

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2011

Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ Α.Ε. την 30η Απριλίου 2012 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbank.gr

Πίνακας Περιεχομένων των Οικονομικών Καταστάσεων

Σημείωση		Σελίδα
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	3
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	4
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	5
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	6
	Σημειώσεις επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων:	
1	ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	7
2	ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	7
2.1	Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	7
2.2	Ενσώματα πάγια στοιχεία	7
2.3	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7
2.4	Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες	7
2.5	Απομείωση στοιχείων ενεργητικού	7
2.6	Αναβαλλόμενη φορολογία	7
2.7	Παροχές σε εργαζομένους	8
2.8	Μισθώσεις	8
2.9	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	8
2.10	Μετοχικό κεφάλαιο	8
2.11	Μερίσματα	8
2.12	Προβλέψεις	9
2.13	Αποαναγνώριση στοιχείων Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	9
2.14	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9
2.15	Αναγνώριση εσόδων	9
2.16	Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες	9
3	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	11
4	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	11
4.1	Κίνδυνος Αγοράς	11
4.2	Πιστωτικός Κίνδυνος	11
4.3	Κίνδυνος Επιτοκίων	11
4.4	Κίνδυνος Ρευστότητας	12
4.5	Διαχείριση Κεφαλαίου	12
5	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	12
6	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	12
7	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	13
8	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	13
9	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	13
10	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	14
11	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	14
12	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	14

Σημείωση

13	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	15
14	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	15
15	ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	15
16	ΕΞΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	15
17	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΘΑΡΑ	16
18	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΚΑΘΑΡΑ	16
19	ΦΟΡΟΙ	16
20	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	17
21	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	17
22	ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	17
23	ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ	17
24	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	17
25	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	17
	ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	18
	ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	20

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	31.12.2011	31.12.2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	5	295,11	30.705,38
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	128.178,58	117.931,68
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	-	1.476,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7	348.265,50	284.640,05
		476.739,19	434.753,11
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες		6.776.552,81	5.777.262,05
Λοιπές απαιτήσεις	8	53.522,87	111.767,24
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	59.869.575,73	53.538.309,29
		66.699.651,41	59.427.338,58
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		67.176.390,60	59.862.091,69
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	10	1.200.000,00	1.200.000,00
Αποθεματικά	11	13.617.607,53	13.617.607,53
Κέρδη εις νέο		26.102.927,42	14.750.726,74
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		40.920.534,95	29.568.334,27
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	12	7.604,00	80.878,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	13	14.625.000,00	15.600.000,00
Λοιπές προβλέψεις	19	300.000,00	300.000,00
		14.932.604,00	15.980.878,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	14	9.996.055,97	13.476.143,02
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		1.327.195,68	836.736,40
		11.323.251,65	14.312.879,42
Σύνολο υποχρεώσεων		26.255.855,65	30.293.757,42
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		67.176.390,60	59.862.091,69

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31.12.2011	31.12.2010
Κύκλος εργασιών (προμήθειες ασφαλίσεων)		15.491.805,70	18.712.613,80
Κόστος προμηθειών	16	(231.867,88)	(379.671,23)
Μικτά κέρδη		15.259.937,82	18.332.942,57
Έξοδα διοίκησης	16	(454.687,65)	(1.110.258,32)
Έξοδα διάθεσης	16	(1.566.650,47)	(2.231.687,23)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης καθαρά	17	5.177,73	(2.889,05)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		13.243.777,43	14.988.107,98
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) καθαρά	18	985.384,61	701.536,00
Κέρδη προ φόρων		14.229.162,04	15.689.643,98
Φόρος εισοδήματος	19	(2.876.961,36)	(7.312.146,92)
Κέρδη μετά από φόρους (α)		11.352.200,68	8.377.497,06
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους			
Λοιπά Συνολικά Έσοδα		-	-
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (β)		0,00	0,00
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (α+β)		11.352.200,68	8.377.497,06

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2010	1.200.000,00	13.617.607,53	19.873.229,67	34.690.837,20
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 01.01.2010 - 31.12.2010	-	-	8.377.497,06	8.377.497,06
Μέρισμα προηγούμενης χρήσης	-	-	(13.500.000,00)	(13.500.000,00)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2010	1.200.000,00	13.617.607,53	14.750.726,74	29.568.334,27
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2011	1.200.000,00	13.617.607,53	14.750.726,74	29.568.334,27
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 01.01.2011 - 31.12.2011	-	-	11.352.200,68	11.352.200,68
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2011	1.200.000,00	13.617.607,53	26.102.927,42	40.920.534,95

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31.12.2011	31.12.2010
<u>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>			
Κέρδη προ φόρων		14.229.162,04	15.689.643,98
<u>Προσαρμογή κερδών προ φόρων:</u>			
Αποσβέσεις	5, 6	82.150,98	47.579,30
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση πάγιων στοιχείων		4.406,12	-
Προβλέψεις		(459.119,13)	(984.486,98)
Πιστωτικοί τόκοι	18	(985.384,61)	(701.536,00)
<u>Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης:</u>			
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		(939.570,39)	(3.822.120,61)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		(1.049.465,41)	3.406.315,44
Μείον :			
Καταβλημένοι φόροι		(5.469.904,04)	(10.259.433,66)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		5.412.275,56	3.375.961,47
<u>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>			
Αγορές ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	5, 6	(66.645,40)	(63.342,01)
Πωλήσεις ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων		251,67	-
Τόκοι εισπραχθέντες	18	985.384,61	701.536,00
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		918.990,88	638.193,99
<u>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>			
Μερίσματα πληρωθέντα		-	(13.500.000,00)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		0,00	(13.500.000,00)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης		6.331.266,44	(9.485.844,54)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		53.538.309,29	63.024.153,83
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	9	59.869.575,73	53.538.309,29

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η "Εταιρεία") έχει συσταθεί στις 05.12.2007 και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, στον τομέα Πρακτορείου Ασφαλιστικών υπηρεσιών παρέχοντας υπηρεσίες διαμεσολάβησης για σύναψη ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Η διεύθυνση των γραφείων της Εταιρείας είναι Λ. Συγγρού 87, 117 45, Αθήνα. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας δημοσιεύονται στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.piraeusbank.gr.

Η Εταιρεία είναι μέλος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς ΑΕ, η οποία στις 31.12.2011 συμμετείχε στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 95%. Η ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ & ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε. κατέχει το 5 % του Μετοχικού της Κεφαλαίου. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30 Απριλίου 2012 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2 ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά την σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. περιλαμβάνονται παρακάτω. Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται πιο κάτω εφαρμόζονται με συνέπεια για όλες τις περιόδους αναφοράς που παρουσιάζονται.

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις Οικονομικές Καταστάσεις, αναφέρονται στην Σημείωση 3.

2.2. Ενσώματα πάγια στοιχεία

Περιλαμβάνουν βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα, έπιπλα, ηλεκτρονικούς υπολογιστές και λοιπό εξοπλισμό καθώς και μεταφορικά μέσα και παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος κτισίους μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των τυχόν ζημιών απομείωσης της αξίας τους. Τα ενσώματα πάγια αξιολογούνται περιοδικά για απομείωση, και οποιαδήποτε ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους ως ακολούθως:

Ηλεκτρονικοί υπολογιστές : 3 - 5 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός : 4 - 5 έτη

2.3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στο λογαριασμό «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» περιλαμβάνονται κυρίως τα έξοδα λογισμικού.

Κόστη που σχετίζονται με εσωτερική (in-house) ανάπτυξη και συντήρηση υφιστάμενων λογισμικών προγραμμάτων, διαγράφονται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος όταν προκύπτουν. Κόστη πληρωτέα σε τρίτους, που σχετίζονται με την ανάπτυξη και εφαρμογή νέων λογισμικών προγραμμάτων, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχικές βελτιώσεις, προστίθενται στο κόστος νέων λογισμικών προγραμμάτων και αντιμετωπίζονται με τον ίδιο τρόπο. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αξιολογούνται περιοδικά για απομείωση και οποιαδήποτε ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους ως ακολούθως:

Λογισμικά προγράμματα : 4-5 έτη

2.4. Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες

Περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις από προμήθειες που έχει η Εταιρεία από τις συνεργαζόμενες ασφαλιστικές εταιρείες.

2.5. Απομείωση στοιχείων ενεργητικού

Η Εταιρεία, σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, εξετάζει κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα στοιχείων ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Ένα στοιχείο ενεργητικού ή ομάδα στοιχείων ενεργητικού υπόκεινται σε απομείωση όταν, και μόνο όταν, υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου («ζημιογόνο γεγονός»), και το ζημιογόνο γεγονός (ή γεγονότα) έχει επίδραση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του στοιχείου ενεργητικού ή ομάδας στοιχείων ενεργητικού και μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Σε περίπτωση που υπάρξει τέτοια ζημία, αυτή καταχωρείται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.6. Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος ορίζεται ο φόρος ο οποίος αναμένεται να είναι πληρωτέος ή ανακτήσιμος για διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε επίπεδο οικονομικών καταστάσεων και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων που έχουν χρησιμοποιηθεί στον υπολογισμό του φορολογητέου κέρδους, και λογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υπολογισμού με βάση τη κατάσταση οικονομικής θέσης. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται γενικώς για όλες τις φορολογικές προσωρινές διαφορές, ενώ οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στον βαθμό στον οποίο θα υπάρχουν διαθέσιμα φορολογητέα κέρδη στο μέλλον για τα οποία θα χρησιμοποιηθούν οι εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές. Τα παραπάνω στοιχεία ενεργητικού και παθητικού δεν αναγνωρίζονται σε περίπτωση που η προσωρινή διαφορά προκύπτει από υπεραξία (ή αρνητική υπεραξία) ή από την αρχική αναγνώριση (εάν δεν πρόκειται για επιχειρηματική σύνδεση) λοιπών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε περίπτωση που η συναλλαγή δεν επηρεάζει είτε το φορολογητέο είτε το λογιστικό κέρδος.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος καθορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές που είχαν τεθεί σε ισχύ ή είχαν ουσιαστικά τεθεί σε ισχύ μέχρι την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης και αναμένεται να είναι σε ισχύ την περίοδο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα καταστούν απαιτητές και οι υποχρεώσεις πληρωτέες.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης και μειώνεται στον βαθμό όπου δεν είναι πια πιθανό ότι θα υπάρχουν διαθέσιμα φορολογητέα κέρδη στο μέλλον έτσι ώστε τα στοιχεία ενεργητικού ή μέρος αυτών να μπορέσουν να ανακτηθούν.

Η αναβαλλόμενη φορολογία χρεώνεται ή πιστώνεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος εκτός εάν αφορά στοιχεία που χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια οπότε και η αναβαλλόμενη φορολογία λογιστικοποιείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

2.7. Παροχές σε εργαζομένους

α) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών σύμφωνα με τα οποία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία. Η Εταιρεία δεν έχει άλλες υποχρεώσεις για πληρωμές συντάξεων πέραν των εισφορών που καταβάλλει.

Οι εισφορές της Εταιρείας στα προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζονται ως παροχές προς το προσωπικό κατά την περίοδο που αφορούν.

β) Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού

Σύμφωνα με το Ελληνικό Εργατικό Δίκαιο, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι την ημέρα της αποχώρησής τους λόγω συνταξιοδότησης, δικαιούνται να λάβουν αποζημίωση, της οποίας το ύψος υπολογίζεται βάσει των ετών υπηρεσίας και των αποδοχών τους την ημέρα της αποχώρησης. Η εταιρεία καταχωρεί κάθε χρόνο προβλέψεις για τις ως άνω αποζημιώσεις, έτσι ώστε το κόστος αποζημίωσης κάθε εργαζόμενου να επιμερίζεται ετησίως, σε όλη την περίοδο υπηρεσίας του στην εταιρεία. Σε αυτό το πλαίσιο, υπολογίζεται το ποσό που θα δικαιούται κάθε εργαζόμενος κατά την ημερομηνία της αποχώρησής του λόγω συνταξιοδότησης, επί τη βάση των τρεχουσών απολαβών του, το οποίο στην συνέχεια προεξοφλείται με επιτόκιο των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, που λήγουν στο έτος, ή όσο το δυνατόν πλησιέστερα στο έτος αποχώρησης αυτού από την εταιρεία.

Στη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για την αναλογιστική αξία της εφάπαξ αποζημίωσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημιώσεις αποχώρησης αναγνωρίζεται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με τις αναλογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο. Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας τα επιτόκια κρατικών ομολόγων, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Οι καταβλητέες αποζημιώσεις μετά την πάροδο των 12 μηνών από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

γ) Προγράμματα για συμμετοχή στα κέρδη και επιδόματα

Η Διοίκηση περιοδικά ανταμοιβεί με μετρητά (bonus), κατά βούληση υπαλλήλους με υψηλή απόδοση. Παροχές σε μετρητά (bonus) μέσω της μισθοδοσίας, αναγνωρίζονται ως δεδουλευμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών στους υπαλλήλους αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού στη χρήση που αυτά αφορούν.

2.8. Μισθώσεις

α) Όταν η Εταιρεία είναι ο μισθωτής

(i) Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η Εταιρεία δε συνάπτει τέτοιες μισθώσεις.

(ii) Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιαδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας παραμένουν με τον εκμισθωτή καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Πληρωμές που αφορούν λειτουργικές μισθώσεις (μετά την αφαίρεση κινήτρων που εισπράχθηκαν από τον εκμισθωτή), αναγνωρίζονται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

β) Όταν η Εταιρεία είναι ο εκμισθωτής

(i) Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Η Εταιρεία δε συνάπτει τέτοιες μισθώσεις.

(ii) Λειτουργικές μισθώσεις

Στοιχεία ενεργητικού που εκμισθώνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων συμπεριλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια στοιχεία και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, σύμφωνα με παρόμοια ιδιότητα ενσώματα πάγια. Το έσοδο από ενοίκια (μετά την αφαίρεση των κινήτρων που παραχωρήθηκαν σε μισθωτές) αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

(iii) Υπεκμισθωμένες λειτουργικές μισθώσεις

Στην περίπτωση που η Εταιρεία υπομισθώνει λειτουργικά μισθωμένα πάγια, καταχωρεί τα έσοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά τη διάρκεια της περιόδου υπομίσθωσης.

2.9. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Τη μητρική Τράπεζα Πειραιώς, β) Εταιρείες που ελέγχει η μητρική Τράπεζα και με τις οποίες η Εταιρεία μας τελεί υπό κοινό έλεγχο, γ) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Εταιρείας και δ) Οικονομικά εξαρτώμενα μέλη και συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης. Συναλλαγές παρόμοιες φύσης γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

2.10. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης, στην διαφορά υπέρ το άρτιο. Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά από τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας, μέχρι οι ίδιες μετοχές να πουληθούν, ακυρωθούν ή επανεκδοθούν. Κάθε κέρδος ή ζημία από πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή λοιπά έξοδα και φόρους, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα Ίδια Κεφάλαια.

2.11. Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.12. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

2.13. Αποαναγνώριση στοιχείων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Η Εταιρεία συνάπτει συναλλαγές με βάση τις οποίες μεταφέρει στοιχεία ενεργητικού που αναγνωρίζονται στη κατάσταση οικονομικής θέσης, αλλά διατηρεί είτε όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές των μεταφερθέντων στοιχείων ενεργητικού, είτε ένα μέρος τους. Εάν οι κίνδυνοι και ανταμοιβές διατηρούνται ουσιαστικά από την Εταιρεία, τα μεταφερθέντα στοιχεία ενεργητικού δεν αποαναγνωρίζονται από τη κατάσταση οικονομικής θέσης. Σε συναλλαγές όπου η Εταιρεία δεν διατηρεί ουσιαστικά τους κινδύνους και ανταμοιβές ιδιοκτησίας ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, αποαναγνωρίζει το στοιχείο ενεργητικού εάν χάσει τον έλεγχο του.

2.14. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες, άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού κινδύνου, με αρχικές ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών.

2.15. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα της Εταιρείας αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα. Αναλυτικότερα :

- τα έσοδα από προμήθειες από διαμεσολάβηση σύναψης ασφαλιστηρίων συμβολαίων αναγνωρίζονται στη σύναψη του ασφαλιστηρίου συμβολαίου
- τα έσοδα από παροχή συμβουλευτικών ασφαλιστικών υπηρεσιών αναγνωρίζονται την περίοδο στην οποία παρέχονται οι υπηρεσίες λαμβάνοντας υπόψη και το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας
- τα έσοδα από μισθώματα, τόκους και λοιπά έσοδα αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα.

2.16. Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Η παρούσα τροποποίηση επιφέρει με μείωση τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει τη γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους»

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις: όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2010 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε το Μάιο 2010. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με: (α) συμφωνίες ενδεχόμενου τιμήματος που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνίες απόκτησης που προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (2008), (β) την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που αποτελούν μέρος μιας επιχειρηματικής συνένωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιβραβεύσεων που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που δεν αντικαταστάθηκαν ή εκούσια αντικαταστάθηκαν.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2012

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβάσιμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωρισθεί εξ'ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβάσιμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωρισθεί εξ'ολοκλήρου αλλά για τα οποία η Εταιρεία έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, η Εταιρεία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012)

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιωριού), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στείρων υπερκείμενων («απογύμνωση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Βάσει αυτής της διερμηνείας, οι μεταλλευτικές οικονομικές οντότητες πιθανώς να χρειαστεί να διαγράψουν στα αποτελέσματα εις νέον της έναρξης της περιόδου τις ήδη κεφαλαιοποιημένες δαπάνες απογύμνωσης των ορυχείων οι οποίες δεν μπορούν να αποδοθούν σε ένα αναγνωρίσιμο συστατικό ενός αποθέματος μεταλλεύματος ("ore body"). Η διερμηνεία έχει εφαρμογή μόνο σε δαπάνες υπαίθριων ορυχείων και όχι σε υπόγεια ορυχεία ή σε δραστηριότητες εξόρυξης πετρελαίου και φυσικού αερίου. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Τα πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις ενοποιημένες οικονομικές της καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέα πρότυπα παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευμένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιοιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις αυτές εξ' ορισμού σπάνια ταυτίζονται με τα πραγματικά αποτελέσματα τα οποία προκύπτουν. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στην επόμενη οικονομική περίοδο έχουν ως εξής:

Φόρος εισοδήματος

Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των θεμάτων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

Απομείωση Αξίας Απαιτήσεων

Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η διαχείριση των κινδύνων γίνεται από τη διοίκηση της Εταιρείας, βασισμένη στις συμβουλές των Τμημάτων Διαχείρισης Διαθεσίμων και Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας Πειραιώς ΑΕ. Η διαχείριση κινδύνων εστιάζεται κυρίως στην αναγνώριση και εκτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων όπως ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος και την πολιτική επένδυσης πλεονάζουσας ρευστότητας.

4.1. Κίνδυνος Αγοράς

Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας (μεσιτείες ασφαλειών) δεν υφίσταται άμεσος κίνδυνος αγοράς.

4.2. Πιστωτικός Κίνδυνος

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με πελάτες και ασφαλιστικές εταιρείες αναπτύσσονται κατόπιν αξιολόγησης της φερεγγυότητας και της αξιοπιστίας τους, προκειμένου να μην παρατηρούνται προβλήματα καθυστερήσεων πληρωμών και επισφαλειών.

Τα ασφάλιστρα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων αποδίδονται στις ασφαλιστικές εταιρείες όταν εισπράττονται από τον πελάτη. Το σύνθετο χρονικό διάστημα είσπραξης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων από τους πελάτες κυμαίνεται από έναν έως τρεις μήνες. Σε περίπτωση μη είσπραξης ασφαλιστηρίων συμβολαίων για μεγάλο διάστημα τα συμβόλαια ακυρώνονται.

31 Δεκεμβρίου 2011

	1-3 μήνες	3-12 μήνες	> 12 μήνες	ΣΥΝΟΛΟ
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες (μετά από προβλέψεις)	6.776.552,81	-	-	6.776.552,81
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	53.522,87	-	-	53.522,87

31 Δεκεμβρίου 2010

	1-3 μήνες	3-12 μήνες	> 12 μήνες	ΣΥΝΟΛΟ
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες (μετά από προβλέψεις)	5.777.262,05	-	-	5.777.262,05
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	111.767,24	-	-	111.767,24

Στις απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες ποσού Ευρώ 6.776.552,81 (2010 : Ευρώ 5.777.262,05) δεν περιλαμβάνονται απαιτήσεις με απομείωση αξίας Ευρώ 40.000 (2010 : Ευρώ 40.000,00), ενώ δεν υπάρχουν την 31 Δεκεμβρίου 2011 και 31 Δεκεμβρίου 2010 αντίστοιχα, απαιτήσεις σε καθυστέρηση.

4.3. Κίνδυνος Επιτοκίων

Ο Επιτοκιακός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος της επίπτωσης στην οικονομική θέση της Εταιρείας, εξαιτίας της έκθεσής της σε μεταβολές στις αγορές επιτοκίων.

Η επίπτωση στην καθαρή τρέχουσα αξία όλων των έντοκων στοιχείων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας, έναντι παράλληλης ανόδου/ καθόδου των καμπυλών επιτοκίων κατά μισή ποσοστιαία μονάδα (0,5%), εκτιμάται για το τέλος του 2011 σε € 275.623,33 (2010: € 280.652,08).

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας επηρεάζονται σε μικρό βαθμό από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Η Εταιρεία δεν έχει υποχρεώσεις από τραπεζικό δανεισμό.

4.4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Η καλή διαχείριση των διαθεσίμων και η προσεκτική επιλογή συναλλαγών εξασφαλίζει έγκαιρα στην Εταιρεία την αναγκαία ρευστότητα για τις λειτουργίες της.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας σε ομάδες ληκτότητας σε σχέση με την εναπομείνουσα περίοδο από την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και μέχρι την ημερομηνία που οι υποχρεώσεις καθίστανται ληξιπρόθεσμες.

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	31.12.2011	31.12.2010
0-3 μήνες	243.716,89	3.223.495,17
3-12 μήνες	9.752.339,08	10.252.647,86
ΣΥΝΟΛΟ	9.996.055,97	13.476.143,03

4.5. Διαχείριση Κεφαλαίου

Η διαχείριση κεφαλαίων αποσκοπεί στο να εξασφαλίσει στην Εταιρεία τη δυνατότητα να συνεχίσει τις δραστηριότητές της, ώστε να παρέχει κέρδη στους μετόχους και οφέλη στους άλλους ενδιαφερόμενους, διατηρώντας παράλληλα μια κεφαλαιουχική δομή που θα ελαχιστοποιεί το κόστος κεφαλαίου.

Εργαλεία διαχείρισης κεφαλαίων αποτελούν η μερισματική πολιτική, η έκδοση ή η επιστροφή κεφαλαίου και η αγοραπωλησία στοιχείων του ενεργητικού.

Η Εταιρεία δεν έχει δανειακά κεφάλαια από Τράπεζες τη χρήση 2011 και 2010 και κατά συνέπεια δεν υφίσταται χρηματοοικονομική μόχλευση.

5 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο Ενσώματων Παγίων
Αξία Κτήσης		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	13.230,95	13.230,95
Προσθήκες	26.170,97	26.170,97
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	39.401,92	39.401,92
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	(5.567,50)	(5.567,50)
Αποσβέσεις χρήσεως	(3.129,04)	(3.129,04)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	(8.696,54)	(8.696,54)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2010	30.705,38	30.705,38
Αξία Κτήσης		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	39.401,92	39.401,92
Προσθήκες	329,00	329,00
Διαγραφές	(13.817,54)	(13.817,54)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	25.913,38	25.913,38
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	(8.696,54)	(8.696,54)
Αποσβέσεις χρήσεως	(26.064,90)	(26.064,90)
Μειώσεις αποσβέσεων	9.143,17	9.143,17
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	(25.618,27)	(25.618,27)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2011	295,11	295,11

6 ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Λογισμικό	Σύνολο Άυλων Παγίων
Αξία Κτήσης		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	128.944,44	128.944,44
Προσθήκες	37.171,04	37.171,04
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	166.115,48	166.115,48
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	(3.733,54)	(3.733,54)
Αποσβέσεις χρήσεως	(44.450,26)	(44.450,26)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	(48.183,80)	(48.183,80)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2010	117.931,68	117.931,68

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ Α.Ε. - 31 Δεκεμβρίου 2011
Ποσά σε ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Αξία Κτήσης

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	166.115,48	166.115,48
Προσθήκες	66.316,40	66.316,40
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	232.431,88	232.431,88

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	(48.183,80)	(48.183,80)
Αποσβέσεις χρήσεως	(56.086,08)	(56.086,08)
Μειώσεις αποσβέσεων	16,58	16,58
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	(104.253,30)	(104.253,30)

Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2011

128.178,58	128.178,58
-------------------	-------------------

7 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο υπολογισμός της αναβαλλόμενης φορολογίας έγινε με φορολογικό συντελεστή 20% για τη χρήση 2011 (2010: 23%) λαμβάνοντας υπόψη τις νομοθετημένες ρυθμίσεις σχετικά με τη μείωση των συντελεστών. Οι προσωρινές φορολογικές διαφορές επί των οποίων έχει λογιστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αφορούν κυρίως προβλέψεις αμοιβών προώθησης εργασιών ποσού € 702.626,52, προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων ποσού € 40.000,00 προβλέψεις λοιπών εξόδων ποσού € 10.000,00 και προμήθειες επόμενων χρήσεων ποσού € 975.000,00.

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Αξία παγίων που δεν αναγνωρίζονται από ΔΛΠ 38	1.219,40	3.165,97
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.520,80	16.175,60
Προβλέψεις δαπανών	150.525,30	265.298,48
Προμήθειες επόμενων χρήσεων	195.000,00	-
Σύνολο	348.265,50	284.640,05

Η συνολική μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση είναι η παρακάτω:

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2010	528.453,87
(Χρέωση) / Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(243.813,82)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2010	284.640,05
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2011	284.640,05
(Χρέωση) / Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	63.625,45
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2011	348.265,50

8 ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το υπόλοιπο των λοιπών απαιτήσεων αναλύεται ως ακολούθως:

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Δοσμένες εγγυήσεις	-	1.476,00
Σύνολο	0,00	1.476,00

Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Δοσμένες εγγυήσεις	1.476,00	724,00
Χρεώστες διάφοροι	30.443,55	107.344,72
Έξοδα επόμενων χρήσεων	21.529,44	31,85
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	73,88	3.666,67
Σύνολο	53.522,87	111.767,24

9 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Καταθέσεις όψεως	669.575,73	238.309,29
Καταθέσεις προθεσμίας	59.200.000,00	53.300.000,00
Σύνολο	59.869.575,73	53.538.309,29

Οι καταθέσεις όψεως ήταν άτοκες, ενώ το μεσοσταθμικό επιτόκιο των καταθέσεων προθεσμίας για τη χρήση του 2011 ανήλθε σε 1,52% (2010: 1,47%)

10 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 05 Δεκεμβρίου 2007 με το συνολικό αριθμό εγκεκριμένων κοινών μετοχών να ανέρχεται σε 6.000 με ονομαστική αξία € 10,00 ανά μετοχή. Στη χρήση του 2009 η Εταιρεία προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με την έκδοση 114.000 νέων μετοχών συνολικού ποσού Ευρώ 1.140.000. Το σύνολο των κοινών μετοχών έχει εκδοθεί και το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

Μετοχικό Κεφάλαιο	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	120.000	1.200.000
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	120.000	1.200.000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	120.000	1.200.000
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	120.000	1.200.000

11 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο Περί Ανωνύμων Εταιρειών 2190/1920 να μεταφέρει το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών σε τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου τα συσσωρευμένα αποθεματικά να ισούνται με το 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρείας εξαιρουμένης της περίπτωσης ρευστοποίησης.

	Τακτικό αποθεματικό	Έκτακτο αποθεματικό	Σύνολο αποθεματικών
Υπόλοιπα 01 Ιανουαρίου 2010	1.617.607,53	12.000.000,00	13.617.607,53
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2010	1.617.607,53	12.000.000,00	13.617.607,53
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2011	1.617.607,53	12.000.000,00	13.617.607,53
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2011	1.617.607,53	12.000.000,00	13.617.607,53

Με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30 Ιουνίου 2009 που ενέκρινε τα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2008 αποφασίστηκε ο σχηματισμός έκτακτου αποθεματικού ποσού Ευρώ 12.000.000,00.

12 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Το ποσό που έχει καταχωρηθεί στη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αναλύεται ως εξής:

	31.12.2011	31.12.2010
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	5.496,00	54.600,00
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	2.108,00	26.278,00
Υποχρέωση στη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	7.604,00	80.878,00

Το ποσό που έχει καταχωρηθεί στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	6.439,00	11.960,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.438,00	3.854,00
Αποσβέσεις μη καταχωρηθέντων αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών)	(950,00)	-
Κόστος / (κέρδος) περικοπών / διακανονισμών τερματισμού υπηρεσίας	(33.368,00)	5.638,00
Σύνολο στο Αποτέλεσμα	(25.441,00)	21.452,00

Η κίνηση της υποχρέωσης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έχει ως εξής:

	31.12.2011	31.12.2010
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	80.878,00	73.426,00
Πληρωθείσες εισφορές	(47.833,00)	(14.000,00)
Σύνολο εξόδου αναγνωρισμένο στο αποτέλεσμα	(25.441,00)	21.452,00
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	7.604,00	80.878,00

Η κίνηση της παρούσας αξίας υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	31.12.2011	31.12.2010
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	54.600,00	77.074,00
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	6.439,00	11.960,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.438,00	3.854,00
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(47.833,00)	(14.000,00)
Πρόσθετες πληρωμές ή έσοδα / (έσοδα)	(9.507,00)	4.952,00
Αναλογιστικά (κέρδη) ή ζημιές	(641,00)	(29.240,00)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	5.496,00	54.600,00

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ Α.Ε. - 31 Δεκεμβρίου 2011
Ποσά σε ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Οικονομικές Υποθέσεις	31.12.2011	31.12.2010
Επιτόκιο προεξοφλήσεως	5,00%	5,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,50%
Μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή (έτη)	25,53	21,91

13 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2011	31.12.2010
Προμήθεια επόμενων χρήσεων	14.625.000,00	15.600.000,00
Σύνολο	14.625.000,00	15.600.000,00

Την 1η Οκτωβρίου 2009 η Τράπεζα Πειραιώς και η Victoria A.A.E. ΖΗΜΙΩΝ - θυγατρική της Ergo International στην Ελλάδα και μέλος του γερμανικού ασφαλιστικού Ομίλου της Munich Re – ανακοίνωσαν τη σύναψη 10ετούς αποκλειστικής συνεργασίας στον κλάδο των γενικών ασφαλειών. Τα μέρη συμφώνησαν η Τράπεζα Πειραιώς να διανέμει μέσω του δικτύου καταστημάτων της στην Ελλάδα, τα προϊόντα γενικών ασφαλειών της Victoria AAEZ για την επόμενη 10ετία. Σύμφωνα με τους όρους της τραπεζοασφαλιστικής σύμβασης οι προμήθειες από τις πωλήσεις των τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων θα καταβάλλονται στην Εταιρεία η οποία θα αναλάβει την εμπορία, προώθηση, διανομή και πώληση των τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων. Για το σκοπό αυτό η Victoria A.A.E. ΖΗΜΙΩΝ κατέβαλε στην Εταιρεία αρχική προμήθεια ποσού Ευρώ 39.500.000. Από το παραπάνω ποσό η Εταιρεία αναγνώρισε στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης 2009 το ποσό των Ευρώ 20.000.000 ενώ το υπόλοιπο ποσό αναγνωρίζεται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος με βάση τη διάρκεια της σύμβασης και σε συνάρτηση με την επίτευξη των στόχων πωλήσεων των τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων.

14 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Το υπόλοιπο των λοιπών υποχρεώσεων αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2011	31.12.2010
Προμηθευτές	7.738.689,58	8.266.089,77
Έκτακτη εισφορά Ν.3845/2010 & Ν. 3808/2009	-	3.019.776,51
Προμήθεια επόμενης χρήσης	1.950.000,00	1.950.000,00
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	8.890,28	38.541,81
Πιστωτές διάφοροι	80.596,48	36.565,59
Λοιποί φόροι - τέλη	207.879,64	165.169,35
Αμοιβές πληρωτέες στην επόμενη χρήση	10.000,00	-
Σύνολο	9.996.055,97	13.476.143,02

15 ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Μισθοί & ημερομίσθια - Επιδόματα προσωπικού	(309.571,58)	(701.865,87)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(76.735,45)	(175.496,90)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(29.550,62)	(34.667,37)
Αποζημιώσεις απόλυσης	(17.089,28)	-
Πρόβλεψη αποζημίωσης (Βλ. σημείωση 12)	-	(21.452,00)
Σύνολο	(432.946,93)	(933.482,14)

16 ΕΞΟΔΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Τα έξοδα ανά κατηγορία αναλύονται ως ακολούθως:

	01 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2011			
	Κόστος προμηθειών	Έξοδα	Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού (Βλ. σημείωση 15)	(121.761,28)		(194.418,25)	(116.767,40)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	(32.417,94)		(80.424,54)	(1.381.504,99)
Παροχές τρίτων	(15.590,53)		(22.306,96)	(9.471,64)
Φόροι - τέλη	(9.797,04)		(13.995,77)	(5.598,31)
Ενοίκια	(39.570,10)		(56.528,71)	(31.834,32)
Διάφορα έξοδα	(4.042,69)		(18.515,48)	(16.509,08)
Αποσβέσεις	(8.688,30)		(68.497,94)	(4.964,74)
Σύνολο	(231.867,88)		(454.687,65)	(1.566.650,47)
				(2.253.206,00)

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ Α.Ε. - 31 Δεκεμβρίου 2011
Ποσά σε ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

01 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2010

	Κόστος προμηθειών	Έξοδα Διοίκησης	Έξοδα Διάθεσης	Σύνολο
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού (Βλ. σημείωση 15)	(216.835,32)	(593.905,86)	(122.740,96)	(933.482,14)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	-	(188.221,37)	(2.054.631,68)	(2.242.853,05)
Παροχές τρίτων	(25.916,25)	(47.889,34)	(9.718,59)	(83.524,18)
Φόροι - τέλη	(11.188,59)	(19.580,08)	(4.195,74)	(34.964,41)
Ενοίκια	(79.240,75)	(152.123,00)	(29.715,28)	(261.079,03)
Διάφορα έξοδα	(5.040,09)	(61.757,12)	(10.141,14)	(76.938,35)
Αποσβέσεις	(1.450,23)	(46.781,55)	(543,84)	(48.775,62)
Προβλέψεις	(40.000,00)	-	-	(40.000,00)
Σύνολο	(379.671,23)	(1.110.258,32)	(2.231.687,23)	(3.721.616,77)

17 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΘΑΡΑ

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Ζημίες από εκποίηση παγίων	(4.406,12)	-
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	5.169,04	(3.364,69)
Έσοδο από επιχορηγήσεις ΟΑΕΔ	4.414,81	475,64
Σύνολο	5.177,73	(2.889,05)

18 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) ΚΑΘΑΡΑ

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	990.681,51	701.235,65
Τόκοι χορηγούμενων δανείων	-	300,35
Προμήθειες Τραπεζών	(5.296,90)	-
Σύνολο	985.384,61	701.536,00

19 ΦΟΡΟΙ

Η Εταιρεία φορολογείται για τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης με ονομαστικό συντελεστή φόρου 20% επί των κερδών (2010: 24%)

	31.12.2011	31.12.2010
Φόρος εισοδήματος	(2.976.432,16)	(4.056.820,97)
Έκπτωση από εφάπαξ καταβολή φόρου	35.845,35	108.264,38
Αναβαλλόμενος φόρος	63.625,45	(243.813,82)
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	-	(100.000,00)
Έκτακτη εισφορά Ν.3845/2010	-	(3.019.776,51)
ΣΥΝΟΛΑ	(2.876.961,36)	(7.312.146,92)

Κέρδη προ φόρων	14.229.162,04	15.689.643,98
Φόρος υπολογισμένος με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή	(2.845.832,41)	(3.765.514,56)
Εισόδημα που δεν υπόκεινται σε φόρο	211.336,55	2.845,36
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(278.310,85)	(515.946,68)
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	-	(100.000,00)
Έκτακτη Εισφορά	-	(3.019.776,51)
Έκπτωση από εφάπαξ καταβολή φόρων	35.845,35	108.264,38
Διαφορά λόγω μείωσης φορολογικού συντελεστή	-	(22.018,91)
Φόρος	(2.876.961,36)	(7.312.146,92)

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη ποσού Ευρώ 300.000, η οποία απεικονίζεται στη γραμμή της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης " Λοιπές Προβλέψεις ".

Για τη χρήση 2011 ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

20 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Στις 31.12.2011 τα μελλοντικά έξοδα της υφιστάμενης λειτουργικής μίσθωσης χώρων γραφείων είναι ως ακολούθως:

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Μέχρι 1 έτος	63.600,00	275.663,04
Από 1 μέχρι και 5 έτη	255.163,20	1.282.131,38
Περισσότερο από 5 έτη	345.741,69	1.595.746,88
Σύνολο	664.504,89	3.153.541,30

21 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η ανάλυση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη για τις περιόδους 01.01.2011 - 31.12.2011 και 01.01.2010 - 31.12.2010 είναι ως ακολούθως:

	<u>31.12.2011</u>		<u>01.01.2011 - 31.12.2011</u>	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Τράπεζα Πειραιώς	59.880.766,10	-	931.776,39	5.262,90
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	3.323,97	-	-	127.933,13
Σύνολα	59.884.090,07	0,00	931.776,39	133.196,03

	<u>31.12.2010</u>		<u>01.01.2010 - 31.12.2010</u>	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Τράπεζα Πειραιώς	735.541,00	-	663.507,92	2.350,03
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.200,00	446,51	-	260.984,31
Σύνολα	737.741,00	446,51	663.507,92	263.334,34

Οι απαιτήσεις από τη Τράπεζα Πειραιώς αφορούν:

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Καταθέσεις όψεως	659.236,66	231.874,33
Προθεσμιακές καταθέσεις	59.200.000,00	500.000,00
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	21.529,44	3.666,67
ΣΥΝΟΛΟ	59.880.766,10	735.541,00

22 ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2011.

23 ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ

Στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναταξινομηθεί έτσι ώστε να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσης.

24 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Δεν εκκρεμούν αγωγές κατά της Εταιρείας ούτε λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις λόγω δεσμεύσεων την 31.12.2011 που θα επηρέαζαν την οικονομική κατάστασή της, εκτός από τις λειτουργικές μισθώσεις (βλέπε σημείωση 20).

25 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Πέρα των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2011 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Αθήνα, 30 Απριλίου 2012
 Η ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
 ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΓΙΑ ΤΗΝ ACT SERVICES Α.Ε.
Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΛΥΣΙΜΑΧΟΥ Ε. ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 556690

ΚΑΛΛΕΡΓΗ ΣΟΦΙΑ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 598176

ΓΚΟΤΣΗΣ Γ. ΙΩΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 596154

ΛΕΤΣΙΟΣ Α. ΙΩΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 142331
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 1589 - Α τάξης

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε.»
ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε τα οικονομικά μεγέθη και τη δραστηριότητα της Εταιρείας κατά την διαχειριστική περίοδο από 01.01.2011 έως και 31.12.2011, η οποία συνίσταται στα εξής:

1. Η χρήση του 2011 ήταν ιδιαίτερα ικανοποιητική τόσο από πλευράς κερδοφορίας όσο και σε σχέση με τα ακαθάριστα έσοδα. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία σημείωσε κέρδη προ φόρων ύψους € 14.229.162,04 αντί € 15.689.643,98 για το έτος 2010, σημειώνοντας μείωση ποσοστού 9,31%.

2. Κατά την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2011, η Εταιρεία εφάρμοσε υποχρεωτικά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας μας διαμορφώθηκε στο ύψος των € 15.491.805,70 από € 18.712.613,80 το 2010, παρουσιάζοντας μείωση κατά 17,21%.

Το κόστος της παροχής υπηρεσιών ανήλθε στα € 231.867,88 αντί € 379.671,23 της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή μείωση κατά 38,93%, ενώ τα μικτά αποτελέσματα διαμορφώθηκαν σε € 15.259.937,82 έναντι € 18.332.942,57 για 2010, παρουσιάζοντας μείωση ποσοστού 16,76% .

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα μειώθηκαν κατά 39,46%, δηλαδή από € 3.721.616,77 για τη χρήση του 2010 σε € 2.253.206,00 για το 2011. Παράλληλα, η σχέση συνολικών λειτουργικών εξόδων προς τον κύκλο εργασιών ήταν 14,54%, ενώ για το 2010 η σχέση αυτή ήταν 19,9%.

Τέλος, τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους διαμορφώθηκαν στο ύψος των € 11.352.200,68, έναντι € 8.377.497,06 για το 2010, αυξημένα κατά 35,51% .

Συμπληρώνοντας την εικόνα της Εταιρείας για το 2011, πρέπει επίσης να γίνει αναφορά στους κατωτέρω δείκτες:

- Δείκτης άμεσης ρευστότητας 589,05%
- Δείκτης συνολικών υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια 64,16%
- Δείκτης περιθωρίου μικτού κέρδους 98,50%

3. Από την λήξη της χρήσης (31.12.2011) και μέχρι σήμερα κανένα σημαντικό γεγονός δεν έχει συμβεί που να επηρεάζει την οικονομική θέση της Εταιρείας μας, αλλά ούτε και αναμένεται να προκύψουν ζημιές από άλλες αιτίες.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η διαχείριση των κινδύνων γίνεται από τη διοίκηση της Εταιρείας, βασιζόμενη στις συμβουλές των Τμημάτων Διαχείρισης Διαθεσίμων και Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ. Η διαχείριση κινδύνων εστιάζεται κυρίως στην αναγνώριση και εκτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων όπως ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος και την πολιτική επένδυσης πλεονάζουσας ρευστότητας.

Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας (μεσιτείες ασφαλειών) δεν υφίσταται άμεσος κίνδυνος αγοράς. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σημαντικά σε πιστωτικό κίνδυνο καθώς τα ασφαλιστήρια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων αποδίδονται στις ασφαλιστικές εταιρείες όταν εισπράττονται από τον πελάτη. Το σύνηθες χρονικό διάστημα είσπραξης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων από τους πελάτες κυμαίνεται από έναν έως τρεις μήνες. Σε περίπτωση μη είσπραξης ασφαλιστηρίων συμβολαίων για μεγάλο διάστημα τα συμβόλαια ακυρώνονται.

Σχετικά με τον κίνδυνο επιτοκίων η επίπτωση στην καθαρή τρέχουσα αξία όλων των έντοκων στοιχείων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της Εταιρείας, έναντι παράλληλης ανόδου/ καθόδου των καμπυλών επιτοκίων κατά μισή ποσοστιαία μονάδα (0,5%), εκτιμάται για το τέλος του 2011 σε € 275.623,33.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται ουσιαστικά σε κίνδυνο ρευστότητας καθώς παρουσιάζει αυξημένες καταθέσεις και οι υποχρεώσεις προς προμηθευτές της εξοφλούνται σε χρονικό διάστημα 3 έως 12 μηνών.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2012

Για την χρήση του 2012 τα μεγέθη της Εταιρείας αναμένεται να έχουν μειωτικές τάσεις σε σχέση με εκείνα του παρελθόντος έτους 2011, όπως άλλωστε έχουν απεικονισθεί και στον εγκεκριμένο ετήσιο προϋπολογισμό της, λόγω της οικονομικής κρίσης που περνάει η χώρα μας.

Στόχοι μας είναι:

- α) η αξιοποίηση του πελατολογίου της Τράπεζας, μέσω του δικτύου της, με την προώθηση ελκυστικών ασφαλιστικών προϊόντων Bancassurance Ζωής και Γενικών ασφαλειών,
- β) η μείωση των λειτουργικών εξόδων της Εταιρείας,
- γ) η προώθηση νέων ασφαλιστικών προϊόντων, όπως νοσοκομειακά προγράμματα, λοιπά προγράμματα που έχουν σχέση με την υγεία, ομαδικά προγράμματα ζωής, προγράμματα προστασίας κλοπής και προγράμματα αστικής ευθύνης,
- δ) η ανάπτυξη προηγμένων τεχνολογικών και οργανωτικών συστημάτων,
- ε) η ανάπτυξη πωλήσεων μέσω Διαδικτύου και
- στ) η επιμόρφωση του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρείας και της Τράπεζας με την διεξαγωγή εκπαιδευτικών και επιμορφωτικών προγραμμάτων, ώστε οι προσφερόμενες ασφαλιστικές λύσεις να είναι πλήρεις και ποιοτικές.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2012
Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Λυσιμάχου Ε. Τριαντάφυλλος
Πρόεδρος Δ.Σ.

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (Εταιρεία), που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 6 Ιουνίου 2012
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



Πράιςγουοτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
ΑΜ ΣΟΕΛ 17701