

T ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**Οικονομικές Καταστάσεις και Έκθεση
Διοικητικού Συμβουλίου
31 Δεκεμβρίου 2011**

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση
Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τ ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ
ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ την 28^η Μαΐου 2012 και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου
στη διεύθυνση www.tibank.gr

Περιεχόμενα

Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	2
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	3
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	4
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	5
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	
1. Γενικές Πληροφορίες	6
2. Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και Βασικές Λογιστικές Αρχές	7
2.1 Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	
2.2 Βασικές Λογιστικές Αρχές	
2.2.1 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	
2.2.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	
2.2.3 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	
2.2.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	
2.2.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	
2.2.6 Παροχές προς το προσωπικό	
2.2.7 Προβλέψεις	
2.2.8 Συμφηφισμός απαιτήσεων-υποχρεώσεων	
2.2.9 Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού	
2.2.10 Έσοδα και έξοδα από τόκους	
2.2.11 Αμοιβές από υπηρεσίες και προμήθειες	
2.2.12 Φόρος εισοδήματος	
2.2.13 Μισθώσεις	
2.2.14 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	
2.2.15 Νέα πρότυπα και διερμηνείες	
3. Αμοιβές από προμήθειες	12
4. Κέρδη/(Ζημιές) εμπορικού χαρτοφυλακίου.....	12
5. Λοιπά Έσοδα	12
6. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	12
7. Γενικά διοικητικά έξοδα	12
8. Λοιπά έξοδα	13
9. Φόρος εισοδήματος	13
10. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	13
11. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13
12. Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	14
13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	14
14. Επενδύσεις εμπορικού χαρτοφυλακίου	14
15. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	14
16. Μετοχικό κεφάλαιο	15
17. Αποθεματικά	15
18. Παροχές σε εργαζόμενους	15
19. Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικές εταιρείες	16
20. Λοιπές υποχρεώσεις	16
21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	16
22. Αμοιβές ελεγκτών	16
23. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	17
23.1 Δικαστικές υποθέσεις	
23.2 Λειτουργικές μισθώσεις	
23.3 Φορολογικά	
24. Διαχείριση κινδύνων	17
24.1 Πιστωτικός κίνδυνος	
24.2 Κίνδυνος ρευστότητας	
24.3 Κίνδυνος επιτοκίου	
24.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος	
24.5 Κίνδυνος αγοράς	
25. Εύλογη αξία	18
26. Γεγονότα μεταγενέστερα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	18

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	2011	2010
Αμοιβές από προμήθειες	3	18.610,74	20.190,52
(Ζημιές)/Κέρδη εμπορικού χαρτοφυλακίου	4	716,04	(137,41)
Λοιπά έσοδα	5	6.113,73	2.669,96
Σύνολο εσόδων		25.440,51	22.723,07
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	6	(13.553,40)	(36.043,57)
Γενικά διοικητικά έξοδα	7	(38.847,56)	(30.305,78)
Λοιπά έξοδα	8	(8.262,99)	(182.052,88)
Σύνολο εξόδων		(60.663,95)	(248.402,23)
(Ζημιές)/Κέρδη προ φόρων		(35.223,44)	(225.679,16)
Φόρος εισοδήματος	9	(320,78)	20.435,78
(Ζημιές)/Κέρδη μετά φόρων		(35.544,22)	(205.243,38)
Λοιπά εισοδήματα χρήσης μετά από φόρους		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		(35.544,22)	(205.243,38)

Αθήνα, 28 Μαΐου 2012

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ
ΤΟΥ ΔΣ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ
ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Αλέξανδρος Κ. Τοπάλογλου
Α.Τ. Χ158663

Νικόλαος Δ. Δαλιάνης
Α.Τ. ΑΖ118237

ΕΛΕΝΗ Ι. ΠΑΠΑΛΙΑΚΟΥ
Α.Τ. Σ 539688
ΑΡ.Μ.ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 27894 Α' ΤΑΞΗΣ

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	2011	2010
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Πάγιο ενεργητικό			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		0,04	0,04
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	10	181,13	181,13
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	180.805,74	181.126,52
Σύνολο πάγιου ενεργητικού		180.986,91	181.307,69
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	12	29.710,46	31.176,73
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	13	39.433,77	46.971,49
Επενδύσεις εμπορικού χαρτοφυλακίου	14	-	99.235,11
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	15	77.586,15	11.799,07
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		146.730,38	189.182,40
Σύνολο ενεργητικού		327.717,29	370.490,09
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	16	58.700,00	58.700,00
Αποθεματικά	17	69.035,61	69.035,61
Κέρδη εις νέον		130.866,52	166.410,75
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		258.602,13	294.146,36
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Παροχές σε εργαζομένους	18	-	1.603,91
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		0,00	1.603,91
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικές εταιρείες	19	38.640,65	44.151,48
Λοιπές υποχρεώσεις	20	30.474,51	30.588,35
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		69.115,16	74.739,83
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		327.717,29	370.490,10

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	58.700,00	69.035,61	371.654,12	499.389,73
Ζημιές χρήσης			(205.243,38)	(205.243,38)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	58.700,00	69.035,61	166.410,74	294.146,35
Ζημιές χρήσης			(35.544,22)	(35.544,22)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	58.700,00	69.035,61	130.866,52	258.602,13

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε Ευρώ)

	2011	2010
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πελάτες (ασφαλισμένους) και ασφαλιστικές εταιρείες	158.402,35	149.385,91
Πληρωμές ασφαλιστρών σε ασφαλιστικές εταιρείες	(140.632,96)	(131.039,94)
Πληρωμές σε εργαζόμενους και πιστωτές διάφορους	(52.903,58)	(79.253,70)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(35.134,19)	(60.907,73)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Τόκοι εισπραχθέντες	970,12	42,86
Έσοδα από εξαγορά Α/Κ	99.951,15	0,00
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	100.921,27	42,86
Σύνολο εισροών/(εκροών) χρήσης	65.787,08	(60.864,87)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών έναρξης χρήσης	11.799,07	72.663,94
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών λήξης χρήσης	77.586,15	11.799,07

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 6 έως 18 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

1. Γενικές Πληροφορίες

Η **T Μεσιτείας Ασφαλίσεων Α.Ε.** (πρώην ASPIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ), ιδρύθηκε από την τραπεζική Εταιρεία ABN-AMRO BANK NV, με την επωνυμία «ABN AMRO (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΣΦΑΛΕΙΟΜΕΣΙΤΩΝ» και διακριτικό τίτλο «ABN-AMRO INSURANCE BROKERAGE (HELLAS) SA», σύμφωνα με την άδεια σύστασης η οποία χορηγήθηκε με την υπ' αριθμόν Κ3-5809/15.9.1995 απόφαση του Υπουργείου Εμπορίου. Η Εταιρεία καταχωρήθηκε την 18 Σεπτεμβρίου 1995 στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών και πήρε αριθμό μητρώου 34197/05/B/95/004 (ΦΕΚ 5474/22.9.95). Σύμφωνα με την απόφαση Κ3-717/6.4.98 (ΦΕΚ 2233/5.5.1998 και ΦΕΚ 8035/12.10.98) τροποιήθηκε η επωνυμία της Εταιρείας σε «ABN AMRO (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΜΕΣΙΤΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ».

Το 2002 η ABN AMRO BANK NV μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών (100%) της Εταιρείας στην Τραπεζική Εταιρεία ASPIS BANK ATE. Την 13 Μαρτίου 2003 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών τροποποίηση του καταστατικού της Εταιρείας, σύμφωνα με την απόφαση Κ3-12518/13.3.2003 του Υπουργείου Εμπορίου και με την από 29 Νοεμβρίου 2002 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με τις οποίες η επωνυμία της Εταιρείας τροποποιήθηκε σε: «ASPIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ».

Την 20 Ιουλίου 2010 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών τροποποίηση του καταστατικού της Εταιρείας, με την από 30 Ιουνίου 2010 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία η επωνυμία της Εταιρείας τροποποιήθηκε σε: «T ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ».

Την 17 Δεκεμβρίου 2011 η T BANK ATE (πρώην ASPIS BANK ATE) τέθηκε σε καθεστώς ειδικής εκκαθάρισης. Στο Πιστωτικό Ίδρυμα ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ ATE μεταβιβάστηκε το σύνολο των μετοχών (100%).

Έδρα της Εταιρείας, βάσει του καταστατικού, ορίζεται ο Δήμος Αθηναίων Αττικής. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου η Εταιρεία δύναται να μεταφέρει τα γραφεία της εκτός του Δήμου Αθηναίων και να ιδρύει υποκαταστήματα ή γραφεία σε οποιοδήποτε τόπο στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό. Η διάρκεια της Εταιρείας έχει οριστεί σε ενενήντα εννέα (99) χρόνια και άρχισε από την καταχώρησή της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (μετά την σύσταση ως «**ASPIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ**»), από την αρμόδια Διεύθυνση Ασφαλιστικών Επιχειρήσεων και Αναλογιστικής του Υπουργείου Εμπορίου και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του 2094.

Η Εταιρεία διοικείται από 6μελές Διοικητικό Συμβούλιο του οποίου η σύνθεση έχει ως εξής:

Ανδρέας Β. Ταπραντζής	Πρόεδρος
Αλέξανδρος Κ. Τοπάλογλου	Αντιπρόεδρος
Γεώργιος Ι. Βερβενιώτης	Διευθύνων Σύμβουλος
Νικόλαος Δ. Δαλιάνης	Μέλος Δ.Σ.
Γεώργιος Π. Γαβράς	Μέλος Δ.Σ.
Νικόλαος Κ. Τσιανέλης	Μέλος Δ.Σ.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28 Μαΐου 2012.

2. Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και Βασικές Λογιστικές Αρχές

2.1 Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2011 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και τις Διερμηνείες, που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης κατά την 1 Ιουλίου 2002.

Ημερομηνία μετάβασης της Εταιρείας στα νέα Πρότυπα, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 1 ήταν η 1 Ιανουαρίου 2004.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εμφανίζονται σε Ευρώ. Συντάχθηκαν με βάση το ιστορικό κόστος με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα που εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους.

Η Εταιρεία διαθέτει επαρκή ρευστότητα για να καλύψει τις υποχρεώσεις της στο διάστημα των επόμενων δώδεκα μηνών. Επίσης η διοίκηση δεν σκοπεύει να αποφασίσει τη λύση της εταιρείας για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το διοικητικό συμβούλιο της T Μεσιτείας Ασφαλίσεων Ανώνυμη Εταιρεία την 28^η Μαΐου 2012 και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στην διεύθυνση www.tbank.com.gr. Επιπλέον οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ενσωματώνονται στις οικονομικές καταστάσεις του ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΤΕ.

Η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και την καταχώρηση των εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και η υιοθέτηση αντίστοιχων παραδοχών βασίζονται στην εμπειρία από το παρελθόν και σε άλλους παράγοντες που θεωρούνται εύλογοι υπό τις περιστάσεις και

αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία αλλά όχι ανεξάρτητα από άλλα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων σχετικά με τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Τα πραγματικά αποτελέσματα στο μέλλον ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αναθεωρούνται συνεχώς. Οι αποκλίσεις από τις λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην χρήση όπου η εκτίμηση αναθεωρείται σε περίπτωση που η αλλαγή αφορά αυτή την χρήση και μόνο, ή στην χρήση που γίνεται η αναθεώρηση και στο μέλλον εφόσον η αλλαγή αφορά την τρέχουσα και τις μελλοντικές χρήσεις.

2.2 Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στη συνέχεια:

2.2.1 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις απεικονίζονται σε αξία κτήσης περιλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών μείον ζημία απομείωσης όπου κρίθηκε απαραίτητο.

2.2.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η Εταιρεία (λειτουργικό νόμισμα) και δεν υπάρχουν συναλλαγές σε άλλα νομίσματα.

2.2.3 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(α) Ταξινόμηση

Μέσα που απεικονίζονται σε εύλογη αξία μέσω των Αποτελεσμάτων. Η κατηγορία αυτή έχει δύο υποκατηγορίες: Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού κατεχόμενα για εμπορική εκμετάλλευση και αυτά που από την αρχή ορίζονται στην εύλογη αξία μέσω μεταβολής στα αποτελέσματα. Ένα στοιχείο ανήκει σε αυτή την κατηγορία εφόσον αποκτάται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από τις βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών ή καθορίζεται σε αυτή την κατηγορία από τη Διοίκηση. Η Εταιρεία έχει εντάξει στην κατηγορία αυτή τις επενδύσεις σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

(β) Καταχώρηση

Η Εταιρεία καταχωρεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση έως τη λήξη από την ημερομηνία που δεσμεύεται να αποκτήσει τα περιουσιακά στοιχεία. Από εκείνη την ημερομηνία αναγνωρίζονται τυχόν κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από αλλαγές στην εύλογη αξία των στοιχείων αυτών.

(γ) Επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά μέσα με εξαίρεση αυτά που δεν αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αποτιμώνται αρχικά σε εύλογες αξίες, περιλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής.

Μετά από την αρχική αποτίμηση όλα τα μέσα του εμπορικού χαρτοφυλακίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία περιλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής και αφαιρούμενων των ζημιών απομείωσης αξίας.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, οι λοιπές απαιτήσεις και τα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος μειωμένο με τις ζημίες απομείωσης αξίας. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στην λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου περιλαμβάνονται οι διαφορές υπέρ και υπό το άρτιο και τα έξοδα συναλλαγής και αποσβένονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου του μέσου.

(δ) Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Δεν υφίσταται διαφορά μεταξύ των εύλογων αξιών και των αντίστοιχων λογιστικών των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (δηλαδή των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, των ταμειακών διαθεσίμων, των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων, των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, των δανείων και των χρηματοδοτικών μισθώσεων).

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι το ποσό που εισπράττεται για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή πληρώνεται για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή υπό κανονικές συνθήκες μεταξύ δύο εμπορικά συναλλασσόμενων κατά την ημερομηνία αποτίμησης

της. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2011 προσδιορίστηκε με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση από την Διοίκηση. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα ή είναι αυτά περιορισμένα από ενεργές χρηματαγορές οι αποτιμήσεις των εύλογων αξιών έχουν προκύψει από την εκτίμηση της Διοίκησης σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που υπάρχουν.

Οι μέθοδοι αποτίμησης της εύλογης αξίας ιεραρχούνται σε τρία επίπεδα:

- Επίπεδο 1: Χρηματιστηριακές αξίες από ενεργές χρηματαγορές για ακριβώς ίδια εμπορεύσιμα στοιχεία,
- Επίπεδο 2: Αξίες που δεν είναι επιπέδου 1 αλλά μπορεί να εντοπισθούν ή να προσδιορισθούν άμεσα ή έμμεσα μέσω χρηματιστηριακών τιμών από ενεργές χρηματαγορές,
- Επίπεδο 3: Αξίες για περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που δεν βασίζονται σε χρηματιστηριακές τιμές από ενεργές χρηματαγορές.

Οι παρακάτω μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας για κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικού στοιχείου:

- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις: Η λογιστική αξία είναι σχεδόν ίδια με την εύλογη επειδή η λήξη αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων είναι βραχυπρόθεσμη.
- Δάνεια: Η λογιστική αξία είναι σχεδόν ίδια με την εύλογη επειδή τα δάνεια αυτά είναι έντοκα με κυμαινόμενο επιτόκιο.
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα: Η μέθοδος αποτίμησης προσδιορίστηκε λαμβάνοντας υπόψη την μελλοντική πορεία του επιτοκίου αναφοράς (Euribor) και είναι επιπέδου 2.

2.2.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα και απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία εκτιμήθηκε από 4 έως 10 χρόνια.

2.2.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών αποτελούνται κυρίως από τα ποσά που έχουν κατατεθεί σε Τράπεζες.

2.2.6 Παροχές προς το προσωπικό

Η υποχρέωση για τη συνταξιοδότηση του προσωπικού μετά την αποχώρησή του από την εργασία καλύπτεται από δημόσιο ασφαλιστικό φορέα (ΙΚΑ). Εργοδότης και προσωπικό συνεισφέρουν σε αυτόν σε μηνιαία βάση.

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης στην περίπτωση εξόδου από την υπηρεσία, το ύψος της οποίας εξαρτάται από το ύψος των αποδοχών τους, την προϋπηρεσία τους στην Εταιρεία και την αιτία εξόδου τους από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Στην περίπτωση παραίτησης ή δικαιολογημένης απόλυσης, το δικαίωμα αυτό δεν υφίσταται. Το πληρωτέο ποσό στην περίπτωση της συνταξιοδότησης ανέρχεται στο 40% του ποσού που καταβάλλεται σε περίπτωση αναπαισιολογητής απόλυσης.

Η υποχρέωση προσδιορίζεται με βάση την αναλογιστική μέθοδο της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους όπως, η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν τη χρήση, περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στα αποτελέσματα και συνίστανται από το τρέχον κόστος υπηρεσίας, το χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις.

Στην ημερομηνία ισολογισμού το επιτόκιο προεξόφλησης προσεγγίζει την απόδοση του δείκτη iBoxxEuro AA Corporate Yield Curve. Η υποχρέωση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβεβλημένης μονάδας πίστωσης μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προσαρμοσμένα για μη αναγνωρίσιμα κέρδη ή ζημιές και για κόστος προηγούμενης υπηρεσίας.

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α. η Εταιρεία αναγνώρισε το σύνολο των σωρευμένων αναλογιστικών ζημιών/κερδών. Κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011, η Εταιρεία ακολούθησε τη μέθοδο του περιθωρίου (corridor approach) για την αναγνώριση των σωρευμένων αναλογιστικών ζημιών/κερδών. Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές για κάθε πρόγραμμα ξεχωριστά που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της υποχρέωσης της καθορισμένης παροχής και της πραγματικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, καταχωρούνται συστηματικά κατά τη διάρκεια του αναμενόμενου μέσου όρου της υπολειπόμενης εργασιακής ζωής των εργαζομένων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα. Διαφορετικά κέρδη και ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

2.2.7 Προβλέψεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις στις Οικονομικές Καταστάσεις για τις τρέχουσες υποχρεώσεις που προκύπτουν από γεγονότα που έχουν συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή, το ύψος της οποίας είναι μετρήσιμο. Προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

2.2.8 Συμφηφισμός απαιτήσεων – υποχρεώσεων

Ο συμφηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στον Ισολογισμό επιτρέπεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμφηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμφηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό

του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

2.2.9 Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού

Τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας εκτός της αναβαλλόμενης φορολογίας υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού και όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

2.2.10 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα σε δουλευμένη βάση.

2.2.11 Αμοιβές από υπηρεσίες και προμήθειες

Οι αμοιβές από υπηρεσίες και προμήθειες προέρχονται από υπηρεσίες πρακτόρευσης που παρέχει η Εταιρεία. Οι αμοιβές και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

2.2.12 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των κερδών βάσει της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας και καταχωρείται στα αποτελέσματα εκτός των περιπτώσεων όπου υπάρχουν ποσά που καταχωρήθηκαν στα Ίδια Κεφάλαια οπότε και ο φόρος τους καταχωρείται στα Ίδια Κεφάλαια.

Ο φόρος χρήσης περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του Ισολογισμού, επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και της φορολογικής αξίας τους, με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν ή αναμένεται ότι θα ισχύουν κατά το χρόνο διακανονισμού της υποχρέωσης ή απαίτησης.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο κατά το βαθμό που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογικά

διαθέσιμα κέρδη έναντι των οποίων η απαίτηση μπορεί να συμψηφιστεί. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται κατά το βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

2.2.13 Μισθώσεις

Η Εταιρεία συνάπτει μισθώσεις ακινήτων ως μισθώτρια και αναγνωρίζει ως έξοδο το ποσό των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση των μισθωμένων παγίων με τη μέθοδο του δουλευμένου.

2.2.14 Καθαρά αποτελέσματα

χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εκποιήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των προς εμπορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

2.2.15 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Έχουν εκδοθεί νέα πρότυπα ή έχουν γίνει τροποποιήσεις στα υπάρχοντα πρότυπα με ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους από 1 Ιανουαρίου 2011 και δεν έχουν εφαρμοστεί για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κανένα από τα παραπάνω πρότυπα ή τροποποιήσεις που η ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους είναι μεταγενέστερη της 1 Ιανουαρίου 2011 δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, εκτός από το:

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9: Χρηματοοικονομικά μέσα

Το πρότυπο αυτό δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2013 ενώ επιτρέπεται να εφαρμοστεί νωρίτερα.

Στις 12 Νοεμβρίου 2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΑ 9:

Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΛΠ 39 και κατά τον τρόπο αυτό, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Με το νέο πρότυπο επέρχεται αλλαγή στο πρότυπο ΔΛΠ 39 αναφορικά με το χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

Το πρότυπο περιλαμβάνει δύο κύριες κατηγορίες επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, εφόσον ισχύουν οι παρακάτω δύο προϋποθέσεις. α) Σκοπός του επιχειρηματικού μοντέλου είναι να κατέχει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αυτά, προκειμένου να εισπράξει τις συμβατικές ταμιακές ροές. β) Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού μέσου είναι αυτά βάσει των οποίων προκύπτουν σε καθορισμένες ημερομηνίες, ταμιακές ροές που είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του κεφαλαίου. Όταν δεν πληρούνται οι παραπάνω προϋποθέσεις τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Το πρότυπο εξαλείφει τις υφιστάμενες κατηγορίες που αναφέρονται στο ΔΛΠ 39, "Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη", Δάνεια και απαιτήσεις" και "Διαθέσιμα προς πώληση". Επιπρόσθετα, το Δ.Π.Χ.Α. 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για

εμπορικούς σκοπούς. Κανένα ποσό καταχωρημένο στα λοιπά συνολικά έσοδα δεν μπορεί έπειτα να μεταφερθεί στα αποτελέσματα. .στόσο τα μερίσματα από τις επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτά καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα αν αυτά δείχνουν ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης. Σε περίπτωση που η εταιρεία δεν επιλέξει να παρουσιάσει τη μεταβολή εύλογης αξίας τις επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους στα λοιπά συνολικά έσοδα μπορεί να παρουσιάσει αυτή στα αποτελέσματα.

Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Η εταιρεία είναι στη διαδικασία εκτίμησης των ενδεχόμενων επιπτώσεων που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις. Σύμφωνα με τη φύση των εργασιών της το πρότυπο δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της.

3. Αμοιβές από προμήθειες

Κλάδος:	2011	2010
Πυρός	2.991,86	3.920,54
Αυτοκινήτου	7.133,16	7.536,80
Νομικής προστασίας	47,06	45,94
Ζωής	657,87	571,22
Προσωπικών ατυχημάτων	6.211,98	5.554,69
Ομαδικών ασφαλίσεων	40,00	54,86
Υπερπροστασίας	19,55	261,26
Λοιπων ζημιών	0,00	0,00
Αστικής ευθύνης	116,60	283,90
Σκαφών	28,46	28,35
Loyal Pension	1.100,25	1.320,30
Μεταφορών	263,95	612,66
Σύνολο	18.610,74	20.190,52

4. Κέρδη/Ζημίες εμπορικού χαρτοφυλακίου

	2011	2010
Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση χρεογράφων	716,04	(137,41)
Σύνολο	716,04	(137,41)

5. Λοιπά έσοδα

	2011	2010
Έσοδα από τόκους	1.079,70	42,86
Εκπτώσεις από εφάπαξ εξόφληση φόρων	15,00	586,32
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις (αποζ.προσωπικού)	1.603,91	-
Λοιπά έσοδα	3.415,12	2.040,78
Σύνολο	6.113,73	2.669,96

Οι αχρησιμοποίητες προβλέψεις αφορούν την μεταφορά του μοναδικού εργαζόμενου της Εταιρείας στην Τ Bank ΑΤΕ την 17 Μαΐου 2011. Τα Λοιπά έσοδα αφορούν έκτακτα κέρδη από τακτοποιήσεις προμηθειών και ασφαλιστρών παρελθόντων ετών.

6. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	2011	2010
Μισθοί	9.593,29	25.070,07
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	2.691,84	7.034,60
Έξοδα συνταξιοδότησης και νοσοκ. περίθαλψης προσωπικού	1.268,27	1.975,99
Παροχές σε υπαλλήλους	0,00	1.550,00
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	0,00	412,91
Σύνολο	13.553,40	36.043,57

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στην Εταιρεία το 2011 ήταν 1 άτομο έως 17 Μαΐου 2011 (2010: 1 άτομο). Η παροχή υπηρεσιών παρέχεται πλέον από το ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΤΕ.

7. Γενικά διοικητικά έξοδα

	2011	2010
Αμοιβές τρίτων	29.005,82	20.252,27
Ενοίκια	5.361,84	5.361,84
Ασφάλιστρα επαγγελματικής ευθύνης	299,99	990,24
Φόροι-τέλη	433,78	96,48
Έξοδα μετακίνησης προσωπικού	0,00	8,67
Έξοδα δημοσιεύσεων	3.130,23	3.463,08
Συνδρομές σε επαγγελματικές οργανώσεις	120,00	120,00
Διάφορα έξοδα	495,90	13,20
Σύνολο	38.847,56	30.305,78

8. Λοιπά έξοδα

	2011	2010
Προβλέψεις επισφ. απαιτήσεων από ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ	-	180.805,74
Τέλος επιτηδεύματος	300,00	-
Παρακρατούμενοι φόροι τόκων παρελθόντων ετών (έως 2002)	7.445,50	-
Λοιπά έξοδα	517,49	1.247,14
Σύνολο	8.262,99	182.052,88

9. Φόρος εισοδήματος

	2011	2010
Φόρος εισοδήματος χρήσης	-	-
Φόρος Περαιώσης ανέλεγκτων χρήσεων 2007-2009	-	(7.328,95)
Έκτακτη εισφορά φόρου εισοδήματος Ν.3845/2010 (4%)	-	(8.479,00)
Αναβαλλόμενος φόρος	320,78	36.243,73
Σύνολο	320,78	20.435,78

Η συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή έχει ως εξής:

		2011		2010
Ζημίες προ φόρων		(35.223,44)		(225.679,16)
Φόρος με βάση τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή	20%	7.044,68	24%	54.163,00
Μη εκπιπόμενες δαπάνες	19%	(6.615,88)	0%	9,90
Απαλασσόμενα έσοδα	7%	(2.433,57)	0%	(140,72)
Φόρος προηγούμενων χρήσεων		-	7%	(15.807,95)
Φορολογικές Ζημίες για τις οποίες δεν υπολογίσθηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	6%	(2.220,10)	6%	(12.664,00)
Λοιπές διαφορές	13%	4.545,65	2%	(5.124,45)
Σύνολο		320,78		20.435,78

Στην Ελλάδα τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρείες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων. Η Εταιρεία έχει προβεί σε περαιώση χρήσεων μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2009 και παραμένει φορολογικά ανέλεγκτη για την χρήση 2010 και 2011. Κατά συνέπεια οι φορολογικές τις υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Για τη χρήση 2011, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παράγραφος 5 νόμου 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2011.

10. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Η Εταιρεία έχει συμμετοχή στο κεφάλαιο της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού Aspis Finance του Ομίλου T Bank ATE (υπό εκκαθάριση) με ποσοστό συμμετοχής 1% .

11. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	2011	2010
Από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	-	320,78
Από πρόβλεψη επισφ.απαιτήσεων (ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ)	180.805,74	180.805,74
Σύνολο	180.805,74	181.126,52

Η κίνηση των προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση έχει ως εξής:

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	238,20	82,58	320,78
Από πρόβλεψη επισφ.απαιτήσεων (ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ)	144644,59	36.161,15	180.805,74
Σύνολο	144.882,79	36.243,73	181.126,52

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	320,78	(320,78)	0,00
Πρόβλεψη επισφ.απαιτήσεων (ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ)	180.805,74	-	180.805,74
Σύνολο	181.126,52	(320,78)	180.805,74

Η Εταιρεία δεν υπολόγισε αναβαλλόμενο φόρο για τη φορολογική ζημία του έτους. Το ποσό της αναβαλλόμενης απαίτησης που δεν υπολογίσθηκε ανέρχεται σε Ευρώ 11.100,48.

12. Απαιτήσεις από ασφάλιστρα

Οι Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα αφορούν ασφάλιστρα πελατών αναφορικά με τους παρακάτω Κλάδους ασφαλίσεων:

	2011	2010
Ζωής	3.871,23	3.778,14
Προσωπικών Ατυχημάτων	2.669,87	2.214,98
Μεταφορών	90,00	555,24
Πυρός	7.346,70	8.293,11
Αυτοκινήτου	14.420,75	11.516,97
Αστικής ευθύνης	-	3.466,34
Νομικής Προστασίας	132,00	-
Σκαφών	96,20	-
Ομαδικών ασφαλίσεων	1.054,37	1.175,85
Loyal Pension	29,34	176,10
Σύνολο	29.710,46	31.176,73

13. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

	2011	2010
Ελληνικό Δημόσιο-προκαταβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	39.433,77	46.971,49
Απαιτήσεις από ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ	773.965,66	773.965,66
Απαιτήσεις από ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ	130.063,04	130.063,04
Προβλέψεις επισφ.απαιτήσεων από ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ	(773.965,66)	(773.965,66)
Προβλέψεις επισφ.απαιτήσεων από ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ	(130.063,04)	(130.063,04)
Σύνολο	39.433,77	46.971,49

Στα πλαίσια της απόφασης για την οριστική ανάκληση των αδειών της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ και της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, οι οποίες τελούν υπό καθεστώς εκκαθάρισης, έχουν διαγραφεί οι απαιτήσεις μας ως επισφαλείς.

14. Επενδύσεις εμπορικού χαρτοφυλακίου

	2011	2010
Αμοιβαία κεφάλαια	-	99.235,11

15. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

	2011	2010
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε τράπεζες	77.586,15	11.799,07

16. Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 το Μετοχικό Κεφάλαιο αποτελείται από 2.000 μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 29,35 ανά μετοχή.

17. Αποθεματικά

	2011	2010
Τακτικό αποθεματικό	11.111,60	11.111,60
Αφορολόγητα αποθεματικά	2.341,07	2.341,07
Λοιπά αποθεματικά	55.582,94	55.582,94
Σύνολο	69.035,61	69.035,61

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με την Ελληνική εταιρική νομοθεσία η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του Τακτικού Αποθεματικού υπερβεί το 1/3 του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Κέρδη εις Νέον.

Αφορολόγητα αποθεματικά: Τα Αφορολόγητα Αποθεματικά σχηματίστηκαν από κέρδη εκ πωλήσεων χρεογράφων και από αφορολόγητα έσοδα που δεν διανεμήθηκαν. Σε περίπτωση διανομής τους θα προέκυπτε φόρος Ευρώ 468,21.

18. Παροχές σε εργαζομένους

	2011	2010
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	-	2.432,31
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές αποκλίσεις, Κέρδη και (Ζημία)	-	(828,40)
Σύνολο	0,00	1.603,91

Η κίνηση της υποχρέωσης για παροχή προκαθορισμένης παροχής ήταν ως εξής:

	2011	2010
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής		
1 Ιανουαρίου	1.603,91	1.191,00
Αναγνώριση στα αποτελέσματα	(1.603,91)	412,91
Σύνολο	0,00	1.603,91

Τα αποτελέσματα της χρήσης επιβαρύνθηκαν ως εξής:

	2011	2010
Κόστος επιπλέον παροχών	-	356,00
Τόκοι υποχρέωσης	-	56,91
Σύνολο	0,00	412,91

Οι κυριότερες παραδοχές με βάση την τελευταία εκτίμηση του αναλογιστή ήταν για το 2010:

	2011	2010
Επιτόκιο προεξόφλησης	-	5,25%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	-	3,50%

19. Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικές εταιρείες

	2011	2010
CGU Insurance	-	1.595,78
AIG Ελλάς Α.Ε.	15.352,08	14.519,29
Arag	102,70	80,00
Generali Hellas	-	895,05
Commercial Value	15.272,25	15.272,25
Alico	1.886,30	2.496,47
Εθνική Ασφαλιστική	-	3.192,32
Universal Life	1.931,59	1.706,88
Φοίνιξ	-	340,84
Διεθνής Ένωση	-	344,36
Victoria AEEZ	272,55	134,25
EFG Eurolife ΑΕΑΖ	113,11	(66,94)
Ατλαντική Ένωση	71,32	100,62
Ασφάλειαι MINETTA	259,18	-
INTERASCO ΑΕΓΑ	416,60	-
Interamerican	2.962,97	3.540,31
Σύνολο	38.640,65	44.151,48

20. Λοιπές υποχρεώσεις

	2011	2010
Φόροι-Τέλη	-	8.729,86
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	-	1.550,83
Πιστωτές διάφοροι	1.131,60	-
Δουλευμένα έξοδα	29.342,91	20.307,66
Σύνολο	30.474,51	30.588,35

21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία θεωρεί τις θυγατρικές του Ομίλου ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΤΕ και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της (Δ.Σ.) ως συνδεδεμένα μέρη και οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς.

(α) Μέλη Δ.Σ. :

Οι αμοιβές των μελών του Δ.Σ. οι οποίες επιβάρυναν τα Αποτελέσματα της χρήσης 2011 ανέρχονται σε Ευρώ 1.467,35 (2010: Ευρώ 1.467,35).

(β) Υπόλοιπα και συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2011	2010
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	77.586,15	11.799,07
Έσοδα από τόκους	1.079,70	42,86
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικές εταιρείες	-	15.272,25
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες	-	13.264,31
Αμοιβές από προμήθειες	-	51,00
Έξοδα ενοικίων κτιρίων	5.361,84	5.361,84
Λοιπά έξοδα	1.131,60	-

22. Αμοιβές ελεγκτών

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2011, ο νόμιμος ελεγκτής : KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. χρέωσε τις εξής συνολικές αμοιβές: α) για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών Ευρώ 11.000,00, β) για υπηρεσίες φορολογικού ελέγχου Ευρώ 8.100,00.

23. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

23.1 Δικαστικές υποθέσεις

Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες είναι δυνατόν να επιφέρουν σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

23.2 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις τις Εταιρείας (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορά τον κτιριακό χώρο που χρησιμοποιεί για την άσκηση των δραστηριοτήτων τις. Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα για τις λειτουργικές αυτές μισθώσεις είναι:

Έως 1 έτος	5.361,84
Από 1 έως 5 έτη	-
Πάνω από 5 έτη	-
Σύνολο	5.361,84

23.3 Φορολογικά

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 9 η Εταιρεία έχει προβεί σε περαίωση χρήσεων μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2009 και παραμένει φορολογικά ανέλεγκτη για την χρήση 2010 και 2011. Η Εταιρεία για τη χρήση 2011, έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Λογιστών αυτός προβλέπεται από αυτές διατάξεις του άρθρου 82 παράγραφος 5 νόμου 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2011.

24. Διαχείριση κινδύνων

24.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Οι απαιτήσεις από πελάτες αφορούν ασφάλιστρα πελατών τα οποία αποδίδονται στις ασφαλιστικές εταιρείες. Δεν υπάρχει πιστωτικός κίνδυνος για την Εταιρεία γιατί σε περίπτωση αδυναμίας εξόφλησης των οφειλόμενων ποσών από τον πελάτη ακυρώνονται τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα σχετικά ποσά δεν αποδίδονται στις ασφαλιστικές εταιρείες.

24.2 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει της χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

Ληκτότητα χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού

2011	Λιγότερο από μήνα	Πάνω από μήνα	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	77.586,15	-	77.586,15
Απαιτήσεις από ασφαλιστρα	-	29.710,46	29.710,46
Λοιπές απαιτήσεις	-	39.433,77	39.433,77
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικές εταιρείες	-	38.640,65	38.640,65
Λοιπές υποχρεώσεις	1.131,60	29.342,91	30.474,51

2010	Λιγότερο από μήνα	Πάνω από μήνα	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	11.799,07	-	11.799,07
Απαιτήσεις από ασφαλιστρα	-	31.176,73	31.176,73
Λοιπές απαιτήσεις	-	146.206,60	146.206,60
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικές εταιρείες	-	44.151,48	44.151,48
Λοιπές υποχρεώσεις	1.550,83	29.037,52	30.588,35

24.3 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου δεν επηρεάζει τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας λόγω της μη ύπαρξης σχετικών χρηματοοικονομικών μέσων.

24.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Της οι συναλλαγές της Εταιρείας είναι σε Ευρώ, κατά συνέπεια δεν υπάρχει συναλλαγματικός κίνδυνος.

24.5 Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία λόγω της φύσεως των εργασιών της, δεν διατρέχει κάποιο κίνδυνο αγοράς.

25. Εύλογη αξία

Η εύλογη αξία των στοιχείων δεν διαφέρει σημαντικά από την αξία απεικόνισης στον Ισολογισμό.

26. Γεγονότα μεταγενέστερα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του Ισολογισμού της 31 Δεκεμβρίου 2011 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Α.).