



PROBANK A.E.A.K.

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ
ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

Αθήνα, Μάρτιος 2012

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση 2011 (1/1/2011-31/12/2011) είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της PROBANK ΑΕΔΑΚ την 7^η Μαρτίου 2012 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.probank.gr

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011	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
4.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	17
4.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ	18
5. Διαχείριση κινδύνων	22
6. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	23
7. Τόκοι και συναφή έσοδα.....	23
8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	23
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	25
15. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	26
16. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	26
17. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις.....	27
18. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	27
19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	27
20. Μετοχικό κεφάλαιο	28
21. Αποθεματικά κεφάλαια και Αποτελέσματα εις νέον.....	28
22. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	29
23. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	29
24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	30
25. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις	30
26. Οφισιγενή γεγονότα	30

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 2011

Κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε συνημμένα τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας PROBANK ΑΕΔΑΚ για την δέκατη εταιρική χρήση (10^η), που έληξε την 31.12.2011 και παρακαλούμε για την έγκρισή τους.

Η δραστηριοποίηση της Εταιρίας στην αγορά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και για τη χρήση 2011 μπορεί να χαρακτηριστεί ως ικανοποιητική. Η Εταιρία διαχειρίζεται τέσσερα (4) Αμοιβαία Κεφάλαια, εκ των οποίων τα :

- Α/Κ PROBANK ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ
- Α/Κ PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
- Α/Κ PROBANK ΕΛΛΑΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

διατίθενται μέσω του δικτύου Καταστημάτων της Τράπεζας PROBANK.

Το τέταρτο (4^ο) Αμοιβαίο Κεφάλαιο, Ν.Ρ INSURANCE ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ διατίθεται από τον δίκτυο πρακτόρων της ασφαλιστικής εταιρίας της Ν.Ρ INSURANCE Α.Ε.Α.Ε.

Το σύνολο του ενεργητικού των τεσσάρων αμοιβαίων κεφαλαίων ανήλθε στις 31.12.2011 σε 93,52 εκατ. ευρώ έναντι 244,63 εκατ. ευρώ στις 31.12.2010 και αναλύεται ως εξής :

- Α/Κ PROBANK ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ 83,16 εκατ. ευρώ έναντι 229,62 εκατ. ευρώ στις 31.12.2010.
- Α/Κ PROBANK ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 5,04 εκατ. ευρώ έναντι 8,17 εκατ. ευρώ στις 31.12.2010.
- Α/Κ PROBANK ΕΛΛΑΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 4,88 εκατ. ευρώ έναντι 6,07 εκατ. ευρώ στις 31.12.2010.
- Α/Κ Ν.Ρ INSURANCE ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 0,44 εκατ. ευρώ έναντι 0,77 εκατ. ευρώ στις 31.12.2010.

Ο κύκλος εργασιών από τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε 1.037.845,20 ευρώ έναντι 786.473,71 ευρώ το 2010

Οι ζημιές από χρηματοοικονομικές πράξεις ανήλθαν σε 71.235,42 ευρώ και τα έσοδα από τόκους σε 369,45 ευρώ.

Τα έξοδα διάθεσης ανήλθαν σε 824.245,58 ευρώ έναντι 537.251,62 ευρώ το 2010 με αποτέλεσμα το σύνολο των λειτουργικών εξόδων να διαμορφωθεί σε 1.039.427,95 ευρώ έναντι 753.759,81 ευρώ το 2010.

Οι ζημιές προ φόρων διαμορφώθηκαν σε 72.290,99 ευρώ έναντι κερδών 2.861,78 ευρώ το 2010 και οι ζημιές μετά από φόρους ανήλθαν σε 75.045,33 ευρώ έναντι 6.923,43 ευρώ το 2010.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε 1.332.525,08 ευρώ έναντι 1.407.570,41 ευρώ το 2010.

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.

Στόχος της Εταιρίας για την χρήση 2012 είναι η αύξηση του ενεργητικού των διαχειριζομένων αμοιβαίων κεφαλαίων, η επίτευξη ικανοποιητικών αποδόσεων αυτών και η κάλυψη όσο το δυνατόν περισσότερων αναγκών των επενδυτών – πελατών σε ένα ιδιαίτερα αβέβαιο οικονομικό περιβάλλον.

Αθήνα, 7 Μαρτίου 2012

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^{ης} Δεκεμβρίου 2011, 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 παρουσίας 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^η Δεκεμβρίου 2011 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 αντιστοιχία 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, 9 Μαρτίου 2012

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	31/12/2011	31/12/2010
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	6	1.037.845,20	786.473,71
Τόκοι και συναφή έσοδα	7	369,45	604,97
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων		<u>1.038.214,65</u>	<u>787.078,68</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(132.475,45)	(134.539,79)
Λειτουργικά Έξοδα	9	(904.900,23)	(616.151,74)
Αποσβέσεις	14,15	(2.052,27)	(3.068,28)
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων		<u>(1.039.427,95)</u>	<u>(753.759,81)</u>
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	10	(71.235,42)	(30.577,09)
Λοιπά Έσοδα	11	157,73	120,00
(Ζημιές)/Κέρδη προ φόρων		<u>(72.290,99)</u>	<u>2.861,78</u>
Φόρος εισοδήματος	12	<u>(2.754,34)</u>	<u>(9.785,21)</u>
Ζημιές μετά από φόρους		<u>(75.045,33)</u>	<u>(6.923,43)</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης		<u>(75.045,33)</u>	<u>(6.923,43)</u>
Ζημιές ανά μετοχή	13		
Βασικές		(2,0283)	(0,1871)

Αθήνα, 7 Μαρτίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ & ΜΕΛΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΤΟΥ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΜΙΑΤΙΑΔΗΣ ΔΑΜΑΝΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 077313

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΟΥΥΜΑΝΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 574680

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΦΑΚΙΑΔΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 092017

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε €	Σημειώσεις	31/12/2011	31/12/2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	14	787,64	2.440,63
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15	4.209,72	58,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	17	1.256,36	1.000,40
		<u>6.253,72</u>	<u>3.499,03</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	18	56.484,69	139.066,89
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19	8.097,44	4.216,22
Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο	16	2.141.095,67	1.849.871,92
		<u>2.205.677,80</u>	<u>1.993.155,03</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>2.211.931,52</u>	<u>1.996.654,06</u>
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	137.006,14	212.051,47
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>1.332.525,08</u>	<u>1.407.570,41</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	22	6.281,82	5.002,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17	32.000,63	33.126,85
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>38.282,45</u>	<u>38.128,85</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	23	834.487,47	547.863,73
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		6.636,52	3.091,07
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>841.123,99</u>	<u>550.954,80</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		<u>2.211.931,52</u>	<u>1.996.654,06</u>

Αθήνα, 7 Μαρτίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ & ΜΕΛΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΤΟΥ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΜΙΑΤΙΑΔΗΣ ΔΑΜΑΝΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 077313

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΟΛΥΜΑΝΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 574680

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΦΑΚΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 092017

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2011

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
Ζημιές 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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2011, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.	1.184.000,00	11.518,94	212.051,47	1.407.570,41
Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων 1 Ιανουαρίου -31η Δεκεμβρίου 2011				
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	0,00	0,00	0,00	0,00
Ζημιές χρήσης μετά φόρων			(75.045,33)	(75.045,33)
Συγκεντρωτικά Συνολικά έσοδα χρήσης	0,00	0,00	(75.045,33)	(75.045,33)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011	1.184.000,00	11.518,94	137.006,14	1.332.525,08

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε €		31/12/2011	31/12/2010
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (Ζημιές)/Κέρδη προ φόρων		(72.290,99)	2.861,78
Προσαρμογές στα κέρδη για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	14	1.652,99	2.928,84
Αποσβέσεις άυλων παγίων	15	399,28	139,44
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά τη συνταξιοδότηση	8	1.279,82	(207,00)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		<u>(10.514,75)</u>	<u>(1.388,83)</u>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού		(79.473,65)	4.334,23
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού			
Μεταβολή από εμπορικό χαρτοφυλάκιο		(291.223,75)	(435.622,91)
Μεταβολή πελατών και λοιπών απαιτήσεων		82.582,20	(91.774,14)
Μεταβολή προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων		296.547,42	473.433,91
Σύνολο		<u>87.905,87</u>	<u>(53.963,14)</u>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		8.432,22	(49.628,91)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές Άυλων περιουσιακών στοιχείων	15	<u>(4.551,00)</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο		(4.551,00)	0,00
Καθαρή αύξηση ταμειακών διαθεσίμων & ισοδυνάμων		3.881,22	(49.628,91)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	19	4.216,22	53.845,13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	19	8.097,44	4.216,22

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2011

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, 7^{ης} Μαρτίου 2012 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 31.12.2011 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 Μπάιμπος	Μέλος
Παπάντος Χρήστος	Μέλος

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

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 αποτιμώνται 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 εκρών 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.

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

4.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2011 ή μεταγενέστερα. Τα σημαντικότερα Πρότυπα και Διερμηνείες αναφέρονται ακολούθως:

- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» - Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων σε Μετοχές (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2010)**

Η τροποποίηση αναθεωρεί τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, όπως αυτός παρέχεται στο ΔΛΠ 32, με σκοπό την ταξινόμηση κάποιων δικαιωμάτων προαίρεσης ή δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (που αναφέρονται μαζί ως «δικαιώματα» /“rights”) ως συμμετοχικούς τίτλους. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Αναθεώρηση του ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» (εφαρμόζεται μελλοντικά για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2011)**

Το IASB προχώρησε την 04/11/2009 στην έκδοση του αναθεωρημένου ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών». Η κυριότερη αλλαγή σε σχέση με την προηγούμενη έκδοση του Προτύπου είναι η εισαγωγή της εξαίρεσης από τις απαιτήσεις γνωστοποίησης του ΔΛΠ 24 των συναλλαγών με: (α) κρατικές υπηρεσίες οι οποίες ασκούν έλεγχο, ουσιώδη επιρροή ή από κοινού έλεγχο στην αναφερόμενη επιχείρηση και (β) λοιπές υπηρεσίες και οργανισμού άμεσα συνδεδεμένα με κρατικές υπηρεσίες. Επίσης, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων μεταξύ των συνδεδεμένων μερών, αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις εταιρικές όσο και στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Η ανωτέρω αναθεώρηση δεν είχε επίδραση στις γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών της Εταιρείας. Η παρούσα αναθεώρηση υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Ιούλιο του 2010.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ» - Περιορισμένες Εξαιρέσεις από τη Συγκριτική Πληροφόρηση για τις Γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 για επιχειρήσεις που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2010)**

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει εξαιρέσεις στις επιχειρήσεις 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 αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία, καθώς δεν εφαρμόζει για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ. Η παρούσα τροποποίηση υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Ιούνιο του 2010.

- **ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση)- «Προπληρωμές Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2011)**

Η τροποποίηση πραγματοποιήθηκε προκειμένου να άρει τον περιορισμό που είχε μια οντότητα στο να αναγνωρίζει ένα στοιχείο του ενεργητικού που προέκυπτε από εθελοντικές προπληρωμές που διενεργούσε προς ένα πρόγραμμα παροχών προκειμένου να καλύψει τις ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις του. Η Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία. Η παρούσα Διερμηνεία υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Ιούλιο του 2010.

- **ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διακανονισμός Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων μέσω Συμμετοχικών Τίτλων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2010)**

Η ΕΔΔΠΧΑ 19 αναφέρεται στον λογιστικό χειρισμό από την επιχείρηση που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μία χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία. Η παρούσα Διερμηνεία υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Ιούλιο του 2010.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων 2010 (έκδοση τον Μάιο του 2010 – οι τροποποιήσεις ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2011)**

Το IASB προχώρησε τον Μάιο του 2010 στην έκδοση του «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 2010», το οποίο αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε 7 Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικές και δεν έχουν επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα Διερμηνεία υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Φεβρουάριο του 2011.

4.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Αναθεωρήσεις Προτύπων αλλά και οι ακόλουθες Διερμηνείες για τα υπάρχοντα Πρότυπα, έχουν δημοσιευθεί αλλά δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ. Συγκεκριμένα:

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» - Κατάργηση της παύσης αναγνώρισης χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011)**

Η τροποποίηση καταργεί την χρήση της προκαθορισμένης ημερομηνίας μετάβασης (1η 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.

- **Τροποποίηση του ΔΛΠ 12 «Αναβαλλόμενος Φόρος : Ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012)**

Τον Δεκέμβριο του 2010 εκδόθηκε η παρούσα τροποποίηση του ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος». Η τροποποίηση αυτή παρέχει χρήσιμες οδηγίες αναφορικά με τις περιπτώσεις στοιχείων του ενεργητικού αποτιμώμενα στις εύλογες αξίες σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 40 «Επενδυτικά ακίνητα» τα οποία ανακτώνται μέσω της χρήσης ή μέσω της πώλησής τους. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011. Νωρίτερη εφαρμογή επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» - Έντονος υπερπληθωρισμός / Αφαίρεση των σταθερών ημερομηνιών αναφορικά με τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011)**

Οι σχετικές τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» εκδόθηκαν τον Δεκέμβριο του 2010. Οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν αναφορές σε σταθερές ημερομηνίες αναφορικά με τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ με τον ορισμό της «ημερομηνίας μετάβασης στα ΔΠΧΑ». Ορίζει τις προϋποθέσεις αναφορικά με το πώς μία επιχείρηση παρουσιάζει τις Οικονομικές της Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ μετά από μία περίοδο, που η επιχείρηση δεν μπορούσε να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ γιατί το λειτουργικό της νόμισμα υπόκεινταν σε σοβαρό υπερπληθωρισμό. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται από την 01/07/2011. Νωρίτερη εφαρμογή επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις μεταφοράς χρηματοοικονομικών μέσων (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011)**

Σκοπός της τροποποίησης είναι να επιτρέψει στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων να βελτιώσουν την κατανόησή τους αναφορικά με τις συναλλαγές μεταφοράς χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, καθώς και των πιθανών επιπτώσεων των οποιωνδήποτε κινδύνων που μπορεί να παραμείνουν στην οντότητα που έχει πραγματοποιήσει τη μεταφορά των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Επίσης, η τροποποίηση απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις στην περίπτωση που ένα δυσανάλογο ποσό των συναλλαγών μεταφοράς έχει πραγματοποιηθεί προς το τέλος της περιόδου αναφοράς. Η Εταιρεία δεν αναμένει η τροποποίηση αυτή να έχει επίδραση στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση τον Νοέμβριο του 2011.

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Το IASB προχώρησε την 12/11/2009 στην έκδοση νέου Προτύπου, του αναθεωρημένου ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» το οποίο και σταδιακά θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και

Αποτίμηση». Σημειώνεται ότι τον Οκτώβριο του 2010 το IASB προέβη στην έκδοση προσηθικών αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που η οικονομική οντότητα έχει επιλέξει να αποτιμά σε εύλογες αξίες. Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το IASB σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 κατά τη διάρκεια του 2010, έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των συμβατικών ταμειακών ροών του στοιχείου αυτού. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει αναταξινομήσεις, εκτός από τις περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης αλλάζει, και στην προκειμένη περίπτωση απαιτείται να αναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9 όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Εντούτοις, η Διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Η Διοίκηση της Εταιρείας προτίθεται να προβεί σε πρόωρη εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, αφού προηγηθεί η σχετική έγκριση του Προτύπου από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Το παρόν Πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Κοινοί Διακανονισμοί» (Joint Arrangements) και ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Επιχειρήσεις» (εφαρμόζονται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Μάιο του 2011 το IASB εξέδωσε τρία νέα Πρότυπα και συγκεκριμένα τα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12. Το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» αναφέρει ένα μοντέλο ενοποίησης που καθορίζει τον έλεγχο, ως τη βάση για την ενοποίηση όλων των τύπων εταιρειών. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και την ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση – Οικονομικές Μονάδες Ειδικού Σκοπού». Το ΔΠΧΑ 11 «Κοινοί Διακανονισμοί» καθορίζει τις αρχές αναφορικά την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των μελών που συμμετέχουν σε έναν κοινό διακανονισμό (joint arrangement). Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από Κοινού Ελεγχόμενες Οικονομικές Μονάδες – Μη Νομισματικές Συνεισφορές από Μέλη μίας Κοινοπραξίας». Το ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε Άλλες Επιχειρήσεις» συνενώνει, εμπλουτίζει και αντικαθιστά τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τις θυγατρικές, τις από κοινού ελεγχόμενες επιχειρήσεις, τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις. Ως συνέπεια των ανωτέρω νέων Προτύπων, το IASB εξέδωσε επίσης το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 με τίτλο ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και το τροποποιημένο ΔΛΠ 28 με τίτλο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες». Τα νέα Πρότυπα έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ νωρίτερη εφαρμογή επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίδραση των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα προαναφερθέντα Πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 13 «Αποτίμηση σε Εύλογες Αξίες» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Μάιο του 2011 το IASB προέβη στην έκδοση του ΔΠΧΑ 13 «Αποτίμηση σε Εύλογες Αξίες». Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει τον ορισμό της εύλογης αξίας και παρουσιάζει σε ένα ενιαίο πρότυπο το πλαίσιο αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τον υπολογισμό της εύλογης αξίας. Το ΔΠΧΑ 13 εφαρμόζεται στις περιπτώσεις που άλλα ΔΠΧΑ απαιτούν ή επιτρέπουν την αποτίμηση στοιχείων σε εύλογες αξίες. Το ΔΠΧΑ 13 δεν εισαγάγει νέες απαιτήσεις αναφορικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μίας υποχρέωσης. Επιπλέον, δεν αλλάζει το τι ορίζουν άλλα Πρότυπα αναφορικά με τα ποια στοιχεία αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και δεν αναφέρεται στον τρόπο παρουσίασης των μεταβολών της εύλογης αξίας στις Οικονομικές Καταστάσεις. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίδραση των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις. Το νέο Πρότυπο έχει εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ νωρίτερη εφαρμογή επιτρέπεται. Το προαναφερθέν Πρότυπο δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2012)**

Τον Ιούνιο του 2011, το Συμβούλιο προέβη στην έκδοση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Οι τροποποιήσεις αυτές αναφέρονται στον τρόπο παρουσίασης στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίδραση των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις. Οι παραπάνω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2012. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Ιούνιο του 2011, το Συμβούλιο προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους». Οι τροποποιήσεις αυτές σκοπό έχουν να βελτιώσουν θέματα αναγνώρισης και γνωστοποίησης απαιτήσεων αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Οι νέες τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013 με νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίδραση των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΕΛΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης (stripping costs) στην παραγωγική φάση του επιφανειακού ορυχείου» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013)**

Τον Οκτώβριο του 2011, το Συμβούλιο προέβη στην έκδοση της IFRIC 20. Η Διερμηνεία αποσαφηνίζει πότε η παραγωγή εξόρυξης θα πρέπει να οδηγεί στην αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού και πώς πρέπει να αποτιμάται το εν λόγω στοιχείο τόσο κατά την αρχική αναγνώριση όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, με νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 – ΔΛΠ 32 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014)**

Τον Δεκέμβριο του 2011, το Συμβούλιο προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» προκειμένου να παράσχει διευκρινήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις του Προτύπου αναφορικά με τις περιπτώσεις συμψηφισμού. Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2014, με νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίδραση των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 (2009), ΔΠΧΑ 9 (2010) και ΔΠΧΑ 7: Υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και Γνωστοποιήσεις Μετάβασης (εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015)**

Τον Δεκέμβριο του 2011, το Συμβούλιο μετέφερε την υποχρεωτική ημερομηνία μετάβασης του ΔΠΧΑ 9 για την 01/01/2015. Οι τροποποιήσεις παρέχουν επίσης απαλλαγή από την αναδιτύπωση της συγκριτικής πληροφόρησης και απαιτούν κάποιες πρόσθετες γνωστοποιήσεις (στο ΔΠΧΑ 7) προκειμένου να διευκολύνει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τις επιδράσεις από την έναρξη εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίδραση των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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. Ο κίνδυνος ρευστότητας αναλύεται ως εξής:

PROBANK ΑΕΔΑΚΕτήσιες Οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2011 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

	<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>
2011						
Σύνολο υποχρεώσεων	851.949,33	14.538,77	6.636,52	0,00	6.281,82	879.406,44
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	2.205.677,80	0,00	0,00	0,00	6.253,72	2.211.931,52
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

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 €	31/12/2011	31/12/2010
Έσοδα διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων PROBANK	1.037.845,20	786.473,71
Σύνολο	1.037.845,20	786.473,71

7. Τόκοι και συναφή έσοδα

Τα έσοδα από τόκους και συναφή έσοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Τόκοι καταθέσεων προθεσμίας	369,45	604,97
Σύνολο	369,45	604,97

8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Η εταιρεία απασχολούσε 4 άτομα κατά την κλειόμενη χρήση 2011 καθώς και κατά την προηγούμενη χρήση. Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Μισθοί	103.397,26	102.478,65
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	21.236,15	28.755,45
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (Σημ. 22)	1.279,82	(207,00)
Λοιπές παροχές	6.562,22	3.512,69
Σύνολο	132.475,45	134.539,79

9. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Ενοίκια	11.272,68	13.839,48
Αμοιβές τρίτων	835.733,78	548.956,08
Προμήθειες τρίτων	13.356,22	13.103,43
Έξοδα προβολής διαφήμισης - δημοσιεύσεως	2.700,50	3.652,94
Λοιπά διάφορα έξοδα	41.837,05	36.599,81
Σύνολο	904.900,23	616.151,74

10. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Κέρδη(Ζημιές) από μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	(71.235,42)	(30.577,09)
Σύνολο	(71.235,42)	(30.577,09)

11. Λοιπά έσοδα

Η εταιρεία στην κλειόμενη χρήση έχει λοιπά έσοδα ύψους €157,73 ενώ το 2010 είχε €120,00.

12. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής της εταιρείας για τη χρήση του 2010 ήταν 24% και για τη χρήση του 2011 20%. Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος καταχωρείται ως έξοδο χρήσης και υπολογίζεται με βάση τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Φόρος εισοδήματος	4.136,52	10.601,24
Αναβαλλόμενος φόρος	(1.382,18)	(816,03)
Σύνολο	2.754,34	9.785,21

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

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Κέρδη προ φόρων	(72.290,99)	2.861,78
Φόρος με βάση τον τρέχοντα συντελεστή 20%	(14.458,20)	686,83
Έσοδα απαλασσόμενα της φορολογίας	17.441,75	9.234,20
Μη εκπιπτόμενες φορολογικά δαπάνες	(1.591,67)	0,00
Επίδραση από αλλαγή συντελεστή	244,64	(1.440,31)
Λοιπές επιδράσεις	1.117,82	1.304,49
Φόρος εισοδήματος	2.754,34	9.785,21

13. Ζημίες ανά μετοχή

Οι βασικές ζημίες 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 2010 και για το 2011 είναι 37.000 μετοχές.

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Ζημίες μετά από φόρους	(75.045,33)	(6.923,43)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού των μετοχών σε κυκλοφορία	37.000	37.000
Ζημίες ανά μετοχή (σε €)	(2,0283)	(0,1871)

14. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Η κίνηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2010 και 2011 αναλύεται ως εξής:

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	0,00
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2010	41.021,37
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2010	(35.651,90)
Διαγραφές – Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις	(2.928,84)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2010	(38.580,74)
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2010	2.440,63
Ποσά σε €	31/12/2011
Αξία κτήσης	Μηχανογραφικός εξοπλισμός, Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2011	41.021,37
Προσθήκες	0,00
Διαγραφές – Πωλήσεις	0,00
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2011	41.021,37
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2011	(38.850,74)
Διαγραφές – Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις	(1.652,99)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2011	(40.233,73)
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2011	787,64

15. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2010 και 2011 αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2010
Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2010	71.319,60
Προσθήκες	4.551,00
Διαγραφές – Πωλήσεις	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2010	75.870,60
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

Ποσά σε €	31/12/2011
Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2011	71.319,60
Προσθήκες	4.551,00
Διαγραφές – Πωλήσεις	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2011	75.870,60
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2011	(71.261,60)
Διαγραφές – Πωλήσεις	0,00
Αποσβέσεις	<u>(399,28)</u>
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2011	<u>(71.660,88)</u>
Αναπόσβεστη αξία 31ης Δεκεμβρίου 2011	4.209,72

16. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης 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

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικών εσόδων την 31.12.2011 αναλύονται ως εξής:

Αμοιβαία κεφάλαια:

Ποσά σε €			Αξία αποτίμησης
	Ποσότητα	Αξία κτήσης	
PROBANK, Διαχ/σης διαθεσίμων εσωτερικού	387.960,48	1.278.179,78	1.863.453,61
PROBANK, Ομολογιακό εσωτερικού	98.114,06	327.108,87	225.083,47
PROBANK Ελλάς, Μετοχικού εσωτερικού	40.543,39	211.715,65	52.467,13
N.P Insurance ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΜΙΚΤΟ	107,25	200,00	91,46
Σύνολο			2.141.095,67

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 2011 και 2010 αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	31/12/2011		31/12/2010	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	1.256,36	0,00	1.000,40	0,00
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	0,00	32.000,63	0,00	33.126,85
Σύνολο	1.256,36	32.000,63	1.000,40	33.126,85

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

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(255,96)	41,40
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	(1.126,22)	(857,43)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων στο αποτέλεσμα	(1.382,18)	(816,03)

18. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Απαιτήσεις κατά αμοιβαίων κεφαλαίων	49.053,91	132.862,38
Λοιπές απαιτήσεις	7.430,78	6.204,51
Προκαταβολές προσωπικού	0,00	0,00
Σύνολο	56.484,69	139.066,89

19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Ταμείο	87,37	176,01
Καταθέσεις όψεως	1.010,07	4.040,21
Καταθέσεις προθεσμίας	7.000,00	0,00
Σύνολο	8.097,44	4.216,22

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 €	31/12/2011	31/12/2010
Τακτικό αποθεματικό	11.518,94	11.518,94
Αποτελέσματα εις νέον	137.006,14	212.051,47
Σύνολο	148.525,08	223.570,41

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.

22. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:		
Παροχές εφάπαξ κατά την συνταξιοδότηση - Μη Χρηματοδοτούμενες	6.281,82	5.002,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	6.281,82	5.002,00
Υποχρέωση στον ισολογισμό	6.281,82	5.002,00

Στον λογαριασμό των υποχρεώσεων έχουν διενεργηθεί οι παρακάτω μεταβολές:

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Υπόλοιπο έναρξης	5.002,00	5.209,00
Δαπάνη τόκου	285,14	296,00
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	735,24	991,00
Αναλογιστικό κέρδος /(Ζημιά) στην υποχρέωση	259,44	(1.494)
Υπόλοιπο τέλους	6.281,82	5.002,00

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	735,24	991,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	285,14	296,00
Αναγνώριση Αναλογιστικής (Ζημιάς)/Κέρδους	259,44	(1.494)
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές εργαζομένων	1.279,82	(207,00)

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

	31/12/2011	31/12/2010
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,20%	5,70%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,50%	2,70%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	30,5	30
Πληθωρισμός	2,00%	2,20%

23. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2011	31/12/2010
Υποχρεώσεις απο λοιπούς φόρους-τέλη	166.424,64	108.306,64
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	5.137,49	6.472,19
Προμηθευτές	14.716,34	16.874,31
Υποχρεώσεις σε τράπεζα Probank	648.209,00	416.210,59
Σύνολο	834.487,47	547.863,73

24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα των συνδεδεμένων μερών έχουν ως εξής:

Λοιπές απαιτήσεις	31/12/2011	31/12/2010
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank A.E.	8.010,07	4.040,21
Σύνολο	8.010,07	4.040,21
Λοιπές υποχρεώσεις	31/12/2011	31/12/2010
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank A.E.	648.209,00	416.210,59
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση Probank Autoleasing A.E.	0,00	709,91
Σύνολο	648.209,00	416.920,50
Λοιπά διεταιρικά έσοδα	31/12/2011	31/12/2010
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank A.E.	369,45	604,97
Σύνολο	369,45	604,97
Λοιπά διεταιρικά έξοδα	31/12/2011	31/12/2010
Συναλλαγές με μητρική επιχείρηση Τράπεζα Probank A.E.	820.794,66	533.396,80
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση Probank Μεσίτες Ασφαλίσεων A.E.	71,55	77,76
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις A.E.	4.353,54	0,00
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση Probank Autoleasing A.E.	4.259,46	8.415,00
Σύνολο	825.219,75	541.889,56

25. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

α) Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η εταιρεία έχει σχηματίσει προβλέψεις για το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσανξήσεων για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2010 και 2011 ποσού € 5.000,00, οι οποίες κρίνονται επαρκείς.

β) Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις κατά της εταιρείας.

26. Οψιγενή γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2011 γεγονότα, που να αφορούν στην εταιρεία και τα οποία να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις ή να απαιτούν ιδιαίτερη γνωστοποίηση.