



***PROFUND A.E.A.K.***

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ  
ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ  
ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΗΝ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007**

**Αθήνα, Μάρτιος 2008**

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 1/1/2007-31/12/2007 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Profund ΑΕΔΑΚ την 12<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2008 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.probank.gr](http://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 <sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 .....	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31 <sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007 .....	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ .....	10
1. Πληροφορίες για την εταιρεία .....	11
2. Βασικές Λογιστικές Αρχές .....	12
2.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις .....	16
2.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	16
2.4 Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού .....	17
2.5 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο .....	17
2.6 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις .....	18
2.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	18
2.8 Μετοχικό κεφάλαιο .....	18
2.9 Έσοδα .....	18
2.10 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό .....	18
2.11 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος) .....	19
2.12 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	20
2.13 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις .....	20
3. Διαχείριση κινδύνων .....	21
4. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών .....	22
5. Τόκοι και συναφή έσοδα .....	22
6. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού .....	22
7. Λειτουργικά έξοδα .....	22
8. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων .....	23
9. Λοιπά έσοδα .....	23
10. Φόρος εισοδήματος .....	23
11. Κέρδη ανά μετοχή .....	24
12. Ενσώματες ακινητοποιήσεις .....	24
13. Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	25
14. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο .....	26
15. Αναβαλλόμενη φορολογία .....	27
16. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις .....	27
17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	28
18. Μετοχικό κεφάλαιο .....	28
19. Λοιπά Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον .....	28
20. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό .....	29
21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις .....	30
22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	30
23. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις .....	30
24. Οντιγενή γεγονότα .....	31
25. Προσαρμογή στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης .....	32
25.1 Ισολογισμός με βάση τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π από 1.1. έως 31.12.2005 .....	32
25.2 Κατάσταση Αποτελεσμάτων με βάση τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π από 1.1. έως 31.12.2006 .....	34
25.3 Ισολογισμός με βάση τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π από 1.1. έως 31.12.2006 .....	36
25.4 Ποιοτική ανάλυση προσαρμογών .....	38

**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 Πέμπτη εταιρική χρήση που έληξε την 31/12/2007, με τις σημειώσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε όπως τις εγκρίνετε.

Η δραστηριοποίηση της εταιρίας στην αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων για τη χρήση 2007 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

Το ύψος των διαχειριζομένων κεφαλαίων ανήλθε στις 31-12-2007 σε € 33,96 εκατ. έναντι € 28,63 εκατ. στις 31-12-2006 σημειώνοντας αύξηση 18,62% από την αρχή του έτους και κρίνεται ικανοποιητικό.

Οι αποδόσεις των αμοιβαίων κεφαλαίων για την χρήση 2007 διαμορφώθηκαν ως εξής:

Α/Κ PROBANK ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 3,024%

Α/Κ PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 1,838% και

Α/Κ PROBANK ΕΛΛΑΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 15,52%

Ο κύκλος εργασιών από τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε 339.691,16 € .

Τα κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις ανήλθαν σε 70.238,52€ και τα λοιπά έσοδα σε 3.134,39€.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων ανήλθε σε 321.129,97€.

Τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε 91.934,10€ και μετά από φόρους σε 67.377,52€. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε 1.365.736,88€. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας προτείνει τη μη διανομή μερίσματος για ενίσχυση κεφαλαίων της εταιρείας. Η μη διανομή μερίσματος τελεί υπό την έγκριση του 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%

**PROFUND ΑΕΔΑΚ Α.Ε.**

Οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Προοπτική της εταιρίας για την χρήση 2008 είναι η περαιτέρω ενίσχυση αύξησης του ρυθμού του ενεργητικού των διαχειριζομένων Α/Κ μέσω νέων προϊόντων και συνεργασιών καθώς και η περαιτέρω βελτίωση των αποδόσεών τους.

Αθήνα, 12 Φεβρουαρίου 2008

Κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Μιλτιάδης Α. Δαμανάκης  
ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

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<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2007, 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 έλεγχο 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.

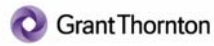
Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

**Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, 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<sup>α</sup> παράγραφος 3 του Κ.Ν. 2190/20 και το περιεχόμενο είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.



Βασιλέως Κωνσταντίνου 44  
116 35 Αθήνα

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2008  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 20001

**PROFUND ΑΕΔΑΚ Α.Ε.**Οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ**

<b>Ποσά σε €</b>	<b>Σημειώσεις</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	4	339.691,16	350.316,12
Τόκοι και συναφή έσοδα	5	2.909,77	191,45
<b>Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων</b>		<b>342.600,93</b>	<b>350.507,57</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	6	(105.820,69)	(112.122,30)
Λειτουργικά Έξοδα	7	(215.140,58)	(213.110,83)
Αποσβέσεις		(168,70)	(6.557,52)
<b>Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων</b>		<b>(321.129,97)</b>	<b>(331.790,65)</b>
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	8	70.238,52	70.939,95
Λοιπά Έσοδα	9	224,62	92,59
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>91.934,10</b>	<b>89.749,46</b>
Φόρος εισοδήματος	10	(24.556,58)	(17.936,93)
<b>Καθαρά κέρδη μετά από φόρους</b>		<b>67.377,52</b>	<b>71.812,53</b>
<b>Κέρδη ανά μετοχή</b>			
Βασικά	11	<b>1,82</b>	<b>1,94</b>

Αθήνα, 12 Φεβρουαρίου 2008

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
& ΓΕΝΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣΟ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΤΟΥ  
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΜΙΛΤΙΑΔΗΣ ΔΑΜΑΝΑΚΗΣ

ΠΑΠΑΝΤΟΣ ΧΡΗΣΤΟΣ

ΦΑΚΙΔΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

**PROFUND ΑΕΔΑΚ Α.Ε.**Οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**

Ποσά σε €	Σημειώσεις	31/12/2007	31/12/2006
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	12	0,88	169,58
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13	0,06	0,06
Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο	14	1.458.153,92	1.387.915,40
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	15	918,25	1.015,75
		<b>1.459.073,11</b>	<b>1.389.100,79</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	16	36.017,59	32.028,42
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	66.446,79	52.405,34
		<b>102.464,38</b>	<b>84.433,76</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>1.561.537,49</b>	<b>1.473.534,55</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	18	1.184.000,00	1.184.000,00
Λοιπά Αποθεματικά	19	48.946,99	47.391,94
Αποτελέσματα εις νέον	19	132.789,89	66.967,42
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>1.365.736,88</b>	<b>1.298.359,36</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	20	3.673,00	4.063,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21	26.787,40	13.126,07
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>30.460,40</b>	<b>17.189,07</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	22	144.542,46	146.230,90
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		20.797,75	11.755,22
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>165.340,21</b>	<b>157.986,12</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>1.561.537,49</b>	<b>1.473.534,55</b>

Αθήνα, 12 Φεβρουαρίου 2008

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
& ΓΕΝΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣΟ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΤΟΥ  
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΜΙΛΤΙΑΔΗΣ ΔΑΜΑΝΑΚΗΣ

ΠΑΠΑΝΤΟΣ ΧΡΗΣΤΟΣ

ΦΑΚΙΔΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων



**PROFUND ΑΕΔΑΚ Α.Ε.**Οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31<sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.</b>	<b>1.184.000,00</b>	<b>6.808,56</b>	<b>35.738,27</b>	<b>1.226.546,83</b>
<b>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2007</b>				
Κέρδη χρήσης μετά φόρων			71.812,53	71.812,53
Σχηματισμός αφορολόγητου αποθεματικού		38.130,08	(38.130,08)	0,00
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης		2.453,30	(2.453,30)	0,00
<b>Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης</b>	<b>0,00</b>	<b>40.583,38</b>	<b>31.229,15</b>	<b>71.812,53</b>
<b>Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>1.184.000,00</b>	<b>47.391,94</b>	<b>66.967,42</b>	<b>1.298.359,36</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31<sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007**

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

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
<b>ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		
Κέρδος χρήσης προ φόρων	91.934,10	89.749,46
<b>Προσαρμογές στα κέρδη για:</b>		
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	168,70	1.777,06
Αποσβέσεις άλλων περιουσιακών στοιχείων	0,00	4.780,46
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	(390,00)	563,00
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	(3.579,74)	(6.172,38)
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία του ισολογισμού</b>	<b>88.133,06</b>	<b>90.697,60</b>
<b>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ισολογισμού</b>		
Μεταβολή από εμπορικό χαρτοφυλάκιο	(70.238,52)	(408.220,99)
Μεταβολή πελατών και λοιπών απαιτήσεων	(3.989,17)	188.952,50
Μεταβολή προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	136,08	116.428,14
<b>Σύνολο</b>	<b>(74.091,61)</b>	<b>(102.840,35)</b>
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>14.041,45</b>	<b>(12.142,75)</b>
<b>Καθαρή αύξηση ταμειακών διαθεσίμων &amp; ισοδυνάμων</b>	<b>14.041,45</b>	<b>(12.142,75)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης</b>	<b>52.405,34</b>	<b>64.548,09</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης</b>	<b>66.446,79</b>	<b>52.405,34</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 39 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

**1.Πληροφορίες για την εταιρεία**

Η εταιρεία ιδρύθηκε την 1<sup>η</sup> 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 12<sup>ης</sup> Φεβρουαρίου και βρίσκονται αναρτημένες στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.probank.gr](http://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 31.12.2007 είχε ως εξής:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ
Μιλτιάδης Δαμανάκης	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Δημήτρης Κολουμάνης	Αντιπρόεδρος
Χρήστος Παπάντος	Γενικός Διευθυντής
Ιωάννης Παπαδόπουλος	Μέλος
Βασίλης Ηλιόπουλος	Μέλος
Απόστολος Αργυρίου	Μέλος
Αναστάσιος Δερβεντζής	Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 31<sup>η</sup> 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.**

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2007 συντάχθηκαν για πρώτη φορά με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και καλύπτονται από το Δ.Π.Χ.Π.1 «Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π.». Ημερομηνία μετάβασης, για τον σκοπό του Δ.Π.Χ.Π.1, θεωρήθηκε η 1η Ιανουαρίου 2006. 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.

Όλες οι προσαρμογές που έγιναν για την μετάβαση από ΕΛΠ σε Δ.Π.Χ.Π. παρατίθενται στη παράγραφο 25.

**(i) Υιοθέτηση νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 1η Ιανουαρίου 2007**

Η εταιρεία υιοθέτησε πέραν των λοιπών προτύπων και τα ακόλουθα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν υποχρεωτική εφαρμογή από 1η Ιανουαρίου 2007.

**(α) ΔΠΧΠ 7, "Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις"**

**(β) ΔΛΠ 1, "Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων: Γνωστοποιήσεις αναφορικά με το κεφάλαιο"**

Το Δ.Π.Χ.Π 7 και η τροποποίηση του ΔΛΠ 1, επέφεραν ορισμένες αλλαγές στο περιεχόμενο και τον τρόπο γνωστοποίησης των στοιχείων, που αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα, οι οποίες παρουσιάζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

**(γ) ΕΛΔΠΧΠ 7, "Εφαρμόζοντας τη μέθοδο της Επαναδιατύπωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 29 Παρουσίαση Οικονομικών Στοιχείων σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες"**

Η Διερμηνεία 7 παρέχει καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΛΠ 29. Καθώς η εταιρεία δεν έχει νόμισμα λειτουργίας που ανήκει σε υπερπληθωριστική οικονομία, η Διερμηνεία 7 δεν σχετίζεται με τις δραστηριότητές της.

**(δ) ΕΛΔΠΧΠ 8, "ΔΠΧΠ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών"**

Η Διερμηνεία 8 απαιτεί την αντιμετώπιση συναλλαγών που σχετίζονται με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων – όπου το αναγνωρίσιμο αντίτιμο που εισπράττεται είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που εκδίδονται – ώστε να αποσαφηνιστεί κατά πόσο εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της εταιρείας.

**(ε) ΕΛΔΠΧΠ 9, "Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παραγώγων"**

Η διερμηνεία 9 απαιτεί από μία επιχείρηση να εκτιμά κατά πόσο ένα ενσωματωμένο παράγωγο χρειάζεται να διαχωριστεί από το κύριο συμβόλαιο και να καταχωρηθεί ως παράγωγο όταν η επιχείρηση γίνεται για πρώτη φορά συμβαλλόμενο μέρος στο συμβόλαιο. Μεταγενέστερη αλλαγή στην εκτίμηση απαγορεύεται εκτός αν υπάρχει μεταβολή στους όρους του συμβολαίου, η οποία μεταβάλλει σημαντικά τις ταμειακές

ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούνταν από το συμβόλαιο, οπότε και η επανεκτίμηση θα ήταν απαραίτητη. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της εταιρείας.

**(στ) ΕΔΔΠΧΠ 10, "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση"**

Η διερμηνεία απαιτεί να μην αναστρέφονται ζημιές απομείωσης επί της υπεραξίας ή επενδύσεων που αποτιμώνται στο κόστος και είχαν αναγνωριστεί σε προηγούμενες ενδιάμεσες περιόδους του ίδιου έτους. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της εταιρείας.

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

**(α) ΔΠΧΠ 8, Λειτουργικοί Τομείς (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009)**

Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

**(β) ΕΔΔΠΧΠ 11, Συναλλαγές Συμμετοχικών Τίτλων της Ίδιας Επιχείρησης ή Επιχειρήσεων του Ίδιου Ομίλου (ισχύει 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.

**(γ) ΕΔΔΠΧΠ 12: Συμβάσεις παροχής υπηρεσιών (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009)**

**(δ) ΕΔΔΠΧΠ 13: Προγράμματα Πιστότητας Πελατών (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιουλίου 2008)**

**(ε) ΕΔΔΠΧΠ 14: ΔΛΠ 19 - Όριο Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστες Απαιτήσεις Χρηματοδότησης και η Αλληλεπίδρασή τους (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2008)**

Η εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η εφαρμογή των ανωτέρω Διερμηνειών, στις οικονομικές της καταστάσεις.

**(στ) ΔΛΠ 23: Κόστος Δανεισμού (αναθεωρημένο 2007) (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009)**

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

εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

**(ζ) ΔΛΠ 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 λοιπές 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 κατάσταση της εταιρείας.

**(η) ΔΠΧΠ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων – Αναθεωρημένο 2007 και επακόλουθες τροποποιήσεις σε ΔΛΠ 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 ΔΠΧΠ 3 έχει εφαρμογή για τις εξαγορές επιχειρήσεων που πραγματοποιούνται σε διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2009, ενώ δεν απαιτείται η αναπροσαρμογή των ενοποιήσεων που είχαν πραγματοποιηθεί πριν την υιοθέτηση του αναθεωρημένου προτύπου. Επομένως, η εφαρμογή αυτής της αναθεώρησης δεν θα επηρεάσει την παρούσα οικονομική κατάσταση της εταιρείας.

**(θ) ΔΠΧΠ 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. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της εταιρείας.

**(ι) ΔΑΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση και ΔΑΠ 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 σχετική αναθεώρηση δεν είναι προς το παρόν εφαρμόσιμη στις εργασίες της εταιρείας.

## **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 αναγνωρισθεί 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 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 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 ουσιαδώς 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 εκρών πόρων είναι ελάχιστη, οπότε δεν ανακοινώνονται. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών 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 Αμοιβία 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:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Έσοδα διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων PROBANK	339.691,16	350.316,12
<b>Σύνολο</b>	<b>339.691,16</b>	<b>350.316,12</b>

**5. Τόκοι και συναφή έσοδα**

Τα έσοδα από τόκους και συναφή έσοδα αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Τόκοι καταθέσεων προθεσμίας	2.909,77	191,45
<b>Σύνολο</b>	<b>2.909,77</b>	<b>191,45</b>

**6. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού**

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Μισθοί	82.449,23	89.009,93
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	22.828,99	21.819,54
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (Σημ. 20)	(390,00)	563,00
Λοιπές παροχές	932,47	729,83
<b>Σύνολο</b>	<b>105.820,69</b>	<b>112.122,30</b>

**7. Λειτουργικά έξοδα**

Τα λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

**PROFUND ΑΕΔΑΚ Α.Ε.**Οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Ενοίκια	32.063,28	30.830,46
Αμοιβές τρίτων	139.717,90	145.945,78
Προμήθειες τρίτων	12.084,20	11.528,05
Έξοδα προβολής διαφήμισης - δημοσιεύσεως	8.231,19	3.539,56
Λοιπά διάφορα έξοδα	23.044,01	21.266,98
<b>Σύνολο</b>	<b>215.140,58</b>	<b>213.110,83</b>

**8. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων**

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Κέρδη από μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	70.238,52	70.501,95
Κέρδη από πώληση ομολογιών	0,00	438,00
<b>Σύνολο</b>	<b>70.238,52</b>	<b>70.939,95</b>

**9. Λοιπά έσοδα**

Τα λοιπά έσοδα αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Λοιπά έσοδα	224,62	92,59
<b>Σύνολο</b>	<b>224,62</b>	<b>92,59</b>

**10. Φόρος εισοδήματος**

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής της εταιρίας για την χρήση 2006 ήταν 29% ενώ το 2007 μειώθηκε 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:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Φόρος εισοδήματος	10.797,75	8.688,11
Αναβαλλόμενος φόρος	13.758,83	9.248,82
<b>Σύνολο</b>	<b>24.556,58</b>	<b>17.936,93</b>

**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 2006 και για το 2007 είναι 37.000 μετοχές.

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους	67.377,52	71.812,53
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού των μετοχών σε κυκλοφορία	37.000	37.000
<b>Κέρδη ανά μετοχή (σε €)</b>	<b>1,82</b>	<b>1,94</b>

**12. Ενσώματες ακινητοποιήσεις**

Η κίνηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2006 και 2007 αναλύεται ως εξής:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2006</b>
<b>Αξία κτήσης</b>	<b>Μηχανογραφικός εξοπλισμός, Έπιπλα &amp; Λοιπός εξοπλισμός</b>
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2006	30.102,30
Προσθήκες	0,00
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
<b>Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>30.102,30</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2006	(28.155,66)
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις	(1.777,06)
<b>Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>(29.932,72)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>169,58</b>



**PROFUND ΑΕΔΑΚ Α.Ε.**Οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

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

**13. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2006 και 2007 αναλύεται ως εξής:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2006</b>
<b>Αξία κτήσης</b>	<b>Λογισμικό</b>
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2006	70.854,98
Προσθήκες	0,00
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
<b>Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>70.854,98</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2006	(66.074,46)
Διαγραφές - Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις	(4.780,46)
<b>Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>(70.854,92)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>0,06</b>

**PROFUND ΑΕΔΑΚ Α.Ε.**Οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

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

**14 Εμπορικό χαρτοφυλάκιο**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων την 31.12.2006 αναλύονται ως εξής:

Αμοιβαία κεφάλαια:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>Ποσότητα</b>	<b>Αξία κτήσης</b>	<b>Αξία αποτίμησης</b>
PROBANK, Διαχ/σης διαθεσίμων εσωτερικού	245.970,602	769.069,59	797.830,24
PROBANK, Ομολογιακό εσωτερικού	98.114,063	327.108,87	331.409,68
PROBANK Ελλάς, Μετοχικού εσωτερικού	47.554,137	239.232,66	258.675,48
<b>Σύνολο</b>			<b>1.387.915,40</b>

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

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
<b>Σύνολο</b>			<b>1.458.153,92</b>

### 15. Αναβαλλόμενη φορολογία

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 2007 και 2006, αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2007		31/12/2006	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	918,25	0,00	1.015,75	0,00
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	0,00	26.787,40	0,00	13.126,07
<b>Σύνολο</b>	<b>918,25</b>	<b>26.787,40</b>	<b>1.015,75</b>	<b>13.126,07</b>

### 16. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2007	31/12/2006
Απαιτήσεις κατά αμοιβαίων κεφαλαίων	32.574,50	29.612,05
Λοιπές απαιτήσεις	3.143,09	2.416,37
Προκαταβολές προσωπικού	300,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>36.017,59</b>	<b>32.028,42</b>

**17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Ταμείο	372,45	81,47
Καταθέσεις όψεως	1.074,34	2.323,87
Καταθέσεις προθεσμίας	65.000,00	50.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b>66.446,79</b>	<b>52.405,34</b>

**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:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Τακτικό αποθεματικό	5.901,11	4.346,06
Αφορολόγητο αποθεματικό	43.045,88	43.045,88
Αποτελέσματα εις νέον	132.789,89	66.967,42
<b>Σύνολο</b>	<b>181.736,88</b>	<b>114.359,36</b>

**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 €	31/12/2007	31/12/2006
<b>Υποχρεώσεις ισολογισμού για:</b>		
Παροχές εφάπαξ κατά την συνταξιοδότηση		
- Μη Χρηματοδοτούμενες	<b>3.673,00</b>	<b>4.063,00</b>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31/12/2007	31/12/2006
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	3.673,00	4.063,00
Υποχρέωση στον ισολογισμό	<b>3.673,00</b>	<b>4.063,00</b>

Στον λογαριασμό των υποχρεώσεων έχουν διενεργηθεί οι παρακάτω μεταβολές:

Ποσά σε €	31/12/2007	31/12/2006
Υπόλοιπο έναρξης	4.063,00	3.500,00
Δαπάνη τόκου	183,00	(264,18)
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	942,00	(1.359,86)
Αναλογιστικό κέρδος /(Ζημιά) στην υποχρέωση	(1.515,00)	2.187,04
<b>Υπόλοιπο τέλους</b>	<b>3.673,00</b>	<b>4.063,00</b>

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

Ποσά σε €	31/12/2007	31/12/2006
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	942,00	(1.359,86)
Χρηματοοικονομικό κόστος	183,00	(264,18)
Αναγνώριση Αναλογιστικής Ζημιάς/Κέρδους	(1.515,00)	2.187,04
<b>Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές εργαζομένων</b>	<b>(390,00)</b>	<b>563,00</b>

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

	31/12/2007	31/12/2006
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,50%	4,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	5,00%	5,00%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	35,00	30,75
Δείκτης αναμενόμενης αύξησης αποδοχών	5,00%	5,00%

**21. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Υποχρεώσεις απο λοιπούς φόρους-τέλη	27.333,73	28.873,91
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	4.738,21	2.809,29
Προμηθευτές	4.503,89	1.644,91
Υποχρεώσεις σε τράπεζα Probank	90.671,94	95.337,89
Λοιπές υποχρεώσεις	17.294,69	17.564,90
<b>Σύνολο</b>	<b>144.542,46</b>	<b>146.230,90</b>

**22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

<b>Λοιπές απαιτήσεις</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank A.E.	66.074,34	52.323,87
<b>Σύνολο</b>	<b>66.074,34</b>	<b>52.323,87</b>
<b>Λοιπές υποχρεώσεις</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank A.E.	90.671,94	95.337,89
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση Probank Μεσίτες Ασφαλίσεων A.E.	112,57	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>90.784,51</b>	<b>95.337,89</b>
<b>Λοιπά διεταιρικά έσοδα</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank A.E.	2.909,77	191,45
<b>Σύνολο</b>	<b>2.909,77</b>	<b>191,45</b>
<b>Λοιπά διεταιρικά έξοδα</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank A.E.	142.063,28	30.830,46
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση Probank Μεσίτες Ασφαλίσεων A.E.	27,26	40,98
<b>Σύνολο</b>	<b>142.090,54</b>	<b>30.871,44</b>

**23. 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:

<b>Εταιρεία</b>	<b>Ανέλεγκτες Χρήσεις</b>
Profund ΑΕΔΑΚ	2002-2007

Εντός του 2007 ξεκίνησε φορολογικός έλεγχος στην εταιρία, ο οποίος δεν έχει ολοκληρωθεί. Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να καταλογίσει τυχόν διαφορές, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές. Η εταιρεία έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις για το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων.

**β) Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις**

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις κατά της εταιρείας.

**24. Οψιγενή γεγονότα**

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2007 γεγονότα, που να αφορούν την εταιρεία τα οποία να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις ή να απαιτούν ιδιαίτερη γνωστοποίηση.

**25. Προσαρμογή στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Οι κύριες προσαρμογές στις οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2005 και 2006 έχουν ως εξής:

**25.1 Ισολογισμός με βάση τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π από 1.1. έως 31.12.2005**

Ποσά σε €	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π.	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	1.946,64	0,00	1.946,64
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9.694,71	(4.914,19)	4.780,52
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	959.834,21	19.860,20	979.694,41
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0,00	2.103,55	2.103,55
	<b>971.475,56</b>	<b>17.049,56</b>	<b>988.525,12</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	220.980,92	0,00	220.980,92
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	64.548,09	0,00	64.548,09
	<b>285.529,01</b>	<b>0,00</b>	<b>285.529,01</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>1.257.004,57</b>	<b>17.049,56</b>	<b>1.274.054,13</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	1.184.000,00	0,00	1.184.000,00
Λοιπά Αποθεματικά	6.808,56	0,00	6.808,56
Αποτελέσματα εις νέον	32.153,76	3.584,51	35.738,27
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>1.222.962,32</b>	<b>3.584,51</b>	<b>1.226.546,83</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	0,00	3.500,00	3.500,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	4.965,05	4.965,05
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>0,00</b>	<b>8.465,05</b>	<b>8.465,05</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25.026,72	2.843,15	27.869,87
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	9.015,53	2.156,85	11.172,38
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>34.042,25</b>	<b>5.000,00</b>	<b>39.042,25</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>1.257.004,57</b>	<b>17.049,56</b>	<b>1.274.054,13</b>



**Προσαρμογές Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας**

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2005</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, όπως εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα προηγούμενα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα</b>	<b>1.222.962,32</b>
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις	(4.914,19)
Αναγνώριση παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	(3.500,00)
Επίδραση από την Αποτίμηση Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	19.860,20
Αναγνώριση Αναβαλλόμενου φόρου	(2.861,50)
Λοιπές προσαρμογές	(5.000,00)
<b>Σύνολο προσαρμογών</b>	<b>3.584,51</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης</b>	<b>1.226.546,83</b>

**PROFUND ΑΕΔΑΚ Α.Ε.**Οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.**25.2 Κατάσταση Αποτελεσμάτων με βάση τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π από 1.1. έως 31.12.2006**

Ποσά σε €	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π.	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	350.316,12	0,00	350.316,12
Τόκοι και συναφή έσοδα	191,45	0,00	191,45
<b>Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων</b>	<b>350.507,57</b>		<b>350.507,57</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(111.559,30)	(563,00)	(112.122,30)
Λειτουργικά Έξοδα	(213.110,83)	0,00	(213.110,83)
Αποσβέσεις	(11.471,70)	4.914,18	(6.557,52)
<b>Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων</b>	<b>(336.141,83)</b>		<b>(331.790,65)</b>
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	38.295,87	32.644,08	70.939,95
Λοιπά Έσοδα	92,59	0,00	92,59
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>52.754,20</b>		<b>89.749,46</b>
Φόρος εισοδήματος	(3.688,11)	(14.248,82)	(17.936,93)
<b>Καθαρά κέρδη μετά φόρους</b>	<b>49.066,09</b>	<b>22.746,44</b>	<b>71.812,53</b>

**PROFUND ΑΕΔΑΚ Α.Ε.**Οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2007 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.**Προσαρμογές στα Αποτελέσματα της Εταιρείας**

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2006</b>
<b>Σύνολο αποτελεσμάτων όπως εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα προηγούμενα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα</b>	<b>52.754,20</b>
Μείον: φόρος εισοδήματος	(3.688,11)
<b>Προσαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης</b>	
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις	4.914,18
Αναγνώριση παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	(563,00)
Αναγνώριση Αναβαλλόμενου φόρου	(14.248,82)
Επίδραση από την Αποτίμηση Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	32.644,08
<b>Σύνολο προσαρμογών</b>	<b>22.746,44</b>
<b>Σύνολο Καθαρών Αποτελεσμάτων μετά φόρων, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης</b>	<b>71.812,53</b>

**25.3 Ισολογισμός με βάση τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές και τα Δ.Π.Χ.Π από 1.1. έως 31.12.2006**

Ποσά σε €	Διεθνή Πρότυπα		
	Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Π.	Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	169,58	0,00	169,58
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	0,07	(0,01)	0,06
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	1.335.411,12	52.504,28	1.387.915,40
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0,00	1.015,75	1.015,75
	<b>1.335.580,77</b>	<b>53.520,02</b>	<b>1.389.100,79</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	32.028,42	0,00	32.028,42
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	52.405,34	0,00	52.405,34
	<b>84.433,76</b>	<b>0,00</b>	<b>84.433,76</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>1.420.014,53</b>	<b>53.520,02</b>	<b>1.473.534,55</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	1.184.000,00	0,00	1.184.000,00
Λοιπά Αποθεματικά	47.391,94	0,00	47.391,94
Αποτελέσματα εις νέον	40.636,47	26.330,95	66.967,42
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>1.272.028,41</b>	<b>26.330,95</b>	<b>1.298.359,36</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	0,00	4.063,00	4.063,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	13.126,07	13.126,07
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>0,00</b>	<b>17.189,07</b>	<b>17.189,07</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	116.557,07	29.673,83	146.230,90
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	31.429,05	(19.673,83)	11.755,22
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>147.986,12</b>	<b>10.000,00</b>	<b>157.986,12</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>1.420.014,53</b>	<b>53.520,02</b>	<b>1.473.534,55</b>

**Προσαρμογές Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας**

<b>Ποσά σε €</b>	<b>31/12/2006</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, όπως εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα προηγούμενα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα</b>	<b>1.272.028,41</b>
<b>Προσαρμογές των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης</b>	
Επίδραση από την μη αναγνώριση των εξόδων εγκατάστασης ως ασώματες ακινητοποιήσεις	(0,01)
Αναγνώριση παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	(4.063,00)
Επίδραση από την Αποτίμηση Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	52.504,28
Αναγνώριση Αναβαλλόμενου φόρου	(12.110,32)
Λοιπές προσαρμογές	(10.000,00)
<b>Σύνολο προσαρμογών</b>	<b>26.330,95</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης</b>	<b>1.298.359,36</b>

**25.4 Ποιοτική ανάλυση προσαρμογών****Διαγραφή εξόδων εγκατάστασης**

Με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές ορισμένες κατηγορίες εξόδων επιτρεπόταν να κεφαλαιοποιηθούν και να αποσβεσθούν εντός πέντε ετών. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 38 οι σχετικές κατηγορίες δαπανών δεν αναγνωρίζονται προς κεφαλαιοποίηση. Το αναπόσβεστο υπόλοιπο στις 31.12.2005 επιβάρυνε στο σύνολο το κονδύλι «Αποτελέσματα εις νέον». Η τακτοποίηση του αναπόσβεστου υπολοίπου στην χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006 έγινε μέσω των αποτελεσμάτων.

**Επίδραση από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου**

Με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές η Εταιρεία αποτιμούσε το χαρτοφυλάκιο της στη κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Με βάση τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 39 η Εταιρεία χαρακτήρισε το χαρτοφυλάκιο της ως εμπορικό. (Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων).

Οι διαφορές αποτίμησης που προέκυψαν στις 31 Δεκεμβρίου 2005 καταχωρήθηκαν στο σύνολο τους σε αύξηση του κονδυλίου «αποτελέσματα εις νέον». Οι διαφορές αποτίμησης που προέκυψαν στην χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006 επιβάρυναν τα αποτελέσματα χρήσης.

**Αναγνώριση υποχρεώσεων από παροχές στο προσωπικό**

Με βάση το Δ.Λ.Π. 19 η Εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση την παρούσα αξία της δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης για το σύνολο του προσωπικού που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Η σχετική υποχρέωση κατά την ημερομηνία μετάβασης υπολογίστηκε βάση αναλογιστικής μελέτης.

**Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων**

Με βάση τις προηγούμενες λογιστικές αρχές στις οικονομικές καταστάσεις αναγνωρίζονταν μόνο οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις, χωρίς να απαιτείται η αναγνώριση απαιτήσεων ή υποχρεώσεων για τις χρονικές διαφορές στην φορολογική αναγνώριση συναλλαγών. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 12 η Τράπεζα υποχρεούται να αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για όλες τις φορολογητέες ή εκπεστέες προσωρινές διαφορές.