

In accordance with
Regulation 32 of the
Overseas Companies
Regulations 2009

OS AA01

Statement of details of parent law and other
information for an overseas company



Companies House

1471/20

TUESDAY



A12 *A301TQSQ* 21/01/2014 #70
COMPANIES HOUSE

A03 *AZNAYMIVV 24/12/2013 #170

☒ What this form is for
You may use this form to
accompany your accounts
disclosed under parent law

☒ What this form is for
You cannot use this form to
accompany an alteration of
accounts with accounting

ise
jk

Part 1 Corporate company name

Corporate name of overseas company **MATRIX INSURANCE & REINSURANCE**
BROKERS SOCIETE ANONYME
UK establishment number **B R 016133**

→ Filling in this form
Please complete in typescript or in
bold black capitals

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

① This is the name of the company in
its home state

Part 2 Statement of details of parent law and other information for an overseas company

A1 Legislation

Please give the legislation under which the accounts have been prepared and,
if applicable, the legislation under which the accounts have been audited

Legislation **GREEK COMPANY LAW 2190/20**

② This means the relevant rules or
legislation which regulates the
preparation and, if applicable, the
audit of accounts

A2 Accounting principles

Accounts Have the accounts been prepared in accordance with a set of generally accepted
accounting principles?

Please tick the appropriate box

☐ No Go to Section A3

☒ Yes Please enter the name of the organisation or other
body which issued those principles below, and then go to Section A3

③ Please insert the name of the
appropriate accounting organisation
or body

Name of organisation or body **IASB (INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD)**

A3 Accounts

Accounts Have the accounts been audited? Please tick the appropriate box

☐ No Go to Section A5

☒ Yes Go to Section A4

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

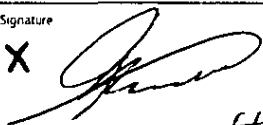
A4**Audited accounts**

Audited accounts	Have the accounts been audited in accordance with a set of generally accepted auditing standards? Please tick the appropriate box ☐ No Go to Part 3 'Signature' ☒ Yes Please enter the name of the organisation or other body which issued those standards below, and then go to Part 3 'Signature'	● Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body
Name of organisation or body ●	IAASB (INTERNATIONAL AUDITING & ASSURANCE STANDARDS BOARD)	

A5**Unaudited accounts**

Unaudited accounts	Is the company required to have its accounts audited? Please tick the appropriate box ☐ No ☒ Yes	
--------------------	--	--

Part 3**Signature**

	I am signing this form on behalf of the overseas company	
Signature	Signature X  X GEORGE KONTOPOULOS, CFO	
	This form may be signed by Director, Secretary, Permanent representative	

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company



Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name	GEORGE KONTOPOULOS
Company name	MATRIX INSURANCE & REINSURANCE BROKERS S.A.
Address	61 AKADIMIAS STREET
Post town	ATHENS
Country/Region	
Postcode	10679
Country	GREECE
DX	
Telephone	00302103390354



Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing

Please make sure you have remembered the following

- ☐ The company name and, if appropriate, the registered number, match the information held on the public Register
- ☐ You have completed all sections of the form, if appropriate
- ☐ You have signed the form



Important information

Please note that all this information will appear on the public record



Where to send

You may return this form to any Companies House address

England and Wales

The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ
DX 33050 Cardiff

Scotland

The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF
DX ED235 Edinburgh 1
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post)

Northern Ireland

The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG
DX 481 N R Belfast 1



Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at www.companieshouse.gov.uk or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.companieshouse.gov.uk

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοιχειών σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΑΤΡΙΧ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρείας όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νομίμου ελεγκτή

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Αρχή	Υπουργείο Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας	Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο	2 Μαΐου 2013
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας	Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών	των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	Μιχαήλ Κακκίνος ΑΜ ΣΟΕΑ 12701
Συνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Α.Ε.	www.matrix-brokers.com Graham McKean (Πρόεδρος Δ.Σ.) Δημήτριος Τσαμετζόγλου (Διευθ. Συμβούλου) Gerald Tighe (Αντιπρόεδρος Δ.Σ.) Αναστάσιος Γαβριηλίδης (Μέλος Δ.Σ.) Ιωάννης Κοικαλίδης (Μέλος Δ.Σ.) Μαρίνος Μήλας (Μέλος Δ.Σ.) Αλεξάνδρα Δημητριάδη (Μέλος Δ.Σ.) Χρυσόβαλαντης Ελπίδωρου (Μέλος Δ.Σ.)	Ορκωτός Ελεγκτής Ελεγκτική Εταιρεία Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών	KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. Με συμφωνητή γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε €)

	31/12/2012	31/12/2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα παγία περιουσιακά στοιχεία	296 765	300 498
Αυτά περιουσιακά στοιχεία	68 045	111 654
Επενδύσεις σε θυγατρικές	500 000	500 000
Αναβαλλόμενοι φοροί ενεργητικού	14 263	61 357
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	27 266	16 803
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	906 339	990 312
Πελάτες	2 263 321	5 152 898
Λοιπές απαιτήσεις	1 032 024	1 037 321
Δάνεια και απαιτήσεις	0	89 336
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2 210 081	1 035 978
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	5 505 426	7 315 533
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6 411 765	8 305 845
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	450 000	450 000
Τακτικό αποθεματικό	150 000	150 000
Λοιπα αποθεματικά	500 000	500 000
Κέρδη εις νέον	856 234	230 260
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	1 956 234	1 330 260
Παροχές στο προσωπικό	167 456	125 630
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	167 456	125 630
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3 489 660	6 093 749
Εσοδα επομένων χρήσεων	481 524	515 712
Λοιποί φόροι πληρωτέοι	316 890	240 494
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	4 288 075	6 849 955
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	6 411 765	8 305 845

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά σε €)

	31/12/2012	31/12/2011
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Κέρδος περιόδου	1 336 777	574 620
Πλεον/μειον προσαρμογές για	138 363	122 705
Αποσβεστές	41 826	91 980
Λοιπές προβλεψεις	457	41 548
Χρεωστικοί τοκοί	3 070 998	(14 336)
Τοκοί εισπραχθέντες	(2 611 625)	3 070 998
Μείωση απαιτήσεων	(259 832)	(2 984 364)
Μείωση υποχρεώσεων	(44 537)	(90 606)
Καταβληθέντες φοροί	(44 537)	(41 548)
Πληρωθέντες τοκοί	1 655 986	770 995
Συνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αγορές ενσώματων & ασυλων περιουσιακών στοιχείων	(91 020)	(74 733)
Τοκοί εισπραχθέντες	9 137	14 335
Συνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(81 883)	(60 397)

ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Μερισμάτα πληρωθέντα	(400 000)	(900 000)
Πληρωμές δανείων	0	(40 000)
Συνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(400 000)	(940 000)

Καθαρή αύξηση/(μείωση) στο ταμειακό διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	1 174 103	(229 401)
Ταμειακό διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1 035 978	1 265 379
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2 210 081	1 035 978

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε €)

	31/12/2012	31/12/2011
Κυκλος εργασιών	5 057 524	4 478 590
Μειον Κόστος πωλήσεων	(633 580)	(631 010)
Μικτά κέρδη	4 423 944	3 847 579
Λοιπα εσοδα εκμεταλλεύσεως	38 501	55 511
Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	(1 619 055)	(1 777 950)
Εξοδα λειτουργίας διαθέσεως	(1 422 490)	(1 498 266)
Λοιπα εξοδα	(48 723)	(25 043)
Κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	1 372 178	601 831
Χρηματοοικονομικά εσοδα	9 137	14 335
Χρηματοοικονομικά εξοδα	(44 537)	(41 548)
Καθαρά εσοδα (εξοδα) χρηματοοικονομικής λειτουργίας	(35 400)	(27 211)
Κέρδη προ φόρων	1 336 777	574 620
Φοροί εισοδήματος	(310 804)	(172 308)
Κέρδη μετά από φόρους	1 025 974	402 311
Λοιπα συνολικά εισοδήματα	0	0
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	1 025 974	402 311

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά σε €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αποτ/τα εις νέον	Συνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπολοιπα 01.01.2011 με βάση το Ε.Γ.Π.Α.	450 000	150 000	500 000	330 056	1 430 056
Προσαρμογή πρώτη εφαρμογή στο Δ.Π.Χ.Α.				397 893	397 893
Υπολοιπα 01.01.2012 με βάση το Δ.Π.Χ.Α.	450 000	150 000	500 000	727 949	1 827 949
Συνολικά εσοδα περιόδου				402 311	402 311
Μερισμάτα				(900 000)	(900 000)
Υπολοιπα 31.12.2011 με βάση το Δ.Π.Χ.Α.	450 000	150 000	500 000	230 260	1 330 260
Υπολοιπα 01.01.2012 με βάση το Δ.Π.Χ.Α.	450 000	150 000	500 000	230 260	1 330 260
Συνολικά εσοδα περιόδου				1 025 974	1 025 974
Μερισμάτα				(400 000)	(400 000)
Υπολοιπα 31.12.2012 με βάση το Δ.Π.Χ.Α.	450 000	150 000	500 000	856 234	1 956 234

ΠΡΟΣΩΠΕΣ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- 1 Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και η ημερομηνία μεταβίβασης στα Δ.Π.Χ.Α. έχει ορισθεί η 1 Ιανουαρίου 2011 (πρώτη εφαρμογή σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 1)
 - 2 Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις που καταρτίζει η μητρική Εταιρεία MIRB Holdings Ltd (πρώην Winzer Holdings Ltd) που έχει έδρα στην Κύπρο και κατέχει το 100% της Εταιρείας
 - 3 Η ανελεγκτική φορολογική χρήση της Εταιρείας αφορά τη χρήση 2010 ενώ για τη χρήση 2012 είναι σε εξέλιξη ο φορολογικός έλεγχος από το νομίμο ελεγκτή στα πλαίσια του άρθρου 82 του φορολογικού νόμου. Η Εταιρεία έχει διενεργήσει τις απαραίτητες προβλεψεις έτσι ώστε να μην αναμένονται προσθετικές επιβαρύνσεις από τις ανελεγκτικές χρήσεις
 - 4 Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας δεν υφίσταται εμπραγμάτω βαρὴν κατά την 31/12/12
 - 5 Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφασίες δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας
 - 6 Το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας στο τέλος της υπό αναφορά χρήσης (31/12/12) είναι συνολικά 34 άτομα (2011 30 άτομα)
 - 7 Τα ποσά των εσόδων και εξόδων σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες εταιρείες κατά την έννοια του Δ.ΛΠ.24 καθώς και τα υπολοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας με συνδεδεμένες εταιρείες κατά την έννοια του Δ.ΛΠ.24 στη λήξη της τρέχουσας περιόδου έχουν ως εξής:
- | | | |
|--------------------|---------|---------|
| | 2012 | 2011 |
| ΕΣΟΔΑ | | |
| σε Θυγατρικές | 397 592 | 239 946 |
| ΕΞΟΔΑ | | |
| από Θυγατρικές | 397 592 | 239 946 |
| από θυγατρικές | | |
| | 2012 | 2011 |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | |
| από Θυγατρικές | 138 056 | 89 366 |
| από Υποκαταστήματα | 32 477 | 0 |
| από μέλη Δ.Σ. | 44 228 | 0 |
- 8 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στη συνεδρίαση του στις 02/05/2013 αποφάσισε να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων τη διανομή μερισμάτων € 800 000,00 από τα κέρδη χρήσης του 2012
 - 9 Δεν υπάρχουν σημαντικά μεταγενέστερα γεγονότα

Αθήνα 2/5/2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
GRAHAM MC KEAN
Α ΔΙΑΒ. 800556096

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΤΣΑΜΕΤΖΟΓΛΟΥ
Α ΔΙΑΒ. ΑΙ 1406747

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΟΝΤΟΓΛΩΣ
Α Δ.Τ. ΑΑ 057035 ΑΜΟΕΕ 85886 Α Ταξείας

MARIN
Advocate's, LL.P.
Piraeus Bar Association
MATRIX INC. USA
BROKER'S SC
61, Akadimias Street
Tel +30 210 3390556

MARINOS MILAS
Advocate, LL.P., LL.M., Legal Counsel
Piraeus Bar Association, Member Number 3000
MATRIX INSURANCE & REINSURANCE
BROKERS SOCIETE ANONYME
61, Akadimias Street, Athens 10671, Greece
Tel +30 210 3390556

MATRIX INSURANCE AND REINSURANCE BROKERS SOCIETE ANONYME

Broker at **LLOYD'S**

ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS FROM 1 JANUARY 2012 TO 31 DECEMBER 2012

(COMPANY LAW 2190/20 FOR COMPANIES THAT ARE PREPARING THEIR FINANCIAL STATEMENTS IN ACCORDANCE WITH IFRS)

The below information derives from the annual financial statements depicting MATRIX INSURANCE AND REINSURANCE BROKERS S A's financial performance for 2012. Readers of the accounts should also visit the company's website in order to review the annual report and audit certificates.

Competent authority
Website
Board of Directors

Ministry of Finance Department of SOCIETE ANONYMES
www.matrixbrokers.com
Graham McKean (President BoD)
Dimitrios Tsessmetzoglou (CEO)
Gerald Tighe (Vice President BoD)
Anastasios Gabrilides (Member BoD)
Ioannis Kongalides (Member BoD)
Mannos Milas (Member BoD)
Alexandra Dimitriadou (Member BoD)
Chrysosvalantis Elpidorou (Member BoD)

COMPANY DATA

Approval of financial statements 2 May 2013
Auditor **MARINOS MILAS**
Advocate, LL.B., LL.M. Legal Counsel
Attorneys Bar Association Register Number 3 000
KPMG Certified Auditors S A
Qualified opinion
MATRIX INSURANCE & REINSURANCE
BROKERS SOCIETE ANONYME
61, Akadimias Street, Athens 10679, Greece
Tel +30 210 3390354, Facsimile +30 210 3390356

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (Amounts in EUROS)

	31/12/2012	31/12/2011
ASSETS		
Property, plant and equipment	296 765	300 498
Intangible assets	68 045	111 654
Investment property	500 000	500 000
Deferred tax assets	14 263	61 357
Other non-current assets	27 266	16 803
NON-CURRENT ASSETS	906 339	990 312
Trade and other receivables	2 263 321	5 152 898
Other receivables	1 032 024	1 037 321
Loans and receivables	0	89 336
Cash and cash equivalents	2 210 081	1 035 978
CURRENT ASSETS	5 505 426	7 315 533
TOTAL ASSETS	6 411 765	8 305 845
EQUITY AND LIABILITIES		
Share capital	450 000	450 000
Statutory reserve	150 000	150 000
Other reserves	500 000	500 000
Retained earnings	856 234	230 260
TOTAL EQUITY	1 956 234	1 330 260
Employee benefits	167 456	125 630
NON-CURRENT LIABILITIES	167 456	125 630
Trade and other payables	3 489 660	6 083 749
Deferred income	481 524	515 712
Taxes payable	318 890	240 494
CURRENT LIABILITIES	4 289 075	6 849 955
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	6 411 765	8 305 845

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (Amounts in EUROS)

	31/12/2012	31/12/2011
Revenue	5 057 524	4 478 590
Cost of sales	(633 580)	(631 010)
Gross Profit	4 423 944	3 847 579
Other income	38 501	55 511
Administrative expenses	(1 619 055)	(1 777 950)
Distribution expenses	(1 422 490)	(1 498 266)
Other expenses	(48 723)	(25 043)
Results from operating activities	1 372 178	601 831
Finance income	9 137	14 336
Finance expense	(44 537)	(41 548)
Net finance costs	(35 400)	(27 211)
Profit before tax	1 336 777	574 620
Tax expense	(310 804)	(172 308)
Profit from continuing operations	1 025 974	402 311
Other comprehensive income	0	0
Total comprehensive income for the period	1 025 974	402 311

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (Amounts in EUROS)

	Share capital	Statutory reserve	Other reserves	Retained earnings	Total equity
Balance as at 01/01/2011 under Greek GAAP	450 000	150 000	500 000	330 056	1 430 056
Adjustment according to IFRS 1				397 893	397 893
Balance as at 01/01/2011 under IFRS	450 000	150 000	500 000	727 949	1 827 949
Total comprehensive income for the year				402 311	402 311
Dividends				(900 000)	(900 000)
Balance as at 31/12/2011 under IFRS	450 000	150 000	500 000	230 260	1 330 260
Balance as at 01/01/2012 under IFRS	450 000	150 000	500 000	230 260	1 330 260
Total comprehensive income for the year				1 025 974	1 025 974
Dividends				(400 000)	(400 000)
Balance as at 31/12/2012 under IFRS	450 000	150 000	500 000	856 234	1 956 234

ADDITIONAL INFORMATION

- The financial statements were prepared in accordance with IFRS and the transition date is the 1st January 2011 (first time adoption according to IFRS 1)
 - The financial statements are part of the consolidated financial statements of MIRB Holdings Ltd (former 'Winzer Holdings Ltd') with registered corporate seat in Cyprus that owns 100% of the Company
 - The unaudited tax year is that of 2010 while 2012 tax audit is still under way from the tax auditors (article 82 of the Tax Law). The Company has carried out all necessary provisions so as not to have any additional burden from the unaudited years
 - In relation to the existing company's assets we can verify that no rem encumbrances against the company in favour of third parties
 - There are no litigations nor arbitration proceedings for civil claims against the Company nor any Court or Administrative/Regulatory Decisions/Resolutions which could have a material effect to the Company's financial statements or Company's operations
 - The Company's personnel as at 31/12/12 was 34 people in total (2011: 30 people)
 - The aggregated income and expenses receivables and payables as per IAS 24 Related Party Disclosures for 2012 were
- | | 2012 | 2011 |
|---------------------|---------|---------|
| INCOME | | |
| to subsidiaries | 397 592 | 239 946 |
| EXPENSE | | |
| from subsidiaries | 397 592 | 239 946 |
| RECEIVABLES | | |
| from subsidiaries | 138 056 | 89 366 |
| from branch | 32 477 | |
| from members of BoD | 44 228 | |
- The Board of Directors of 02/05/2013 has suggested to the General Assembly the distribution of EUR 800 000 dividends for 2012
 - There are no material events after the reporting period

	31/12/2012	31/12/2011
CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES		
Profit for the year	1 336 777	574 620
Adjustments for:		
Depreciation	138 363	122 705
Provisions	41 826	91 980
Interest expense	44 537	41 548
Interest income	(9 137)	(14 336)
Reduction on trade receivables	3 019 614	3 070 998
Reduction on trade payables	(2 611 625)	(2 984 364)
Income taxes paid	(259 832)	(90 606)
Interest paid	(44 537)	(41 548)
Cash generated from operating activities (a)	1 655 986	770 996
CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Acquisition of property, plant and equipment	(91 020)	(74 733)
Interest received	9 137	14 336
Net cash used in investing activities (b)	(81 883)	(60 397)
CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		
Dividends paid	(400 000)	(900 000)
Repayment of borrowings	0	(40 000)
Net cash from (used in) financing activities (c)	(400 000)	(940 000)
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents (a) + (b) + (c)	1 174 103	(229 401)
Cash and cash equivalents at 1 January	1 035 978	1 265 379
Cash and cash equivalents at 31 December	2 210 082	1 035 978

THE PRESIDENT OF THE BOB
GRAHAM MC KEAN
PASSPORT NUMBER 800656096

ATHENS 2/5/2013
THE CEO
DIMITRIOS TSSEMETZOGLU
PASSPORT NUMBER AI 1406747

THE CFO
GEORGE KONTOPOULOS
ΑΔΤ ΑΑ057035 ΑΜΟΕΕ 85886 Α Τολέως



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ +30 210 60 62 100
Fax Φαξ +30 210 60 62 111
Internet www.kpmg.gr
e-mail postmaster@kpmg.gr

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
MATRIX ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της **MATRIX ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ** (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2012, τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιήληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λουπές 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 της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να 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 του κινδύνου 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 πολιτικών 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.

INOS
Advocate, LL B, LL M
Pillar Bar Association R
MAYRUX INSURANCE
61, Akadun, St. Street, A
Tel +31 20 3390304, Fax

MILAS
Legal Counsel
Piraeus Bar Association Rooster Number 3 000
MATRIX INSURANCE & REINSURANCE
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
Αθήνα 10679, Greece
Τηλέφωνο +30 210 3390356

MARINOS MILAS
Advocate, L. B. LL. M. Legal Counsel
Piraeus Bar Association Rooster Number 3 000
MATRIX INSURANCE & REINSURANCE
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
61, Akademias Street, Athens 10679, Greece
Tel +30 210 3390354, Facsimile +30 210 3390356

Independent Auditor's Report

(Translated from the original in Greek)

To the Shareholders of
MATRIX INSURANCE AND REINSURANCE BROKERS S A

Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying financial statements of MATRIX INSURANCE AND REINSURANCE BROKERS S A (the Company) which comprise the statement of financial position as of 31 December 2012, the statements of comprehensive income changes in equity and cash flows for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

MARINOS
Advocate, LL.B., LL.M.
F. - 1915 Bar Association R
MAT. IN INST. CHANGE
61, 1915
Tel. +30 210 8850554, Facsimile +30 210 8850554

MARINOS MILAS
Advocate, LL.B., LL.M. - Legal Counsel
Pres. Bar Association Rooster Number 3 000
MARINOS INSURANCE & REINSURANCE
BROKERS SOCIETE ANONIME
61, Akadimias Street, Athens 10679, Greece
Tel. +30 210 8850554, Facsimile +30 210 8850554

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of MATRIX INSURANCE AND REINSURANCE BROKERS S.A. as of 31 December 2012 and of its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

We verified that the contents of the Board of Directors' Report are consistent and correspond with the accompanying financial statements within the scope set by articles 37 and 43a of C.L. 2190/1920

Athens 2 May 2013

KPMG Certified Auditors A.E.
3, Stratigou Tombra Str
153 42 Aghia Paraskevi
Greece
AM SOEL 114

THIS IS A TRUE AND EXACT
TRANSLATION OF THE ATTACHED
DOCUMENT IN GREEK LATTER
BEING THE INTERPRETER AUGUSTO
FLORES FOR MATRIX

Attended 10/1/2014
The Certified Auditor
in this legal matter

MARINOS MILAS
Advocate, LL.B., LL.M. - Legal Counsel
Piraeus Bar Association - Member Number 3000
MATRIX INSURANCE & REINSURANCE
BROKERS SOCIETE ANONYME
61, Akadimias Street Athens 10679, Greece
Tel +30 210 3390356, Facsimile +30 210 3390356