

ALLIANZ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ

ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΩΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ

Έκθεση Διαχείρισης και

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2016

*Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση*

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

– Έκθεση Διαχείρισης της 31 ^{ης} Δεκεμβρίου 2016	4
– Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	8
– Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	9
– Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	11
1. Γενικές πληροφορίες	11
2. Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	12
2.1 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και επιπτώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας	12
3. Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών πολιτικών	12
3.1 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	12
3.1.1 Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13
3.2 Απομείωση στοιχείων Ενεργητικού	13
3.2.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος	13
3.2.2 Απομείωση αξίας λοιπών, μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	14
3.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	14
3.4 Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα (μη παράγωγα)	14
3.4.1 Απαιτήσεις από διαμεσολάβηση και λοιπές απαιτήσεις	14
3.4.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	14
3.5 Υποχρεώσεις	14
3.6 Παροχές στο προσωπικό	15
3.7 Συμφηφισμός χρηματοπιστωτικών μέσων	15
3.8 Φόρος εισοδήματος	15
3.9 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	16
3.10 Λειτουργικοί τομείς	16
3.11 Συνδεδεμένα μέρη	16
3.12 Αναγνώριση εσόδων	16
3.13 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	17
3.14 Αποαναγνώριση	22
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών	22
4.1 Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων	22
4.2 Φόροι εισοδήματος	23
5. Διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων	23
5.1 Κίνδυνος αγοράς	24
5.1.1 Κίνδυνος μεταβολών τιμών αγοράς	24
5.1.2 Κίνδυνος συναλλάγματος	24
5.1.3 Επιτοκιακός κίνδυνος	24
5.2 Πιστωτικός κίνδυνος	25
5.3 Κίνδυνος ρευστότητας	25
6. Πωλήσεις υπηρεσιών και συναφή έσοδα	26
7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	26
8 Αμοιβές τρίτων και διάφορα έξοδα	27
9 Λοιπά έξοδα / έσοδα	27
10. Φόρος εισοδήματος	27
11. Ενσώματα πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία	28
12. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	29

13. Απαιτήσεις από υπηρεσίες ασφαλιστικής διαμεσολάβησης	29
14. Λοιπές απαιτήσεις	29
15. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	29
16. Εταιρικό κεφάλαιο	30
17. Αποθεματικά	30
18. Αποτελέσματα εις νέον	30
19. Παροχές στο προσωπικό	30
20. Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	31
21. Αναβαλλόμενη φορολογία	32
22. Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	32
23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	32
24. Αμοιβές ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών	34
25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	34
26. Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	34

Έκθεση Διαχείρισης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016

1. Γενικά

Ο Διαχειριστής υποβάλλει για έγκριση τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ALLIANZ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΩΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ, (η «Εταιρεία»), για την εβδομηκοστή τέταρτη διαχειριστική χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2016.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας συντάχθηκαν για πρώτη φορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς με βάση τη διαταγή του άρθρου 3 Ν. 4308/ 2014 για τη χρήση του 2015.

2. Κύρια δραστηριότητα

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα παρέχοντας υπηρεσίες ασφαλιστικής διαμεσολάβησης, ως ασφαλιστικός σύμβουλος, δηλαδή μελέτη της αγοράς, παρουσίαση και πρόταση λύσεων ασφαλιστικής κάλυψης των αναγκών των πελατών για την κατάρτιση ασφαλιστικών συμβάσεων με ασφαλιστικές επιχειρήσεις ή ασφαλιστικούς πράκτορες ή μεσίτες ή συντονιστές ασφαλιστικών συμβούλων έναντι αμοιβής, καθώς και άσκηση εργασιών ως διακανονιστή ζημιών.

3. Ανασκόπηση χρήσης και αναμενόμενες εξελίξεις

Σε σταθερά επίπεδα κινήθηκαν σε μια ακόμη δύσκολη χρονιά τα βασικά οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας έναντι του 2015. Ειδικότερα, ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε Ευρώ 311.201 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., έναντι Ευρώ 285.029 για το 2015, δηλαδή με αύξηση κατά 9% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Οι επιδόσεις αυτές είναι καλύτερες από τη γενική εικόνα της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, η οποία σημείωσε αύξηση στην παραγωγή ασφαλιστρών 4,6% κατά το 2016. Παρά το συνεχιζόμενο δυσχερές οικονομικό κλίμα, η μετά από φόρους κερδοφορία διαμορφώθηκε στα Ευρώ 109.717.

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 165.321 (σε σύγκριση με Ευρώ 103.612 κατά την προηγούμενη χρήση). Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας, ανήλθαν στα Ευρώ 1.148.273 έναντι Ευρώ 1.030.522 της προηγούμενης χρήσης.

Οι δείκτες ρευστότητας και αποδοτικότητας των κεφαλαίων ανήλθαν αντίστοιχα σε 269% (2015: 134%) και 9,6% (2015: 3,6 %).

4. Διαχείριση της Εταιρείας

Ο διαχειριστής της Εταιρείας είναι ο κ. Ευάγγελος Βερτόπουλος.

5. Ελεγκτές

Η KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., εξέφρασε την επιθυμία παροχής υπηρεσιών για την τρέχουσα χρήση.

6. Προοπτικές

Για το 2017, η Εταιρεία εκτιμά ότι η Ασφαλιστική Αγορά θα εξακολουθήσει να υπόκειται σε πιέσεις καθώς η οικονομική κατάσταση στη χώρα παραμένει αβέβαιη. Σημαντικό στοιχείο της στρατηγικής μας για την επίτευξη των στόχων αυτών αποτελεί η ενίσχυση της παραγωγικότητας του δικτύου πωλήσεων και η διαρκής βελτίωση των υπηρεσιών που παρέχουμε στους συνεργάτες μας και στους πελάτες μας. Το 2017 εστιάζουμε στη διατήρηση της ετοιμότητάς μας για να αντιμετωπίσουμε οποιεσδήποτε εξελίξεις προκύψουν, ώστε να είμαστε πάντοτε σε θέση να στηρίζουμε το κοινό που μας εμπιστεύεται.

7. Ίδια Κεφάλαια

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας σημείωσαν αύξηση και αυτήν τη χρονιά, εμφανίζονται δε στη σελίδα 8 των επισυναπτόμενων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

8. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων για τη χρήση που πέρασε έγινε αποτελεσματικά από τα υπεύθυνα στελέχη της Εταιρείας με την κατάλληλη υποστήριξη των επιμέρους Επιτροπών των Τμημάτων και του Ομίλου Allianz. Λεπτομερής αναφορά επί των χρηματοοικονομικών κινδύνων συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών κινδύνων καθώς και των τρόπων αντιμετώπισής τους δίνεται στη σημείωση 5 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων ήταν κατάλληλη και ικανοποιητική κατά τη χρήση που έκλεισε.

9. Διανομή μερίσματος

Ο διαχειριστής προτείνει τη διανομή μερίσματος προς τον μοναδικό εταίρο, την Allianz Ελλάδος Α.Α.Ε., το οποίο ανέρχεται σε Ευρώ 600.000 από πλήρως φορολογηθέντα κέρδη της χρήσης και παλαιότερων ετών.

10. Λοιπά Θέματα

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται στη σημείωση 23 επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Δεν υπάρχουν υποκαταστήματα. Η Εταιρεία απασχολεί 2 άτομα. Δεν υπάρχουν ιδιαίτερα εργασιακά ή περιβαλλοντικά θέματα που να χρήζουν αναφοράς.

Ύστερα απ' όλα αυτά παρακαλούμε όπως εγκρίνετε την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών και τα πεπραγμένα της διοίκησης για τη χρήση 2016.

Παρακαλείσθε επίσης να απαλλάξετε τη Διαχείριση και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη διαχείριση της χρήσης 2016.

Διαχειριστής της Εταιρείας

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΒΕΡΤΟΠΟΥΛΟΣ

Αθήνα, 29/09/2017

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσά σε Ευρώ)	Σημ.	31/12/2016	31/12/2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
<u>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</u>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	11	792	1.071
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11	28	67
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	7.166	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		7.986	1.138
<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>			
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	12	32.914	29.899
Απαιτήσεις από υπηρεσίες ασφαλιστικής διαμεσολάβησης	13	513.728	2.907.624
Λοιπές απαιτήσεις	14	160.211	279.471
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	15	1.107.074	839.353
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		1.813.927	4.056.349
Σύνολο ενεργητικού		1.821.913	4.057.487
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Εταιρικό κεφάλαιο	16	18.000	18.000
Λοιπά αποθεματικά	17	118.780	118.552
Αποτελέσματα εις νέον	18	1.011.493	893.970
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		1.148.273	1.030.522
<u>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u>			
Παροχές στο προσωπικό	19	24.712	24.543
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21	-	688
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		24.712	24.611
<u>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</u>			
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	20	592.388	2.920.511
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	22	56.540	81.222
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		648.928	3.001.733
Σύνολο υποχρεώσεων		673.640	3.026.964
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων		1.821.913	4.057.487

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε Ευρώ)	Σημείωση	2016	2015
Πωλήσεις Υπηρεσιών και Συναφή Έσοδα	6	311.201	285.029
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(75.953)	(78.597)
Αμοιβές τρίτων και διάφορα έξοδα	8	(63.244)	(22.295)
Έσοδα από αποτίμηση επενδύσεων		3.014	384
Λοιπά Έξοδα και Έσοδα	9	(9.697)	(80.908)
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος		165.321	103.612
Φόρος εισοδήματος	10	(47.798)	(65.860)
Κέρδη μετά από φόρους		117.523	37.752
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά Κέρδη (Ζημιές)		322	(1.068)
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά κέρδη/ζημιές		(94)	310
Σύνολο		228	758
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		117.751	36.994

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	18.000	119.310	856.218	993.528
Αναλογιστικό κέρδος/ζημιά		(758)		(758)
Αποτέλεσμα χρήσης			37.752	37.752
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	18.000	118.552	893.970	1.030.522
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	18.000	118.552	893.970	1.030.522
Αναλογιστικό κέρδος/ζημιά		228		228
Αποτέλεσμα χρήσης			117.523	117.523
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	18.000	118.780	1.011.493	1.148.273

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	2016	2015
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρά κέρδη προ φόρων		165.321	103.612
<u>Προσαρμογές για:</u>			
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού		491	684
Αποσβέσεις	9	319	327
Κέρδη/Ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων		(3015)	(384)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		163.117	104.240
<u>Μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:</u>			
Μεταβολή απαιτήσεων		2.515.790	(1.477.978)
Μεταβολή υποχρεώσεων		(2.328.601)	1.337.978
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(82.585)	-
Σύνολο μεταβολών σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		104.604	(140.001)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		267.721	(35.760)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	11	-	(70)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		-	(70)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών		267.721	(35.830)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών αρχής χρήσεως		839.353	875.183
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών τέλους χρήσεως		1.107.074	839.353

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η ALLIANZ Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι Μονοπρόσωπη Εταιρία Περιορισμένης Ευθύνης (η «Εταιρεία») είναι εταιρεία που πραγματεύεται υπηρεσίες ως ασφαλιστικός σύμβουλος καθώς και προσφέρει υπηρεσίες προς την Allianz Ελλάς Α.Α.Ε. Οι υπηρεσίες της Εταιρείας προσφέρονται στην Ελλάδα. Η Εταιρεία απασχολεί 2 άτομα στην Ελλάδα. Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στη Λεωφόρο Αθηνών 110 και Χρηματιστηρίου, κτίριο Γ', 104 42 και ο Γ.Ε.Μ.Η. της είναι 000429201000.

Η Εταιρεία λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.3190/1920 όπως ισχύει σήμερα

Σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού, σκοπός της Εταιρείας είναι:

α) Η άσκηση εργασιών ασφαλιστικής διαμεσολάβησης, ως ασφαλιστικός σύμβουλος, δηλαδή η μελέτη της αγοράς, η παρουσίαση και πρόταση λύσεων ασφαλιστικής κάλυψης των αναγκών των πελατών για την κατάρτιση ασφαλιστικών συμβάσεων με ασφαλιστικές επιχειρήσεις ή ασφαλιστικούς πράκτορες ή μεσίτες ή συντονιστές ασφαλιστικών συμβούλων .

β) Η παροχή διοικητικών υπηρεσιών οικονομικού και εμπορικού περιεχομένου σε σχέση με την άσκηση ασφαλιστικών εργασιών.

γ) Η άσκηση εργασιών ως διακανονιστής ζημιών σύμφωνα με το άρθρο 4 της οδηγίας 2000/26/ΕΚ και του Συμβουλίου της 16ης Μαΐου 2000 (4η Κοινοτική Οδηγία) για λογαριασμό ασφαλιστικών επιχειρήσεων χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, καθώς και η συμμετοχή σε συναφείς επιχειρήσεις η οποία θα αποφασισθεί σύμφωνα με το Καταστατικό.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2016 έχουν εγκριθεί από τη Διαχείριση της Εταιρείας προς δημοσίευση την 29/09/2017 και τελούν υπό την έγκρισή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Εταίρων της Εταιρείας και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.allianz.gr.

Εταίροι

Η Εταιρεία είναι μέλος του Ομίλου της ALLIANZ S.E. και έχει μοναδικό εταίρο την Allianz Ελλάς Α.Α.Ε. που εδρεύει στην Αθήνα.

Διαχειριστής της Εταιρείας

Διαχειριστής της Εταιρείας είναι ο κ. Ευάγγελος Βερτόπουλος. Η θητεία του ανωτέρω Διαχειριστή ορίζεται μέχρι ανακλήσεώς της.

2. Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) καθώς και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B., όπως αυτές έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2016.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τις επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, καθώς και στην αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών καθώς και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές αυτές έγιναν στα πεδία που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και αναφέρονται στη σημείωση 4.

Τα ποσά των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός αν ρητά αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές στους πίνακες και τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι λογιστικές πολιτικές που αναφέρονται παρακάτω (βλέπε σημείωση 3) έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται.

Η Εταιρεία μέχρι και τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014 δημοσίευσε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΓΛΣ) όπως ίσχυαν. Στην περίοδο 2015 έγινε μετάβαση στα ΔΠΧΑ με βάση το ΔΠΧΑ 1.

2.1 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και επιπτώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας

Η διοίκηση εκτιμά ότι παρά τις δύσκολες συνθήκες που επικράτησαν το 2016, η Εταιρεία ήταν σε θέση να διατηρήσει ένα καλό επίπεδο κερδοφορίας. Εάν η οικονομία θα επανέλθει σε ανάπτυξη το 2017, σύμφωνα με τους στόχους που έχουν τεθεί, είναι ακόμη αβέβαιο. Παρόλα αυτά, δεν υπάρχουν σημαντικές ενδείξεις που να θέτουν υπο αμφισβήτηση την παραδοχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) της Εταιρείας. Η Εταιρεία έχει ισχυρή κεφαλαιακή βάση, επαρκή διαθεσιμότητα και απουσία δανεισμού. Κατά συνέπεια οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με δεδομένη την παραδοχή της ομαλής συνέχισης της δραστηριότητας.

3. Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών πολιτικών

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν και ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των συνημμένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζονται παρακάτω:

3.1 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι Επενδύσεις σε Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με το κόστος απόκτησής τους. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης ταξινομούνται ανάλογα με το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους εκτός των διακρατούμενων στην λήξη, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία που προέρχεται από οργανωμένες χρηματαγορές στις οποίες διαπραγματεύονται ουσιαστικά οι επενδύσεις, την ημέρα κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην εύλογη αξία η οποία

προσδιορίζεται με κάποια παραδεκτή μέθοδο αποτίμησης εκτός των περιπτώσεων όπου αυτή δεν μπορεί να προσδιορισθεί με βάσιμο τρόπο οπότε αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωσή τους.

Όλες οι συναλλαγές αγοράς και πώλησης επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται την ημερομηνία σύναψης της συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

3.1.1 Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται κυρίως οι επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια.

Η αποτίμηση των στοιχείων αυτών είναι σε τρέχουσες τιμές όταν προκύπτουν από την Χρηματοαγορά, ενώ οι μεταβολές της αξίας τους καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

3.2 Απομείωση στοιχείων Ενεργητικού

3.2.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει την αξία των περιουσιακών στοιχείων της προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους. Η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου απομειώνεται, με αποτέλεσμα την αναγνώριση ζημιάς απομείωσης, όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα ή περισσότερα γεγονότα που συνέβηκαν μετά την αρχική αναγνώριση της επένδυσης είχαν αρνητική επίδραση στις προσδοκώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές από την επένδυση, και αυτή μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Αντικειμενική ένδειξη απομείωσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου συμπεριλαμβάνει στοιχεία που σχετίζονται με τα πιο κάτω:

- i. Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του εκδότη ή του χρεώστη.
- ii. Αθέτηση συμβολαίου, όπως π.χ. καθυστέρηση σε πληρωμές.
- iii. Ένδειξη ότι ο εκδότης ή ο χρεώστης χρεοκοπεί ή εκκαθαρίζεται.
- iv. Η εξαφάνιση μιας ενεργούς αγοράς για το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ως αποτέλεσμα οικονομικών δυσκολιών.
- v. Ενδείξεις που εισηγούνται ότι υπάρχει μετρήσιμη μείωση στις προσδοκώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προς την Εταιρεία από μια κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, σε σχέση με την αρχική εκτίμηση, παρόλο που η μείωση δεν μπορεί να διαπιστωθεί στα ξεχωριστά χρηματοοικονομικά στοιχεία της κατηγορίας.

Η Εταιρεία κατ' αρχήν εξακριβώνει αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης για κάθε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που είναι από μόνο του σημαντικό. Όταν δεν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης της αξίας ενός συγκεκριμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, είτε σημαντικό είτε όχι, τότε το στοιχείο αυτό ομαδοποιείται με άλλα περιουσιακά στοιχεία παρόμοιων χαρακτηριστικών και η ομάδα που δημιουργείται ελέγχεται για απομείωση. Περιουσιακά στοιχεία που έχουν ξεχωριστά ελεγχθεί για απομείωση και για τα οποία αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης, δεν περιλαμβάνονται στον ομαδικό έλεγχο για απομείωση.

Η ζημιά απομείωσης της κατηγορίας δάνεια και απαιτήσεις, που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος τους, τυχόν απομείωση υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της τρέχουσας αξίας των προσδοκώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προς την Εταιρεία προεξοφλημένων στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο του αξιόγραφου. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται με τη χρήση ενός λογαριασμού προβλέψεων και η ζημιά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Για σκοπούς συνολικής εκτίμησης απομείωσης μιας κατηγορίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα στοιχεία ομαδοποιούνται με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου που φέρουν. Τα χαρακτηριστικά αυτά σχετίζονται με τον

υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών από τα περιουσιακά στοιχεία και είναι ενδεικτικά της φερεγγυότητας του εκδότη και της ικανότητάς του να πληρώσει όλα τα σχετικά ποσά που ορίζουν οι συμβάσεις σε ισχύ.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης της αξίας ενός αξιόγραφου μειωθεί, και η μείωση αντικειμενικά σχετίζεται με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, τότε η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωρισθεί αντιστρέφεται μέσω προβλέψεων. Το ποσό της αντιστροφής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

3.2.2 Απομείωση αξίας λοιπών, μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους σε ετήσια βάση. Περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους όταν γεγονότα ή αλλαγές σε συνθήκες υποδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι δυνατό να ανακτηθεί. Όταν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση που καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης (τιμή πώλησης μειωμένη κατά τα έξοδα πώλησης) και της αξίας λόγω χρήσης η οποία εκτιμάται για την κατάρτηση των μελλοντικών ροών προεξοφλημένων με επιτόκιο που αντικατοπτρίζει τις πολιτικές και απαιτήσεις της Εταιρείας για κάθε περιουσιακό στοιχείο. Για σκοπούς ελέγχου για απομείωση τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο όπου μπορούν να ξεχωρίσουν οι ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών - cash-generating units).

3.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Η Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σε Ευρώ το οποίο είναι και το νόμισμα αναφοράς. Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημέρα της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία σύνταξης της Χρηματοοικονομικής Θέσης, οι νομισματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την αντίστοιχη ημερομηνία. Τα κέρδη ή ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα.

3.4 Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα (μη παράγωγα)

3.4.1 Απαιτήσεις από διαμεσολάβηση και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από διαμεσολάβηση και λοιπές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικώς στην εύλογη αξία τους και αφορούν το ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί και μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στο κόστος τους (αναπόσβεστο) μείον τυχόν ζημίες απομείωσης. Οι μεταβολές στην επιμέτρηση καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης. Η τυχόν σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

3.4.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Για σκοπούς κατάρτισης της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, οι προθεσμιακές καταθέσεις και οι άμεσα ρευστοποιήσιμες και μέχρι τρίμηνης διάρκειας επενδύσεις, θεωρούνται Ταμειακά Διαθέσιμα. Η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων της κατηγορίας αυτής γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος, με τις μεταβολές στα αποτελέσματα χρήσης.

3.5 Υποχρεώσεις

Αναφέρονται σε υποχρεώσεις σε τρίτους από την άσκηση της ασφαλιστικής διαμεσολάβησης της Εταιρείας και παρουσιάζονται στη λογιστική τους αξία (αναπόσβεστη), με τις μεταβολές στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

3.6 Παροχές στο προσωπικό

Η υποχρέωση της Εταιρείας για Παροχές στο Προσωπικό από προγράμματα προκαθορισμένων παροχών αφορά μόνο στο πρόγραμμα του Ν.2112/1920 και ειδικά για την παροχή αποζημίωσης στο σύνολο του προσωπικού κατά την έξοδό του από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης. Η υποχρέωση αυτή έχει υπολογισθεί σύμφωνα με τους όρους του Νόμου και τις πρακτικές και πολιτικές της Εταιρείας σε σχέση με αντίστοιχες παροχές.

Οι εισφορές σε κρατικά ασφαλιστικά ταμεία καθώς και σε προγράμματα εφάπαξ παροχών προς τους συνεργάτες και υπαλλήλους της Εταιρείας θεωρούνται ως προγράμματα καθορισμένων εισφορών και εξοδοποιούνται όταν καθίστανται καταβλητέες οι εισφορές. Η Εταιρεία δεν έχει ουδεμία υποχρέωση είτε νομική είτε συμβατική να καταβάλει πρόσθετες εισφορές σε περίπτωση που το Ταμείο Ασφάλισης δεν διαθέτει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να παράσχει στους ασφαλιζόμενους του τις παροχές που τους οφείλει. Στα προγράμματα αυτά η υποχρέωση της Εταιρείας περιορίζεται στο ετήσιο ποσό των εισφορών που οφείλει να καταβάλλει στο Ταμείο Ασφάλισης ή στο Πρόγραμμα.

Ένα Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών ορίζεται ως το πρόγραμμα με το οποίο η Εταιρεία αναλαμβάνει τον αναλογιστικό κίνδυνο με βάση διάφορες παραμέτρους όπως, η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός, και συνεπώς η υποχρέωση να καταβάλει στο προσωπικό που αποχωρεί τις προβλεπόμενες παροχές. Για τα προγράμματα συγκεκριμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από την παρούσα αξία των παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μειούμενη με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και των προσαρμογών που απαιτούνται για τα κέρδη ή τις ζημιές, που δεν έχουν αναγνωριστεί από τις αναλογιστικές μελέτες και του κόστους προϋπηρεσίας.

Ο υπολογισμός γίνεται από πτυχιούχο αναλογιστή, σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον σε ετήσια βάση, με τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές, με επιτόκιο προεξόφλησης που ισχύει για ομόλογο υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης (άνω του Α), που έχει εκδοθεί σε νόμισμα κοινό με αυτό το οποίο καταβάλλεται η καθορισμένη παροχή και έχει εναπομένουσα διάρκεια που εναρμονίζεται με τη διάρκεια της σχετικής υποχρέωσης.

Η Εταιρεία ακολουθεί το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 19 με βάση το οποίο τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα ή μεταβολή των αναλογιστικών υποθέσεων.

3.7 Συμψηφισμός χρηματοπιστωτικών μέσων

Η απεικόνιση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

3.8 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος είναι ο αναμενόμενος πληρωτέος φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης, βάσει θεσπισμένων ή ουσιαστικά θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία κλεισίματος της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, καθώς και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στο φόρο πληρωτέο προηγούμενων χρήσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειομένης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων.

Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος της Χρηματοοικονομικής Θέσης. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται όταν είναι πλέον πιθανό ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα υλοποιηθεί.

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στα αποτελέσματα, ή απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.

3.9 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις για τις τρέχουσες υποχρεώσεις που προκύπτουν από γεγονότα που έχουν συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι σχηματισμένες προβλέψεις επί των επισφαλών απαιτήσεων και των επιδίκων υποθέσεων επαναξιολογούνται και αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Οι εν λόγω προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται σε αυτές, εκτός αν η πιθανότητα εκροής χρηματοοικονομικών πόρων είναι απομακρυσμένη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται σε αυτές αν η πιθανότητα εισροής χρηματοοικονομικών πόρων είναι πιθανή. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

3.10 Λειτουργικοί τομείς

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και οι εργασίες της αναφέρονται κυρώς σε παροχή υπηρεσιών προς ασφαλιστικές επιχειρήσεις ως εκ τούτου δεν υπάρχει αναλυση σε γεωγραφικούς ή επιχειρηματικούς τομείς.

3.11 Συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται ξεχωριστά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και ιδιαίτερα στην σημείωση 23. Αυτά τα συνδεδεμένα μέρη κυρίως αφορούν τους κύριους μετόχους και τα μέλη της διοίκησης μίας επιχείρησης ή / και θυγατρικών της εταιρειών, εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς και / ή διοίκηση με την επιχείρηση και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της ή θυγατρικές αυτών των εταιρειών, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24.

3.12 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση.

Τα έσοδα από υπηρεσίες ασφαλιστικής διαμεσολάβησης λογίζονται σε δουλευμένη βάση.

Τόκοι εισπρακτέοι

Τα έσοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Μερίσματα

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση μετά την έγκρισή της διανομής τους από τη Γενική Συνέλευση των εταίρων της Εταιρείας.

3.13 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Εταιρεία για τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2015 και 2016, αφού ληφθούν υπόψη οι ακόλουθες τροποποιήσεις προτύπων καθώς και η Διερμηνεία 21 οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2016:

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων»: Πρωτοβουλία γνωστοποιήσεων (Κανονισμός 2015/2406/18.12.2015)

Την 18.12.2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσίευσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 στο πλαίσιο του έργου που έχει αναλάβει για να αναλύσει τις δυνατότητες βελτίωσης των γνωστοποιήσεων στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που συντάσσονται βάσει των ΔΠΧΑ (Disclosure initiative). Οι κυριότερες από τις τροποποιήσεις συνοψίζονται στα ακόλουθα:

Καταργείται ο περιορισμός της συνοπτικής παρουσίασης των λογιστικών πολιτικών,

Διευκρινίζεται ότι ακόμη και εάν κάποια πρότυπα απαιτούν συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις ως ελάχιστες για τη συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ, μία οντότητα δικαιούται να μην τις παραθέσει εάν αυτές θεωρούνται μη σημαντικές. Επιπρόσθετα, εάν οι πληροφορίες που απαιτούνται από τα επιμέρους πρότυπα δεν είναι επαρκείς για την κατανόηση της επίδρασης των συναλλαγών, τότε η οντότητα ενδέχεται να χρειάζεται να προσθέσει επιπλέον γνωστοποιήσεις,

Αποσαφηνίζεται ότι οι γραμμές που ορίζουν τα ΔΠΧΑ ότι πρέπει να περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος δεν είναι περιοριστικές και ότι για τα εν λόγω κονδύλια η εταιρεία μπορεί να παρουσιάζει περαιτέρω ανάλυση σε γραμμές, τίτλους και υποομάδες,

διευκρινίζεται ότι στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, η αναλογία μίας εταιρείας στα λοιπά εισοδήματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση συγγενών και κοινοπραξιών που ενοποιοούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης πρέπει να διακρίνεται σε:

ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και

ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,

Διευκρινίζεται ότι στο πρότυπο δεν ορίζεται συγκεκριμένη σειρά παρουσίασης των σημειώσεων και ότι κάθε εταιρεία οφείλει να θεσπίσει ένα συστηματικό τρόπο παρουσίασης λαμβάνοντας υπόψη την κατανόηση και τη συγκρισιμότητα των Χρηματοοικονομικών της Καταστάσεων.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Εταιρεία δεν είχε επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων – κύκλος 2012-2014 (Κανονισμός 2015/2343/15.12.2015)

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 25.9.2014, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων από την Εταιρεία δεν είχε επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα κατωτέρω νέα πρότυπα των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2016 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρεία.

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9: «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Κανονισμός 2016/2067/22.11.2016)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 24.7.2014 ολοκληρώθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων η έκδοση του οριστικού κειμένου του προτύπου ΔΠΧΑ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα, το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο ΔΛΠ 39. Το νέο πρότυπο προβλέπει σημαντικές διαφοροποιήσεις αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων καθώς και με τη λογιστική αντιστάθμιση. Ενδεικτικά αναφέρονται τα ακόλουθα:

Ταξινόμηση και αποτίμηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών
- ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων

Επιπρόσθετα, το ΔΠΧΑ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Σε ότι αφορά στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, η βασικότερη διαφοροποίηση σχετίζεται με εκείνες τις υποχρεώσεις που μία εταιρεία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση αυτή, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Απομείωση

Σε αντίθεση με το υφιστάμενο ΔΛΠ 39, με βάση το οποίο μία εταιρεία αναγνωρίζει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου μόνο όταν οι ζημίες αυτές έχουν συμβεί, το νέο πρότυπο απαιτεί την αναγνώριση των αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια ζωής των μέσων σε εκείνες τις περιπτώσεις που η πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση. Αντιθέτως, για τις απαιτήσεις εκείνες που η πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά από την αρχική τους αναγνώριση, η πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζεται για τις αναμενόμενες ζημίες 12 μηνών.

Λογιστική αντιστάθμιση

Οι νέες απαιτήσεις για τη λογιστική αντιστάθμιση είναι περισσότερο ευθυγραμμισμένες με τη διαχείριση των κινδύνων της οικονομικής οντότητας ενώ οι κυριότερες μεταβολές σε σχέση με τις υφιστάμενες διατάξεις του ΔΛΠ 39 συνοψίζονται στα ακόλουθα:

- διευρύνεται ο αριθμός των στοιχείων που μπορούν να συμμετέχουν σε μία σχέση αντιστάθμισης είτε ως μέσα αντιστάθμισης είτε ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία,

ALLIANZ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΜΟΝ. ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΩΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

- καταργείται το εύρος 80%-125% το οποίο με βάση τις υφιστάμενες διατάξεις θα πρέπει να ικανοποιείται προκειμένου η αντιστάθμιση να θεωρείται αποτελεσματική. Ο έλεγχος αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης γίνεται πλέον μόνο προοδευτικά, ενώ υπό συγκεκριμένες συνθήκες η ποιοτική μόνο αξιολόγηση καθίσταται επαρκής,
- στην περίπτωση που μία σχέση αντιστάθμισης παύει να είναι αποτελεσματική αλλά ο στόχος της διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας ως προς τη σχέση αντιστάθμισης παραμένει ο ίδιος, η εταιρεία θα πρέπει να προβεί σε εξισορρόπηση (rebalancing) της σχέσης αντιστάθμισης ώστε να ικανοποιούνται τα κριτήρια της αποτελεσματικότητας.

Επισημαίνεται πως στις νέες απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται εκείνες που αφορούν στην αντιστάθμιση ανοιχτών χαρτοφυλακίων (macro hedging) οι οποίες δεν έχουν ακόμα διαμορφωθεί.

Πέραν των ανωτέρω τροποποιήσεων, η έκδοση του ΔΠΧΑ 9 έχει επιφέρει την τροποποίηση και άλλων προτύπων και κυρίως του ΔΠΧΑ 7 στο οποίο έχουν προστεθεί νέες γνωστοποιήσεις.

Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 15: «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (Κανονισμός 2016/1905/22.9.2016)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 28.5.2014 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων το πρότυπο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες». Το νέο πρότυπο είναι το αποτέλεσμα της κοινής προσπάθειας του IASB και του Αμερικάνικου Συμβουλίου των Χρηματοοικονομικών Λογιστικών Προτύπων (FASB) να αναπτύξουν κοινές απαιτήσεις όσον αφορά τις αρχές αναγνώρισης εσόδων.

Το νέο πρότυπο έχει εφαρμογή σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα ασφαλιστικά συμβόλαια και τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, μια εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι ενός ποσού που αντιπροσωπεύει την αμοιβή, την οποία η εταιρεία αναμένει ως αντάλλαγμα για τα εν λόγω προϊόντα ή υπηρεσίες. Εισάγεται η έννοια ενός νέου μοντέλου αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι τα εξής:

- Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης/συμβάσεων με έναν πελάτη
- Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων απόδοσης στη σύμβαση
- Βήμα 3: Καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής
- Βήμα 4: Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις απόδοσης της σύμβασης
- Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η εταιρεία ικανοποιεί μια υποχρέωση απόδοσης

Η έννοια της υποχρέωσης απόδοσης (performance obligation) είναι νέα και στην ουσία αντιπροσωπεύει κάθε υπόσχεση για μεταφορά στον πελάτη: α) ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας (ή μιας δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτή ή β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι ουσιαστικά τα ίδια και έχουν το ίδιο μοντέλο μεταφοράς στον πελάτη.

Η έκδοση του ΔΠΧΑ 15 επιφέρει την κατάργηση των ακόλουθων προτύπων και διερμηνειών:

- ΔΛΠ 11 «Συμβάσεις κατασκευής»
- ΔΛΠ 18 «Έσοδα»
- Διερμηνεία 13 «Προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών»
- Διερμηνεία 15 «Συμβάσεις για την Κατασκευή Ακινήτων»
- Διερμηνεία 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» και
- Διερμηνεία 31 «Έσοδα - Συναλλαγές ανταλλαγής που εμπεριέχουν υπηρεσίες διαφήμισης»

Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

Επίσης, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων καθώς και τη Διερμηνεία 22, τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Εταιρεία.

Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»: Ταξινόμηση και αποτίμηση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»: Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 12.4.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 15 με την οποία διευκρίνισε κυρίως τα ακόλουθα:

πότε ένα υπεσχημένο αγαθό ή υπηρεσία είναι διακριτό από λοιπές υποσχέσεις σε μία σύμβαση γεγονός που λαμβάνεται υπόψη κατά την αξιολόγηση για το αν το υπεσχημένο αγαθό ή υπηρεσία συνιστά υποχρέωση απόδοσης,

με ποιο τρόπο πρακτικά να αξιολογείται αν η φύση της υπόσχεσης της εταιρείας συνιστά παροχή των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών (η εταιρεία αποτελεί δηλαδή τον εντολέα) ή διευθέτηση ώστε τρίτο μέρος να παρέχει τα εν λόγω αγαθά και υπηρεσίες (η εταιρεία αποτελεί δηλαδή τον εντολοδόχο),

ποιος παράγοντας καθορίζει αν η εταιρεία αναγνωρίζει το έσοδο διαχρονικά ή σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή στις περιπτώσεις των αδειών χρήσης επί πνευματικής περιουσίας.

Τέλος, με την τροποποίηση προστέθηκαν δύο πρακτικές λύσεις για τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 15 όσον αφορά στις ολοκληρωμένες συμβάσεις στις οποίες εφαρμόζεται πλήρης αναδρομική εφαρμογή και όσον αφορά στις μεταβολές στις συμβάσεις κατά τη μετάβαση.

Η Εταιρεία εξετάζει την επίπτωση που θα επιφέρει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 16: «Μισθώσεις»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019

Την 13.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το πρότυπο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά:

- το ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»,
- τη Διερμηνεία 4 «Προσδιορισμός του αν μία συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση»,
- τη Διερμηνεία 15 «Λειτουργικές μισθώσεις – Κίνητρα» και
- τη Διερμηνεία 27 «Εκτίμηση της ουσίας των συναλλαγών που εμπεριέχουν το νομικό τύπο μίας μίσθωσης»

Το νέο πρότυπο διαφοροποιεί σημαντικά τη λογιστική των μισθώσεων για τους μισθωτές ενώ στην ουσία διατηρεί τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 17 για τους εκμισθωτές. Ειδικότερα, βάσει των νέων απαιτήσεων, καταργείται για τους μισθωτές η διάκριση των μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Οι μισθωτές θα πρέπει πλέον, για κάθε σύμβαση μισθώσεως που υπερβαίνει τους 12 μήνες, να αναγνωρίζουν στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης τους το δικαίωμα χρήσης του μισθωμένου στοιχείου καθώς και την αντίστοιχη υποχρέωση καταβολής των μισθωμάτων. Ο ανωτέρω χειρισμός δεν απαιτείται όταν η αξία του στοιχείου χαρακτηρίζεται ως πολύ χαμηλή.

Η Εταιρεία εξετάζει την επίπτωση που θα επιφέρει η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών»: Πρωτοβουλία γνωστοποιήσεων

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2017

Την 29.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 7 βάσει της οποίας μία εταιρεία καλείται να παρέχει γνωστοποιήσεις οι οποίες βοηθούν τους χρήστες των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές εκείνων των υποχρεώσεων των οποίων οι ταμειακές ροές ταξινομούνται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών. Οι μεταβολές που θα πρέπει να γνωστοποιούνται, οι οποίες δεν είναι απαραίτητο να είναι ταμειακές, περιλαμβάνουν:

- τις μεταβολές από ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων,
- τις μεταβολές που απορρέουν από την απόκτηση ή απώλεια ελέγχου θυγατρικών ή άλλων εταιριών,
- τις μεταβολές από συναλλαγματικές διαφορές,
- τις μεταβολές της εύλογης αξίας και
- λοιπές μεταβολές.

Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 12 «Φόροι Εισοδήματος»: Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2017

Την 19.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 με την οποία αποσαφήνισε τα ακόλουθα:

- Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές χρεωστικών μέσων, τα οποία αποτιμώνται για λογιστικούς σκοπούς στην εύλογη αξία και για φορολογικούς σκοπούς στο κόστος, δύνανται να οδηγήσουν σε εκπεστέες προσωρινές διαφορές ανεξάρτητα με το αν ο κάτοχός τους πρόκειται να ανακτήσει την αξία των στοιχείων μέσω της πώλησης ή της χρήσης τους.
- Η ανακτησιμότητα μίας αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης εξετάζεται σε συνδυασμό με τις λοιπές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Στην περίπτωση, ωστόσο, που ο φορολογικός νόμος περιορίζει το συμψηφισμό συγκεκριμένων φορολογικών ζημιών με συγκεκριμένες κατηγορίες εισοδήματος, οι σχετικές εκπεστέες προσωρινές διαφορές θα πρέπει να εξετάζονται μόνο σε συνδυασμό με άλλες εκπεστέες προσωρινές διαφορές της ίδιας κατηγορίας.
- Κατά τον έλεγχο ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, συγκρίνονται οι εκπεστέες φορολογικές διαφορές με τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εκπτώσεις φόρου που προέρχονται από την αντιστροφή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.
- Οι εκτιμήσεις για τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη δύνανται να περιλαμβάνουν την ανάκτηση κάποιων στοιχείων ενεργητικού σε αξία μεγαλύτερη από τη λογιστική τους, υπό την προϋπόθεση ότι δύναται να αποδειχθεί ότι κάτι τέτοιο είναι πιθανό να επιτευχθεί.

Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

- Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων – κύκλος 2014-2016

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2017 και 1.1.2018

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 8.12.2016, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

- Διερμηνεία 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 8.12.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την Διερμηνεία 22. Η Διερμηνεία πραγματεύεται τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν μία εταιρεία αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων που προκύπτει από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής πριν η εταιρεία να αναγνωρίσει το σχετικό στοιχείο του ενεργητικού, το έξοδο ή το έσοδο. Η Διερμηνεία διευκρίνησε πως ως ημερομηνία της συναλλαγής, προκειμένου να καθοριστεί η συναλλαγματική ισοτιμία που θα χρησιμοποιηθεί κατά την αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου, του εσόδου ή του εξόδου, πρέπει να θεωρηθεί η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης του μη νομισματικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων (δηλαδή της προκαταβολής). Επίσης, στην περίπτωση που υφίστανται πολλαπλές προκαταβολές, θα πρέπει να ορίζεται διακριτή ημερομηνία συναλλαγής για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.

Η Εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω Διερμηνείας στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις.

3.14 Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο Ενεργητικού παύει να απεικονίζεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, εκπνεύσει ή δεν υφίσταται πλέον. Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη με σημαντικά διαφορετικούς όρους (σημαντική τροποποίηση) τότε η αλλαγή αυτή θεωρείται παύση αναγνώρισης της παλαιάς υποχρέωσης και αναγνώρισης νέας.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών

Η Εταιρεία κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις αξιολογούνται συνεχώς με βάση την ιστορία και προηγούμενη εμπειρία και άλλους παράγοντες, περιλαμβανομένων και προσδοκώμενων γεγονότων που θεωρούνται λογικά υπό τις τρέχουσες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις αυτές αναγνωρίζονται στην περίοδο που πραγματοποιούνται και επηρεάζουν τις σχετικές περιόδους που αφορούν. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές, ενώ οι αποκλίσεις δύναται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές, βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε διάφορους άλλους παράγοντες που θεωρούνται εύλογοι, κάτω από τις υπάρχουσες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές είναι η βάση για τη λήψη αποφάσεων, σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν προκύπτουν από άλλες πηγές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύναται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι βασικοί τομείς που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης έχουν ως εξής:

4.1 Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για την σημαντική οικονομική δυσχαίρεια των χρεωστών και ότι δεν πρόκειται να εισπραχθεί το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητές στα πλαίσια των σχετικών συμβάσεων που υπάρχουν (βλέπε σημείωση 3.4). Σε κάθε ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης όλες οι καθυστερημένες και επισφαλείς απαιτήσεις επανεκτιμούνται για να προσδιοριστεί το ύψος της πρόβλεψης με βάση τις πολιτικές του Ομίλου ALLIANZ, τις εκτιμήσεις της Διοίκησης αλλά και των νομικών της συμβούλων. Δε διαγράφεται καμιά απαίτηση αν δεν εξαντληθούν όλες οι νομικές και πρακτικές ενέργειες για την είσπραξή τους.

4.2 Φόροι εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π.12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές τόσο στην τρέχουσα χρήση όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος, πρόβλεψη για έκτακτους φόρους και εισφορές για κάθε χρήση καθώς και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενους φόρους. Για τις απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία εκτιμάται η μελλοντική ικανότητα της Εταιρείας να παράγει το αναγκαίο φορολογητέο εισόδημα που συμψηφίζει τον αναβαλλόμενο φόρο. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά, που έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

5. Διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων

Το Δ.Π.Χ.Α.7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα και Γνωστοποιήσεις» εισάγει επιπλέον γνωστοποιήσεις με σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης προκειμένου να αξιολογηθεί η σημασία των χρηματοοικονομικών μέσων για την οικονομική θέση της Εταιρείας.

Στη σημείωση αυτή περιλαμβάνονται αναλύσεις για την έκθεση της Εταιρείας σε κάθε έναν από τους παρακάτω κινδύνους και τις πολιτικές και διαδικασίες που εφαρμόζει για την επιμέτρηση και τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η επίβλεψη της τήρησης των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης των κινδύνων έχει τεθεί στο Διαχειριστή της Εταιρείας, με την υποστήριξη του της μητρικής ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε. Η Εταιρεία παρέχοντας υπηρεσίες ασφαλιστικής διαμεσολάβησης και συναφείς υπηρεσίες δεν έχει ασφαλιστικό κίνδυνο.

Οι Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι οι κάτωθι:

- α) Χρηματοοικονομικός κίνδυνος - Κίνδυνος Αγοράς (5.1)
- β) Χρηματοοικονομικός κίνδυνος - Πιστωτικός κίνδυνος (5.2)
- γ) Χρηματοοικονομικός κίνδυνος - Κίνδυνος ρευστότητας (5.3)

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού τα οποία εκτίθενται περισσότερο στους ανωτέρω κινδύνους έχουν ως εξής:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού στην εύλογη αξία

	<u>Λογιστική αξία</u>		<u>Εύλογη αξία</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	32.914	29.899	32.914	29.899
	32.914	29.899	32.914	29.899

Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού στο αναπόσβεστο κόστος

	<u>Λογιστική αξία</u>		<u>Εύλογη αξία</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Σύνολο απαιτήσεων	673.940	3.187.095	673.940	3.187.095
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	1.107.074	839.354	1.107.074	839.354
	1.781.014	4.026.449	1.781.014	4.026.449

Χρηματοοικονομικά στοιχεία Παθητικού στο αναπόσβεστο κόστος

	<u>Λογιστική αξία</u>		<u>Εύλογη αξία</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Πιστωτές και λοιπές Υποχρεώσεις	592.388	2.920.511	592.388	2.920.511
	592.388	2.920.511	592.388	2.920.511

Για τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα στο αναπόσβεστο κόστος η εύλογη αξία τεκμéρεται ότι ισούται με την λογιστική.

5.1 Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, μετοχών και εμπορευμάτων. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν και από το χαρτοφυλάκιο και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού.

5.1.1 Κίνδυνος μεταβολών τιμών αγοράς

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σημαντικά από μεταβολές στις τιμές αγοράς λόγω απουσίας σημαντικών χρηματοοικονομικών μέσων εκτός των αμοιβαίων κεφαλαίων που ωστόσο δεν αφορά σε σημαντική επένδυση. Η Εταιρεία δεν κατέχει παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

5.1.2 Κίνδυνος συναλλάγματος

Ο κίνδυνος συναλλάγματος είναι ο κίνδυνος της διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών πραγματοποιείται σε Ευρώ που αποτελεί και το λειτουργικό του νόμισμα. Επίσης δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά μέσα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα στην Κατάσταση της Χρηματοοικονομικής Θέσης. Κατά συνέπεια οποιαδήποτε μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επέφερε αξιοσημείωτη μεταβολή στην Καθαρή Θέση και τα αποτελέσματά της Εταιρείας.

5.1.3 Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος δεν επηρεάζει σημαντικά τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση.

Κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης, το προφίλ των έντοκων χρηματοοικονομικών μέσων της Εταιρείας ήταν:

	<u>2016</u>			<u>2015</u>		
	<u>Σταθερό Επιτόκιο</u>	<u>Κυμαινόμενο Επιτόκιο</u>	<u>Σύνολο</u>	<u>Σταθερό Επιτόκιο</u>	<u>Κυμαινόμενο Επιτόκιο</u>	<u>Σύνολο</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	-	1.107.074	1.107.074	-	839.354	839.354
Σύνολο	-	1.107.074	1.107.074	-	839.354	839.354

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών έχουν σχεδόν μηδενικό επιτόκιο.

5.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος για την Εταιρεία συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην Εταιρεία οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών του υποχρεώσεων και σχετίζεται κυρίως με εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης ήταν:

	<u>Λογιστική αξία</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Χρεόγραφα σε εύλογη αξία	32.914	29.899
Σύνολο Απαιτήσεων- Συνδεδεμένες εταιρείες	673.940	3.187.095
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	1.107.074	839.354
	1.813.928	4.056.348

Οι ανωτέρω αντισυμβαλλόμενοι δε φέρουν πιστοποιημένη πιστοληπτική ικανότητα. Ο Όμιλος ALLIANZ έχει πιστοποίηση AA. Τα πιστωτικά ιδρύματα στην Ελλάδα έχουν βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας Caa2 με βάση τον οίκο αξιολόγησης Moody's τον Ιούλιο 2017.

5.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Είναι ο κίνδυνος η Εταιρεία να μη μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα της Εταιρείας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων, η οποία εξασφαλίζεται από τη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών εισροών και εκροών και την επάρκεια ταμειακών διαθεσίμων και άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων για τις τρέχουσες συναλλαγές.

Οι συμβατικές λήξεις (μη προεξοφλημένες) των χρηματοοικονομικών στοιχείων Παθητικού έχουν ως εξής :

31 Δεκεμβρίου 2016	Λογιστικές αξίες	0-5 Έτη
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	592.388	592.388
	592.388	592.388

31 Δεκεμβρίου 2015	Λογιστικές αξίες	0-5 Έτη
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.920.511	2.920.511
	2.920.511	2.920.511

6. Πωλήσεις υπηρεσιών και συναφή έσοδα

	2016	2015
Πωλήσεις λοιπών υπηρεσιών εσωτερικού	21.204	18.956
Προμήθειες Παραγωγής ασφαλιστρων	157.866	158.992
Προμήθειες από Διακανισμό Ζημιών Εσωτ./ Εξωτ.	132.132	107.081
	311.202	285.029

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Το συνολικό κόστος Αμοιβών και Εξόδων Προσωπικού αναλύεται ως ακολούθως:

	2016	2015
Μισθοδοσία και ημερομίσθια	58.853	60.884
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	13.706	14.156
Παρεπόμενες παροχές	2.903	2.873
Προβλέψεις για λοιπές παροχές προσωπικού	491	684
	75.953	78.597

Η Εταιρεία από το 2009 παρέχει στο προσωπικό της ένα πρόγραμμα προκαθορισμένων εισφορών το οποίο καλύπτεται από σχετικό ασφαλιστήριο της ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε., το οποίο παρέχει εφάπαξ αποζημίωση στην έξοδο από την υπηρεσία των δικαιούχων. Οι εισφορές καλύπτονται τόσο από πλευράς εργοδότη όσο και εργαζομένων.

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 31 Δεκεμβρίου 2016 ήταν 2 άτομα (2015: 2 άτομα).

8 Αμοιβές τρίτων και διάφορα έξοδα

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Αμοιβές τρίτων	44.641	615
Λοιποί φόροι / Τέλη	485	2.460
Διάφορα έξοδα	18.118	19.220
Σύνολο	<u>63.244</u>	<u>22.295</u>

9 Λοιπά έξοδα / έσοδα

Τα λοιπά έξοδα / έσοδα αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Λοιπά έσοδα	-	(40.903)
Λοιπά έξοδα	9.377	121.483
Αποσβέσεις Ενσώματων ακινητοποιήσεων	280	524
Αποσβέσεις από Άυλα περιουσιακά στοιχεία	40	(195)
Σύνολο	<u>9.697</u>	<u>80.909</u>

Οι αμοιβές τρίτων παρουσιάζουν σημαντική αύξηση στη χρήση 2016 λόγω της τιμολόγησης του ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων από την KPMG, ο οποίος πραγματοποιήθηκε πρώτη φορά για τη χρήση 2015.

Τα λοιπα Έσοδα – Έξοδα της προηγούμενης χρήσης αφορούν κυρίως εγγραφές που αναφέρονται σε προσαμοργές υπολοίπων χρήσεων πριν το 2000 προκειμένου να επιτευχθεί συμφωνία υπολοίπων απαιτήσεων και υποχρεώσεων, σύμφωνα με σχετική απόφαση της διαχείρισης.

10. Φόρος εισοδήματος

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου τη στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμψηφισμό κερδών των πέντε επομένων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Σύμφωνα με το Άρθρο 1, παράγραφο 4 του Νόμου 4334/2015 τα φορολογητέα κέρδη των επιχειρήσεων, φορολογούνται με συντελεστή 29% για την χρήση 2015 και εφεξής.

Η Εταιρεία έχει περαιώσει φορολογικά τις χρήσεις μέχρι το 2009. Ως εκ τούτου οι χρήσεις 2010, 2011, 2012, 2013 και 2014 παραμένουν ανέλεγκτες. Για τη χρήση 2016 ο έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη, από τον νόμιμο ελεγκτή στα πλαίσια του άρθρου 65^A του Ν. 4174/2013, ενώ για τη χρήση 2015 εκδόθηκε Φορολογικό Πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη.

Ο Φόρος Εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Τρέχων φόρος	52.484	66.057
Διαφορές φόρου προηγούμενων χρήσεων	3.262	
Αναβαλλόμενος φόρος	(7.948)	(198)
Φόρος εισοδήματος	<u>47.798</u>	<u>65.860</u>
Συμφωνία φόρου εισοδήματος		
Κέρδη προ φόρων	<u>165.321</u>	<u>103.427</u>
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	29%	29%
Φόρος εισοδήματος	47.943	29.994
<u>Αύξηση / (μείωση) προερχόμενη από:</u>		
Έξοδα μη εκπεστέα	5.272	39.185
Διαφορές από αλλαγή συντελεστή	-	2.106
Λοιπές προσαρμογές	(5.417)	(6.055)
Φόρος εισοδήματος	<u>47.798</u>	<u>65.860</u>

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας οι εταιρείες καταβάλλουν κάθε χρόνο προκαταβολή φόρου εισοδήματος υπολογιζόμενη επί του φόρου εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης. Κατά την εκκαθάριση του φόρου την επόμενη χρήση, τυχόν υπερβάλλον ποσό προκαταβολής επιστρέφεται στην Εταιρεία μετά από φορολογικό έλεγχο.

11. Ενσώματα πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία

	<u>Κτίρια</u>	<u>Οχήματα</u>	<u>Λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Άυλα</u>	<u>Σύνολο</u>
Κόστος κτήσης					
1 Ιανουαρίου 2015	32.677	3.222	70.459	781	107.139
Προσθήκες	70				70
31 Δεκεμβρίου 2015	32.747	3.222	70.459	781	107.209
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
1 Ιανουαρίου 2015	32.676	3.222	68.934	909	105.742
Προσθήκες / Εκποιήσεις					
Αποσβέσεις			524	(195)	329
31 Δεκεμβρίου 2015	32.676	3.222	69.458	713	106.071
Αναπόσβεστη αξία κτήσης 31 Δεκεμβρίου 2015	70	0	1.001	67	1.138
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως					
1 Ιανουαρίου 2016	32.747	3.222	70.459	781	107.209
Προσθήκες					
Διαγραφές / Μειώσεις	-				
31 Δεκεμβρίου 2016	32.747	3.222	70.459	781	107.209

1 Ιανουαρίου 2016	32.676	3.222	69.458	713	106.071
Προσθήκες / Εκποιήσεις					
Αποσβέσεις			280	40	320
31 Δεκεμβρίου 2016	32.676	3.222	69.730	753	106.389
Αναπόσβεστη αξία κτήσης 31 Δεκεμβρίου 2016	70	0	721	28	820

12. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Οι επενδύσεις της κατηγορίας αυτής, αναφέρονται σε μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Η αποτίμηση των μεριδίων αυτών γίνεται σε τρέχουσες αξίες και ανήκουν στην πρώτη κατηγορία ιεράρχησης εύλογης αξίας που αναφέρεται σε τρέχουσες αξίες που προέρχονται από ενεργές αγορές.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού	32.914	29.899
Σύνολο	<u>32.914</u>	<u>29.899</u>

13. Απαιτήσεις από υπηρεσίες ασφαλιστικής διαμεσολάβησης

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες- ALLIANZ ΑΕΓΑ	513.728	2.907.624
Σύνολο	<u>513.728</u>	<u>2.907.624</u>

14. Λοιπές απαιτήσεις

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	86.804	201.411
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	72.514	78.060
Λοιπά εισπρακτέα έσοδα	893	-
Σύνολο	<u>160.211</u>	<u>279.471</u>

Οι Απαιτήσεις από Συνδεδεμένες Εταιρείες αφορούν κυρίως διακανονισμούς ζημιών και λοιπές συναλλαγές.

15. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ταμείο	191	17
Καταθέσεις όψεως εσωτερικού	1.106.883	839.336
Σύνολο	<u>1.107.074</u>	<u>839.353</u>

Το μέσο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως είναι σχεδόν μηδενικό, ενώ ισχύουν περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων στα Ελληνικά Τραπεζικά Ιδρύματα.

16. Εταιρικό κεφάλαιο

Το Εταιρικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2015 ανέρχεται σε Ευρώ 18.000 και διαιρείται σε 24 εταιρικά μερίδια με τιμή μεριδίου ΕΥΡΩ 750. Μοναδικός εταίρος της Εταιρείας είναι η ALLIANZ Ελλάς Α.Α.Ε.

17. Αποθεματικά

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Τακτικό Αποθεματικό	35.641	35.641
Έκτακτα και λοιπά Αποθεματικά	38.122	38.122
Αφορολόγητα Αποθεματικά ειδικών διατάξεων και νόμων	41.699	41.699
Λοιπά Αποθεματικά	482	482
Απόθεμα από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές	2.836	2.608
	118.780	118.552

Τακτικό Αποθεματικό

Ο σχηματισμός του Τακτικού Αποθεματικού έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.3190/1955 όπου προβλέπεται το ένα εικοστό τουλάχιστον των καθαρών ετησίων κερδών διατίθεται προς σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Η υποχρέωση αυτή παύει να ισχύει όταν το εν λόγω αποθεματικό υπερβεί το ένα τρίτο του Εταιρικού Κεφαλαίου. Το ανωτέρω αποθεματικό δε δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρείας.

Έκτακτα Αποθεματικά

Τα σχηματισθέντα Έκτακτα Αποθεματικά είναι πλήρως φορολογημένα και με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των εταίρων μπορούν είτε να διανεμηθούν είτε να κεφαλαιοποιηθούν.

Αφορολόγητα Αποθεματικά Ειδικών Διατάξεων και Νόμων

Πρόκειται για αποθεματικά που σχηματίσθηκαν βάσει φορολογικών διατάξεων και δίδουν τη δυνατότητα του σχηματισμού τους με μερική ή ολική απαλλαγή του φόρου εισοδήματος (καθεστώς αναστολής καταβολής του φόρου) μέχρι να αποφασισθεί η διανομή τους.

18. Αποτελέσματα εις νέον

Σύμφωνα με την Ελληνική Εμπορική Νομοθεσία, οι Έταιροι έχουν δικαίωμα επί των κερδών του Ισολογισμού κατά το μέρος των εισφορών τους.

19. Παροχές στο προσωπικό

Οι υποχρεώσεις για Παροχές στο Προσωπικό από προγράμματα καθορισμένων παροχών περιορίζονται στο πρόγραμμα του Ν. 2112/1920.

Ειδικότερα, η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 1 Ιανουαρίου	24.543	22.791
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	491	684
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	-	-
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές στα λοιπά συνολικά έσοδα	(322)	1.068
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου	<u>24.712</u>	<u>24.543</u>

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα αναλύονται ως εξής:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	<u>491</u>	<u>684</u>

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Τεχνικό επιτόκιο	1.80%	2.00%
Αύξηση μισθών	1.30%	1.50%
Πληθωρισμός	1.80%	2.00%
Πίνακας θνησιμότητας	MT EAE_2012 P	MT EAE_2012 P
Ποσοστό αποχωρήσεων	0.00%	0.00%
Μέση απομένουσα εργασιακή υπηρεσία υπαλλήλων	12.00	18.10

20. Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	592.388	2.920.511
Λοιπές υποχρεώσεις προς πράκτορες	-	-
	<u>592.388</u>	<u>2.920.511</u>

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι άτοκες και έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα.

21. Αναβαλλόμενη φορολογία

	<u>2015</u>			
	Υπόλοιπο 31/12/2014	Αναγνώριση στα λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	Αναγνώριση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο 31/12/2015
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	1.196	(310)	(198)	688
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους	1.196	(310)	(198)	688
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	1.196	(310)	(198)	688

	<u>2016</u>			
	Υπόλοιπο 31/12/2015	Αναγνώριση στα λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	Αναγνώριση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο 31/12/2016
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	688	93	(7.948)	7.166
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους	688	93	(7.948)	7.166
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	688	93	(7.948)	7.166

22. Υποχρεώσεις από φόρους τέλη

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Φόρος εισοδήματος (σημείωση 10)	52.484	65.860
Λοιποί φόροι	4.056	15.362
	56.540	81.222

23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας, θεωρούνται οι εταιρείες του Ομίλου Allianz S.E. και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Διεύθυνσης όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών».

Η Εταιρεία ανήκουσα στον Όμιλο Allianz S.E. παρέχει υπηρεσίες στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της στις εταιρείες που αποτελούν τον Όμιλο με όρους συνεργασίας που δεν διαφοροποιούνται ουσιαστικά από τους συνήθεις εφαρμοζόμενους όρους που ισχύουν για τις μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτή μέρη και οι προκύπτουσες απαιτήσεις και υποχρεώσεις έχουν ως κατωτέρω:

Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016:

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ	ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ	ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Allianz Ελλάς	16.056	194.074	513.728	579.213
Allianz ΑΕΧΥ			30.000	
Allianz Vers		26.199	-67.568	
Allianz Hungaria		2.933	10.562	-376
Allianz Tiriac			131	
Allianz Nederland		3.532	2.870	-693
Allianz Risk Tranfer		4.750	5.405	-10.949
Allianz Ras Spa		18.953	29.053	
Allianz Polska		300	1.397	-305
Allianz Bulgaria		9.733	31.528	
Allianz Elementar		3.448	2.108	
Allianz Slovenska		200	429	
Allianz Czech		1.000	18.633	
Allianz Iard		2.472	7.155	
Allianz Seguros		2.289	3.113	
Allianz Ras Portugal		240	2.071	
Allianz Ins.Switzerland		1.458	787	
Allianz Ins.Plc		730	8.284	10
Allianz Κύπρου			240	
Allianz Zagreb			606	
ΣΥΝΟΛΟ	16.056	272.311	600.532	566.900

Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015:

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ	ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ	ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
Allianz Ελλάς	15.579	190.748	2.921.244	2.920.937
Allianz Vers	-	32.674	-39.061	-
Allianz Hungaria	-	2.939	9.118	158
Allianz Nederland	-	3.069	600	494
Allianz Risk Tranfer	-	654	654	-1.456
Allianz Ras Spa	-	9.053	45.607	-
Allianz Polska	-	780	3.999	305
Allianz Bulagaria	-	6.143	6.230	-
Allianz Elementar	-	1.394	4.307	-
Allianz Slovenska	-	800	428	-
Allianz Czech	-	400	43.712	-
Allianz Iard	-	7.316	10.110	-
Allianz Tiriac	-	635	130	-
Allianz Seguros	-	1.354	-15	-
Allianz Ras Portugal	-	200	1.245	-
Allianz Zagreb	-	-	562	-
ΣΥΝΟΛΟ	15.579	258.159	3.008.870	2.920.438

Οι συναλλαγές με την μητρική Εταιρεία προέρχονται κυρίως από τη σύμβαση διαμεσολάβησης βάση της οποίας η Allianz Ελλάς Α.Α.Ε. ενεργεί ως διαμεσολαβητής της Εταιρείας. Οι συναλλαγές με τις λοιπές Εταιρείες αφορούν κυρίως τη διαχείριση των ζημιών και τη διαμεσολάβηση για την εκκαθάρισή τους από την αντίστοιχη εταιρεία του Ομίλου.

24. Αμοιβές ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Αμοιβές τακτικού ελέγχου των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	10.000	18.000
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Σύνολο	<u>20.000</u>	<u>28.000</u>

25. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Δεν υπάρχουν λοιπά σημαντικά γεγονότα που να επηρεάζουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή να γνωστοποιούνται σε αυτές.

26. Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Φορολογικά Θέματα

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τη χρήση 2010 ως και 2016 η φορολογική αρχή ενδεχομένως απορρίψει ορισμένες δαπάνες ως μη εκπιπόμενες και ως εκ τούτου να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι. Η χρήση του 2016 ελέγχεται φορολογικά από τους τακτικούς ελεγκτές της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 65α του ΚΦΕ, ενώ για τη χρήση 2015 εκδόθηκε Φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Η Διοίκηση πιστεύει ότι ο υπολογισμός των φορολογικών της υποχρεώσεων της Εταιρείας καλύπτει όλους τους πιθανούς μελλοντικούς φόρους εισοδήματος και λοιπούς φόρους, που μπορεί να προκύψουν από τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και κατά συνέπεια δεν προβλέπεται πρόσθετη επιβάρυνση της Εταιρείας.

Λειτουργικές Μισθώσεις

Τα κατεβλημένα μισθώματα για το γραφείο της Εταιρείας για την χρήση του 2016 ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 13.200. Το ίδιο ετήσιο ποσό προβλέπεται και για τις επόμενες χρήσεις.

Λοιπά Ενδεχόμενα Στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 εκτός των ανωτέρω αναφερομένων δεν υπάρχουν λοιπά ενδεχόμενα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού.

Νομικές Υποθέσεις

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς νομικές υποθέσεις κατά της Εταιρείας.

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2017

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΛΟΓΙΣΤΡΙΑ

ΕΥΑΓΓΕΛΛΟΣ ΒΕΡΤΟΠΟΥΛΟΣ
Χ 567506

ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΤΣΙΑΝΟΣ
ΑΒ 166428

ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΚΡΑΝΙΟΥ
ΑΔΤ ΑΒ 050014
ΑΡ.ΑΔ.ΛΟΓΙΣΤΗ Α' ΤΑΞΗΣ 69877