

**EFG Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις**

**ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ**

**31 Δεκεμβρίου 2006**

## Περιεχόμενα

	Σελίδα
Έκθεση Διαχείρισης	4
<b>Ισολογισμός</b>	<b>6</b>
<b>Κατάσταση αποτελεσμάτων Χρήσης για τη περίοδο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>7</b>
<b>Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>8</b>
<b>Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων (συνέχεια)</b>	<b>9</b>
<b>Κατάσταση ταμειακών ροών (Με την έμμεση μέθοδο)</b>	<b>10</b>
<b>Κατάσταση ταμειακών ροών (Με την έμμεση μέθοδο συνέχεια)</b>	<b>11</b>
<b>Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων</b>	<b>12</b>
1. Γενικές Πληροφορίες	12
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	12
2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	12
2.2. Νέα πρότυπα ΔΠΧΠ τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες (ΔΕΕΧΠ)	12
2.3. Συναλλαγματικές μετατροπές	15
2.4. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	16
2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16
2.6. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	16
2.7. Επενδύσεις	16
2.8. Εμπορικές απαιτήσεις	18
2.9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18
2.10. Μετοχικό κεφάλαιο	18
2.11. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	18
2.12. Παροχές στο προσωπικό	18
2.13. Αναγνώριση εσόδων	19
2.14. Μισθώσεις	19
2.15. Διανομή μερισμάτων-Διανεμόμενα κέρδη στο προσωπικό και μέλη Δ.Σ.	19
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	20
3.1. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	20
3.2. Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών	20
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	21
5. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	21
6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	22
7. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	23
8. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23
9. Αναβαλλόμενη φορολογία	24
10. Απαιτήσεις	24
11. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	26
12. Μετοχικό κεφάλαιο	26
13. Αποθεματικά εύλογης αξίας	27
14. Λοιπά αποθεματικά	27
15. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	28
16. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	28
17. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	28

18. Προβλέψεις	29
19. Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	29
20. Έξοδα ανά κατηγορία	30
21. Φόρος εισοδήματος	31
22. Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων	32
23. Δεσμεύσεις	32
24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	32
25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	32
26. Μερίσματα ανά μετοχή-διανεμόμενα κέρδη στο προσωπικό και μέλη Δ.Σ.	34
27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	34
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	35

Έκθεση Διαχείρισης

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ  
«ΕFG ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ»  
ΠΡΟΣ ΤΗΝ  
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ  
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ  
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα Έκθεση τις Οικονομικές Καταστάσεις της διαχειριστικής χρήσης που καλύπτει το χρονικό διάστημα από 01.01.2006 έως 31.12.2006 και τις σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών.

Επίσης να σας εκθέσουμε τα ακόλουθα σχετικά με τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης, την οικονομική θέση και την προβλεπόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο πορεία της, στις αμέσως επόμενες χρήσεις.

**A. Εξέλιξη των εργασιών**

Όπως προκύπτει από τις Οικονομικές Καταστάσεις που επισυνάπτονται, η δέκατη εταιρική χρήση που διανύσαμε ήταν κερδοφόρος. Τα κέρδη της χρήσης ανήλθαν σε € 5.657.049,83. Με ημερομηνία 31.12.2006 ο αριθμός των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων ανήλθε σε (33) τριάντα τρία και το ύψος του συνολικού ενεργητικού σε € 6,9 δις. Όσον αφορά το σύνολο της αγοράς, η EFG Α.Ε.Δ.Α.Κ. παρέμεινε στην 1η θέση με κριτήριο το συνολικό ύψος των υπό διαχείριση κεφαλαίων (excluding money market).

Ιδιαίτερα σημαντικοί παράγοντες για την επιτυχημένη πορεία της Εταιρείας, κατά την υπό εξέταση χρήση αποτέλεσαν:

- α) Η συνέπεια στο διαχειριστικό αποτέλεσμα σε προϊόντα που έχουν αποτελέσει το βασικό πυρήνα πωλήσεων τα τελευταία 4 χρόνια
- β) Η δυναμική διαχείριση των περιθωρίων αμοιβής διαχείρισης.
- γ) Η συνεχιζόμενη και το 2006 δημιουργία και προσφορά καινοτόμων προϊόντων π.χ. Eurobank All Weather Μετοχικό Εξωτερικού και Interamerican Funds of Funds.
- δ) Η ανάπτυξη συνεργασιών με ξένους οίκους και περαιτέρω ανάπτυξη πλατφορμών Διαχείρισης.
- ε) Η υποστήριξη των δικτύων και τα αποτελέσματα που επέφεραν.

**B. Προβλεπόμενη πορεία**

Στόχος της Εταιρείας για το 2007 είναι να κεφαλαιοποιήσει τα αποτελέσματα της εξωστρεφούς πολιτικής που ακολούθησε το 2006, τόσο σε επίπεδο προϊόντων, σχέσεων με διεθνείς οίκους και παρουσία στην Κεντρική και Νέα Ευρώπη.

Στόχος που αποβλέπει στην διατήρηση του κυρίαρχου ρόλου της EFG Α.Ε.Δ.Α.Κ. και στην ενίσχυση της συνεισφοράς της εταιρείας στα αποτελέσματα του Οργανισμού.

Τα παραπάνω θεωρούνται υλοποιήσιμα μέσω μιας στρατηγικής που θα αποβλέπει στο να αξιολογήσει και να επαναπροσδιορίσει την ποικιλία των προσφερόμενων προϊόντων και υπηρεσιών στη βάση της πελατείας, που δύναται να είναι δεκτική αυτών των λύσεων και της δομής και των ιδιαιτεροτήτων των δικτύων πώλησης.

**Γ. Αποτελέσματα χρήσεως 2006 (1.1.2006-31.12.2006)**

Τα κέρδη της χρήσεως προ φόρων ανήλθαν σε € 5.657.049,83. Το σύνολο φόρου εισοδήματος ανέρχεται σε € 1.764.905,01. Τα Καθαρά κέρδη της χρήσεως μετά από φόρους ανέρχονται σε € 3.892.144,82.

Πλέον: Υπόλοιπο αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων σε € 7.462.484,06

Μείον: Πρώτο και πρόσθετο μέρισμα σε € 1.080.000,00

ΣΥΝΟΛΟ € 6.382.484,06

Κέρδη προς διάθεση € 10.274.628,88

Από τα κέρδη της χρήσεως 2006 ποσό € 200.825,27 αφαιρείται προς σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού και ποσό € 317.961,37 αφαιρείται προς σχηματισμό αποθεματικού από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα.

Από τα κέρδη της χρήσεως 2006 προτείνεται να διατεθεί ως συνολικό πρώτο και πρόσθετο μέρισμα προς τους μετόχους ποσού σε € 3.100.000,00. Καθώς και προτεινόμενα διανεμόμενα κέρδη προηγούμενων χρήσεων στο προσωπικό και μέλη Δ.Σ. ποσού σε € 899.606,00.

Μετά τα παραπάνω κ.κ. Μέτοχοι σας παρακαλούμε:

1. Να εγκρίνετε τις υποβαλλόμενες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2006.
2. Να απαλλάξετε εμάς και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της δέκατης χρήσης 01.01.2006 - 31.12.2006 σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.

Αθήνα, 5 Μαρτίου 2007

Κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Πρόεδρος του Δ.Σ.

Βύρων Μπαλλής

**Ισολογισμός**

Ποσά σε €			31/12/2006	31/12/2005
	<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Σημείωση</b>		
	<b>Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>			
	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5	80.812	87.748
	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	134.292	115.266
	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	9	210.344	15.369
	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	5.294	5.212
			<b>430.742</b>	<b>223.595</b>
	<b>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>			
	Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	10	8.888.167	9.790.255
	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	7	17.646.432	26.544.888
	Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	8	3.367.502	-
	Λοιπές απαιτήσεις	10	101.403	202.409
	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	9.250.813	1.866.793
			<b>39.254.317</b>	<b>38.404.345</b>
	<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>39.685.059</b>	<b>38.627.940</b>
	<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
	<b>Ίδια Κεφάλαια &amp; Υποχρεώσεις</b>			
	<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
	Μετοχικό κεφάλαιο	12	1.115.300	1.115.300
	Αποθεματικά εύλογης αξίας	13	25.640	844.136
	Λοιπά αποθεματικά	14	2.007.559	1.488.772
	Αποτελέσματα εις νέον		9.755.842	7.462.484
	<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>12.904.342</b>	<b>10.910.692</b>
	<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
	Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9	-	-
	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	147.704	68.854
	Προβλέψεις	18	117.455	91.252
	<b>Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>265.159</b>	<b>160.106</b>
	<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
	Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	16	925.364	606.092
	Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17	25.590.194	26.951.050
	<b>Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>26.515.558</b>	<b>27.557.142</b>
	<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>26.780.717</b>	<b>27.717.248</b>
	<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>39.685.059</b>	<b>38.627.940</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση αποτελεσμάτων Χρήσης για τη περίοδο που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006**

Ποσά σε €		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	19	114.167.267	108.512.444
Καθαρά έσοδα από τόκους	19	357.055	285.387
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	19	71.469	76.829
<b>Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>114.595.791</b>	<b>108.874.660</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	20	(3.475.263)	(2.537.839)
Αμοιβές διαμεσολάβησης και διαχείρισης	20	(104.471.505)	(100.342.676)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	20	(1.601.424)	(1.452.923)
Αποσβέσεις	5 & 6	(104.108)	(178.936)
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>		<b>4.943.491</b>	<b>4.362.286</b>
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	22	713.559	99.026
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>5.657.050</b>	<b>4.461.312</b>
Φόρος εισοδήματος	21	(1.764.905)	(1.554.296)
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>		<b>3.892.145</b>	<b>2.907.016</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων**

Ποσά σε €

Σημείωση	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές</b>	1.115.300	1.242.832	4.612.491	<b>6.970.624</b>
<i>Προσαρμογές μετάβασης στα ΔΠΧΠ</i>		426.528	188.917	<b>615.446</b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>	<b>1.115.300</b>	<b>1.669.360</b>	<b>4.801.409</b>	<b>7.586.069</b>
<i>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2005</i>				
<b>Κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία μετά φόρων</b>				
<b>- Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία</b>		417.608		<i>417.608</i>
Καθαρό κέρδος/ζημιά αναγνωριζόμενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια		417.608		<i>417.608</i>
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/12/2005		245.940	2.661.075	<i>2.907.016</i>
<b>Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος/ζημιά Περιόδου</b>		663.548	2.661.075	<i>3.324.623</i>
<b>Υπόλοιπο των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>1.115.300</b>	<b>2.332.908</b>	<b>7.462.484</b>	<b>10.910.692</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



**Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων (συνέχεια)**

Ποσά σε €

Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές</b>	1.115.300	2.332.908	7.462.484	<b>10.910.692</b>
<i>Προσαρμογές μετάβασης στα ΔΠΧΠ</i>		-	-	-
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>	<b>1.115.300</b>	<b>2.332.908</b>	<b>7.462.484</b>	<b>10.910.692</b>
<i>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 31/12/2006</i>				
<b>Κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία μετά φόρων</b>				
<b>- Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία</b>		(818.496)		(818.496)
Καθαρό κέρδος/ζημιά αναγνωριζόμενο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια		(818.496)		(818.496)
<b>- Διανομή μερίσματος</b>			(1.080.000)	(1.080.000)
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 01/01-31/12/2006		518.787	3.373.358	3.892.145
<b>Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος/ζημιά περιόδου</b>		(299.709)	2.293.358	1.993.649
<b>Υπόλοιπο των ιδίων κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>1.115.300</b>	<b>2.033.199</b>	<b>9.755.842</b>	<b>12.904.342</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση ταμειακών ροών (Με την έμμεση μέθοδο)**

Ποσά σε €	€2006	€2005
Κέρδη χρήσης προ φόρων	5.657.050	4.461.312
Πλέον / μείον προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις χρήσης 1.1.2006-31.12.2006	104.108	178.935
Προβλέψεις	681.080	49.428
Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		
- Ζημιές από πώληση παγίων	-	(3.536)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(1.094.270)	(414.234)
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων	10.410	4.773
Μείωση/(αύξηση) μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	992.683	(1.636.904)
(Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών και φόρων)	(914.155)	8.034.462
(Μείωση)/Αύξηση Υποχρεώσεων από φόρους	333.971	(455.971)
(Μείωση)/Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	(461.399)	599.578
Μείον:		
Χρεωστικοί /πιστωτικοί τόκοι	(709.450)	(872)
Φόρος εισοδήματος/διαφορές φορολογικού ελέγχου/λοιπή μη ενσωματωμένοι στο λειτ. κόστος φόροι	(1.959.880)	(1.578.041)
<b>Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>2.640.148</b>	<b>9.238.930</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		
Αγορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	(30.452.755)	(25.701.341)
Αγορά χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(3.943.529)	-
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	38.532.716	9.462.930
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(116.198)	(112.537)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	-	4.759
Αύξηση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(82)	2.549
Τόκοι εισπραχθέντες και καθαρά κέρδη από πώληση μεριδίων Α/Κ	1.803.720	415.106
<b>Καθαρές ταμειακές εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>5.823.872</b>	<b>(15.928.535)</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>		
Μερίσματα πληρωθέντα	(1.080.000)	-
<b>Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(1.080.000)</b>	<b>-</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

**Κατάσταση ταμειακών ροών (Με την έμμεση μέθοδο συνέχειας)**

Ποσά σε €	€2006	€2005
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β)+ (γ)</b>	<b>7.384.020</b>	<b>(6.689.605)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>1.866.793</b>	<b>8.556.398</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>9.250.813</b>	<b>1.866.793</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 5η Μαρτίου 2007 και υπογράφονται από τα παρακάτω άτομα

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.      Ο Διευθύνων Σύμβουλος      Ο Οικονομικός Διευθυντής      Η Προισταμένη Λογιστηρίου

Βύρων Μπαλλής      Αριστείδης Ξενόφορος      Γεώργιος Ουαλίτ Σαμς      Σοφία Φώσκολου

Α.Δ.Τ. Σ 232324

Α.Δ.Τ. Ρ 699580

Α.Δ.Τ. Φ 004226

Α.Δ.Τ. Σ 670159

ΑΡ.ΑΔ.ΟΕΕ 10996/Α ΤΑΞΗΣ

## Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

### 1. Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρεία EFG Α.Ε.Δ.Α.Κ. ασχολείται με τη διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, η έδρα της Εταιρείας είναι στην Αθήνα, επί της οδού Σταδίου 10. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι η : [www. Eurobank .gr](http://www.Eurobank.gr)

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της EFG Α.Ε.Δ.Α.Κ. προς δημοσίευση έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 5<sup>η</sup> Μαρτίου 2007.

### 2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

#### 2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της EFG Α.Ε.Δ.Α.Κ. με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2006 καλύπτουν το έτος έως 31 Δεκεμβρίου 2006, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς .

Οι πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί από την επανεκτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις Οικονομικές Καταστάσεις αναφέρονται στην Σημείωση 4.

#### 2.2. Νέα πρότυπα ΔΠΧΠ, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες (ΔΕΕΧΠ)

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα ΔΠΧΠ, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2006 και μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

#### Πρότυπα υποχρεωτικά για το 2006

##### **ΔΔΠ 19 (Τροποποίηση) - Παροχές Προσωπικού**

Η τροποποίηση παρέχει στις Εταιρείες την επιλογή μίας εναλλακτικής μεθόδου αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Επιβάλλει νέες προϋποθέσεις αναγνώρισης για περιπτώσεις όπου υπάρχουν προγράμματα συνταξιοδότησης με συμμετοχή πολλών εργοδοτών (multi - employer plans) για τις οποίες δεν υπάρχουν επαρκείς πληροφορίες για την εφαρμογή της λογιστικής καθορισμένων παροχών. Επίσης, προσθέτει νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Επειδή η Εταιρεία δεν έχει αλλάξει την λογιστική αρχή που έχει υιοθετηθεί για την αναγνώριση αναλογιστικών κερδών ή ζημιών και δεν συμμετέχει σε προγράμματα

συνταξιοδότησης με συμμετοχή πολλών εργοδοτών, η υιοθέτηση αυτής της τροποποίησης έχει επηρεάσει μόνο την παρουσίαση και έκταση των γνωστοποιήσεων που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

#### **ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) - Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών για ενδοομιλικές συναλλαγές**

Η τροποποίηση επιτρέπει τον προσδιορισμό πολύ πιθανών προβλεπόμενων ενδοομιλικών συναλλαγών ως στοιχείο προς αντιστάθμιση εφόσον οι συναλλαγές είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας, η οποία συμμετέχει στη συναλλαγή και οι συναλλαγές αναμένεται να επηρεάσουν τα αποτελέσματα. Αυτή η τροποποίηση δεν είναι σχετική με τις λειτουργίες της Εταιρείας.

#### **ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) - Επιλογή Εύλογης Αξίας**

Η τροποποίηση αυτή αλλάζει τον ορισμό των χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και περιορίζει τη προσδιορισμού χρηματοοικονομικών στοιχείων σε αυτή την κατηγορία. Η Εταιρεία θεωρεί ότι η τροποποίηση αυτή δεν θα έχει επίδραση στην κατηγοριοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων, καθώς η Εταιρεία θα ικανοποιεί τα τροποποιημένα κριτήρια για τον προσδιορισμό χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

#### **ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 (Τροποποίηση) - Συμβόλαια Χρηματοοικονομικής Εγγύησης**

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί τις εκδοθείσες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, εκτός από αυτές, για τις οποίες η Εταιρεία έχει προηγουμένως δηλώσει ότι είναι ασφαλιστικά συμβόλαια, να αναγνωρισθούν αρχικά στην εύλογη αξία, και μεταγενέστερα στη μεγαλύτερη αξία από (α) το αναπόσβεστο υπόλοιπο των σχετικών προμηθειών που έχουν εισπραχθεί και το έσοδο έχει αναβληθεί και (β) το έξοδο που απαιτείται για την διευθέτηση της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία Ισολογισμού. Η Διοίκηση έχει καταλήξει στο συμπέρασμα, ότι αυτή η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

#### **ΔΛΠ 21 (Τροποποίηση) – Επένδυση σε Επιχείρηση του Εξωτερικού**

Η τροποποίηση αυτή επιτρέπει την αναταξινόμηση στα ίδια κεφάλαια των συναλλαγματικών διαφορών που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία ανεξαρτήτως από το εάν ή όχι το νομισματικό στοιχείο παρουσιάζεται στο νόμισμα λειτουργίας είτε της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας είτε της επιχείρησης στο εξωτερικό. Η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

#### **ΔΠΧΠ 6 – Αναζήτηση και εκτίμηση Ορυκτών Πόρων**

Αυτό το πρότυπο παρέχει συγκεκριμένη λογιστική καθοδήγηση για τις επιχειρήσεις που ασχολούνται με δραστηριότητες εξόρυξης. Το πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

Διερμηνείες υποχρεωτικές για το 2006

#### **ΔΕΕΧΠ 4 – Προσδιορισμός εάν μια επιχειρηματική συμφωνία περιλαμβάνει μίσθωση**

Η διερμηνεία διευκρινίζει κάτω από ποιες προϋποθέσεις μία συμφωνία είναι ή περιλαμβάνει μίσθωση και θα πρέπει ο λογιστικός χειρισμός της να είναι σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ 17 – Μισθώσεις. Η ΔΕΕΧΠ 4 δεν επηρεάζει τη λογιστική απεικόνιση των υφιστάμενων επιχειρηματικών συμφωνιών και δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

#### **ΔΕΕΧΠ 5 - Δικαιώματα από επένδυση σε ταμείο για χρηματοδότηση παροπλισμού, ανάπλασης και περιβαλλοντικής αποκατάστασης**

Η διερμηνεία διευκρινίζει τον λογιστικό χειρισμό στην περίπτωση που μια εταιρεία συμμετέχει σε ταμείο για χρηματοδότηση παροπλισμού, ανάπλασης και περιβαλλοντικής αποκατάστασης. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

#### **ΔΕΕΧΠ 6 - Υποχρεώσεις που προκύπτουν από δραστηριοποίηση σε συγκεκριμένες αγορές, άχρηστες ηλεκτρικές & ηλεκτρονικές συσκευές**

Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

Πρότυπα υποχρεωτικά μετά από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2007

#### **ΔΠΧΠ 7 - Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 - Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου**

Το πρότυπο και η τροποποίηση έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2007 και εισάγει επιπλέον γνωστοποιήσεις με σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά εργαλεία. Η Εταιρεία εκτίμησε την επίδραση του ΔΠΧΠ 7 και κατέληξε ότι οι επιπλέον γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από την εφαρμογή τους είναι η ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς και οι γνωστοποιήσεις κεφαλαίου. Η Εταιρεία θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 7 και την τροποποίηση του ΔΛΠ 1 από την 1 Ιανουαρίου 2007.

#### **ΔΠΧΠ 8 - Τομείς Δραστηριοτήτων (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την ΕΕ)**

Το πρότυπο έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 14, κάτω από το οποίο οι τομείς αναγνωρίζονταν και παρουσιάζονταν με βάση μια ανάλυση απόδοσης και κινδύνου. Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 8 οι τομείς αποτελούν συστατικά μιας οικονομικής οντότητας που εξετάζονται τακτικά από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο / Διοικητικό Συμβούλιο της οικονομικής οντότητας και παρουσιάζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις με βάση αυτήν την εσωτερική κατηγοριοποίηση. Η Εταιρεία θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 8 από την 1 Ιανουαρίου 2009.

Διερμηνείες υποχρεωτικά μετά από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2007

#### **ΔΕΕΧΠ 7 - Εφαρμογή της μεθόδου επαναδιατύπωσης του ΔΛΠ 29**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Μαρτίου 2006 και παρέχει καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή του ΔΛΠ 29 σε μια περίοδο παρουσίας στην οποία μια επιχείρηση αναγνωρίζει την ύπαρξη υπερπληθωρισμού στην οικονομία του λειτουργικού νομίσματός της, εφόσον η οικονομία δεν ήταν υπερπληθωριστική στην προγενέστερη περίοδο. Δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν λειτουργεί σε μια υπερπληθωριστική οικονομία, αυτή η διερμηνεία δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΕΕΧΠ 8 - Πεδίο εφαρμογής ΔΠΧΠ 2**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Μαΐου 2006 και εξετάζει συναλλαγές που περιλαμβάνουν την έκδοση συμμετοχικών τίτλων - όπου το αναγνωρίσιμο λαμβανόμενο τίμημα είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν – προκειμένου να καθοριστεί εάν εμπίπτουν ή όχι στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2. Η διερμηνεία δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΕΕΧΠ 9 - Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παράγωγων**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιουνίου 2006 και απαιτεί μια οικονομική οντότητα να αξιολογήσει εάν ένα ενσωματωμένο παράγωγο πρέπει για να διαχωριστεί από τη σύμβαση με την οποία αποκτήθηκε και να αξιολογηθεί ως μεμονωμένο παράγωγο όταν η οικονομική οντότητα γίνεται αρχικά συμβαλλόμενο μέρος στη σύμβαση. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

**ΔΕΕΧΠ 10 - Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις και Απομείωση**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Νοεμβρίου 2006 και απαγορεύει τις ζημιές απομείωσης που αναγνωρίζονται σε μια ενδιάμεση περίοδο, όσον αφορά την υπεραξία, τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους και τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίζονται σε κόστος, να αντιστραφούν σε ισολογισμούς μεταγενέστερων ημερομηνιών. Η διερμηνεία δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΕΕΧΠ 11 - ΔΠΧΠ 2: Συναλλαγές Ιδίων Μετοχών Ομίλου (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την ΕΕ)**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Μαρτίου 2007 και διασαφηνίζει τον χειρισμό όπου οι υπάλληλοι μίας θυγατρικής εταιρείας λαμβάνουν μετοχές της μητρικής εταιρείας. Επίσης διασαφηνίζει εάν ορισμένοι τύποι συναλλαγών πρέπει να λογίζονται ως συναλλαγές με διακανονισμό με συμμετοχικούς τίτλους ή συναλλαγές με διακανονισμό τοις μετρητοίς. Η διερμηνεία δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΕΕΧΠ 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης (δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την ΕΕ)**

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2008 και αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

**2.3. Συναλλαγματικές μετατροπές**

(α) *Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.*

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύον οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) *Συναλλαγές και υπόλοιπα*

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

#### **2.4. Ενσώματες ακινητοποιήσεις**

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια (Εγκαταστάσεις)	33 έτη
- Μεταφορικά Μέσα	9 έτη
- Λοιπός εξοπλισμός	4-7 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε Ισολογισμό.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα .

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

#### **2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

##### *(α) Λογισμικό*

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία ανέρχεται σε 4 χρόνια.

Δαπάνες που απαιτούνται για την συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

#### **2.6. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων**

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

#### **2.7. Επενδύσεις**

Οι επενδύσεις ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση τον σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση.



*(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα*

Η κατηγορία αυτή έχει δύο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορία (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα) και αυτά που προσδιορίστηκαν σε αυτή την κατηγορία κατά την έναρξη. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία εκτός εάν προσδιορίζονται ως αντισταθμίσεις. Στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικού εάν κατέχονται για εμπορία ή αναμένεται να πουληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία Ισολογισμού.

*(β) Δάνεια και απαιτήσεις*

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης αυτών. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία Ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

*(γ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.*

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται ν' αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση όσον αφορά τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες, τα στοιχεία εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργούς αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών.

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού η Εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση.

## **2.8. Εμπορικές απαιτήσεις**

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

## **2.9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου και τις τραπεζικές υπεραναλήψεις.

## **2.10. Μετοχικό κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά έξοδα και φόρους, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

## **2.11. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

## **2.12. Παροχές στο προσωπικό**

### *(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές*

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

### *(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία*

Οι παροχές 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 υποχρέωση που καταχωρείται στον Ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

### **2.13. Αναγνώριση εσόδων**

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

#### *(α) Παροχή υπηρεσιών*

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

#### *(β) Έσοδα από τόκους*

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

### **2.14. Μισθώσεις**

#### *(α) Εταιρεία ως μισθωτής*

Μισθώσεις όπου ουσιαδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

### **2.15. Διανομή μερισμάτων-Διανεμόμενα κέρδη στο προσωπικό και μέλη Δ.Σ.**

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους και τα διανεμόμενα κέρδη στο προσωπικό και μέλη Δ.Σ. αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

### **3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

#### **3.1. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η διαχείριση των κινδύνων γίνεται από τη διοίκηση της Εταιρείας, βασιζόμενη στις συμβουλές των Τμημάτων Διαχείρισης Διαθεσίμων και Διαχείριση Κινδύνων της Μητρικής Εταιρείας, EFG Eurobank Ergasias A.E. Η διαχείριση κινδύνων εστιάζεται κυρίως στην αναγνώριση και εκτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος, τη χρήση παραγώγων και μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων και την πολιτική επένδυσης πλεονάζουσας ρευστότητας.

#### **α) Κίνδυνος αγοράς**

##### **(i) Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία λειτουργεί σε ένα και μόνο οικονομικό περιβάλλον (Ελλάδα) και δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους από ξένο νόμισμα λόγω της περιορισμένης αξίας των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα. Επίσης η Εταιρεία έχει στην κατοχή της το Ομόλογο EFG HELLAS PLC μεταβλητού επιτοκίου διάρκειας 17/8/2005-17/8/2015.

##### **(ii) Κίνδυνος τιμών**

Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο τιμών μια και δεν διαθέτει επενδύσεις σε χρεώγραφα που διατίθενται στο Χ.Α.Α.

#### **β) Πιστωτικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου αναφορικά με ορισμένα Αμοιβαία Κεφαλαία υπό διαχείριση καθώς και με τα ταμειακά υπόλοιπα, τις καταθέσεις όψεως. Ωστόσο, δεν αναμένονται ζημιές, αφού οι προμήθειες που λαμβάνει η εταιρεία από τα Αμοιβαία Κεφαλαία εξοφλούνται σε μηνιαία βάση ενώ οι ταμειακές συναλλαγές περιορίζονται σε πιστωτικά ιδρύματα με υψηλή ποιότητα πίστωσης. Επίσης η Εταιρεία έχει στην κατοχή της το Ομόλογο EFG HELLAS PLC μεταβλητού επιτοκίου διάρκειας 17/8/2005-17/8/2015.

#### **γ) Κίνδυνος ρευστότητας**

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο ρευστότητας λόγω της άμεσης δυνατότητας ρευστοποίησης των χρεογράφων που κατέχει.

#### **δ) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων**

Η έκθεση της Εταιρείας στο κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια είναι περιορισμένη, γιατί προέρχεται από βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις οι οποίες δεν ξεπερνούν την περίοδο του ενός μηνός.

#### **3.2. Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών**

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Η ονομαστική αξία μείον προβλέψεις για επισφάλειες των εμπορικών απαιτήσεων εκτιμάται ότι προσεγγίζει την πραγματική τους αξία. Οι πραγματικές αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για σκοπούς εμφάνισής τους στις οικονομικές καταστάσεις υπολογίζονται με βάση τη παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που προκύπτουν από συγκεκριμένες συμβάσεις χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο το οποίο είναι διαθέσιμο για την Εταιρεία για τη χρήση παρόμοιων χρηματοπιστωτικών μέσων.

**4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως**

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

*(α) Φόρος εισοδήματος*

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το εάν θα της επιβληθούν επιπλέον φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

**5. Ενσώματες ακινητοποιήσεις**

	<b>Κτίρια</b>	<b>Μεταφορικά μέσα</b>	<b>Έπιπλα &amp; Λοιπός εξοπλισμός</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>13.656</b>	<b>10</b>	<b>184.842</b>	<b>198.508</b>
Μικτή λογιστική αξία	16.309	6.001	508.572	530.882
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(3.633)	(2.794)	(436.707)	(443.134)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>12.677</b>	<b>3.207</b>	<b>71.865</b>	<b>87.748</b>
Μικτή λογιστική αξία	16.309	6.001	552.278	574.588
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(4.122)	(3.213)	(486.441)	(493.776)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>12.187</b>	<b>2.788</b>	<b>65.837</b>	<b>80.812</b>
	<b>Κτίρια</b>	<b>Μεταφορικά μέσα</b>	<b>Έπιπλα &amp; Λοιπός εξοπλισμός</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>13.656</b>	<b>10</b>	<b>184.842</b>	<b>198.508</b>
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών Εταιρειών	-	-	-	-
Προσθήκες	-	3.800	15.011	18.811
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	-	(139)	(139)
Αποσβέσεις	(980)	(603)	(127.849)	(129.432)
Μεταφορές	-	-	-	-
Καθαρές συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>12.677</b>	<b>3.207</b>	<b>71.865</b>	<b>87.748</b>

Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών  
Εταιρειών

-

-

-

-

Προσθήκες	-	-	47.889	47.889
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	-	(4.183)	(4.183)
Αποσβέσεις	(489)	(418)	(53.918)	(54.825)
Μεταφορές	-	-	4.183	4.183
Καθαρές συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>12.187</b>	<b>2.788</b>	<b>65.836</b>	<b>80.812</b>

**6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

	<b>Software</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>72.127</b>	<b>72.127</b>
Μικτή λογιστική αξία	411.569	411.569
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(296.303)	(296.303)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>115.266</b>	<b>115.266</b>
Μικτή λογιστική αξία	479.878	479.878
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(345.586)	(345.586)
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>134.292</b>	<b>134.292</b>

	<b>Software</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>72.127</b>	<b>72.127</b>
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών Εταιρειών	-	-
Προσθήκες	92.626	92.626
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	-
Αποσβέσεις	(49.488)	(49.488)
Μεταφορές	-	-
Καθαρές συναλλαγματικές διαφορές	-	-
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>115.266</b>	<b>115.266</b>
Προσθήκες από απόκτηση θυγατρικών Εταιρειών	-	-
Προσθήκες	68.309	68.309
Πωλήσεις - Μειώσεις	-	-
Αποσβέσεις	(49.283)	(49.283)
Μεταφορές	-	-
Καθαρές συναλλαγματικές διαφορές	-	-
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>134.292</b>	<b>134.292</b>

**7. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία**

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης περιόδου</b>	26.544.888	9.889.558
Προσθήκες	30.452.755	25.701.341
Πωλήσεις	(39.376.851)	(9.889.558)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία	25.640	843.547
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>	<b><u>17.646.432</u></b>	<b><u>26.544.888</u></b>
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	-	-
Κυκλοφορούν ενεργητικό	17.646.432	26.544.888

Το κονδύλι αφορά μερίδια κατεχόμενα των παρακάτω αμοιβαίων κεφαλαίων:

<b>Περιγραφή</b>	<b>Τεμάχια</b>	<b>Αξία κτήσης</b>	<b>Εύλογη αξία</b>
EUROBANK EFG I (LF) BOND-GOVERNMENT SECURITES	1.802.982,380	1.802.982	1.804.244
EUROBANK EFG I (LF) BOND-CORPORATE SECURITES	990.396,960	990.397	994.557
EUROBANK EFG I (LF) BOND-INCOME PLUS	3.055.448,180	3.055.448	3.071.948
EUROBANK EFG I (LF) FUND OF FUNDS PRIME INCOME	1.251.269,390	1.251.269	1.254.898
EUROBANK EFG I (LF) BOND-GLOBAL EMERGING MARKETS FUNDS	500.000,000	500.000	501.600
EUROBANK EFG I (LF) EQUITY-VALUE FTSE/ASE 20 INDEX	691.074,532	706.933	719.132
EUROBANK EFG I (LF) FUND OF FUNDS PRIME GROWTH	1.413.544,160	1.413.544	1.450.862
EUROBANK EFG I (LF) EQUITY-US GROWTH FUNDS	2.526.547,776	2.500.000	2.440.898
EUROBANK EFG I (LF) EQUITY-EUROPEAN GROWTH	2.000.000,000	2.000.000	2.013.200
EUROBANK EFG I (LF) GLOBAL BALANCED FUNDS	2.195.029,328	2.190.218	2.175.493
Α/Κ EUROBANK WIN WIN ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	118.810,326	1.210.000	1.219.600
		<b><u>17.620.791</u></b>	<b><u>17.646.432</u></b>

**8. Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**
**31/12/2006**
**Υπόλοιπο έναρξης περιόδου**

Προσθήκες	3.943.529
Πωλήσεις	-
Προσαρμογή σε εύλογη αξία	(576.027)
<b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>	<b><u>3.367.502</u></b>
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	-
Κυκλοφορούν ενεργητικό	3.367.502

Το κονδύλι αφορά Ομόλογο:

<b>Περιγραφή</b>	<b>Τεμάχια</b>	<b>Αξία κτήσης</b>	<b>Εύλογη αξία</b>
ΟΜΟΛΟΓΟ EFG HELLAS PLC 17/8/2005-17/8/2015	50.000,000	3.943.529	3.367.502
		<b><u>3.943.529</u></b>	<b><u>3.367.502</u></b>

**9. Αναβαλλόμενη φορολογία**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

	31/12/2006		31/12/2005	
	Απαιτηση	Υποχρέωση	Απαιτηση	Υποχρέωση
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία</b>				
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.984		4.600	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	6.057		10.769	
Χρηματοοικονομικά αξία στην εύλογη αξία	144.007		-	
Προβλέψεις	36.926		-	
Έκτακτες αμοιβές	20.370		-	
<b>Σύνολο</b>	<b>210.344</b>	<b>-</b>	<b>15.369</b>	

**10. Απαιτήσεις**
**Πελάτες και λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις**

	31/12/2006	31/12/2005
Πελάτες	38.996	150
Αναλογούντα στη χρήση έσοδα από αμοιβαία κεφάλαια	8.849.171	9.790.105
<b>Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις</b>	<b>8.888.167</b>	<b>9.790.255</b>
Προκαταβολές	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>8.888.167</b>	<b>9.790.255</b>
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	-	-
Κυκλοφορούν ενεργητικό	8.888.167	9.790.255
	<b>8.888.167</b>	<b>9.790.255</b>

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:

Πελάτες	38.996	150
Αναλογούντα στη χρήση έσοδα από αμοιβαία κεφάλαια	8.849.171	9.790.105
Προκαταβολές	-	-
	<b>8.888.167</b>	<b>9.790.255</b>



**Λοιπές Απαιτήσεις**

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Χρεώστες διάφοροι	48.907	98.456
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	3.623	3.331
Έξοδα επόμενων χρήσεων	38.648	100.623
Δεδουλευμένοι τόκοι Ομολόγου	10.225	-
<b>Σύνολο</b>	<b>101.403</b>	<b>202.409</b>
	-	-
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Κυκλοφορούν ενεργητικό	101.403	202.409
	<b>101.403</b>	<b>202.409</b>

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:

Χρεώστες διάφοροι	48.907	98.456
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	3.623	3.331
Έξοδα επόμενων χρήσεων	38.648	100.623
Δεδουλευμένοι τόκοι Ομολόγου	10.225	-
	<b>101.403</b>	<b>202.409</b>

**Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις**

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Δοσμένες εγγυήσεις	5.194	5.112
Συμμετοχές	100	100
<b>Σύνολο λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων</b>	<b>5.294</b>	<b>5.212</b>

Το υπόλοιπο των συμμετοχών αφορά συμμετοχή σε ποσοστό 0,033% στην Εταιρεία "MUTUAL FUND MANAGEMENT ROMANIA SAI SA".

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις, καθώς τα αμοιβαία κεφάλαια έχουν μεγάλο αριθμό πελατών.

Κατά την εξέταση των απαιτήσεων της 31.12.2006, δεν εντοπίστηκε απομείωση επί της αξίας τους.

#### 11. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο	289	108
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	9.250.524	1.866.685
<b>Σύνολο</b>	<b>9.250.813</b>	<b>1.866.793</b>

Το ποσό των € 9.180.000 που περιλαμβάνεται στις βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις της χρήσης 2006 αφορά προθεσμιακές καταθέσεις ποσών 2.000.000 και 7.180.000 οι οποίες λήγουν την 02.01.2007 και 04.01.2007 αντίστοιχα. Το πραγματικό μέσο σταθμισμένο επιτόκιο στις τραπεζικές καταθέσεις ήταν 3,67% και 3,63% αντίστοιχα (2,10% το 2005). Υπάρχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου γιατί οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις πραγματοποιούνται με την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. και ως εκ τούτου δεν αναμένονται ζημιές λόγω της υψηλής πιστωληπτικής ικανότητας της Τράπεζας.

#### 12. Μετοχικό κεφάλαιο

	<b>Αριθμός μετοχών</b>	<b>Κοινές μετοχές</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπα 1/1/2005</b>	<b>38.000</b>	<b>1.115.300</b>	<b>1.115.300</b>
Έκδοση νέων μετοχών	-	-	-
Αγορά μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)	-	-	-
Πώληση μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)	-	-	-
<b>Υπόλοιπα 31/12/2005</b>	<b>38.000</b>	<b>1.115.300</b>	<b>1.115.300</b>
Έκδοση νέων μετοχών	-	-	-
Αγορά μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)	-	-	-
Πώληση μετοχών Μητρικής (Ίδιες Μετοχές)	-	-	-
<b>Υπόλοιπα 31/12/2006</b>	<b>38.000</b>	<b>1.115.300</b>	<b>1.115.300</b>

**13. Αποθεματικά εύλογης αξίας**

	<b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>426.528</b>	<b>426.528</b>
Κέρδη/Ζημιές αποτίμησης μεταφερόμενη απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια	844.136	<b>844.136</b>
Διαγραφή στα αποτελέσματα λόγω πώλησης	(426.528)	<b>(426.528)</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>844.136</b>	<b>844.136</b>
Κέρδη/Ζημιές αποτίμησης μεταφερόμενη απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια	25.640	<b>25.640</b>
Διαγραφή στα αποτελέσματα λόγω πώλησης	(844.136)	<b>(844.136)</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>25.640</b>	<b>25.640</b>

**14. Λοιπά αποθεματικά**

	<b>Τακτικό αποθεματικό</b>	<b>Αφορολόγητα αποθεματικά</b>	<b>Αποθεματικά από έσοδα φορολογημένα κατ'ειδικό τρόπο</b>	<b>Λοιπά αποθεματικά</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>337.626</b>	<b>580.719</b>	<b>24.487</b>	<b>300.000</b>	<b>1.242.832</b>
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	151.685	94.256	-	-	<b>245.940</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>489.311</b>	<b>674.974</b>	<b>24.487</b>	<b>300.000</b>	<b>1.488.772</b>
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	200.825	317.962	-	-	<b>518.787</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>690.136</b>	<b>992.936</b>	<b>24.487</b>	<b>300.000</b>	<b>2.007.559</b>

**15. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία**

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

Προεξοφλητικό επιτόκιο:	4,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών:	4,0%

**Μεταβολή της υποχρέωσης στον Ισολογισμό**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Υπόλοιπο έναρξης:	68.854	56.451
Μεταβολή χρήσης:	78.850	12.403
<b>Υπόλοιπο τέλους:</b>	<b><u>147.704</u></b>	<b><u>68.854</u></b>

**16. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις**

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Έξοδο φόρου που αναλογεί στην περίοδο	1.933.677	1.541.604
Υποχρεώσεις από φόρους	(1.008.313)	(935.512)
<b>Σύνολο</b>	<b><u>925.364</u></b>	<b><u>606.092</u></b>

**17. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Δεδουλευμένα έξοδα	29.750	650.671
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	114.880	88.306
Υποχρεώσεις από αμοιβές διαμεσολάβησης	24.985.673	25.523.127
Υποχρεώσεις από αμοιβές διαχείρισης	170.819	503.235
Λοιπές υποχρεώσεις	289.072	185.711
<b>Σύνολο</b>	<b><u>25.590.194</u></b>	<b><u>26.951.050</u></b>

Αμοιβές διαμεσολάβησης Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.	20.636.568	21.190.377
Αμοιβές διαμεσολάβησης Interamerican Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής Α.Ε.	3.774.932	3.732.178
Αμοιβές διαμεσολάβησης EFG ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΖΩΗΣ Α.Ε.Α.Ζ.	-	-
Αμοιβές διαμεσολάβησης EFG EUROLIFE Α.Ε.	574.173	600.572
	<b>24.985.673</b>	<b>25.523.127</b>
Αμοιβές διαχείρισης EFG EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	92.777	76.843
Αμοιβές διαχείρισης DWS	78.042	426.392
	<b>170.819</b>	<b>503.235</b>

### 18. Προβλέψεις

	<b>Λοιπές προβλέψεις</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>54.815</b>	<b>54.815</b>
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	36.436	36.436
<b>31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>91.252</b>	<b>91.252</b>
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	26.203	26.203
<b>31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>117.455</b>	<b>117.455</b>

### 19. Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες

Τα παρακάτω έσοδα ανά κατηγορία για την χρήση 2005 έχουν διαφοροποιηθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με την χρήση 2006.

#### Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες που έληξαν :

	<b>1/1-31/12/2006</b>	<b>1/1-31/12/2005</b>
Αμοιβή διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων	105.569.043	97.976.930
Προμήθειες διάθεσης αμοιβαίων κεφαλαίων	996.670	615.538
Προμήθειες εξαγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων	7.601.554	9.919.976
<b>Σύνολο</b>	<b>114.167.267</b>	<b>108.512.444</b>

**Καθαρά έσοδα από τόκους που έληξαν :**

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
- Προθεσμιακές καταθέσεις	345.751	283.938
- Καταθέσεις όψεως	2.521	722
- Δάνεια προσωπικού	794	727
- Ομόλογο εξωτερικού EFG HELLAS PLC	7.989	-
<b>Σύνολο</b>	<b><u>357.055</u></b>	<b><u>285.387</u></b>

**Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης που έληξαν :**

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Εφάπαξ καταβολή φόρου εισοδήματος	23.697	30.104
Έσοδα παρεπομένων ασχολιών	45.417	20.200
Λοιπά	2.355	26.525
<b>Σύνολο</b>	<b><u>71.469</u></b>	<b><u>76.829</u></b>

**20. Έξοδα ανά κατηγορία :**

Τα παρακάτω έξοδα ανά κατηγορία για την χρήση 2005 έχουν διαφοροποιηθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με την χρήση 2006.

**Αμοιβές και έξοδα προσωπικού για τις χρήσεις που έληξαν:**

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
- Μισθοί, επιδόματα προσωπικού	2.652.553	2.008.700
- Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	518.291	367.917
- Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου	78.850	12.403
- Λοιπές δαπάνες προσωπικού	225.569	148.820
<b>Σύνολο</b>	<b><u>3.475.263</u></b>	<b><u>2.537.840</u></b>

<b>Αμοιβές διαμεσολάβησης και διαχείρισης για τις χρήσεις που έληξαν:</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
- Αμοιβές αντιπροσώπου Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.	85.587.005	82.428.032
- Αμοιβές DWS	676.601	984.341
- Αμοιβές EFG Eurolife A.E. Ασφαλίσεων Ζωής	2.277.256	2.340.724
- Αμοιβές Interamerican Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής Α.Ε.	15.537.414	14.366.144
- Αμοιβές EFG Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.	393.229	223.435
<b>Σύνολο</b>	<b>104.471.505</b>	<b>100.342.676</b>

<b>Λοιπά λειτουργικά έξοδα για τις χρήσεις που έληξαν:</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
- Αμοιβές τρίτων	360.060	354.292
- Έξοδα προβολής και διαφήμισης	87.524	47.588
- Μισθώματα και λοιπά λειτουργικά έξοδα κτιρίου	355.065	324.570
- Έξοδα τηλεπικοινωνιών και πληροφοριακών συστημάτων	221.587	193.476
- Ασφάλιστρα	2.129	2.022
- Λοιπά λειτουργικά έξοδα	575.059	530.975
<b>Σύνολο</b>	<b>1.601.424</b>	<b>1.452.923</b>

**21. Φόρος εισοδήματος για τις χρήσεις που έληξαν :**

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Φόρος χρήσης	(1.959.880)	(1.578.041)
Αναβαλλόμενος φόρος	194.975	23.745
<b>Σύνολο</b>	<b>(1.764.905)</b>	<b>(1.554.296)</b>

<b>Κέρδη προ φόρων</b>	5.657.050	4.461.312
Συντελεστής φόρου	29%	32%
<b>Αναμενόμενη δαπάνη φόρου</b>	1.640.544	1.427.620

Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία

- Αφορολόγητα εισοδήματα	(75.881)	(30.516)
- Προσαρμογές για έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	93.989	71.151
- Πρόβλεψη διαφορών φορολογικού ελέγχου	26.203	36.436
- Αναβαλλόμενη φορολογία	(201.303)	
- Μη εκπιπτώμενες δαπάνες	281.353	49.605
<b>Πραγματική δαπάνη φόρου</b>	<b>1.764.905</b>	<b>1.554.296</b>

**22. Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων για τις χρήσεις που έληξαν:**

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
- Κέρδη από εξαγορές μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	1.422.968	622.028
- Ζημιές από εξαγορές μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	(133.382)	(522.413)
- Ζημιές από αποτίμηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	-	(588)
- Ζημιές από αποτίμηση ομολόγου εξωτερικού	(576.027)	-
<b>Σύνολο</b>	<b>713.559</b>	<b>99.026</b>

**23. Δεσμεύσεις**

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων των μη ακυρώσιμων μισθωτικών περιόδων έχουν ως εξής:

<b>Λειτουργικές Μισθώσεις</b>	<b>31/12/2006</b>		<b>31/12/2005</b>	
	<b>Κτίρια</b>	<b>Οχήματα</b>	<b>Κτίρια</b>	<b>Οχήματα</b>
Λήξη:				
- εντός ενός έτους	257.610	62.882	224.135	62.882
- μεταξύ ενός και πέντε ετών	-	62.130	-	125.012
- άνω των πέντε ετών	-	-	-	-
	<b>257.610</b>	<b>125.012</b>	<b>224.135</b>	<b>187.894</b>

**24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2002. Για τη χρήση 2003 διενεργείται τακτικός φορολογικός έλεγχος.

**25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Η Εταιρεία ελέγχεται από τη μητρική Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. (εγκατεστημένη στην Ελλάδα), η οποία κατέχει το 100% των μετοχών .

Η τελική μητρική Εταιρεία είναι η EFG BANK EUROPYAN FINANCIAL GROUP πιστωτικό ίδρυμα με έδρα την Ελβετία.



Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

**ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ/ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ**

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ  
 ΑΛΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
 ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ  
 ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

**ΣΥΝΟΛΑ**

<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31.12.06</b>	
<b>EFG EUROBANK ERGASIAS SA</b>	<b>ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK</b>
	3.367.502
	49.221
9.250.524	
20.646.945	679.658
<b>29.897.469</b>	<b>4.096.381</b>

**ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ/ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ**

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ  
 ΑΛΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ  
 ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ  
 ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

**ΣΥΝΟΛΑ**

<b>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31.12.05</b>	
<b>EFG EUROBANK ERGASIAS SA</b>	<b>ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK</b>
1.856.881	
21.190.377	678.208
<b>23.047.258</b>	<b>678.208</b>

**ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ/ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ**

ΤΟΙΚΟΙ ΟΦΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ  
 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ ΟΜΟΛΟΓΟΥ  
 MANAGEMENT FEE – ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ  
 ΤΑΚΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ/ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ  
 ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ  
 ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ ΣΕ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΟΡΓΑΝΩΣΕΙΣ  
 ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ  
 ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ/ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ  
 ΕΝΟΙΚΙΟ ΚΤΙΡΙΟΥ ΣΤΑΔΙΟΥ 10  
 ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ &  
 ΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

**ΣΥΝΟΛΑ**

<b>ΕΣΟΔΑ – ΕΞΟΔΑ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31.12.06</b>	
<b>EFG EUROBANK ERGASIAS SA</b>	<b>ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK</b>
348.272	
	7.989
85.587.004	2.649.156
58.337	
	1.846
	7.043
277.333	
	(17.666)
<b>86.270.946</b>	<b>2.648.368</b>

<b>ΕΣΟΔΑ – ΕΞΟΔΑ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ</b> <b>31.12.05</b>		
<b>ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ/ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ</b>	<b>EFG EUROBANK ERGASIAS SA</b>	<b>ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK</b>
ΤΟΙΚΟΙ ΟΨΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	284.660	
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ ΟΜΟΛΟΓΟΥ		
MANAGEMENT FEE – ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	82.428.032	2.564.158
ΤΑΚΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ/ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	34.939	(20.000)
ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ		1.913
ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ ΣΕ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΟΡΓΑΝΩΣΕΙΣ		
ΠΑΡΟΧΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ		
ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ/ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ		4.407
ΕΝΟΙΚΙΟ ΚΤΙΡΙΟΥ ΣΤΑΔΙΟΥ 10 ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ & ΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	255.577	
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>83.003.208</b>	<b>2.550.478</b>

*Παροχές προς τη Διοίκηση για τις χρήσεις που έληξαν : 31/12/2006 31/12/2005*

- Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	€ 197.473	€ 170.817
- Λοιπές παροχές	€ 31.307	€ 31.660

## **26. Μερίσματα ανά μετοχή - διανεμόμενα κέρδη στο προσωπικό και μέλη Δ.Σ.**

Από τα κέρδη της χρήσεως 2006 προτείνεται προς τη Γενική Συνέλευση της 30/04/2007 συνολικό πρώτο και πρόσθετο μέρισμα ποσού σε € 3.100.000,00. Καθώς και προτεινόμενα διανεμόμενα κέρδη προηγούμενων χρήσεων στο προσωπικό και μέλη Δ.Σ. ποσού σε € 899.606,00.

Τα ανωτέρω ποσά που προτείνονται ως πρώτο και πρόσθετο μερίσματα καθώς και προτεινόμενα διανεμόμενα κέρδη προηγούμενων χρήσεων στο προσωπικό και μέλη Δ.Σ. δεν εμφανίζονται ως υποχρέωση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

## **27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού**

Δεν υπάρχουν γεγονότα.

## **Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της εταιρίας

“ΕFG ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ”

### **Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της ΕFG ΑΕΔΑΚ (η «Εταιρεία»), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006, 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 την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων, που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό τον 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 παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωσή 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 2006, την 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 έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.



Αθήνα, 6 Μαρτίου 2007

ΠΡΑΪΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Λ. Κηφισίας 268

152 32 Χαλάνδι

ΚΥΡΙΑΚΟΣ ΡΙΡΗΣ

ΑΜ ΣΟΕΛ 12111