

Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 30ης Ιουνίου 2015

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

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

www.allianz.gr

Γ.Ε.Μ.Η. 942001000

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	5-13

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ALLIANZ Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ALLIANZ Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (η «Εταιρεία») της 30 Ιουνίου 2015 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 ουσιαστή άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς το συμπέρασμα της επισκόπησής μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.3 της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου γίνεται αναφορά στις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες και αβεβαιότητες που επικρατούν στην Ελλάδα και στις ενδεχόμενες επιπτώσεις τους στις μελλοντικές δραστηριότητες, στη χρηματοοικονομική επίδοση, στις ταμειακές ροές και στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2015

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Κατάσταση οικονομικής θέσης 30 Ιουνίου 2015
(Ποσά σε Ευρώ)

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	Σημείωση	30 Ιουνίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Πάγια περιουσιακά στοιχεία		4 571	5 286
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	252 058	252 058
Αναβαλλόμενοι φόροι		25 228	25 228
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		281 857	282 572
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	8	377 264	393 107
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	1 361 454	1 410 442
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	465 523	791 338
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		2 204 241	2 594 887
Σύνολο ενεργητικού		2 486 098	2 877 459
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>			
Μετοχικό Κεφάλαιο		1 500 000	1 500 000
Αποθεματικά		244 600	244 600
Κέρδη/(Ζημίες) εις νέον		(128 893)	(71 704)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		1 615 707	1 672 896
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Παροχές προς το προσωπικό		97 031	97 031
Προβλέψεις	11	107 252	821 000
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		204 283	918 031
Προμηθευτές		13 064	19 624
Λοιπές υποχρεώσεις	12	653 044	266 908
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		666 108	286 532
Σύνολο υποχρεώσεων		870 391	1 204 563
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		2 486 098	2 877 459

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 13 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικών εσόδων
Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015
(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2014
Αμοιβές από προμήθειες	6	1 242 113	1 462 831
Χρηματοοικονομικά έσοδα		661	70 713
Λοιπά έσοδα		777	852
Σύνολο εσόδων		1 243 551	1 534 396
Έξοδα προμηθειών	6	(708 324)	(810 677)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(256 385)	(327 326)
Αποσβέσεις		(715)	(441)
Λοιπά έξοδα		(335 316)	(288 536)
Σύνολο εξόδων		(1 300 740)	(1 426 980)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		(57 189)	107 416
Φόρος εισοδήματος	5	-	-
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους		(57 189)	107 416
Λοιπά συνολικά έσοδα		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα		(57 189)	107 416

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 13 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολής ιδίων κεφαλαίων
Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015
(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	1 500 000	432 069	55 459	1 987 528
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	-	-	107 416	107 416
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2014	1 500 000	432 069	162 875	2 094 944
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	1 500 000	244 600	(71 704)	1 672 896
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	-	-	(57 189)	(57 189)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2015	1 500 000	244 600	(128 893)	1 615 707

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 13 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών
Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015
(Ποσά σε Ευρώ)

	30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2014
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	(57 189)	107 416
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	715	441
Προβλέψεις	50 000	50 000
Ζημιές από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου	<u>48 988</u>	<u>(67 150)</u>
	<u>42 514</u>	<u>90 707</u>
Μεταβολές σε:		
Καταβολή αποζημίωσης σε τρίτους	(763 748)	-
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	15 843	16 224
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>379 576</u>	<u>(149 956)</u>
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>(325 815)</u>	<u>(43 025)</u>
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά παγίων	-	(838)
Αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων	-	<u>(10 000)</u>
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες	-	<u>(10 838)</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών	<u>(325 815)</u>	<u>(53 863)</u>
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1 Ιανουαρίου	<u>791 338</u>	<u>720 193</u>
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 30 Ιουνίου	<u>465 523</u>	<u>666 329</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 13 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2015

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 16.

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

2.1 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 26 Αυγούστου 2015.

2.2 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 2014.

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2015

2.3 Συνέχιση της δραστηριότητας

Βάσει της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και να ανασταλεί η εξαγορά μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω οι καταθέσεις που διατηρεί η Εταιρεία σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την ΠΝΠ 65/28.06.2015 και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων και η αναστολή εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων σε συνδυασμό και με τους προαναφερθέντες περιορισμούς κίνησης κεφαλαίων περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων και κατά συνέπεια επηρεάζουν αρνητικά τη λειτουργία της Εταιρείας.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας καθώς εκτιμάται ότι η δυσλειτουργία που περιγράφεται παραπάνω είναι προσωρινή και ότι σύντομα μετά την επιτευχθείσα συμφωνία με τους θεσμούς και την επανεκκίνηση της χρηματιστηριακής αγοράς, θα ξεπεραστούν τα προβλήματα λειτουργία της αγοράς και ως εκ τούτου η Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική της θέση εκτιμά ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόσε η Εταιρεία για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30 Ιουνίου 2015 είναι ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014.

(α) Νέα πρότυπα των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Έχουν εκδοθεί νέα πρότυπα και έχουν γίνει τροποποιήσεις στα ισχύοντα πρότυπα και διερμηνείες, με ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους από 1 Ιανουαρίου 2015 και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων γιατί η επίδραση δεν είναι σημαντική.

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 2014.

5. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 26%. Με το Ν. 4334 της 16ης Ιουλίου 2015 «Επείγουσες ρυθμίσεις για τη διαπραγμάτευση και σύναψη συμφωνίας με τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης (Ε.Μ.Σ.)» καθώς και την έκδοση της Πολ.1159/17.7.2015, προβλέπεται η αύξηση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων από 26% σε 29% για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από 1.1.2015 και εφεξής. Η Εταιρεία δεν έχει υπολογίσει φόρο για την τρέχουσα περίοδο λόγω φορολογικών ζημιών.

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

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2015

έναντι της ενδεχόμενης υποχρέωσης, βάσει των ιστορικών δεδομένων, από προηγούμενους φορολογικούς ελέγχους, έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη ύψους Ευρώ 35 000.

Βάσει 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 τις χρήσεις 2012 και 2013 έχει εκδοθεί Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη ενώ για τη χρήση 2014 ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη.

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.

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2015

6. Έσοδα από προμήθειες

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	789 772	1 165 034
Διάθεση αμοιβαίων κεφαλαίων	75 842	94 986
Διαχείριση χαρτοφυλακίου ιδιωτών	24 440	23 268
Εξαγορά αμοιβαίων κεφαλαίων	19 382	43 864
Συναλλαγές με αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού	<u>332 677</u>	<u>135 679</u>
	<u>1 242 113</u>	<u>1 462 831</u>

Η Εταιρεία διαχειρίζεται επτά αμοιβαία κεφάλαια και εισπράττει προμήθειες διαχείρισης, διάθεσης και εξαγοράς βάσει του εγκεκριμένου κανονισμού κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου. Επίσης η Εταιρεία αντιπροσωπεύει τα αμοιβαία κεφάλαια της ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE LTD καθώς και της PIMCO EUROPE LTD στην Ελλάδα.

Έξοδα προμηθειών

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Προμήθειες πώλησης αμοιβαίων κεφαλαίων	<u>708 324</u>	<u>810 677</u>

Οι προμήθειες πώλησης αφορούν προμήθειες σε συνεργάτες και στην ασφαλιστική εταιρεία Allianz Ελλάς Α.Α.Ε. Η Εταιρεία βάσει σύμβασης χρησιμοποιεί τα δίκτυα καταστημάτων της Allianz Ελλάς Α.Α.Ε. για την πώληση των αμοιβαίων κεφαλαίων.

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	198 749	247 702
Εργοδοτικές εισφορές	46 822	68 028
Λοιπά	<u>10 814</u>	<u>11 596</u>
	<u>256 385</u>	<u>327 326</u>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά την 30 Ιουνίου 2015 ήταν 10 άτομα (30 Ιουνίου 2014: 11).

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2015

8. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		
Δοσμένες εγγυήσεις	2 073	2 073
Συνεγγυητικό Ταμείο	<u>249 985</u>	<u>249 985</u>
	<u>252 058</u>	<u>252 058</u>
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		
Αμοιβές διαχείρισης	216 351	195 836
Λογαριασμοί διαχείρισεως προκαταβολών	146 186	179 969
Έξοδα επομένων χρήσεων / Προκαταβολές	<u>14 727</u>	<u>17 302</u>
	<u>377 264</u>	<u>393 107</u>

Το ποσό ΕΥΡΩ 249 985 αφορά καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997.

9. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Allianz A/K Ομολογιών Εσωτερικού	165 308	223 527
Allianz A/K Διαχείρισης Διαθεσίμων	<u>1 196 146</u>	<u>1 186 915</u>
	<u>1 361 454</u>	<u>1 410 442</u>

10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ταμείο	1 166	1 958
Καταθέσεις όψεως σε Τράπεζες	274 958	489 380
Καταθέσεις προθεσμίας	-	300 000
Καταθέσεις για λογαριασμό τρίτων	<u>189 399</u>	<u>-</u>
	<u>465 523</u>	<u>791 338</u>

Οι καταθέσεις της Εταιρείας διατηρούνται σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, και υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την ΠΝΠ 65/28.6.2015 και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων. Οι καταθέσεις για λογαριασμό τρίτων αφορούν υπόλοιπα πελατών των οποίων η Εταιρεία διαχειρίζεται τα επενδυτικά τους χαρτοφυλάκια.

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2015**

11. Προβλέψεις

Η Εταιρεία έχει διενεργήσει προβλέψεις για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση του 2010 ποσού Ευρώ 35 000 και για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις ποσού Ευρώ 72 252.

Η κίνηση της σχετικής πρόβλεψης έχει ως εξής:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	821 000	335 000
Πρόβλεψη περιόδου	50 000	486 000
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	<u>(763 748)</u>	<u>-</u>
	<u>107 252</u>	<u>821 000</u>

Η Εταιρεία κατέβαλε αποζημιώσεις για δικαστικές υποθέσεις ποσού Ευρώ 763 748 για τις οποίες είχε δημιουργήσει σχετική πρόβλεψη.

12. Λοιπές υποχρεώσεις

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Προμήθειες πληρωτέες	249 336	110 565
Φόροι-τέλη	96 313	85 801
Πελάτες-χρηματιστές (Σημ. 10)	189 399	-
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	10 780	22 802
Πιστωτές διάφοροι	<u>107 216</u>	<u>47 740</u>
	<u>653 044</u>	<u>266 908</u>

13. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

13.1 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.

13.2 Φορολογικά θέματα

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2015**

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.

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2015

13.3 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	82 668
Από 1 έως 5 έτη	413 340

14. 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:

	2015	2014
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	65 843	70 996
Λοιπές υποχρεώσεις	262 863	93 783
Έξοδα προμηθειών	702 983	799 655
Λοιπά διοικητικά έξοδα	39 330	39 406
Έσοδα προμηθειών	272 348	129 033

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 109 973 (30 Ιουνίου 2014: ΕΥΡΩ 69 885).

15. 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 2015**

16. 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>	Σύνολο Ενεργητικού 30 Ιουνίου 2015	Σύνολο Ενεργητικού 31 Δεκεμβρίου 2014
1. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	6 858 473	6 752 568
2. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	8 151 322	8 173 025
3. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED	22 852 837	23 489 800
4. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	7 268 362	7 461 937
5. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΕΜΕΑ	914 665	920 038
6. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	12 830 384	13 285 269
7. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	3 439 400	3 921 500
	62 315 443	64 004 137
Κεφάλαια ιδιωτών πελατών	458 809 896	459 353 763

17. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

Σύμφωνα με το Ν. 4334/2015 «Επείγουσες ρυθμίσεις για τη διαπραγμάτευση και σύναψη συμφωνίας με τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης (Ε.Μ.Σ.)» καθώς και της έκδοσης της Πολ. 1159/2015 προβλέπεται η αύξηση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων από 26% σε 29% για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από 1.1.2015 και εφεξής.

Αθήνα, 26 Αυγούστου 2015

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ &
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΦΙΛΙΠΠΑ ΜΙΧΑΛΗ
Α.Δ.Τ. Π 676267

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΧΡΥΣΙΚΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 548137

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