

**ALLIANZ ΑΕΔΑΚ**  
**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ**  
**ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**  
**της 30 Ιουνίου 2014**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Λ.Π. 34)**

Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', Αθήνα Τ.Κ. 104 42

[www.allianz.gr](http://www.allianz.gr)

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 27614/06/Β/92/19

---

**Περιεχόμενα**

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή .....	-
---	---

**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**

Κατάσταση οικονομικής θέσης .....	1
Κατάσταση συνολικών εσόδων .....	2
Κατάσταση μεταβολής ιδίων κεφαλαίων .....	3
Κατάσταση ταμειακών ροών .....	4
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων .....	5-9



**KPMG**  
**Certified Auditors AE**  
3 Stratigou Tombra Street  
Aghia Paraskevi  
GR – 153 42 Athens Greece

Στρατηγού Τόμπρα 3  
153 42 Αγία Παρασκευή  
Ελλάς  
ΑΡΜΑΕ29527/01ΑΤ/Β/  
93/162/96

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

## **Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή**

Προς τους Μετόχους της  
ALLIANZ Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων

### **Εισαγωγή**

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ALLIANZ Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (η «Εταιρεία») της 30 Ιουνίου 2014 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση της Εταιρείας 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 συγκεκριμένα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα 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 ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής 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, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

## Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε το οποίο θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Αθήνα, 5 Αυγούστου 2014  
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

**Κατάσταση οικονομικής θέσης 30 Ιουνίου 2014**  
(Ποσά σε Ευρώ)

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	Σημείωση	30 Ιουνίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	7	4 103	3 705
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		252 058	252 058
Αναβαλλόμενοι φόροι		24 205	24 205
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>280 366</b>	<b>279 968</b>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		368 558	384 782
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	8	1 464 514	1 387 365
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		666 329	720 193
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>2 499 401</b>	<b>2 492 340</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>2 779 767</b>	<b>2 772 308</b>
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>			
Μετοχικό Κεφάλαιο		1 500 00	1 500 000
Αποθεματικά		432 069	432 069
Κέρδη εις νέον		162 875	55 459
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>2 094 944</b>	<b>1 987 528</b>
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Παροχές προς το προσωπικό		93 096	93 096
Προβλέψεις	9	385 000	335 000
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>478 096</b>	<b>428 096</b>
Προμηθευτές		12 518	16 157
Λοιπές υποχρεώσεις		194 209	340 528
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>206 727</b>	<b>356 684</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>684 823</b>	<b>784 780</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>2 779 767</b>	<b>2 772 308</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση συνολικών εσόδων**  
**Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

	Σημείωση	30 Ιουνίου 2014	30 Ιουνίου 2013
Αμοιβές από προμήθειες		1 462 831	1 268 067
Χρηματοοικονομικά έσοδα		70 713	38 258
Λοιπά έσοδα		852	148
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>5</b>	<b>1 534 396</b>	<b>1 306 473</b>
Έξοδα προμηθειών		(810 677)	(701 624)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(327 326)	(341 532)
Αποσβέσεις		(441)	(2 072)
Λοιπά έξοδα		(288 536)	(254 854)
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>5</b>	<b>(1 426 980)</b>	<b>(1 300 082)</b>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		107 416	6 391
Φόρος εισοδήματος	<b>6</b>	-	(879)
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>		<b>107 416</b>	<b>5 512</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα</b>		-	-
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα</b>		<b>107 416</b>	<b>5 512</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση μεταβολής ιδίων κεφαλαίων**  
**Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

	<b>Μετοχικό Κεφάλαιο</b>	<b>Αποθεματικά</b>	<b>Κέρδη εις νέον</b>	<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013</b>	<b>1 500 000</b>	<b>432 069</b>	<b>194 379</b>	<b>2 126 448</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	-	-	5 512	5 512
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2013</b>	<b>1 500 000</b>	<b>432 069</b>	<b>199 891</b>	<b>2 131 960</b>
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014</b>	<b>1 500 000</b>	<b>432 069</b>	<b>55 459</b>	<b>1 987 528</b>
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	-	-	107 416	107 416
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2014</b>	<b>1 500 000</b>	<b>432 069</b>	<b>162 875</b>	<b>2 094 944</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση ταμειακών ροών**  
**Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2014**  
**(Ποσά σε Ευρώ)**

	<b>30 Ιουνίου 2014</b>	<b>30 Ιουνίου 2013</b>
<b>Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>		
Κέρδη προ φόρων	107 416	6 391
<b>Προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις	441	2 072
Προβλέψεις	50 000	3 009
Κέρδη από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου	<u>(67 150)</u>	<u>(29 319)</u>
	<u>90 707</u>	<u>(17 847)</u>
<b>Μεταβολές σε:</b>		
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	16 224	10 514
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>(149 956)</u>	<u>35 485</u>
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<u>(43 025)</u>	<u>28 152</u>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά παγίων	(838)	(1 364)
Αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων	<u>(10 000)</u>	<u>-</u>
<b>Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<u>(10 838)</u>	<u>(1 364)</u>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών</b>	<u>(53 863)</u>	<u>26 788</u>
<b>Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1 Ιανουαρίου</b>	720 193	584 494
<b>Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 30 Ιουνίου</b>	<u><b>666 329</b></u>	<u><b>611 282</b></u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 9 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.



**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων  
30 Ιουνίου 2014**

---

## **1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία**

Η Allianz ΑΕΔΑΚ (η Εταιρεία) ιδρύθηκε τον Ιανουάριο του 1992 έχοντας ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων.

Τον Ιούλιο του 2006, και ύστερα από έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία διεύρυνε το σκοπό λειτουργίας της και πλέον δραστηριοποιείται και στη διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών (Asset Management). Σκοπός της νέας δραστηριότητας είναι η παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών, συμβουλευτικής ή διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίων, σύμφωνα με τις ειδικές ανάγκες κάθε επενδυτή (φυσικό ή νομικό πρόσωπο).

Η Allianz ΑΕΔΑΚ ακολουθώντας τις διατάξεις του Νόμου 4099/2012 διαχειρίζεται 7 αμοιβαία κεφάλαια που καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών προϊόντων. Ανάλυση των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων ως προς το είδος των επενδύσεων και του ύψους του ενεργητικού τους παρέχεται στη σημείωση 13.

Η Εταιρεία είναι μέλος του Ασφαλιστικού Ομίλου της Allianz, κύριος μέτοχος (100%) είναι η Allianz Ελλάς Α.Α.Ε., οι δε οικονομικές καταστάσεις της περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Allianz SE.

Η Εταιρεία για σκοπούς συμμόρφωσης με την νομοθεσία για τη διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην οποία και υποβάλλει σε τακτά χρονικά διαστήματα διάφορες αναφορές.

Η διάθεση μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρεία γίνεται μέσω των υποκαταστημάτων του ασφαλιστικού δικτύου της Allianz Ελλάς Α.Α.Ε.

## **2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων**

### **(α) Δήλωση συμμόρφωσης**

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 “Ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση” και δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Ιουλίου 2014.

### **(β) Εκτιμήσεις και παραδοχές**

Η σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Για τη σύνταξη αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων ακολουθήθηκαν οι ίδιες εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2013.

## Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2014

---

### 3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που εφάρμοσε η Εταιρεία για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30 Ιουνίου 2014 είναι ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013.

### 4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι στόχοι της Εταιρείας ως προς τους κινδύνους χρηματοοικονομικής φύσης και οι ακολουθούμενες πολιτικές διαχείρισης των κινδύνων αυτών είναι συνεπείς με αυτά που αναφέρονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013.

### 5. Αποτελέσματα περιόδου

Η αύξηση των αποτελεσμάτων της τρέχουσας περιόδου σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο οφείλεται κυρίως στην αύξηση του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η εταιρεία με αποτέλεσμα τη σημαντική αύξηση των εισπραττόμενων αμοιβών διαχείρισης.

### 6. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό καθεστώς στην Ελλάδα, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος ανέρχεται σε 26% από τη χρήση 2013 και εφεξής.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση αλλά τα αποτελέσματα που δηλώνονται θεωρούνται προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία της Εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010 και η Εταιρεία παραμένει ενδεχομένως υπόχρεη για επιπρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που μπορεί να επιβληθούν για την ανέλεγκτη χρήση. Η Εταιρεία έναντι της ενδεχόμενης υποχρέωσης, βάσει των ιστορικών δεδομένων, από προηγούμενους φορολογικούς ελέγχους, έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη ύψους Ευρώ 35 000.

Βάσει νέου φορολογικού νόμου και σχετικής υπουργικής απόφασης που έχει ισχύ για τους ισολογισμούς που κλείνουν από 30 Ιουνίου 2011 και μετά, ο φορολογικός έλεγχος των επιχειρήσεων που ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμους Ελεγκτές ή Ελεγκτικά γραφεία θα διενεργείται πλέον από αυτούς. Εφόσον το «Πιστοποιητικό Φορολογικής Συμμόρφωσης» που θα εκδίδουν οι Νόμιμοι Ελεγκτές ή τα Ελεγκτικά γραφεία δεν έχει επιφυλάξεις θεωρείται περαιωμένη φορολογικά η χρήση και δεν απαιτείται να διενεργούνται προβλέψεις για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Για τη χρήση 2012 και 2013 έχει εκδοθεί Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη.

Η ανέλεγκτη φορολογικά χρήση για το 2010 θα ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές βάσει των κανόνων και διαδικασιών που ίσχυαν μέχρι την εφαρμογή του προαναφερθέντος νόμου.

### 7. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης περιόδου δεν υπήρξαν σημαντικές μεταβολές στα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων**  
**30 Ιουνίου 2014**

**8. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου**  
 (ποσά σε Ευρώ)

Τα χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου εμφανίζονται στην τρέχουσα αξία τους και αφορούν τα κάτωθι αμοιβαία κεφάλαια:

	<u>30 Ιουνίου 2014</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2013</u>
Allianz A/K Ομολογιών Εσωτερικού	285 017	232 543
Allianz A/K Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού	<u>1 179 497</u>	<u>1 154 822</u>
	<u>1 464 514</u>	<u>1 387 365</u>

**9. Προβλέψεις**

Το ποσό Ευρώ 35 000 αφορά πρόβλεψη για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010.

**10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις**

**10.1 Δικαστικές υποθέσεις**

Υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις στα πλαίσια λειτουργίας της εταιρείας, οι οποίες σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών της Συμβούλων δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας.

**10.2 Φορολογικά θέματα**

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010 και είναι ενδεχομένως υπόχρεη για πρόσθετους φόρους (ή μείωση των φορολογικών ζημιών που μπορεί να μεταφερθούν και να συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη) και προσαυξήσεις που πιθανόν να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές. Με βάση τα ιστορικά στοιχεία του προηγούμενου φορολογικού ελέγχου η Διοίκηση της Εταιρείας έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη ύψους Ευρώ 35 000.

**10.3 Λειτουργικές μισθώσεις**

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτίρια που χρησιμοποιεί. Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα είναι:

	<u>Ευρώ</u>
Έως 1 έτος	41 794
Από 1 έως 5 έτη	208 970

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων  
30 Ιουνίου 2014**

**11. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου Allianz και τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

(α) Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου Allianz:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Λοιπές υποχρεώσεις	133 808	112 785
Έξοδα προμηθειών	799 655	692 879
Λοιπά διοικητικά έξοδα	39 406	39 330
Έσοδα προμηθειών	21 965	19 387

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν σύμφωνα με τους γενικά αποδεκτούς εμπορικούς όρους.

(β) Σε διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης

Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της κλειόμενης περιόδου ανέρχονται σε ΕΥΡΩ 69 885 (30 Ιουνίου 2013: ΕΥΡΩ 72 495).

**12. Εύλογη αξία**

Για την απεικόνιση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες χρησιμοποιήθηκαν οι τρέχουσες τιμές της αγοράς για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο. Για όσα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Εταιρείας οι τρέχουσες αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, οι αξίες προέκυψαν βάσει μεθόδων εκτίμησης και δεν διαφέρουν σημαντικά από τις αξίες με τις οποίες εμφανίζονται στις λογιστικές καταστάσεις. Ειδικότερα:

Οι επενδύσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια που δε διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα τιμή μεριδίου την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

Η Εταιρεία κατατάσσει τα χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου που αφορούν μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων στο επίπεδο 1 της ταξινόμησης της εύλογης αξίας καθώς αυτά αποτιμώνται καθημερινά σε τρέχουσες αξίες και δημοσιεύονται στον ημερήσιο τύπο.

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων  
30 Ιουνίου 2014**

**13. Κεφάλαια υπό διαχείριση**

Τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία καθώς και τα κεφάλαια των ιδιωτών πελατών βάσει του ενεργητικού αυτών έχουν ως εξής:

<u>Αμοιβαία κεφάλαια</u>	<b>Σύνολο Ενεργητικού 30 Ιουνίου 2014</b>	<b>Σύνολο Ενεργητικού 31 Δεκεμβρίου 2013</b>
1. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	10 435 557	9 506 322
2. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	12 113 353	11 562 695
3. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED	34 316 812	30 813 418
4. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	10 769 998	9 429 930
5. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΕΜΕΑ	1 130 893	1 391 975
6. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	17 221 009	14 117 043
7. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	3 364 788	3 376 473
	<u>89 352 410</u>	<u>80 197 856</u>
<b><u>Κεφάλαια ιδιωτών πελατών</u></b>		
Κεφάλαια υπό διαχείριση ιδιωτών πελατών	<u>449 438 267</u>	<u>424 231 890</u>

-----  
Αθήνα, 31 Ιουλίου 2014

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ &  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΠΕΤΡΟΣ ΠΑΠΑΝΙΚΟΛΑΟΥ  
Α.Δ.Τ ΑΕ 552929

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΧΡΥΣΙΚΟΣ  
Α.Δ.Τ Χ 548137

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΠΑΝΤΟΥΛΑΣ  
Α.Δ.Τ ΑΒ 658984

**Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

ΑΓΓΕΛΙΚΗ ΓΚΟΤΣΟΠΟΥΛΟΥ  
Α.Δ.Τ. Φ 004809  
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α' 19898