

**ΑΕΔΑΚ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ –
ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΩΝ Α.Ε.**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ
(ΔΠΧΠ)**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΣ

Έκθεση ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή	3-4
Καταστάσεις Αποτελεσμάτων	5
Ισολογισμοί	6
Καταστάσεις Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	7
Καταστάσεις Ταμειακών Ροών	8-9
Σημειώσεις επί των Ετησίων Οικονομικών Καταστάσεων	9–23

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

**Προς τους Μετόχους της εταιρείας «Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων
Κεφαλαίων ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ – ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ»**

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της «Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ – ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ» (η «Εταιρεία»), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} 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 το σχεδιασμό, την εφαρμογή και τη 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 την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη

Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 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 υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας:

- 1). Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3283/2004, τα Ίδια Κεφάλαια των Α.Ε.Δ.Α.Κ. πρέπει είναι κατ' ελάχιστον ίσα με ποσό ευρώ 1.200.000,00. Συνεπώς η εταιρεία οφείλει να προβεί σε αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου.
- 2). Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2006, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που αυτές θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.

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

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2007

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γρηγόριος Η. Κούτρας

Α.Μ. ΣΟΕΛ 13601



Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική ΑΕ
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Α.Μ. ΣΟΕΛ 111

ΑΕΔΑΚ		
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006		
ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1.1 - 31.12.2006		
	31.12.2006	31.12.2005
Πωλήσεις	460.783,88	355.099,39
Κόστος πωληθέντων	(198.304,27)	(214.428,37)
Μικτό αποτέλεσμα (κέρδος)	262.479,61	140.671,02
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	56,96%	39,61%
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	0,00	0,00
Έξοδα διοίκησης	(331.320,40)	(286.151,95)
Έξοδα διάθεσης	(35.492,16)	(15.842,93)
Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων	20.273,35	6.170,61
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης (ζημία)	(84.059,60)	(155.153,25)
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	-18,24%	-43,69%
Λοιπά έξοδα	(1.477,01)	(15.983,00)
Αποτέλεσμα (ζημία) προ φόρων	(85.536,61)	(171.136,25)
Έσοδο/ δαπάνη φόρου	0,00	0,00
Deffered Taxes P/L	(3.981,84)	(1.056,47)
Αποτέλεσμα (ζημία) μετά φόρων	(89.518,45)	(172.192,71)
Καθαρό αποτέλεσμα (ζημία)	(89.518,45)	(172.192,71)
Καθαρό αποτέλεσμα περιόδου IFRS	(89.518,45)	(172.192,71)

Τ.Τ. - ΕΛ.ΤΑ Α Ε Δ Α Κ
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1.1 - 31.12.2006

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2006	31.12.2005
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ασώματες ακινητοποιήσεις	52.744,45	37.615,69
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	86.983,61	46.248,63
Συμμετοχές σε συγγενείς		
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	4.941,46	10.215,62
Αναβαλλόμενη φορολογία - απαίτηση		
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	144.669,52	94.079,94
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	62.286,99	73.396,63
Λοιπές απαιτήσεις	662,50	209,53
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσεως	569.395,16	553.467,80
Ταμειακά στοιχεία & ταμειακά ισοδύναμα	377.681,50	393.767,39
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	1.010.026,15	1.020.841,35
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.154.695,67	1.114.921,29
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Μετοχικό Κεφάλαιο & Αποθεματικά		
Μετοχικό κεφάλαιο	2.210.000,00	2.100.000,00
Αποθεματικά	0,00	0,00
Αποτέλεσμα εις νέο	-1.114.396,35	-1.024.877,89
Ίδια Κεφάλαια	1.095.603,65	1.075.122,11
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενη φορολογία - υποχρέωση	5.038,30	1.056,47
Παροχές στο προσωπικό (Employee benefit plans)	15.983,00	15.983,00
Προβλέψεις		
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	21.021,30	17.039,47
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμα υποχρεώσεις σε τράπεζες		
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	10.414,78	6.313,31
Λοιπές υποχρεώσεις	27.655,93	13.953,35
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	0,00	2.493,06
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	38.070,71	22.759,72
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1.154.695,67	1.114.921,29

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

31.12.2006	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ	ΑΠΟΘ/ΚΑ	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2005	(2.100.000,00)	0,00	0,00	1.024.877,89	(1.075.122,11)
ΕΦΑΡΜΟΓΗ IAS 32 & 39					0,00
Διορθωμένο Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006	(2.100.000,00)	0,00	0,00	1.024.877,89	(1.075.122,11)
	(110.000,00)	0,00	0,00	89.518,45	(20.481,55)
Υπόλοιπο 31.12.2006	(2.210.000,00)	0,00	0,00	1.114.396,34	(1.095.603,66)

31.12.2005	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ	ΑΠΟΘ/ΚΑ	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2004	(1.200.000,00)	0,00	0,00	852.685,18	(347.314,82)
ΕΦΑΡΜΟΓΗ IAS 32 & 39					0,00
Διορθωμένο Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	(1.200.000,00)	0,00	0,00	852.685,18	(347.314,82)
	(900.000,00)	0,00	0,00	172.192,71	(727.807,29)
Υπόλοιπο 31.12.2005	(2.100.000,00)	0,00	0,00	1.024.877,89	(1.075.122,11)

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	31.12.2006	31.12.2005
Ζημιές πρό Φόρων & Εκτάκτων Αποτελεσμάτων	-89.518,45	-172.192,71
Μεταβολές για μη ταμειακές κινήσεις:		
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	27.268,52	19.862,26
Αποσβέσεις ασώματων ακινητοποιήσεων	29.332,20	22.723,48
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων		
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση παγίων		
Εσοδα από επενδύσεις / Πιστωτικοί τόκοι	-20.273,35	- 6.170,61
Χρεωστικοί τόκοι	183,93	98,49
Ζημία από πώληση ή διακοπή δραστηριότητας		
Έξοδα απαξίωσης στοιχείων ενεργητικού		
Ποσοστό αποτελεσμάτων προ φόρων συνδεμένων επιχειρήσεων		
Exchange equalisation		
Μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης (εκτός των επιδράσεων από εξαγορές και πωλήσεις εταιρειών) :		
Πελάτες & Λοιπές Απαιτήσεις Ομίλου		
Πελάτες & Λοιπές Απαιτήσεις Συνδεδεμένων		
Πελάτες & Λοιπές Απαιτήσεις Λοιπών Επιχειρήσεων	15.930,83	-45.585,19
Αποθέματα		
Υποχρεώσεις σε εταιρείες Ομίλου		
Υποχρεώσεις συνδεδεμένων επιχειρήσεων		
Υποχρεώσεις λοιπών επιχειρήσεων	15.310,99	-34.618,38
Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση		
Προβλέψεις	3.981, 84	1.056,47
Πρόβλεψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	0,00	11.636,33
	-17.783,49	-203.189,87
Εισπράξεις Τόκων από Δάνεια		
Εισπράξεις Τόκων από Δάνεια σε ενδοεταιρικές Επιχειρήσεις		
Λοιποί Τόκοι Εισπρακτέοι	20.273,35	6.170,61
Πληρωμές Δανείων		
Πληρωμές Δανείων σε ενδοεταιρικές Επιχειρήσεις		
Λοιποί Τόκοι Πληρωτέοι	-183,93	-98,49
Φόροι Πληρωτέοι		
Καθαρά Χρηματικά Διαθέσιμα από Λειτουργικές Δραστηριότητες	2.305,93	-197.117,75
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αγορές Ενσώματων Ακινήσεων	-68.003,50	-583,10
Αγορές Ασώματων Ακινήσεων	-44.460,96	-4.607,89
Πωλήσεις Ενσώματων Ακινήσεων		
Μερίσματα Εισπραχθέντα από Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις		
Μερίσματα Εισπραχθέντα από Λοιπές Επιχειρήσεις		
Μερίσματα Πληρωτέα		
Μερίσματα Πληρωτέα στη Μειοψηφία		
Loans made/Guarantees paid		
Εισπραχθέντες Επιχορηγήσεις		
Αγορές Μακροπρόθεσμων Επενδύσεων		
Αγορές Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων	-15.927,35	-553.467,80
Έσοδα πώλησης θυγατρικής (αφαιρουμένων των		

χρηματικών διαθεσίμων κατά την πώληση)		
Τμήμα αγοράς θυγατρικής (αφαιρουμένων των χρηματικών διαθεσίμων κατά την εξαγορά)		
Πωλήσεις Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων		
Εισπραχθέντα Δάνεια και Leasing		
Καθαρά Χρηματικά Διαθέσιμα από Επενδυτικές Δραστηριότητες	-128.391,81	-558.658,79
TAMEΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Έκδοση Μετοχών	110.000,00	900.000,00
Μερίσματα Πληρωθέντα στους Μετόχους		
Μερίσματα Πληρωθέντα στη Μειοψηφία		
Εισπράξεις από Μακροπρόθεσμα Δάνεια-Τραπεζικά		
Εισπράξεις από Μακροπρόθεσμα Δάνεια-ενδοεταιρικές Επιχειρήσεις		
Εισπράξεις από Μακροπρόθεσμα Δάνεια-Λοιπές Επιχειρήσεις		
Εισπράξεις από Βραχυπρόθεσμα Δάνεια-Τραπεζικά (εκτός υπεραναλήψεων)		
Πληρωμές σε Μακροπρόθεσμα Δάνεια-Τραπεζικά		
Πληρωμές σε Μακροπρόθεσμα Δάνεια-ενδοεταιρικές Επιχειρήσεις		
Πληρωμές σε Μακροπρόθεσμα Δάνεια-Λοιπές Επιχειρήσεις		
Πληρωμές σε Βραχυπρόθεσμα Δάνεια-(εκτός υπεραναλήψεων)		
Πληρωμές Δόσεων Leasing		
Αγορές Ιδίων μετοχών		
Έκδοση Εξαγοράσιμων Προνομιούχων Μετοχών		
Έκδοση Μετατρέψιμων Ομολόγων		
Καθαρά Χρηματικά Διαθέσιμα από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	110.000,00	900.000,00
(Μείωση)/Αύξηση Χρηματικών Διαθεσίμων	-16.085,89	144.223,46
Μεταβολή Χρηματικών Διαθεσίμων		
Χρηματικά Διαθέσιμα στην Αρχή της Οικονομικής Χρήσης	393.767,39	249.543,93
(Μείωση)/Αύξηση Χρηματικών Διαθεσίμων	-16.085,89	144.223,46
Επίδραση Συναλλαγματικών Διαφορών		
Χρηματικά Διαθέσιμα στο Τέλος της Οικονομικής Χρήσης	377.681,50	393.767,39

1. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ:

Η ΑΕΔΑΚ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ – ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΩΝ Α.Ε. («η Εταιρεία») είναι ανώνυμη εταιρεία που ιδρύθηκε το 2002 και στεγάζεται στην Ελλάδα στη διεύθυνση: Αριστείδου 3, Αθήνα. Η δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Μέτοχοι της Εταιρείας είναι το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Α.Ε. κατά 51% και τα Ελληνικά Ταχυδρομία Α.Ε. κατά 49%.

Ο μέσος όρος του προσωπικού της Εταιρείας για τη χρήση 2006 ήταν περίπου 5 υπάλληλοι.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΚΑΙ ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ:

- ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, έχουν συνταχτεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους.

Η Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και ετοιμάζει τις οικονομικές της καταστάσεις με βάση τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο 2190/1920 και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Η Εταιρεία, σαν θυγατρική του Ομίλου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, συνέταξε τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις για τους σκοπούς της ενοποίησης με τη Μητρική Εταιρεία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας καλύπτουν τη χρήση 2006. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις για το έτος 2006 καταρτίστηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν για την ετοιμασία και παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για το έτος 2005.

Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου αναταξινομήθηκαν για να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με αυτά της παρούσας περιόδου. Τυχόν διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών σε αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις, καθώς και σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006, στις 26 Μαρτίου 2007.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί όπως η διοίκηση προβαίνει στην διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων κατά την διάρκεια της χρήσεως/περιόδου. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

- ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη προετοιμασία των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

(α) **Αναγνώριση Εσόδων:** Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου.

Στα έσοδα της εταιρείας περιλαμβάνονται κυρίως έσοδα από τόκους προθεσμιακών καταθέσεων, προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίου, έσοδα από χρεόγραφα και λοιπά έσοδα.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Έσοδα από προμήθειες : Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται ανάλογα με τη συμπλήρωση της συναλλαγής ώστε να συσχετίζονται με το κόστος παροχής της υπηρεσίας.

Έσοδα από χρεόγραφα : Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης τους. Τα έσοδα από τα χρεόγραφα πραγματοποιούνται και λογίζονται με την πώληση τους.

Τόκοι: Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

(β) **Άυλα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία :** Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται αποκλειστικά άδειες λογισμικού.

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 καθορίζεται στα 4 έως 5 χρόνια.

(γ) **Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία:** Οι εγκαταστάσεις καθώς και τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Το κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται κατά την πώλησή ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από την απομάκρυνση ενός παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία απομακρύνεται το εν λόγω πάγιο.

Αποσβέσεις: Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου με συντελεστές οι οποίοι αντανακλούν τις ωφέλιμες διάρκειες ζωής των σχετικών παγίων.

Τα ποσοστά που χρησιμοποιήθηκαν είναι τα ακόλουθα:

<u>Κατηγορία</u>	<u>Ωφέλιμη Ζωή</u>
Εγκαστάσεις σε ακίνητα τρίτων	5-6 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4-7 έτη

(δ) Χρηματικά Διαθέσιμα: Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα.

Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

(ε) Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Πρόκειται για χρεόγραφα που αγοράστηκαν με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών, ενώ συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης.

- Οποιοδήποτε άλλο χρηματοοικονομικό μέσο το οποίο δεν αποκτήθηκε για εμπορικούς σκοπούς, αλλά κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Στον Ισολογισμό της εταιρείας τα χρηματοοικονομικά μέσα της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων».

ii) Απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές. Οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

iii) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

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

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.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η εταιρεία δεσμεύεται να 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 επιρριπτές στη συναλλαγή δαπάνες, για 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.

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

Η εταιρεία δεν είχε στις 31/12/2005 ταξινομήσει στην κατηγορία Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

(ζ) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα: Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος το μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

(η) Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις: Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροής πόρων, τα δε ποσά των υποχρεώσεων μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Σχετικά με τις προβλέψεις που αναμένεται να εκκαθαριστούν σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα οπότε η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, τα σχετικά ποσά υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

(θ) Φορολογία Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσης, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις. Οι τρέχοντες φόροι επιμετρούνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές χρήσεις με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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 στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην χρήση κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

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.

Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Εφαρμογή νέων λογιστικών αρχών: Εντός του 2006 ξεκίνησε η εφαρμογή, και η Εταιρεία υιοθέτησε, σειρά συγκεκριμένων νέων προτύπων, διερμηνειών και τροποποιήσεων προτύπων. Τα πρότυπα αυτά και η σχετική επίδρασή τους στις οικονομικές καταστάσεις ήταν η εξής:

- (i) **ΔΛΠ 19 (τροποποίηση) Παροχές Προσωπικού (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Αυτή 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. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- (ii) **ΔΛΠ 21 (τροποποίηση) Επίδραση Μεταβολών Συναλλαγματικών Ισοτιμιών (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Σύμφωνα με τη συγκεκριμένη τροποποίηση, συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία τα οποία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε ξένα εκμετάλλευση αναγνωρίζονται σε διακριτό λογαριασμό στα ίδια κεφάλαια στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- (iii) **ΔΛΠ 39 (τροποποίηση) Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών για προβλεπόμενες ενδοομιλικές συναλλαγές (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Η συγκεκριμένη τροποποίηση επιτρέπει τον κίνδυνο συναλλαγματικής διαφοράς από μια υψηλής πιθανότητας προβλεπόμενη ενδοομιλική συναλλαγή, να χαρακτηριστεί ως στοιχείο προς αντιστάθμιση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις υπό τον όρο ότι: (α) η συναλλαγή είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό της εταιρείας, η οποία συμμετέχει στη συναλλαγή και (β) ο κίνδυνος της συναλλαγματικής διαφοράς θα επηρεάσει την ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτή η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- (iv) **ΔΛΠ 39 (τροποποίηση) Επιλογή Εύλογης Αξίας (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Η τροποποίηση αυτή αλλάζει τον ορισμό των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν ταξινομηθεί σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και περιορίζει τη δυνατότητα ταξινόμησης χρηματοοικονομικών μέσων σε αυτή την κατηγορία. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν είχε επίπτωση στην κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων της.
- (v) **ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 (τροποποίηση) Συμβόλαια Χρηματοοικονομικής Εγγύησης (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Η τροποποίηση αυτή απαιτεί τις εκδοθείσες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, εκτός από αυτές οι οποίες έχουν αποδεχθεί από την Εταιρεία ότι είναι ασφαλιστικά συμβόλαια, να αναγνωρισθούν αρχικά στην εύλογη αξία, και μεταγενέστερα να αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία μεταξύ (α) του αναπόσβεστου υπολοίπου των σχετικών αμοιβών που έχουν εισπραχθεί και αναβληθεί και (β) της δαπάνης που απαιτείται να ρυθμίσει την δέσμευση κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.
- (vi) **ΔΠΧΠ 6, Αναζήτηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006):** Δεν είχε επίδραση στην Εταιρεία.
- (vii) **Διερμηνεία 3, Δικαιώματα εκπομπής αερίων:** Η Διερμηνεία αυτή δεν υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και στη συνέχεια αποσύρθηκε από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και δεν επηρεάζει τις οικονομικές της καταστάσεις.

(viii) Διερμηνεία 4, Προσδιορισμός επιχειρηματικών συμφωνιών που περιλαμβάνουν χρηματοδοτική μίσθωση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2006): Η Διερμηνεία 4 απαιτεί να γίνεται προσδιορισμός του εάν μία επιχειρηματική συμφωνία είναι ή περιλαμβάνει χρηματοδοτική μίσθωση ή όχι. Συγκεκριμένα απαιτεί να γίνεται εκτίμηση των ακόλουθων δεδομένων: α) εάν η εκπλήρωση της συμφωνίας εξαρτάται από την χρήση συγκεκριμένου παγίου(ων) και β) εάν η συμφωνία δίνει στον μισθωτή το δικαίωμα χρήσης του παγίου και μόνο. Η Διερμηνεία 4 δεν επηρέασε τη λογιστική απεικόνιση των υφιστάμενων επιχειρηματικών συμφωνιών.

(ix) Διερμηνεία 5, Δικαιώματα από Συμμετοχές σε Ταμεία Επαναφοράς, Απόσυρσης και Περιβαλλοντικής Αποκατάστασης (ισχύει από 1η Δεκεμβρίου 2006): Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

(x) Διερμηνεία 6, Υποχρεώσεις που προκύπτουν από την συμμετοχή σε συγκεκριμένες αγορές - Ηλεκτρικός και Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός προς απόρριψη (ισχύει από 1η Δεκεμβρίου 2005): Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

4. Νέα πρότυπα και διερμηνείες: Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, εκδόθηκαν νέα Πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων και, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2007 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω:

(i) ΔΠΧΠ 7, Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική προσαρμογή στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων - Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου: (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2007) Το ΔΠΧΠ 7 απαιτεί περαιτέρω γνωστοποιήσεις αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης και συγκεκριμένα απαιτεί τη γνωστοποίηση ποιοτικών και ποσοτικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεση σε κινδύνους προερχόμενους από χρηματοοικονομικά μέσα. Ειδικότερα, προκαθορίζει ελάχιστες απαιτούμενες γνωστοποιήσεις σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον κίνδυνο αγοράς (επιβάλλει την ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς). Το ΔΠΧΠ 7 αντικαθιστά το ΔΛΠ 30 (Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζών και Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων) και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΛΠ 32, (Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις και Παρουσίαση). Έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρείες που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ. Η σχετική προσαρμογή του ΔΛΠ 1 αφορά σε γνωστοποιήσεις σχετικά με το ύψος των κεφαλαίων μίας επιχείρησης καθώς και για τον τρόπο που γίνεται η διαχείριση αυτών. Η επίδραση των ανωτέρω αλλαγών περιορίζεται σε θέματα γνωστοποιήσεων.

(ii) ΔΠΧΠ 8, Λειτουργικοί Τομείς: (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009) Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 *Οικονομικές Πληροφορίες κατά τομέα* και υιοθετεί μια διοικητική προσέγγιση αναφορικά με τις οικονομικές πληροφορίες που δίνονται κατά τομέα. Η πληροφόρηση που θα παρέχεται θα είναι αυτή που χρησιμοποιεί η διοίκηση εσωτερικά για την αξιολόγηση της απόδοσης των λειτουργικών τομέων και την κατανομή πόρων σε αυτούς τους τομείς. Αυτή η πληροφόρηση μπορεί να είναι διαφορετική από αυτή που παρουσιάζεται στον ισολογισμό και κατάσταση αποτελεσμάτων και οι εταιρείες θα πρέπει να δώσουν επεξηγήσεις και συμφωνίες αναφορικά με τις εν λόγω διαφορές. Το Πρότυπο 8 αναμένεται να υιοθετηθεί από την ΕΕ στο εγγύς μέλλον. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του Προτύπου αυτού στις οικονομικές της καταστάσεις.

(iii) Διερμηνεία 7, Εφαρμογή της προσέγγισης αναμόρφωσης του ΔΛΠ 29 - Αναφορές σε υπερπληθωριστικές οικονομίες: (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που

ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Μαρτίου 2006) Η Διερμηνεία 7 απαιτεί όπως στην περίοδο κατά την οποία μια εταιρία διαπιστώνει την ύπαρξη υπερπληθωρισμού στην οικονομία του νομίσματος λειτουργίας της, χωρίς να υπήρξε υπερπληθωρισμός την προηγούμενη περίοδο, να εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 29 σαν να ήταν πάντοτε οικονομία σε κατάσταση υπερπληθωρισμού. Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

(iv) Διερμηνεία 8, Πεδίο εφαρμογής ΔΠΧΠ 2: (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Μαΐου 2006) Η Διερμηνεία 8 διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΠ 2 *Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών* εφαρμόζεται σε συναλλαγές στις οποίες μια εταιρία παραχωρεί συμμετοχικούς τίτλους ή αναλαμβάνει την υποχρέωση να μεταβιβάσει μετρητά ή άλλα περιουσιακά στοιχεία (που βασίζονται στην τιμή των μετοχών της), όταν το προσδιορισμένο αντάλλαγμα που έχει ληφθεί φαίνεται να είναι χαμηλότερο από την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που παραχωρούνται ή των υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται. Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

(v) Διερμηνεία 9, Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγώγων: (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Ιουνίου 2006) Η Διερμηνεία 9 απαιτεί όπως μια εταιρία εκτιμά κατά πόσο ένα συμβόλαιο περιέχει ένα ενσωματωμένο παράγωγο κατά τη στιγμή σύναψης του συμβολαίου, περίπτωση κατά την οποία απαγορεύει μεταγενέστερη επανεκτίμηση εκτός εάν υπάρχει μεταβολή στους όρους του συμβολαίου που μεταβάλλουν ουσιαστικά τις ταμιακές ροές. Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

(vi) Διερμηνεία 10, Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση και Απομείωση: (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Νοεμβρίου 2006) Η Διερμηνεία 10 μπορεί να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις, σε περίπτωση που αναγνωριστεί ζημία απομείωσης σε ενδιάμεση περίοδο αναφορικά με υπεραξία ή επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους διαθέσιμους προς πώληση ή μη εισηγμένους συμμετοχικούς τίτλους που τηρούνται στο κόστος, καθώς αυτή η απομείωση δεν μπορεί να αντλιοποιηθεί σε επόμενες ενδιάμεσες ή ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Διερμηνεία αναμένεται να υιοθετηθεί από την ΕΕ στο εγγύς μέλλον.

(vii) Διερμηνεία 11, ΔΠΧΠ 2 – Συναλλαγές με Ίδιες Μετοχές και μεταξύ εταιρειών ιδίου Ομίλου: (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Μαρτίου 2007) Αυτή η Διερμηνεία απαιτεί όπως συναλλαγές στις οποίες παραχωρείται σε εργαζόμενο δικαίωμα επί συμμετοχικών τίτλων, θεωρούνται για σκοπούς λογιστικής αντιμετώπισης ως αμοιβές που καθορίζονται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους, ακόμη και στην περίπτωση όπου η εταιρεία επιλέγει ή έχει την υποχρέωση να αγοράσει αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους από τρίτους ή οι μέτοχοι της εταιρείας παρέχουν τους προς παραχώρηση τίτλους. Η Διερμηνεία επεκτείνεται επίσης και στον τρόπο που οι θυγατρικές χειρίζονται, στις απλές τους οικονομικές καταστάσεις, προγράμματα όπου οι εργαζόμενοι τους λαμβάνουν δικαιώματα επί συμμετοχικών τίτλων της μητρικής εταιρείας. Η Διερμηνεία, η οποία αναμένεται να υιοθετηθεί από την ΕΕ στο εγγύς μέλλον, εκτιμάται ότι δεν θα έχει επίδραση στην Εταιρεία.

Διερμηνεία 12, Συμβάσεις Παραχώρησης (Service Concession Arrangements): (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2008) Η Διερμηνεία 12 πραγματεύεται τον τρόπο με τον οποίο οι παραχωρησιούχοι θα πρέπει να εφαρμόζουν τα υπάρχοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) για να καταχωρήσουν τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνουν και τα δικαιώματα που τους παραχωρούνται στις σχετικές συμβάσεις παραχώρησης. Με βάση τη Διερμηνεία οι παραχωρησιούχοι δεν θα πρέπει να αναγνωρίσουν τη σχετική υποδομή ως ενσώματα πάγια στοιχεία, αλλά να αναγνωρίσουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού κατά ή ένα ασώματο περιουσιακό στοιχείο. Η Διερμηνεία 12 η οποία αναμένεται να υιοθετηθεί από την ΕΕ στο εγγύς μέλλον δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία και δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Τ.Τ. ΕΛ.ΤΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ.**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

5. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ:

Το Κόστος Μισθοδοσίας που συμπεριλαμβάνεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Μισθοί και Ημερομίσθια	183.867,02	145.841,99
Εργοδοτικές εισφορές	30.802,31	35.915,96
Αποζημιώσεις απολύσεων	<u>0,00</u>	<u>3.420,00</u>
Έξοδα Μισθοδοσίας (Σημείωση 6)	214.669,33	185.177,95

6. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ:

Οι Αποσβέσεις που λογίσθηκαν στις συνημμένες καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	27.268,52	19.862,17
Αποσβέσεις ασώματων ακινητοποιήσεων	<u>29.332,20</u>	<u>22.723,48</u>
Έξοδα Αποσβέσεων	<u>39.816,80</u>	<u>42.585,74</u>

7. ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ):

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) που εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων	0,00	0,00
Λοιποί χρεωστικοί τόκοι - συναφή έξοδα	183,93	393,60
Προμήθειες factoring	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	183,93	393,60
Τόκοι καταθέσεων όψεως και προθεσμίας	4.529,66	471,33
Κέρδος από αποτίμηση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων	15.927,36	2.449,92
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	<u>0,26</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	<u>20.457,28</u>	<u>2.921,25</u>
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	20.273,35	2.527,65

Τ.Τ.ΕΛ.ΤΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006
 (Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

8. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ:

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>Κτήρια και εγκαταστάσεις</u>	<u>Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
Κόστος			
1^η Ιανουαρίου 2005	14.599,23	88.963,63	103.562,86
Προσθήκες	0,00	583,11	583,11
Πωλήσεις/διαγραφές	0,00	0,00	0,00
31^η Δεκεμβρίου 2005	<u>14.599,23</u>	<u>89.546,74</u>	<u>104.145,96</u>
Σωρευμένες Αποσβέσεις			
1^η Ιανουαρίου 2005	(6.860,67)	(31.174,40)	(38.035,07)
Αποσβέσεις χρήσεως	(3.185,55)	(16.676,72)	(19.862,27)
Πωλήσεις/διαγραφές	0,00	0,00	0,00
31^η Δεκεμβρίου 2005	<u>(10.046,22)</u>	<u>(47.851,12)</u>	<u>(57.897,34)</u>
Αναπόσβεστη Αξία			
31^η Δεκεμβρίου 2005	<u>5.553,01</u>	<u>41.695,62</u>	<u>46.248,63</u>
	<u>Κτήρια και εγκαταστάσεις</u>	<u>Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
Κόστος			
1^η Ιανουαρίου 2006	14.599,23	89.546,74	104.145,96
Προσθήκες	7.776,75	60.226,75	7.605,67
Πωλήσεις/διαγραφές			
31^η Δεκεμβρίου 2006	<u>22.375,98</u>	<u>149.773,68</u>	<u>172.149,66</u>
Σωρευμένες Αποσβέσεις			
1^η Ιανουαρίου 2006	(10.046,22)	(47.851,12)	(57.897,34)
Αποσβέσεις χρήσεως	(4.018,76)	(23.249,76)	(27.268,52)
Πωλήσεις/διαγραφές			
31^η Δεκεμβρίου 2006	<u>(14.064,98)</u>	<u>(71.100,88)</u>	<u>(85.165,86)</u>
Αναπόσβεστη Αξία			
31^η Δεκεμβρίου 2006	<u>8.311,00</u>	<u>78.672,61</u>	<u>86.983,80</u>

9. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ:

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>Προγράμματα Η/Υ</u>	<u>Σύνολο</u>
Κόστος		
1^η Ιανουαρίου 2005	90.997,93	90.997,93
Προσθήκες	4.607,82	4.607,82
Πωλήσεις/διαγραφές		
31^η Δεκεμβρίου 2005	<u>95.605,82</u>	<u>95.605,82</u>
Σωρευμένες Αποσβέσεις		
1^η Ιανουαρίου 2005	35.266,65	35.266,65
Αποσβέσεις χρήσεως	22.723,48	22.723,48
Πωλήσεις/διαγραφές		
31^η Δεκεμβρίου 2005	<u>57.990,13</u>	<u>57.990,13</u>
Αναπόσβεστη Αξία		

Τ.Τ. ΕΛ.ΤΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006
 (Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

31^η Δεκεμβρίου 2005	<u>37.615,69</u>	<u>37.615,69</u>
	<u>Προγράμματα Η/Υ</u>	<u>Σύνολο</u>
Κόστος		
1^η Ιανουαρίου 2006	95.605,82	95.605,82
Προσθήκες	44.460,96	44.460,96
Πωλήσεις/διαγραφές		
31^η Δεκεμβρίου 2006	<u>140.066,78</u>	<u>140.066,78</u>
Σωρευμένες Αποσβέσεις		
1^η Ιανουαρίου 2006	57.990,13	57.990,13
Αποσβέσεις χρήσεως	29.332,20	29.332,20
Πωλήσεις/διαγραφές		
31^η Δεκεμβρίου 2006	<u>87.322,33</u>	<u>87.322,33</u>
Αναπόσβεστη Αξία		
31^η Δεκεμβρίου 2006	<u>52.744,45</u>	<u>52.744,45</u>

10. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ:

Αναλύονται παρακάτω:

	31.12.2006	31/12/2005
Αρχικό υπόλοιπο	553.467,80	0
Προσθήκες (Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων)	0	549.824,82
Πωλήσεις	0	0
Διαφορές Αναπροσαρμογής από αποτίμηση με καθαρή τιμή μεριδίου 31/12/2006	15.927,36	3.642,98
Σύνολο	569.395,16	553.467,80

11. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Απαιτήσεις από Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	9.379,48	10.269,89
Απαιτήσεις από Α/Κ Ομολογιών Εσωτερικού	15.315,04	24.031,25
Απαιτήσεις από Α/Κ Μικτό Εσωτερικού	37.592,47	39.095,49
Σύνολο	62.286,99	73.396,63

Τ.Τ. ΕΛ.ΤΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006
 (Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

12. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:

Οι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Προκαταβλητέοι και παρακρατούμενοι φόροι	662,50	209,53
Λοιπά	0	0
Σύνολο	662,50	209,53

13. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΛΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ:

Η Εταιρεία είναι θυγατρική του Ομίλου του ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ καθώς και των ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΩΝ και ως εκ τούτου συνδέεται και με τις άλλες θυγατρικές αυτών. Δεν υπάρχουν υπόλοιπα λογαριασμών ή συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις, πλην των παρακάτω:

Ενοικία πληρωθέντα σε Τ.Τ.	
31/12/2006	31/12/2005
37.159,91	51.657,06

ΑΜΟΙΒΕΣ Δ.Σ.	
31/12/2006	31/12/2005
64.800	64.800

Διευθυντικά Στελέχη:	Διάρκεια
- Καμινάρης Αντώνιος: Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	11/2004-11/2009
- Τσούλκας Χρήστος : Αντιπρόεδρος	11/2004-11/2009
- Βαρότσης Μάριος Γενικός Διευθυντής	02/05/2006-02/05/2009
(Αμοιβή για την περίοδο 02/05/2006 ως 31/12/2006: 52.479,13 ευρώ)	
Παρλαμάς Νικόλαος Διευθυντής Επενδύσεων	01/06/2006-31/05/2009
(Αμοιβή για την περίοδο 01/01/2006 ως 31/12/2006: 42.187,47)	

14. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ:

Τα χρηματικά διαθέσιμα αναλύονται ως κάτωθι:

	31.12.2006	31/12/2005
Ταμείο	1.580,07	716,26
Καταθέσεις σε τράπεζες		
- καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	376.101,43	393.051,13
Σύνολο	377.681,50	393.767,39

Οι καταθέσεις σε τράπεζες τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων τραπεζών. Τα έσοδα από τόκους από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε τράπεζες λογιστικοποιούνται με την μέθοδο του δεδουλευμένου και περιλαμβάνονται στα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων.

Τ.Τ. ΕΛ.ΤΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ.**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

15. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:

Την 31^η Δεκεμβρίου 2006 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχονταν σε € 2.210.000,00 διαιρούμενο σε 221.000 ανώνυμες μετοχές αξίας € 10 η κάθε μία.

16. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως κάτωθι:

	31/12/2006	31/12/2005
Προμηθευτές εσωτερικού	10.414,78	6.313,31
Επιταγές Πληρωτέες μεταχρονολογημένες	0	0
Σύνολο	10.414,78	6.313,31

17. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ:

Το ποσό αυτών αναλύεται ως εξής:

	31/12/2006	31/12/2005
Ασφαλιστικές εισφορές πληρωτέες	8.669,15	6.936,47
Υποχρεώσεις από Φόρους – Τέλη	15.628,42	7.016,88
Δεδουλευμένα έξοδα		2.493,06
Λοιπά	3.358,36	0
Σύνολο	27.655,93	16.446,41

18. ΣΥΝΤΑΞΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗΣ:

(α) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα: Οι εισφορές της Εταιρείας προς τα ασφαλιστικά ταμεία για την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2006 καταχωρήθηκαν στα έξοδα και ανήλθαν σε € 30.802,31.

(β) Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης: Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται. Η Εταιρεία δεν δημιούργησε για τη χρήση 2006 πρόβλεψη αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης διότι οι υπάλληλοι της έχουν προσληφθεί με σύμβαση τριετούς διάρκειας.

(γ) Αποζημίωση προσωπικού λόγω απόλυσης: Η εταιρεία διενήργησε πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού ύψους €15.983,00

19. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ:

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Η εταιρεία υπόλογισε αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση € 5.038,30 επί του κέρδους που προέκυψε από την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων).

Τ.Τ. ΕΛ.ΤΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

(Τα ποσά σε όλους του πίνακες και τις σημειώσεις είναι σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

20. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η φορολογική υποχρέωση της εταιρείας δεν οριστικοποιείται πριν τα βιβλία και στοιχεία της ελεγχθούν από τις Ελληνικές Φορολογικές Αρχές. Τέτοιος έλεγχος έχει διενεργηθεί μέχρι και το 2005. Όταν διενεργηθεί σχετικός έλεγχος από τις Φορολογικές Αρχές ενδέχεται να καταλογισθούν επιπλέον φόροι εισοδήματος για την ανέλεγκτη χρήση 2006. Η ποσοτικοποίηση των ενδεχόμενων αυτών φόρων δεν είναι εφικτό να διενεργηθεί με ακρίβεια και ως εκ τούτου δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις.

21. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ:

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006 γεγονότα τα οποία θα είχαν επίρεια επί της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006.

Αθήνα 26 Μαρτίου 2006

**Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. και
Διευθύνων Σύμβουλος**

**Α. Καμινάρης
Α.Δ.Τ. ΑΒ-649989**

Υπεύθυνος Οικονομικών Υπηρεσιών

**Χαρ. Δεληγιάννης
Α.Δ.Τ. Ν - 115377**

**Ο Αντιπρόεδρος του
Διοικητικού Συμβουλίου**

**Αθ. Θεοφάνης
Α.Δ.Τ. ΑΒ-022302**

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

**Ι.Γ.Τζούτζας
Α.Δ.Τ. Π-440982**