛΠ προχώρησε σε έκδοση τροποποίησης του ΔΠΧΑ 2 αναφορικά με τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών μεταξύ εταιριών του ίδιου ομίλου και πως αυτές αντιμετωπίζονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιριών. Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 2 δε θα έχουν επίδραση στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας.

- **Υιοθέτηση του αναθεωρημένου ΔΠΧΑ 3: «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και του αναθεωρημένου ΔΛΠ 27: «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και λογιστικός χειρισμός για επενδύσεις σε θυγατρικές»**

Το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδopoίηση δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος (“contingent consideration”) στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Επιπλέον, το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημίες που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρεία καθώς και από την απώλεια του ελέγχου θυγατρικής. Όλες οι αλλαγές των ανωτέρω προτύπων θα εφαρμοστούν μελλοντικά και θα επηρεάσουν μελλοντικές αποκτήσεις και συναλλαγές με μετόχους μειοψηφίας. Τα αναθεωρημένα πρότυπα αναμένεται να επηρεάσουν τη λογιστική αντιμετώπιση συνενώσεων επιχειρήσεων μελλοντικών περιόδων, ενώ η επίδραση αυτή θα εκτιμηθεί όταν αυτές οι συνενώσεις πραγματοποιηθούν.

- **ΔΛΠ 39: «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» - Τροποποίηση του ΔΛΠ 39 για στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης**

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 39 αποσαφηνίζει θέματα λογιστικής αντιστάθμισης και πιο συγκεκριμένα τον πληθωρισμό και τον one-sided κίνδυνο ενός αντισταθμιζόμενου στοιχείου.

Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Εταιρείας.

- **ΕΔΔΠΧΑ 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 Διερμηνείας 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 λογιστική αξία των πληρωτέων μερισμάτων όταν η επιχείρηση εξοφλεί τα μερίσματα πληρωτέα.

- **ΕΔΔΠΧΑ 18: Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από Πελάτες**

Η Διερμηνεία 18 εφαρμόζεται κυρίως στις επιχειρήσεις ή οργανισμούς κοινής ωφέλειας. Σκοπός της ΕΔΔΠΧΑ 18 αποσαφηνίζει τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ 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 Διερμηνεία 18 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.

4.2 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε..

Επιπλέον, η ΔΣΛΠ έχει προχωρήσει στην έκδοση των παρακάτω νέων ΔΠΧΑ, τροποποιήσεων και διερμηνειών τα οποία δεν είναι υποχρεωτικά για τις παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις και τα οποία μέχρι την ημερομηνία έκδοσης αυτών των οικονομικών καταστάσεων δεν είχαν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

- **ΔΠΧΑ 9: «Χρηματοοικονομικά Μέσα»**

Το ΔΣΛΠ σχεδιάζει να αντικαταστήσει πλήρως το ΔΛΠ 39 « Χρηματοοικονομικά μέσα αναγνώριση και αποτίμηση» κατά το τέλος του 2010, το οποίο θα τεθεί σε εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές περιόδους που ξεκινούν την 1

Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτο στάδιο του συνολικού σχεδίου αντικατάστασης του ΔΛΠ 39. Τα βασικά στάδια έχουν ως εξής:

1ο στάδιο: Αναγνώριση και αποτίμηση

2ο στάδιο: Μεθοδολογία απομείωσης

3ο στάδιο: Λογιστική αντιστάθμισης

Επιπλέον ένα επιπλέον σχέδιο πραγματοποιείται με τα θέματα που αφορούν στη διακοπή αναγνώρισης.

Το ΔΠΧΑ 9 στοχεύει στη μείωση της πολυπλοκότητα στη λογιστική αντιμετώπιση των χρηματοπιστωτικών μέσων παρέχοντας λιγότερες κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και μια αρχή με βάση προσέγγιση για την ταξινόμησή τους. Κατά το νέο πρότυπο, η οικονομική οντότητα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία βάσει

α) του επιχειρηματικού μοντέλου της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και

β) των χαρακτηριστικών των συμβατών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (αν δεν έχει επιλέξει να ορίσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων).

Η ύπαρξη μονό δυο κατηγοριών - αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία – σημαίνει ότι θα απαιτείται μόνο ένα μοντέλο απομείωσης στο πλαίσιο του νέου προτύπου, μειώνοντας έτσι την πολυπλοκότητα.

Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΧΠΑ 9 αξιολογείται από την επιχείρηση καθώς αναμένεται να υπάρχει επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια και τα αποτελέσματα από το επιχειρηματικό μοντέλου που θα διαλέξει η επιχείρηση για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της.

Το πρότυπο εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013 και δεν έχει εγκριθεί από την ΕΕ.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Περιορισμένες Εξαιρέσεις από τη Συγκριτική Πληροφόρηση για τις Γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 για Εταιρίες που Εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για Πρώτη Φορά**

Η Τροποποίηση παρέχει εξαιρέσεις σε εταιρίες που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά από την υποχρέωση να παρέχουν συγκριτικές πληροφορίες σε σχέση με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το ΔΠΧΑ 7 'Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις'. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010 και έχει εγκριθεί από την ΕΕ.

Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται για την Εταιρεία.

- **ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών (αναθεώρηση)»**

Με την παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζεται η έννοια των συνδεδεμένων μερών και επιχειρείται μείωση στις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη του δημοσίου. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους

και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή, η οποία έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, έχει υποχρεωτική εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2011. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση)- «Προπληρωμές ελάχιστον κεφαλαιακών απαιτήσεων»**

Η Τροποποίηση έγινε για να άρει τον περιορισμό που είχε μια οντότητα στο να αναγνωρίσει ένα στοιχείο του ενεργητικού που προέκυπτε από εθελοντικές προπληρωμές που έκανε προς ένα πρόγραμμα παροχών προκειμένου να καλύψει τις ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις του. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011 και έχει εγκριθεί από την ΕΕ. Η διερμηνεία δεν είναι εφαρμόσιμη στην Εταιρεία.

- **ΕΔΔΠΧΑ 19: Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων μέσω Συμμετοχικών Τίτλων**

Η Διερμηνεία 19 εξετάζει το θέμα της λογιστικής αντιμετώπισης των περιπτώσεων όταν οι όροι μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελούν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης και ως αποτέλεσμα η οντότητα εκδίδει μετοχικούς τίτλους στον πιστωτή για να εξοφλήσει το σύνολο ή μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Τέτοιες συναλλαγές αναφέρεται μερικές φορές ως ανταλλαγές «χρεωστικών – συμμετοχικών τίτλων» ή συμφωνίες ανταλλαγής μετοχών, και η συχνότητα τους αυξάνεται κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010 και έχει εγκριθεί από την ΕΕ. Η Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

- **ΔΛΠ 32-(Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» - Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων σε Μετοχές.**

Η Τροποποίηση αναθεωρεί τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στο ΔΛΠ 32 με σκοπό την ταξινόμηση κάποιων δικαιωμάτων προαίρεσης ή δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (που αναφέρονται μαζί ως «δικαιώματα (rights)») ως συμμετοχικούς τίτλους. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2010 και η εφαρμογή της τροποποίησης θα εξεταστεί εάν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 12-(Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος».**

Η Τροποποίηση εισάγει μια πρακτική καθοδήγηση αναφορικά με την ανάκτηση της λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων που τηρούνται λογιστικά στην εύλογη αξία ή αναπροσαρμόζονται σύμφωνα με τα όσα ορίζει το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Σύμφωνα με τη παρούσα τροποποίηση η μελλοντική ανάκτηση της λογιστικής αξίας τέτοιων περιουσιακών στοιχείων τεκμαίρετε ότι θα πραγματοποιηθεί μέσω της μελλοντικής πώλησης του περιουσιακού

στοιχείου. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012 και η εφαρμογή της τροποποίησης θα εξεταστεί εάν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Κατάργηση της παύσης αναγνώρισης χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Η Τροποποίηση καταργεί την χρήση της προκαθορισμένης ημερομηνίας μετάβασης (01 Ιανουαρίου 2004) και την αντικαθιστά με την πραγματική ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ. Παράλληλα, καταργεί τις απαιτήσεις περί παύσης αναγνώρισης των συναλλαγών που είχαν λάβει χώρα πριν την προκαθορισμένη ημερομηνία μετάβασης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Υπερπληθωριστικές Οικονομίες.

Η Τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την επανεφαρμογή των ΔΠΧΑ μετά από μια περίοδο παύσης, οφειλόμενη στο ότι το νόμισμα λειτουργίας της Οικονομικής Οντότητας αποτελούσε νόμισμα μιας υπερπληθωριστικής Οικονομίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις — Τροποποιήσεις αναφορικά με πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις μεταφορών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»

Οι τροποποιήσεις θα επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν καλύτερα τις μεταφορές που πραγματοποιούνται μεταξύ των ομάδων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των πιθανών επιπτώσεων των τυχόν κινδύνους που ενδέχεται να παραμείνουν στην οικονομική οντότητα που μεταβιβάζονται τα περιουσιακά στοιχεία. Με βάση την τροποποίηση απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις εάν ένα δυσανάλογα μεγάλο ποσοστό των συναλλαγών μεταφοράς πραγματοποιούνται στο τέλος μιας περιόδου αναφοράς. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις 2010**

Κατά το 2010 το ΔΣΛΠ προέβη στην έκδοση των ετήσιων Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ για το 2010 –μια σειρά προσαρμογών σε 7 Πρότυπα – που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των

ετήσιων βελτιώσεων του ΔΣΛΠ στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε ΔΠΧΑ τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων. Οι περισσότερες βελτιώσεις έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2011, ενώ προγενέστερη εφαρμογή τους επιτρέπεται. Οι ετήσιες βελτιώσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

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

Με βάση την υπάρχουσα δομή του Εταιρείας και τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται, η Διοίκηση δεν αναμένει σημαντικές επιδράσεις (εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά) στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας από την εφαρμογή των ανωτέρω Προτύπων και διερμηνειών, όταν αυτά καταστούν εφαρμόσιμα.

5. Διαχείριση κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία 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 εταιρείας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Κίνδυνος αγοράς

- **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

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

Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία 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 εταιρείας είναι ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων δεδομένης και της απουσίας δανεισμού.

6. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Έσοδα διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων PROBANK	786.473,71	308.949,94
Σύνολο	786.473,71	308.949,94

7. Τόκοι και συναφή έσοδα

Τα έσοδα από τόκους και συναφή έσοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Τόκοι καταθέσεων προθεσμίας	604,97	668,78
Σύνολο	604,97	668,78

8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Η εταιρεία απασχολούσε 4 άτομα κατά την κλειόμενη χρήση 2010 καθώς και κατά την προηγούμενη χρήση. Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Μισθοί	102.478,65	102.089,19
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	28.755,45	28.342,43
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (Σημ. 22)	(207,00)	1.052,00
Λοιπές παροχές	3.512,69	3.131,11
Σύνολο	134.539,79	134.614,73

9. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Ενοίκια	13.839,48	32.243,69
Αμοιβές τρίτων	548.956,08	53.630,00
Προμήθειες τρίτων	13.103,43	12.508,56
Έξοδα προβολής διαφήμισης - δημοσιεύσεως	3.652,94	5.894,19
Λοιπά διάφορα έξοδα	36.599,81	37.882,67
Σύνολο	616.151,74	142.159,11

10. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Κέρδη/(Ζημιές) από μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	(30.577,09)	67.256,72
Σύνολο	(30.577,09)	67.256,72

11. Λοιπά έσοδα

Η εταιρεία στην κλειόμενη χρήση έχει λοιπά έσοδα ύψους €120,00 ενώ το 2009 είχε €100,00.

12. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής της εταιρείας για τη χρήση 2010 ανέρχεται σε 24% ενώ το 2009 ανέρχονταν σε 25%. Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος καταχωρείται ως έξοδο χρήσης και υπολογίζεται με βάση τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Φόρος εισοδήματος	10.601,24	12.432,52
Αναβαλλόμενος φόρος	(816,03)	8.620,77
Σύνολο	9.785,21	21.053,29

Η επιβάρυνση της κατάστασης συνολικών εσόδων με φόρο εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Κέρδη προ φόρων	2.861,78	97.133,32
Φόρος με βάση τον τρέχοντα συντελεστή 24% (2009: 25%)	686,83	24.283,33
Έσοδα απαλασσόμενα της φορολογίας	9.234,20	(6.567,01)
Μη εκπιπτόμενες φορολογικά δαπάνες	0,00	23,48
Επίδραση από αλλαγή συντελεστή	(1.440,31)	(1.363,40)
Λοιπές επιδράσεις	1.304,49	4.676,89
Φόρος εισοδήματος	9.785,21	21.053,29

13. Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά φόρων αναλογούντα στους μετόχους της εταιρείας 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 2009 και για το 2010 είναι 37.000 μετοχές.

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους	(6.923,43)	76.080,03
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού των μετοχών σε κυκλοφορία	37.000	37.000
Κέρδη/(Ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(0,1871)	2,0562

14. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Η κίνηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2009 και 2010 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2009
Αξία κτήσης	Μηχανογραφικός εξοπλισμός, Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2009	41.021,37
Προσθήκες	0,00
Διαγραφές - Πωλήσεις	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2009	41.021,37
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2009	(32.723,06)
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις	<u>(2.928,84)</u>
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2009	<u>(35.651,90)</u>
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2009	5.369,47

Ποσά σε €	31/12/2010
Αξία κτήσης	Μηχανογραφικός εξοπλισμός, Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2010	41.021,37
Προσθήκες	0,00
Διαγραφές - Πωλήσεις	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2010	41.021,37
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2010	(35.651,90)
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις	<u>(2.928,84)</u>
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2010	<u>(38.580,74)</u>
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2010	2.440,63

15. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2009 και 2010 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2009
Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2009	71.319,60
Προσθήκες	0,00
Διαγραφές - Πωλήσεις	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2009	71.319,60
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2009	(70.982,72)
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις	<u>(139,44)</u>
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2009	<u>(71.122,16)</u>
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2009	197,44

Ποσά σε €	31/12/2010
Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2010	71.319,60
Προσθήκες	0,00
Διαγραφές - Πωλήσεις	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2010	71.319,60
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2010	(71.122,16)
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις	<u>(139,44)</u>
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2010	<u>(71.261,60)</u>
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2010	58,00

16. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάσταση συνολικών εσόδων την 31.12.2009 αναλύονται ως εξής:

Αμοιβαία κεφάλαια:

Ποσά σε €	Μερίδια	Αξία κτήσης	Αξία αποτίμησης
PROBANK, Διαχ/σης διαθεσίμων εσωτερικού	259.115,156	812.179,79	919.340,57
PROBANK, Ομολογιακό εσωτερικού	98.114,063	327.108,87	362.992,59
PROBANK Ελλάς, Μετοχικού εσωτερικού	40.543,388	211.715,65	131.915,85
Σύνολο			1.414.249,01

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάσταση συνολικών εσόδων την 31.12.2010 αναλύονται ως εξής:

Αμοιβαία κεφάλαια:

Ποσά σε €	Αξία		
	Ποσότητα	Αξία κτήσης	αποτίμησης
PROBANK, Διαχ/σης διαθεσίμων εσωτερικού	387.960,48	1.278.179,78	1.416.443,70
PROBANK, Ομολογιακό εσωτερικού	98.114,06	327.108,87	335.697,26
PROBANK Ελλάς, Μετοχικού εσωτερικού	40.543,39	211.715,65	97.547,27
N.P Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΜΙΚΤΟ	107,25	200,00	183,69
Σύνολο			1.849.871,92

17. 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 των χρήσεων 2010 και 2009 αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2010		31/12/2009	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	1.000,40	0,00	1.041,80	0,00
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	0,00	33.126,85	0,00	33.984,28
Σύνολο	1.000,40	33.126,85	1.041,80	33.984,28

Η μεταβολή των αναβαλλόμενων φόρων στην κατάσταση συνολικών εσόδων έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	41,40	(210,40)
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	(857,43)	8.831,17
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων στο αποτέλεσμα	(816,03)	8.620,77

18. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Απαιτήσεις κατά αμοιβαίων κεφαλαίων	132.862,38	24.711,28
Λοιπές απαιτήσεις	6.204,51	22.581,47
Σύνολο	139.066,89	47.292,75

19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Ταμείο	176,01	69,68
Καταθέσεις όψεως	4.040,21	775,45
Καταθέσεις προθεσμίας	0,00	53.000,00
Σύνολο	4.216,22	53.845,13

20. 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.

21. Αποθεματικά κεφάλαια και Αποτελέσματα εις νέον

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

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Τακτικό αποθεματικό	11.518,94	11.518,94
Αποτελέσματα εις νέον	212.051,47	218.974,90
Σύνολο	223.570,41	230.493,84

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. Στις 31.12.2010 η εταιρεία δεν είχε αφορολόγητα αποθεματικά καθώς το υπόλοιπο των αφορολόγητων αποθεματικών 31.12.2009 συμψηφίστηκε με ζημιές από υποτίμηση χρεογράφων.

22. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
-----------	------------	------------

Υποχρεώσεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης για:

Παροχές εφάπαξ κατά την συνταξιοδότηση		
- Μη Χρηματοδοτούμενες	5.002,00	5.209,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση οικονομικής θέσης είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
-----------	------------	------------

Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	5.002,00	5.209,00
Υποχρέωση στην κατάσταση οικονομικής θέσης	5.002,00	5.209,00

Στον λογαριασμό των υποχρεώσεων έχουν διενεργηθεί οι παρακάτω μεταβολές:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
-----------	------------	------------

Υπόλοιπο έναρξης	5.209,00	4.157,00
Δαπάνη τόκου	296,00	229,00
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	991,00	888,00
Αναλογιστικό Κέρδος /(Ζημιά) στην υποχρέωση	(1.494,00)	(65,00)
Υπόλοιπο τέλους	5.002,00	5.209,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση συνολικών εσόδων είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
-----------	------------	------------

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	991,00	888,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	296,00	229,00
Αναγνώριση Αναλογιστικής Ζημιάς/(Κέρδους)	(1.494,00)	(65,00)
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές εργαζομένων	(207,00)	1.052,00

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

	31/12/2010	31/12/2009
--	------------	------------

Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,70%	5,70%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,70%	3,70%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	30	31
Δείκτης αναμενόμενης αύξησης αποδοχών	2,20%	2,20%

23. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2010	31/12/2009
Υποχρεώσεις απο λοιπούς φόρους-τέλη	108.306,64	10.084,55
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	6.472,19	6.443,55
Προμηθευτές	16.874,31	17.351,93
Υποχρεώσεις σε Τράπεζα Probank	416.210,59	24.172,82
Σύνολο	547.863,73	58.052,85

24. Πίνακες κινδύνου ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναλύεται ως εξής:

	<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>
2010						
Σύνολο υποχρεώσεων	564.116,08	16.874,30	3.091,07	0,00	5.002,20	589.083,65
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	1.993.155,03	0,00	0,00	0,00	3.499,03	1.996.654,06
	<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>
2009						
Σύνολο υποχρεώσεων	74.685,20	17.351,93	10.255,63	0,00	5.209,00	107.501,76
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	1.492.805,42	0,00	22.581,47	0,00	6.608,71	1.521.995,60

25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα των συνδεδεμένων μερών έχουν ως εξής:

Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2010	31/12/2009
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank A.E.	4.040,21	53.775,45
Λοιπές υποχρεώσεις	31/12/2010	31/12/2009
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank A.E.	416.210,59	24.172,82
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση Probank Autoleasing A.E.T.E	<u>709,91</u>	<u>688,69</u>
Σύνολο	416.920,50	24.861,51
Λοιπά διεταιρικά έσοδα	31/12/2010	31/12/2009
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank A.E.	604,97	668,78
Λοιπά διεταιρικά έξοδα	31/12/2010	31/12/2009
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank A.E.	533.396,80	61.140,25
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση Probank Μεσίτες Ασφαλίσεων A.E.	77,76	74,74
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση Probank Autoleasing A.E.T.E	<u>8.415,00</u>	<u>8.264,28</u>
Σύνολο	541.889,56	69.479,27

26. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

α) Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η εταιρεία έχει υπαχθεί στο Νόμο για την Περαίωση και κατέβαλε το ποσό € 1.388,83 που αφορά τη χρήση 2009. Η εταιρεία έχει σχηματίσει προβλέψεις για το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων για την ανέλεγκτη χρήση 2010 ποσού € 2.500,00, οι οποίες κρίνονται επαρκείς.

β) Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις κατά της εταιρείας.

27. Οψιγενή γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010 γεγονότα, που να αφορούν στην εταιρεία και τα οποία να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις ή να απαιτούν ιδιαίτερη γνωστοποίηση.