



ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Πληροφορίες

30 Ιουνίου 2013

Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. την 28η Αυγούστου 2013 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusaedak.gr

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ		Σελίδα
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	2
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	3
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	4
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	5
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ:		
1	ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	6
2	ΓΕΝΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	6
2.1	Βάση κατάρτισης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών	6
2.2	Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	6
3	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	10
4	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	10
5	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	10
6	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	11
7	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	11
8	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	11
9	ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	11
10	ΚΟΣΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	12
11	ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	12
12	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	12
13	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	12
14	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	13
15	ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ	13
16	ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.	14
17	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	15
18	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	15
	ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	30.06.2013	31.12.2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια		5,244.98	2,993.01
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		20,085.88	22,413.42
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5	468,830.74	200,100.00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	15	95,160.74	20,199.18
		589,322.34	245,705.61
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Απαιτήσεις από πελάτες	6	353,470.38	337,797.68
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		1,574.73	577,703.26
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	5	624,357.00	164,695.05
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7	9,647,582.46	1,197,833.25
		10,626,984.57	2,278,029.24
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		11,216,306.91	2,523,734.85
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο		3,500,000.00	2,000,000.00
Αποθεματικά		3,168,268.42	24,662.76
Κέρδη εις νέο		3,265,482.03	194,871.89
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	15	9,933,750.45	2,219,534.65
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	285,723.98	78,004.00
Λοιπές προβλέψεις		110,597.96	9,000.00
		396,321.94	87,004.00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	8	886,234.52	217,196.20
		886,234.52	217,196.20
Σύνολο υποχρεώσεων		1,282,556.46	304,200.20
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		11,216,306.91	2,523,734.85

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 6 έως 15 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Πληροφοριών της 30ης Ιουνίου 2013.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30.06.2013	30.06.2012
Κύκλος εργασιών (έσοδα διαχείρισης)	9	1,344,766.56	1,112,147.40
Κόστος υπηρεσιών	10	(685,761.89)	(548,209.74)
Μικτά κέρδη		659,004.67	563,937.66
Έξοδα διάθεσης	11	(75,820.52)	(99,797.03)
Έξοδα διοίκησης	12	(572,146.16)	(510,501.50)
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων		(6,789.31)	(13,710.50)
Λοιπά (έξοδα) / έσοδα εκμετάλλευσης		(5,392.27)	20,390.01
Αποτελέσματα κέρδη / (ζημίες) εκμετάλλευσης		(1,143.59)	(39,681.36)
Χρηματοοικονομικά έσοδα καθαρά		64,756.93	22,751.18
Κέρδη προ φόρων		63,613.34	(16,930.18)
Φόρος εισοδήματος	13	9,836.50	3,276.68
Κέρδη μετά από φόρους (α)		73,449.84	(13,653.50)
Λοιπά συνολικά έσοδα (β)	15	(41.18)	9,642.80
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (α+β)		73,408.66	(4,010.70)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	<u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Κέρδη εις νέο</u>	<u>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012	2,000,000.00	22,387.13	102,302.89	2,124,690.02
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19	0.00	0.00	30,046.40	30,046.40
Αναμορφωμένο υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012	2,000,000.00	22,387.13	132,349.29	2,154,736.42
Επίδραση τροποποιημένου ΔΛΠ 19 μετά το φόρο εισοδήματος (Ζημίες) μετά από φόρους 01.01.2012 – 30.06.2012	0.00	0.00	9,642.80	9,642.80
	0.00	0.00	(13,653.50)	(13,653.50)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2012	2,000,000.00	22,387.13	128,338.59	2,150,725.72
Υπόλοιπο την 1 Ιουλίου 2012	2,000,000.00	22,387.13	128,338.59	2,150,725.72
Επίδραση τροποποιημένου ΔΛΠ 19 μετά το φόρο εισοδήματος	0.00	0.00	9,642.80	9,642.80
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	0.00	2,275.63	(2,275.63)	0.00
Κέρδη μετά από φόρους 01.07.2012 – 31.12.2012	0.00	0.00	59,166.13	59,166.13
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	2,000,000.00	24,662.76	194,871.89	2,219,534.65
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2013	2,000,000.00	24,662.76	194,871.89	2,219,534.65
Ίδια Κεφάλαια απορροφόμενης ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ. 21.06.2013	1,500,000.00	3,143,646.84	2,997,160.30	7,640,807.14
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση	0.00	(41.18)	0.00	(41.18)
Κέρδη μετά από φόρους 01.01.2013 – 30.06.2013	0.00	0.00	73,449.84	73,449.84
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2013	3,500,000.00	3,168,268.42	3,265,482.03	9,933,750.45

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.06.2013	30.06.2012
<u>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>		
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	63,613.34	(16,930.18)
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</u>		
Αποσβέσεις	6,789.31	13,710.50
Ζημίες από πωλήσεις / διαγραφές παγίων	0.20	0.00
Προβλέψεις	5,260.08	2,820.00
Ζημίες από αναπροσαρμογές χρημ/κών στοιχείων σε εύλογη αξία	1,656.86	0.00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(71,194.17)	(37,890.00)
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :</u>		
(Αύξηση) απαιτήσεων	(744,065.39)	(25,141.22)
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων	669,038.32	(48,184.80)
Μείον:		
Καταβλημένοι φόροι	(222,725.12)	87.45
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(291,626.57)	(111,528.25)
<u>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>		
Αγορές ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(2,698.30)	(746.39)
Πληρωμές για αγορά επενδυτικών τίτλων (Αμοιβαία Κεφάλαια)	574,471.67	1,226,275.45
Τόκοι εισπραχθέντες	71,194.17	24,130.55
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	642,967.54	1,249,659.61
<u>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>		
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0.00	0.00
Καθαρή αύξηση ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων περιόδου	351,340.97	1,138,131.36
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα Εταιρείας έναρξης περιόδου	1,197,833.25	592,058.20
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ. 21.06.2013	8,098,408.24	0.00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	7 9,647,582.46	1,730,189.56

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» («Εταιρεία»), συστάθηκε στις 24 Μαΐου 2005 με την αρχική επωνυμία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ CONSTRUCTIONS ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Με την υπ' αριθμ. 6/378/14.04.2006 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 2 (σκοπού) του καταστατικού της Εταιρείας και η μετατροπή της σε Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων του Ν. 3283/2004.

Σύμφωνα με το καταστατικό, σκοπός της Εταιρείας είναι η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και συλλογικών επενδύσεων του Ν. 3283/2004 καθώς επίσης η διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων τρίτων. Η διάρκεια της Εταιρείας είναι 50 έτη και λήγει το 2055. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και η έδρα της είναι επί της Λεωφόρου Συγγρού 87 στην Αθήνα. Είναι μέλος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, η οποία στις 30.06.2013 συμμετείχε στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 100%. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Εταιρειών "Τράπεζα Πειραιώς" με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Οι παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 28.08.2013.

2 ΓΕΝΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012.

2.1. Βάση κατάρτισης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2013 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012, οι οποίες συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Στις 21/06/2013 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση της εταιρείας "Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ." με την εταιρεία "ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ." με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

Τα στοιχεία του Ισολογισμού της απορροφόμενης "ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.", που αποκτήθηκαν από την "Πειραιώς Α.Ε.Δ.Α.Κ." κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συγχώνευσης (21.06.2013) και περιλαμβάνονται στην Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 30.06.2013, απεικονίζονται αναλυτικά στη Σημείωση 16.

Τα αποτελέσματα της απορροφόμενης "ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ." για την περίοδο 22.06-30.06.2013 (ήτοι μετά την ολοκλήρωση της απορρόφησης) συμπεριλαμβάνονται στην Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της Εταιρείας, ενώ τα αποτελέσματα της περιόδου 01.01-21.06.2013 (κέρδη μετά από φόρους 215.565,76 €) έχουν μεταφερθεί στα Ίδια Κεφάλαια του Ισολογισμού της "ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ." της 21.06.2013.

2.2. 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 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»

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.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»

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».

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

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 περιθωρίου), 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.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

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.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

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.

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής»

Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στειρών 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.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 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 τον Μάιο 2012.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τη συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περίοδο.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των τομέων στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2014

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.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Η τροποποίηση απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9. 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.

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

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 2014. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

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.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση»

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες. Αυτή η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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 νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

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 ενοποιούμενες 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.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 ορίζει μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει μία εξαίρεση από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων εξαιρούνται από την ενοποίηση των περισσότερων θυγατρικών τους, οι οποίες λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, παρόλο που ασκείται έλεγχος. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από τη κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάση του οποίου θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες. Αυτή η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Πληροφορίες.

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

1. Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά τη διάρκεια της χρήσης, καθώς ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου όπου ολοκληρώνεται ο προσδιορισμός.

4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρείας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων: κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2013 δεν περιλαμβάνουν αναλυτική πληροφόρηση για όλους τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως απαιτείται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και θα πρέπει για το λόγο αυτό, οι πληροφορίες για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012.

Η δομή του τμήματος διαχείρισης κινδύνων καθώς και η πολιτική διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρείας δεν έχει μεταβληθεί σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2012.

5 ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το υπόλοιπο των λοιπών απαιτήσεων αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Μάκροπρόθεσμες απαιτήσεις		
Συμμετοχή στην PIRAEUS ASSET MANAGEMENT EUROPE	100.00	100.00
Συμμετοχές στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	450,000.00	200,000.00
Δοσμένες εγγυήσεις	18,730.74	0.00
ΣΥΝΟΛΑ	<u>468,830.74</u>	<u>200,100.00</u>
	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο (προκαταβλημένοι φόροι & λοιπά)	201,998.88	37,747.50
Λοιποί χρεώστες	301,072.27	75,117.39
Δεδουλευμένοι τόκοι προθεσμιικών καταθέσεων	14,844.64	5,529.91
Έξοδα επόμενων χρήσεων	106,441.21	46,300.25
ΣΥΝΟΛΑ	<u>624,357.00</u>	<u>164,695.05</u>

6 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων από τους πελάτες, αναλύεται ως εξής:

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Πελάτες εσωτερικού	38,867.92	17,791.64
Πελάτες εξωτερικού	314,602.46	320,006.04
ΣΥΝΟΛΑ	<u>353,470.38</u>	<u>337,797.68</u>

Η Εταιρεία δε θεωρεί ότι υφίσταται αυξημένη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σχετικά με τις απαιτήσεις της 30 Ιουνίου 2013 λόγω της υψηλής φερεγγυότητας των πελατών της.

7 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Ταμείο	1,184.40	950.32
Καταθέσεις όψεως	196,398.06	26,882.93
Καταθέσεις προθεσμίας	9,450,000.00	1,170,000.00
ΣΥΝΟΛΑ	<u>9,647,582.46</u>	<u>1,197,833.25</u>

Το μέσο ετησίο σταθμισμένο επιτόκιο για τις καταθέσεις προθεσμίας ήταν 4,141 % (2012 : 4,68%).

8 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Προμηθευτές	473.89	0.00
Υποχρεώσεις από φόρους	160,808.92	46,736.66
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	40,772.77	26,730.00
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	568,157.53	98,832.00
Λοιποί πιστωτές	116,021.41	44,897.54
ΣΥΝΟΛΑ	<u>886,234.52</u>	<u>217,196.20</u>

9 ΕΣΟΔΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Ο κύκλος εργασιών (έσοδα διαχείρισης) της Εταιρείας περιλαμβάνει αμοιβές και προμήθειες από τη διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων και των χαρτοφυλακίων τρίτων και αναλύεται ως εξής:

	<u>01.01-30.06.2013</u>	<u>01.01-30.06.2012</u>
Αμοιβή διαχείρισης διαχειριζόμενων Α/Κ	585,366.67	286,233.44
Προμήθειες διάθεσης - εξαγοράς διαχειριζόμενων Α/Κ	38,708.91	6,892.15
Αμοιβή διαχείρισης αντιπροσωπευόμενων ξένων Α/Κ	641,009.50	734,060.54
Προμήθειες διάθεσης - εξαγοράς αντιπροσωπευόμενων ξένων Α/Κ	49,037.20	70,301.23
Λοιπά έσοδα	30,644.28	14,660.04
ΣΥΝΟΛΑ	<u>1,344,766.56</u>	<u>1,112,147.40</u>

10 ΚΟΣΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το κόστος διαχείρισης αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>01.01-30.06.2013</u>	<u>01.01-30.06.2012</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(154,933.14)	(179,475.83)
Αμοιβές & προμήθειες	(530,828.75)	(368,733.91)
ΣΥΝΟΛΑ	(685,761.89)	(548,209.74)

11 ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα έξοδα διάθεσης αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>01.01-30.06.2013</u>	<u>01.01-30.06.2012</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(75,509.55)	(99,515.27)
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	(310.97)	(281.76)
ΣΥΝΟΛΑ	(75,820.52)	(99,797.03)

12 ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Τα έξοδα διοίκησης αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>01.01-30.06.2013</u>	<u>01.01-30.06.2012</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(115,931.41)	(116,853.25)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	(160,982.71)	(105,361.40)
Παροχές τρίτων	(104,167.30)	(108,863.69)
Φόροι - τέλη	(83,384.94)	(66,615.92)
Διάφορα έξοδα	(107,679.80)	(112,807.24)
ΣΥΝΟΛΑ	(572,146.16)	(510,501.50)

13 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η Εταιρεία, ως ανώνυμη και σύμφωνα με τον ισχύοντα φορολογικό νόμο, φορολογείται με συντελεστή 26% επί των κερδών της.

	<u>01.01-30.06.2013</u>	<u>01.01-30.06.2012</u>
Τρέχων φόρος	0.00	0.00
Διαφορά φόρου εισοδήματος προηγούμενης χρήσης	0.00	(109.32)
Αναβαλλόμενος φόρος	9,836.50	3,386.00
ΣΥΝΟΛΑ	9,836.50	3,276.68

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2009. Για την ανέλεγκτη χρήση του 2010 έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 30.597,96, η οποία εμφανίζεται στις λοιπές προβλέψεις.

Για τις χρήσεις 2011 & 2012, ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. και εκδόθηκαν «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη. Σημειώνεται ότι, για σκοπούς φορολογικού ελέγχου, οι χρήσεις 2011 & 2012 θεωρούνται οριστικά περαιωθείσες μετά από δεκαοχτώ μήνες από την υποβολή της «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» προς το Υπουργείο Οικονομικών.

14 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία συναλλάσσεται με άλλες εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. 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.
Η ανάλυση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη έχει ως εξής:

	<u>30.06.2013</u>		<u>01.01.2013 - 30.06.2013</u>	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	9,646,398.06	453,908.98	65,741.13	499,694.24
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	19,129.05	114,248.55	4,930.30	156,754.15
Αμοιβές & αποζημιώσεις μελών Δ.Σ.	0.00	0.00	0.00	110,922.09
ΣΥΝΟΛΑ	9,665,527.11	568,157.53	70,671.43	767,370.48

	<u>31.12.2012</u>		<u>01.01.2012 - 30.06.2012</u>	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	1,196,882.93	64,542.58	24,130.55	366,195.11
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	702.77	34,289.42	5,866.72	135,285.94
Αμοιβές & αποζημιώσεις μελών Δ.Σ.	0.00	0.00	0.00	110,922.09
ΣΥΝΟΛΑ	1,197,585.70	98,832.00	29,997.27	612,403.14

Οι απαιτήσεις από τη μητρική αφορούν καταθέσεις όψεως και οι υποχρεώσεις αφορούν υποχρεώσεις από λειτουργικές δραστηριότητες. Τα έσοδα από τη μητρική αφορούν πιστωτικούς τόκους, ενώ τα έξοδα αφορούν προμήθειες και ενοίκια γραφείων.

15 ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ

Λόγω της αναπροσαρμογής του ΔΛΠ 19 που επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία, η Εταιρεία αναπροσάρμοσε τα λοιπά συνολικά έσοδα, τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, τα ίδια κεφάλαια και τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για προηγούμενες χρήσεις ως ακολούθως:

	<u>01.01.-30.06.2012</u>
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	
Λοιπά συνολικά έσοδα πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	0.00
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	12,053.50
Προσαρμογή φόρου εισοδήματος	(2,410.70)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	9,642.80
	<u>31.12.2012</u>
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	32,532.18
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	(12,333.00)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	20,199.18

31.12.2012

Ίδια Κεφάλαια

Ίδια Κεφάλαια πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	2,170,202.65
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	61,665.00
Προσαρμογή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος	(12,333.00)
Ίδια Κεφάλαια μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	<u>2,219,534.65</u>

31.12.2012

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Πρόβλεψη πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	139,669.00
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	(61,665.00)
Πρόβλεψη μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	<u>78,004.00</u>

16 ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΑΤΕ Α.Ε.Δ.ΑΚ.

Στις 21/06/2013 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση της εταιρείας "Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ." με την εταιρεία "ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ." με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

Κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, οι λογιστικές αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της απορροφόμενης "ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.", που αποκτήθηκαν από την "Πειραιώς Α.Ε.Δ.Α.Κ.", είχαν ως εξής:

21.06.2013

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	2,391.85
Άυλα περυσιακά στοιχεία	1,623.79
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	268,730.74
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	73,439.57
	<u>346,185.95</u>

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Απαιτήσεις από πελάτες	4,041.87
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	944.08
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	101,437.29
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8,098,408.24
	<u>8,204,831.48</u>

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

8,551,017.43

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό κεφάλαιο	1,500,000.00
Αποθεματικά	3,143,646.84
Κέρδη εις νέο	2,997,160.30
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>7,640,807.14</u>

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	202,459.90
	202,459.90

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	606,152.43
Λοιπές προβλέψεις	101,597.96
	707,750.39

Σύνολο υποχρεώσεων

ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	8,551,017.43
---	---------------------

17 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της, η Εταιρεία έχει με 30.06.2013 εκκρεμείς νομικές υποθέσεις ύψους 190.000,00 ευρώ περίπου για τις οποίες όμως, τόσο η Διοίκηση, όσο και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας, δεν αναμένουν να έχουν επίπτωση στη λειτουργία και στην οικονομική θέση της Εταιρείας.
Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εγγυητικές επιστολές αξίας 50.000,00 ευρώ.

18 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Πέρα των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών της 30.06.2013 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Για την ACT SERVICES Α.Ε.
Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΡΒΑΝΙΤΗΣ Μ. ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 600108

ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ Α. ΗΡΑΚΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 500293

ΛΕΤΣΙΟΣ Α. ΙΩΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 142331
Α.Μ.Αδείας Ο.Ε.Ε. Α/1589

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Προς τους μετόχους της " ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.ΑΚ."

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Εταιρεία) της 30ης Ιουνίου 2013 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.



Αθήνα, 30 Αυγούστου 2013

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Πράιςγουοτερχαους Κούπερς

Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Λ. Κηφισίας 268

15232 Χαλάνδρι

ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Δημήτριος Σούρμης

Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891