
ALLIANZ ΑΕΧΥ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 31 Δεκεμβρίου 2015

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

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

www.allianz.gr

ΑΡ.ΓΕΜΗ :233301000

Περιεχόμενα

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή.....	-
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	1
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	2
Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	3
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	4
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	5-19

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
<<ALLIANZ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ>>

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Θέτουμε υπόψη σας τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας της χρήσης από 1/1/2015 έως 31/12/2015 όπως αυτές έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ. Διευκρινιστικά για τα στοιχεία αυτά, όπως και γενικότερα για την πορεία της Εταιρείας σας γνωρίζουμε τα ακόλουθα:

1. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

Η εταιρεία διαμεσολαβεί για την διάθεση στο αγοραστικό κοινό πιστωτικών καρτών της τράπεζας Eurobank Ergasias μέσω των υποκαταστημάτων του ασφαλιστικού δικτύου της Allianz Ελλάς Α.Α.Ε. Η διαμεσολάβηση αυτή απέφερε για την χρήση 1/1-31/12/15 στην εταιρεία έσοδα συνολικού ποσού €36.257.

Η οικονομική κατάσταση της εταιρίας απεικονίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης. Κατά την σύνταξή τους η εταιρεία εφάρμοσε τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Τα κυριότερα μεγέθη της οικονομικής χρήσης 2015 έχουν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΙΑ	2015	2014
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	(132.549)	(118.354)
Σύνολο Ενεργητικού	462.847	435.396
Έσοδα διαχείρισης	36.257	52.920
Λοιπά έσοδα	41.026	1.209
Κόστος Διαχείρισης	(10.602)	(10.830)
Λειτουργικά Έξοδα	(80.705)	(143.707)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(249)	(4.388)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(14.273)	(104.796)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους	(13.723)	(105.052)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτ/τα	(14.195)	(104.261)

2. ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία κατά την παρούσα χρήση εμφάνισε ζημία μετά από φόρους ύψους €13.723 έναντι ζημιάς €105.052 της προηγούμενης χρήσης. Ο κύκλος εργασιών (έσοδα διαχείρισης) της παρούσης χρήσης ανήλθε στο ποσό των €36.257 σημειώνοντας μείωση έναντι του 2014 (2014: €52.920). Τα έξοδα της χρήσης ανήλθαν συνολικά σε €91.556 εμφανίζοντας μείωση έναντι αυτών της προηγούμενης χρήσης (2014: €158.925).

3. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Η εταιρεία λόγω της φύσης της και του αντικειμένου της δεν αντιμετωπίζει χρηματοοικονομικούς κινδύνους ούτε χορηγεί πιστώσεις και ως εκ τούτου δεν εφαρμόζει πολιτικές αντιστάθμισης και αντιμετώπισης πιστωτικού κινδύνου.

4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α/Κ

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015 η Allianz AEXY κατείχε τα εξής χρεόγραφα:

	Μερίδια	Αξία κτήσης	Τρέχουσα αξία
ALLIANZ Α/Κ Ομολογιών Εσωτερικού	26.569,47	216.310	173.007
ALLIANZ Α/Κ Μετοχών Εσωτερικού	4.038,13	54.069	12.268
ALLIANZ Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού	22.432,30	121.202	150.184
ALLIANZ RCM Euroland Equity Growth-Class AT (Euro)	437,38	<u>46.913</u>	<u>87.708</u>
<i>Σύνολο επενδύσεων</i>		438.494	423.167

5. ΕΞΕΛΙΞΗ/ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Σε κοινή απόφαση με την Eurobank, η εταιρία θα προχωρήσει στην λύση της από 30 Νοεμβρίου 2001 μεταξύ τους σύμβασης. Η «Allianz Ελλάς Α.Α.Ε», ως μοναδικός μέτοχος της Εταιρείας μας και συμφώνως με σχετικές αποφάσεις των διοικητικών συμβουλίων αμφοτέρων των εταιρειών, θα προβεί στην απορρόφηση της Εταιρείας μας.

Τέλος, οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση του Ισολογισμού της παρούσης χρήσεως και των Αποτελεσμάτων Χρήσεως που τον συνοδεύουν αναφέρονται στις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2015.

Ύστερα απ' όλα αυτά παρακαλούμε να εγκρίνετε τον Ισολογισμό και τα Αποτελέσματα Χρήσεως και τα πεπραγμένα του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσεως 2015.

Παρακαλείστε επίσης να απαλλάξετε το Διοικητικό Συμβούλιο και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για την διαχείριση της χρήσεως 2015.

Αθήνα, 27/5/2016

Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΦΙΛΙΠΠΑ ΜΙΧΑΛΗ



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ALLIANZ Ανώνυμη Εταιρεία Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ALLIANZ Ανώνυμη Εταιρεία Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από την Κατάσταση Οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2015, τις Καταστάσεις Συνολικών Εσόδων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιλήψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 Χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 δικλίδων 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 παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ALLIANZ Ανώνυμη Εταιρεία Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 37 και 43α του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 09 Ιουνίου 2016

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

**Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε Ευρώ)**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	2015	2014
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	8	500	913
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	9	136	218
Αναβαλλόμενος φόρος	10	4 438	3 695
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		5 074	4 826
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	11	4 979	25 608
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	12	423 167	382 250
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	29 627	22 712
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		457 773	430 570
Σύνολο ενεργητικού		462 847	435 396
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	14	300 000	300 000
Αποθεματικά	15	27 821	27 821
Σωρευμένες ζημίες		(460 370)	(446 175)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		(132 549)	(118 354)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Παροχές προς το προσωπικό	16	15 302	14 211
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		15 302	14 211
Προμηθευτές		18 981	889
Λοιπές υποχρεώσεις	17	561 113	538 650
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		580 094	539 539
Σύνολο υποχρεώσεων		595 396	553 750
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		462 847	435 396

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 19 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων
Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	2015	2014
Έσοδα από προμήθειες	4	36 257	52 920
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5	40 968	668
Λοιπά έσοδα		58	541
Σύνολο εσόδων		77 283	54 129
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5	(249)	(4 388)
Έξοδα προμηθειών	4	(10 602)	(10 830)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	6	(36 079)	(95 716)
Αποσβέσεις	8 & 9	(352)	(622)
Λοιπά έξοδα	7	(44 274)	(47 369)
Σύνολο εξόδων		(91 556)	(158 925)
Ζημίες προ φόρου εισοδήματος		(14 273)	(104 796)
Φόρος εισοδήματος	10	550	(256)
Ζημίες μετά από φόρους		(13 723)	(105 052)
Λοιπά συνολικά έσοδα		(472)	791
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα		(14 195)	(104 261)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 19 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων
Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015
(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Σωρευμένες ζημίες	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	<u>300.000</u>	<u>170.498</u>	<u>(484.591)</u>	<u>(14.093)</u>
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	(105.052)	(105.052)
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	791	791
Μεταφορά αποθεματικών φορολογηθέντων βάση ν. 4172/2013	-	(142.677)	142.677	-
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	-	(142.677)	38.416	(104.261)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>300.000</u>	<u>27.821</u>	<u>(446.175)</u>	<u>(118.354)</u>
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	<u>300.000</u>	<u>27.821</u>	<u>(446.175)</u>	<u>(118.354)</u>
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	(13.723)	(13.723)
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	(472)	(472)
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	-	-	(14.195)	(14.195)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>300.000</u>	<u>27.821</u>	<u>(460.370)</u>	<u>(132.549)</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 19 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών
Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε Ευρώ)

	2015	2014
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Ζημίες προ φόρων	(14 273)	(104 796)
Πλέον/μείον προσαρμογές για		
Αποσβέσεις	352	622
Προβλέψεις	426	(984)
Κέρδη/Ζημίες από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου	<u>(40 918)</u>	<u>4 066</u>
	(54 413)	(101 092)
Καθαρή(αύξηση)/μείωση στοιχείων ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες		
Λοιπές απαιτήσεις	20 630	32 003
Λοιπές υποχρεώσεις	42 619	70 755
Καταβεβλημένοι φόροι	<u>(2 064)</u>	-
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	6 772	1 666
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές/πωλήσεις παγίων	<u>143</u>	<u>(700)</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	143	(700)
Καθαρή μείωση ταμειακών ροών	<u>6 915</u>	<u>966</u>
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1 Ιανουαρίου	<u>22 712</u>	<u>21 746</u>
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 31 Δεκεμβρίου	<u>29 627</u>	<u>22 712</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 19 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Allianz AEXY ιδρύθηκε τον Σεπτέμβριο του 1999. Σκοπός της Εταιρείας είναι η διαμεσολάβηση κατά τη διάθεση στο αγοραστικό κοινό πιστωτικών καρτών και λοιπών τραπεζικών προϊόντων της τράπεζας Eurobank Ergasias.

2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Μαΐου 2016.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας κρίνεται, από τη διοίκηση της Εταιρείας, εύλογη καθώς έχουν ξεκινήσει οι διαδικασίες συγχώνευσης της εταιρείας από τη μητρική της.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου που έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν 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 τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν μόνο την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και τις μελλοντικές περιόδους, οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

Πληροφορίες για τις σημαντικές αποφάσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών περιλαμβάνονται στις παρακάτω σημειώσεις:

Σημείωση 16 - Επιμέτρηση της υποχρέωσης για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης.

Σημείωση 19.1 - Εκτίμηση για τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

Σημείωση 19.2 - Εκτίμηση για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που αναφέρονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

3.1 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού της Εταιρείας περιλαμβάνουν τις απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και τα χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου. Οι απαιτήσεις και τα διαθέσιμα απεικονίζονται στην αξία κτήσης μείον τυχόν ζημίες απομείωσης.

Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου: Τα χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου (επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια) αποτιμούνται στην εύλογη αξία η οποία βασίζεται στην καθαρή τιμή μεριδίου κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από την αλλαγή της εύλογης αξίας των στοιχείων του εμπορικού χαρτοφυλακίου καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.2 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές και εμφανίζεται στην καθαρή θέση. Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

3.3 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

3.4 Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στην αξία κτήσης μειωμένη με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	Μικρότερο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους
Εξοπλισμός και έπιπλα	4 έως 8 έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους υπόκεινται σε επανεξέταση, όποτε κριθεί αναγκαίο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημίες από διαθέσιμα παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

3.5 *Αύλα περιουσιακά στοιχεία*

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα της Εταιρείας και απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που είναι 3 έως 5 χρόνια.

3.6 *Απαιτήσεις*

Οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις επισκοπούνται σε κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων προκειμένου να διαπιστωθεί αν υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση. Αν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, τότε προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης.

Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων πραγματοποιείται όταν η λογιστική αξία αυτών υπερβαίνει το ποσό της ανακτήσιμης αξίας τους.

3.7 *Παροχές προς το προσωπικό*

(α) Παροχές καθορισμένων εισφορών

Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται ως έξοδα στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αφορούν στη νομική υποχρέωση της Εταιρείας για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζόμενου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για το πρόγραμμα αυτό είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή ανάλογα με το δεδουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων και σε σχέση με το χρόνο που αναμένεται να καταβληθεί.

Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται ως επιτόκιο το μέσο σταθμικό της καμπύλης απόδοσης κρατικών ομολόγων, λαμβάνοντας υπόψη το χρονοδιάγραμμα καταβολής των παροχών.

3.8 *Προβλέψεις*

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.9 *Έσοδα και έξοδα από προμήθειες*

Έσοδα και έξοδα από προμήθειες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες. Οι προμήθειες αφορούν έσοδα και έξοδα από τη διαμεσολάβηση και πώληση πιστωτικών καρτών και λοιπών τραπεζικών προϊόντων.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

3.10 Μισθώσεις

Η Εταιρεία μισθώνει το κτίριο που στεγάζονται οι υπηρεσίες της. Η μίσθωση αυτή θεωρείται λειτουργική και η σχετική δαπάνη επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσεως.

3.11 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης και από τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία που προκύπτει από εξαγορές που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν είτε τα λογιστικά είτε τα φορολογικά κέρδη και διαφορές σχετιζόμενες με επενδύσεις σε θυγατρικές στην έκταση που αυτές δεν θα αναστραφούν στο άμεσο μέλλον. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στη περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

3.12 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.

3.13 Καθορισμός εύλογης αξίας

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκίων για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

4. Έσοδα από προμήθειες

	2015	2014
Έσοδα από προμήθειες πιστωτικών καρτών	36 257	52 920

Έξοδα προμηθειών

	2015	2014
Έξοδα προμηθειών	<u>(10 602)</u>	<u>(10 830)</u>

5. Χρηματοοικονομικά έσοδα

	2015	2014
Έσοδα από αποτίμηση χρεογράφων	40 918	-
Έσοδα από τόκους	<u>50</u>	<u>668</u>
	<u>40 968</u>	<u>668</u>

Χρηματοοικονομικά έξοδα

	2015	2014
Έξοδα από αποτίμηση χρεογράφων	-	(4 066)
Έξοδα από τόκους	<u>(249)</u>	<u>(322)</u>
	<u>(249)</u>	<u>(4 388)</u>

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

6. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	2015	2014
Μισθοί και ημερομίσθια	(28 809)	(65 444)
Εισφορές Κοινωνικής Ασφάλισης	(6 844)	(16 221)
Έξοδα συνταξιοδότησης προσωπικού	<u>(426)</u>	<u>(14 051)</u>
	<u>(36 079)</u>	<u>(95 716)</u>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 ήταν 1 υπάλληλος (2014: 1).

7. Λοιπά έξοδα

	2015	2014
Ενοίκια	(13 200)	(13 200)
Συνδρομές – εισφορές και έξοδα δημοσιεύσεων	(2 012)	(3 283)
Αμοιβές τρίτων (Δικηγόροι – ελεγκτές κλπ.)	(19 402)	(22 687)
Τηλεπικοινωνίες	(203)	(644)
Έξοδα μεταφορών-ταξιδίων	(252)	(371)
Φόροι-τέλη	(2 461)	(1 468)
Ασφάλιστρα	(4 496)	(5 011)
Επισκευές και συντηρήσεις	(244)	(231)
Λοιπά έξοδα	<u>(2 004)</u>	<u>(474)</u>
	<u>(44 274)</u>	<u>(47 369)</u>

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

8. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Λοιπά πάγια περιουσιακά στοιχεία
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	73 748
Προσθήκες	700
Μειώσεις	<u>-</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014	74 448
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2015	74 448
Προσθήκες	-
Μειώσεις	<u>(143)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2015	74 305
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	(73 162)
Αποσβέσεις περιόδου	<u>(373)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014	(73 535)
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2015	(73 535)
Αποσβέσεις περιόδου	<u>(270)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2015	(73 805)
Αναπόσβεστη αξία	
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	<u>586</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>913</u>
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2015	<u>913</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>500</u>

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

9. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν Λογιστικά προγράμματα και αναλύονται ως εξής:

Αξία κτήσης

Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	20 715
Προσθήκες	<u>-</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014	20 715

Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2015	20 715
Προσθήκες	<u>-</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2015	20 715

Αποσβέσεις

Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	(20 248)
Αποσβέσεις περιόδου	<u>(249)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014	(20 497)

Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2015	(20 497)
Αποσβέσεις περιόδου	<u>(82)</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2015	(20 579)

Αναπόσβεστη Αξία

Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2014	<u>467</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>218</u>

Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2015	<u>218</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>136</u>

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

10. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	2015	2014
Αναβαλλόμενος φόρος	550	(256)

Σύμφωνα 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, αυξήθηκε ο συντελεστής 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 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.

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. Εντός του 2015, εκδόθηκε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη για τη χρήση του 2014, ενώ για τη χρήση 2015 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.

Αναβαλλόμενος Φόρος

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προέρχεται από την πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης και αναλύεται ως εξής:

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	Καταχώρηση στα αποτελέσματα 2014	Καταχώρηση στη καθαρή θέση 2014	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	Καταχώρηση στα αποτελέσματα 2015	Αλλαγή φορολογικού συντελεστή	Καταχώρηση στην καθαρή θέση 2015	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους	4 229	(256)	(278)	3 695	124	426	193	4 438

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

11. Πελάτες και Λοιπές απαιτήσεις

	2015	2014
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		
Προμήθειες Διαχείρισης	1 259	23 679
Προκαταβολές και παρακράτηση φόρων	1 362	1 341
Έξοδα επομένων χρήσεων – Λοιπές προκαταβολές	<u>2 358</u>	<u>588</u>
	<u>4 979</u>	<u>25 608</u>

12. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Τα χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου αφορούν τα κάτωθι αμοιβαία κεφάλαια:

	2015	2014
Allianz RCM Euroland Equity Growth-Class AT (Euro)	87 708	72 942
Allianz A/K Ομολογιών Ευρώ Περιφέρειας	173 007	145 970
Allianz A/K Διαχείρισης Διαθεσίμων	150 184	148 255
Allianz A/K Μετοχών Εσωτερικού	<u>12 268</u>	<u>15 083</u>
	<u>423 167</u>	<u>382 250</u>

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	2015	2014
Ταμείο	302	736
Καταθέσεις όψεως σε Τράπεζες	<u>29 325</u>	<u>21 976</u>
	<u>29 627</u>	<u>22 712</u>

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

14. Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 300 000 και αποτελείται από 100 000 μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 3 ανά μετοχή.

15. Αποθεματικά

	2015	2014
Τακτικό αποθεματικό	25 265	25 265
Λοιπά αποθεματικά	<u>2 556</u>	<u>2 556</u>
	<u>27 821</u>	<u>27 821</u>

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών εις νέον.

16. Παροχές προς το προσωπικό

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τα ασφαλιστικά ταμεία των εργαζομένων σε αυτή, διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών (defined contribution) και σε προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit).

Βάσει του εργατικού δικαίου οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια της υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δε δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης άνευ αιτίας. Το ποσό της αποζημίωσης που καταβάλλεται τελικά από την Εταιρεία καθορίζεται αφού ληφθεί υπόψη η προϋπηρεσία των εργαζομένων και η αμοιβής τους.

Μια υποχρέωση θεωρείται ότι αφορά πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών (defined contribution) όταν λογίζεται σε τακτική βάση το δεδουλευμένο μέρος αυτής. Η πρακτική αυτή είναι παρόμοια με την πρακτική που προβλέπεται από την ισχύουσα Ελληνική νομοθεσία, δηλαδή την καταβολή προς τα Ασφαλιστικά Ταμεία των εργοδοτικών εισφορών για την προσφερθείσα υπηρεσία των υπαλλήλων.

Για τα προγράμματα που κατατάσσονται στην κατηγορία των καθορισμένων παροχών τα Δ.Π.Χ.Α. έχουν θεσπίσει ορισμένες απαιτήσεις σε σχέση με την αποτίμηση της υπάρχουσας υποχρέωσης καθώς επίσης και τις αρχές και τις αναλογιστικές υποθέσεις που πρέπει να ακολουθούνται κατά την εκτίμηση της υποχρέωσης που απορρέει από αυτά τα προγράμματα. Η υποχρέωση που καταχωρείται βασίζεται στη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας πίστωσης

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

(projected unit credit method), η οποία υπολογίζει την παρούσα αξία της δεδουλευμένης υποχρέωσης.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν τη σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014, αντίστοιχα.

Η κίνηση της σχετικής πρόβλεψης έχει ως εξής:

	2015	2014
Υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής		
1 Ιανουαρίου	14 211	16 264
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	-	736
Τόκοι υποχρέωσης	426	488
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες	665	(1 069)
Κόστος τερματικών παροχών	-	12 827
Παροχές πληρωθείσες ενός τρέχοντος έτους	-	(15 035)
	<u>15 302</u>	<u>14 211</u>

Τα αποτελέσματα της περιόδου επιβαρύνθηκαν ως εξής:

	2015	2014
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	-	736
Τόκοι υποχρέωσης	426	488
Κόστος τερματικών παροχών	-	12 827
	<u>426</u>	<u>14 051</u>

Ποσά που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια:

	2015	2014
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες	<u>665</u>	<u>(1 069)</u>

Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:

	2015	2014
Επιτόκιο προεξόφλησης	2.00%	3.00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1.50%	2.00%
Μέση αναμενόμενη εργασιακή ζωή (σε έτη)	13.00	14.00

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

17. Λοιπές υποχρεώσεις

	2015	2014
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	539 230	515 243
Προμήθειες πληρωτέες	19 711	19 043
Φόροι-τέλη	734	1 502
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	1 565	2 862
Λοιπά	(127)	-
	<u>561 113</u>	<u>538 650</u>

Οι «Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις» αφορούν υποχρέωση προς την μητρική εταιρεία.

18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου Allianz.

(α) Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου Allianz:

	2015	2014
Λοιπές υποχρεώσεις	539 230	515 243
Έξοδα προμηθειών	371	377
Λοιπά διοικητικά έξοδα	18 261	19 532

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

19. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

19.1 Δικαστικές υποθέσεις

Σύμφωνα με την εκτίμηση της Διοίκησης και των Νομικών Συμβούλων της Εταιρείας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015, οι οποίες αναμένεται να έχουν αρνητική έκβαση για την Εταιρεία.

19.2 Φορολογικά θέματα

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010 και είναι ενδεχομένως υπόχρεη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που πιθανόν να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές. Για τη χρήση 2015 γίνεται σχετική αναφορά στη σημείωση 10.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

19.3 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο το κτίριο που χρησιμοποιεί για τη λειτουργία της. Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα για αυτή τη λειτουργική μίσθωση είναι:

	Ευρώ
Έως 1 έτος	13 200
Από 1 έως 5 έτη	66 000

20. Χρηματοοικονομικά μέσα

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα θεωρούνται ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς. Κίνδυνος αγοράς θεωρείται ο κίνδυνος συναλλάγματος, επιτοκίου και ο κίνδυνος τιμών.

α) Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος όπου το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει. Η Εταιρεία δεν υπόκειται σε τέτοια μορφή κινδύνου, καθώς οι απαιτήσεις αφορούν προμήθειες από τη διαμεσολάβηση πώλησης πιστωτικών καρτών και τραπεζικών προϊόντων και εισπράττονται εντός 30 ημερών.

β) Κίνδυνος αγοράς

Οι τοποθετήσεις της Εταιρείας σε στοιχεία του ενεργητικού με χαμηλή επικινδυνότητα περιορίζει αυτή τη μορφή κινδύνου και δεν προκύπτει κίνδυνος συναλλάγματος.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

21. Εύλογη αξία

Για την απεικόνιση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες χρησιμοποιήθηκαν οι τρέχουσες τιμές 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 δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα τιμή μεριδίου την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί 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.

Αθήνα, 27 Μαΐου 2016

**Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

ΦΙΛΙΠΠΑ ΜΙΧΑΛΗ
ΑΔΤ Π 676267

**ΤΟ ΜΕΛΟΣ
ΤΟΥ ΔΣ**

ΜΕΛΕΤΙΟΣ Ι.ΦΙΚΙΩΡΗΣ
Α.Δ.Τ.ΑΚ 511386

**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**

ΙΩΑΝΝΗΣ Κ.ΚΟΤΣΙΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 166428

**Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ Χ.ΜΠΙΝΙΑΡΗΣ
ΑΔΤ Χ-067732
ΑΜ ΟΕΕ 19120

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων
