

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

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΤΗΣ  
ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01.01.2018 ΕΩΣ 30.06.2018**

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

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

Αρ.Γ.Ε.ΜΗ 942001000

## Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	-
Συνοπτική Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.....	1
Συνοπτική Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	2
Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	3
Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	4
<u>Σημείωση επί των συνοπτικών ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών πληροφοριών</u>	
1. Γενικές πληροφορίες .....	5
2. Βάση παρουσίασης.....	6
3. Εκτιμήσεις και παραδοχές .....	6
4. Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) .....	7
5. Διαχείριση κινδύνων .....	10
6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των Λογιστικών Αρχών.....	11
7. Έσοδα από προμήθειες.....	11
8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	12
9. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα.....	12
10. Φόρος εισοδήματος.....	13
11. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	13
12. Χρεόγραφα εμπορικού Χαρτοφυλακίου.....	14
13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	14
14. Μετοχικό Κεφάλαιο.....	15
15. Προβλέψεις.....	16
16. Λοιπές υποχρεώσεις.....	16
17. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	16
18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	17
19. Κεφάλαια υπό διαχείριση.....	18
20. Αναμόρφωση κονδυλίων προηγούμενης περιόδου.....	18
21. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	18
22. Επίδραση του Δ.Π.Χ.Α. 9.....	19



## Έκθεση επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.»

### Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «ALLIANZ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η «Εταιρεία») της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2018 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, με τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την συνοπτική ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της συνοπτικής ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της συνοπτικής ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

### Εύρος επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της συνοπτικής ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

### Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη συνοπτική ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠράξιγουωτερχαουςΚούπερς  
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Λεωφ. Κηφισίας 268  
152 32 Χαλάνδρι  
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης  
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

## Συνοπτική Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	Από 01.01.2018 έως 30.06.2018	Από 01.01.2017 έως 30.06.2017
Έσοδα από προμήθειες	7	1.286.083	1.133.648
Έξοδα από προμήθειες	7	(696.133)	(610.696)
<b>Καθαρά έσοδα από προμήθειες</b>		<b>589.950</b>	<b>522.952</b>
Λοιπά έσοδα		30.751	12.684
<b>Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>620.701</b>	<b>535.636</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(257.630)	(253.461)
Αποσβέσεις ενσώματων πάγιων στοιχείων		(541)	-
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	9	(241.330)	(239.131)
<b>Σύνολο εξόδων</b>		<b>(499.500)</b>	<b>(492.592)</b>
<b>Αποτελέσματα από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>121.201</b>	<b>43.044</b>
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)		10.407	48.962
<b>Κέρδη προ φόρων περιόδου</b>		<b>131.608</b>	<b>92.007</b>
Φόρος εισοδήματος	10	18.502	15.922
<b>Κέρδη μετά από φόρους περιόδου</b>		<b>113.106</b>	<b>76.085</b>
<b>Καθαρά κέρδη περιόδου</b>		<b>113.106</b>	<b>76.085</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου		-	-
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου</b>		<b>113.106</b>	<b>76.085</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

## Συνοπτική Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	30 Ιουνίου 2018	31 Δεκεμβρίου
Ενσώματα πάγια στοιχεία		2.523	3.064
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	11	277.777	271.804
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		51.716	28.347
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>332.016</b>	<b>303.215</b>
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	11	256.466	315.984
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	12	1.273.513	914.211
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	192.841	399.338
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>1.722.820</b>	<b>1.629.533</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>2.054.836</b>	<b>1.932.748</b>
<b><u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u></b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	14	1.002.000	1.002.000
Αποθεματικά	14	257.537	257.536
Αποτελέσματα εις νέον		359.646	248.146
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>1.619.183</b>	<b>1.507.682</b>
<b><u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u></b>			
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό		100.020	97.747
Προβλέψεις	15	27.966	62.966
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>127.987</b>	<b>160.713</b>
Προμηθευτές		25.303	9.883
Λοιπές υποχρεώσεις	16	282.364	254.470
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>307.667</b>	<b>264.353</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>435.654</b>	<b>425.066</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>2.054.836</b>	<b>1.932.748</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

## Συνοπτική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017</b>	<b>1.002.000</b>	<b>245.132</b>	<b>15.083</b>	<b>1.262.215</b>
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	248.076	248.076
Τακτικό αποθεματικό	-	12.404	(12.404)	-
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	-	-	(2.609)	(2.609)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>1.002.000</b>	<b>257.536</b>	<b>248.146</b>	<b>1.507.682</b>
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017</b>	<b>1.002.000</b>	<b>257.536</b>	<b>248.146</b>	<b>1.507.682</b>
Επίδραση Δ.Π.Χ.Α. 9 (Σημείωση 22)	-	-	(1.607)	(1.607)
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018 προσαρμοσμένο με την επίδραση Δ.Π.Χ.Α. 9</b>	<b>1.002.000</b>	<b>257.536</b>	<b>246.539</b>	<b>1.506.075</b>
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	113.106	113.106
Τακτικό αποθεματικό	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα	-	-	-	-
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2018</b>	<b>1.002.000</b>	<b>257.537</b>	<b>359.646</b>	<b>1.619.182</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση ταμειακών ροών

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε Ευρώ)

	30 Ιουνίου 2018	30 Ιουνίου 2017
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	131.608	92.007
<b>Πλεόν/(μείον) προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις	541	-
Πρόβλεψη	17.620	-
Κέρδος από πώλησης εμπορικού χαρτοφυλακίου	(929)	-
Κέρδος από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου	(9.302)	(48.156)
	<b>139.538</b>	<b>43.851</b>
<b><u>Πλεόν/(μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:</u></b>		
Καταβολή αποζημίωσης προσωπικού	-	(26.905)
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	52.506	45.587
Μείωση/(αύξηση) υποχρεώσεων	(43.315)	(48.155)
Φόροι που έχουν καταβληθεί	(2.095)	-
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>146.635</b>	<b>14.378</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων	(436.000)	-
Πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων	86.000	-
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(350.000)</b>	<b>-</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου</b>	<b>(203.365)</b>	<b>14.378</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>396.206</b>	<b>188.472</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>192.841</b>	<b>202.850</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 5 έως 20 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

## Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2018

### 1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

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

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

Η Εταιρεία έχει ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση ΟΣΕΚΑ, εγκεκριμένων βάσει της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων βάσει του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 διαχειρίζεται 7 αμοιβαία κεφάλαια που καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών προϊόντων. Ανάλυση των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων ως προς το είδος των επενδύσεων και του ύψους του ενεργητικού τους παρέχεται στη σημείωση 19.

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

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, του οποίου η θητεία λήγει το 30/6/2021, εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, την 29/6/2018 και συγκροτήθηκε σε σώμα με την 30/6/2018 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ως ακολούθως :

#### Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Φιλίππα Μιχάλη	Πρόεδρος
Christoph Plein	Αντιπρόεδρος
Paul Van Ammelrooij	Μέλος
Γεώργιος Χρυσικός	Μέλος
Άγγελος Ευτυχίδης	Μέλος

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

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



## 2. Βάση παρουσίασης

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2018 (οι «ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις». Οι ενδιάμεσες αυτές χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις και όχι όλη την πληροφόρηση που απαιτείται στην περίπτωση σύνταξης πλήρων ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Συνεπώς, οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (η «Ε.Ε.»).

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν είναι σε συμφωνία με αυτές της προηγούμενης χρήσης και της αντίστοιχης ενδιάμεσης περιόδου, εκτός από αυτές που αφορούν σε νέα πρότυπα και τροποποιήσεις, όπως αναφέρονται παρακάτω.

Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναπροσαρμόστηκαν για να συμβαδίζουν με αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα περίοδο.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.

Οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 28/08/2018.

### 2.1 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας, η οποία προϋποθέτει ότι η Εταιρία είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις στο εγγύς μέλλον.

## 3. Εκτιμήσεις και παραδοχές

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

Για τη σύνταξη αυτών των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ακολουθήθηκαν οι ίδιες εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2017.

#### 4. Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

##### 4.1 Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018

###### Νέα Δ.Π.Χ.Α

###### Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»

Την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2018, η Εταιρεία υιοθέτησε το Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», το οποίο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα : Αναγνώριση και επιμέτρηση» και αλλάζει τις απαιτήσεις σχετικά με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και τη λογιστική αντιστάθμιση. Η Εταιρεία εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Α. 9 αναδρομικά επιλέγοντας να μην αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους, σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 9. Κατά συνέπεια, τα συγκριτικά στοιχεία του 2017 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39 και δεν είναι συγκρίσιμα με την πληροφόρηση που παρουσιάζεται για το 2018.

Η υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 9 την 1η Ιανουαρίου 2018, δεν είχε σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

###### Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα : Γνωστοποιήσεις»

Το Πρότυπο αναθεωρήθηκε σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», Η Εταιρεία υιοθέτησε το αναθεωρημένο Πρότυπο την 1η Ιανουαρίου 2018. Δεδομένου ότι το πρώτο εξάμηνο του 2018 περιλαμβάνει την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9, η Εταιρεία παρέχει στη Σημείωση 22 τις μεταβατικές γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, όπως αυτές ορίζονται στο Δ.Π.Χ.Α. 7, κατά το πρώτο εξάμηνο 2018.

###### Δ.Π.Χ.Α. 15 «Έσοδα από συμβόλαια με Πελάτες»

Το Δ.Π.Χ.Α. 15 εισάγει ένα ενιαίο ολοκληρωμένο μοντέλο για τη λογιστική αντιμετώπιση των εσόδων που προέρχονται από συμβόλαια με πελάτες. Το Δ.Π.Χ.Α. 15 αντικαθιστά το λογιστικό πλαίσιο αναγνώρισης εσόδων που περιλαμβάνεται στο Δ.Λ.Π. 18 «Έσοδα», στο Δ.Λ.Π. 11 «Συμβάσεις Κατασκευής» και στις σχετικές με αυτά διερμηνείες. Η βασική αρχή του Δ.Π.Χ.Α. 15 είναι ότι μία επιχείρηση πρέπει να αναγνωρίσει έσοδα στο βαθμό που αντικατοπτρίζουν το τίμημα το οποίο η επιχείρηση δικαιούται από τη μεταβίβαση των αγαθών και την παροχή υπηρεσιών. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο εισάγει μία προσέγγιση πέντε βημάτων για την αναγνώριση των εσόδων :

- i. Αναγνώριση της σύμβασης με τον πελάτη
- ii. Αναγνώριση των υποχρεώσεων εκπλήρωσης των συμβολαίων
- iii. Προσδιορισμός του τιμήματος της συναλλαγής
- iv. Επιμερισμός του τιμήματος της συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκπλήρωσης της σύμβασης
- v. Αναγνώριση του εσόδου όταν (ή καθόσον) η οικονομική οντότητα φέρνει εις πέρας τις υποχρεώσεις εκπλήρωσης.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 15, η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδο όταν (ή καθόσον) εκπληρώνονται οι όροι εκτέλεσης των συμβάσεων, δηλ. όταν ο έλεγχος των υποκείμενων στους όρους εκτέλεσης, αγαθών ή υπηρεσιών μεταβιβάζεται στον πελάτη.

## Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2018

Η υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 15 δεν είχε σημαντική επίπτωση στις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### Τροποποιήσεις και διερμηνείες

#### **Δ.Π.Χ.Α. 15 (Τροποποίηση) Διευκρινήσεις επί του Δ.Π.Χ.Α 15 «Έσοδα από συμβόλαια με Πελάτες»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει τρεις περιοχές του προτύπου (αναγνώριση των υποχρεώσεων εκπλήρωσης των συμβολαίων, θέματα διάκρισης μεταξύ εντολέα και εντολοδόχου και παραχώρηση άδειας χρήσης) και παρέχει απαλλαγές κατά τη μετάβαση για συμβόλαια που έχουν τροποποιηθεί ή ολοκληρωθεί.

Η τροποποίηση δεν είχε σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

#### **Διερμηνεία 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές»**

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, Δ.Λ.Π. 21. Η διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα.

Η διερμηνεία δεν είχε σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

#### **4.2 Επικαιροποίηση σημαντικών λογιστικών πολιτικών που περιλαμβάνονται στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας σχετικά με το Δ.Π.Χ.Α. 9**

Η υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» είχε σαν αποτέλεσμα αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά μέσα από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2018. Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, η Εταιρεία επέλεξε να μην αναμορφώσει τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου, και οι λογιστικές πολιτικές όπως αυτές παρουσιάζονται στη Σημείωση 6 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ισχύουν για τις συγκριτικές περιόδους.

##### **4.2.1 Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία :

- i. Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε αποσβεσμένο κόστος.
- ii. Αμοιβαία κεφάλαια σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων («ΕΑΜΑ»).

##### **4.2.2. Επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

###### **4.2.2.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα σε αποσβεσμένο κόστος**

Ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό μέσο επιμετράται σε αποσβεσμένο κόστος εάν κατέχεται βάσει ενός επιχειρηματικού μοντέλου που αποσκοπεί στην είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν ταμειακές ροές σε καθορισμένες ημερομηνίες οι οποίες συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του εκάστοτε ανεξόφλητου κεφαλαίου (solely payments of principal and interest – SPPI).

## Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2018

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνουν κυρίως τα παρακάτω περιουσιακά στοιχεία:

- Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα
- Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις
- Απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στις «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις»

Μετά την αρχική αναγνώριση, το χρεωστικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου για την κατανομή και αναγνώριση των εσόδων από τόκους στο κονδύλι "Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) από τόκους" της κατάστασης αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το αποσβεσμένο κόστος είναι το ποσό στο οποίο επιμετράται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατά την αρχική αναγνώριση, μείον τυχόν αποπληρωμές κεφαλαίου, συν ή μείον τη σωρευμένη απόσβεση τυχόν διαφοράς ανάμεσα στο εν λόγω αρχικό ποσό και το αντίστοιχο ποσό στη λήξη, με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, αναπροσαρμοσμένο για τυχόν προβλέψεις απομείωσης. Η λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης είναι το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, πριν από την αναπροσαρμογή για τυχόν προβλέψεις απομείωσης. Το έσοδο από τόκους σε χρεωστικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν καταταχθεί στο επίπεδο 1 ή 2, υπολογίζεται βάσει της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης. Όταν ένα χρεωστικό περιουσιακό στοιχείο γίνει απομειωμένο λόγω πιστωτικού κινδύνου (έχει καταταχθεί στο επίπεδο 3), το έσοδο από τόκους υπολογίζεται επί του αποσβεσμένου κόστους (δηλαδή βάσει της λογιστικής αξίας μετά από προβλέψεις).

### 4.2.2.2 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται σε EAMA

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που έχουν ταξινομηθεί σε EAMA, επιμετρώνται στην εύλογη αξία, χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα πώλησης ή διάθεσης. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τον επαναπροσδιορισμό της εύλογης αξίας αναγνωρίζονται εξ' ολοκλήρου στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στο κονδύλι «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου». Οι μεταβολές της εύλογης αξίας λόγω κινδύνου αγοράς μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που επιμετράται σε EAMA αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, ενώ οι μεταβολές που οφείλονται στον πιστωτικό κίνδυνο της Εταιρίας αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Το ποσό που παρουσιάζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα δεν μεταφέρεται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα, ακόμη και όταν η υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται και το σχετικό ποσό θεωρείται πραγματοποιηθέν. Τα σωρευμένα κέρδη ή οι ζημιές αναταξινομούνται εντός της καθαρής θέσης από το αποθεματικό λοιπών συνολικών εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον.

### 4.2.3 Παύση απεικόνισης

#### 4.2.3.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή αν ισχύει, μέρος χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή ομάδα παρόμοιων τέτοιων στοιχείων) παύει να απεικονίζεται όταν :

- i. Εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, ή
- ii. Η Εταιρία μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για παύση της αναγνώρισης, βάσει των όσων ορίζονται στις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 9.

## Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2018

Εάν μια μεταβίβαση δεν καταλήγει σε παύση αναγνώρισης επειδή η Εταιρία έχει διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο σύνολό του και αναγνωρίζει χρηματοοικονομική υποχρέωση για το αντάλλαγμα που εισέπραξε. Σε μεταγενέστερες περιόδους, η Εταιρία αναγνωρίζει κάθε έσοδο από το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και κάθε έξοδο που ανέλαβε από τη χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Εάν η Εταιρία ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας ενός μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο κατά την έκταση της συνεχιζόμενης ανάμειξής της.

Όταν η Εταιρία συνεχίζει να αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο κατά την έκταση της συνεχιζόμενης ανάμειξής της, αναγνωρίζει παράλληλα και μια συνδεδεμένη υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρώνται σε βάση που αντανακλά τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρία. Η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετράται κατά τρόπο ώστε η καθαρή λογιστική αξία του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου και η συνδεδεμένη υποχρέωση :

- i. Είναι το αποσβεσμένο κόστος των δικαιωμάτων και των δεσμεύσεων που διατηρήθηκαν από την Εταιρία, εάν το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος, ή
- ii. Ισούται με την εύλογη αξία των δικαιωμάτων και των δεσμεύσεων που διατηρήθηκαν από την Εταιρία, όταν επιμετρώνται σε ανεξάρτητη βάση, εάν το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία.

### 5. Διαχείριση κινδύνων

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων ως βασικό συστατικό σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της και επιδιώκει την υιοθέτηση ενός σταθερού, ασφαλούς και λειτουργικού σχετικού πλαισίου. Στα επίπεδα στρατηγικής και τακτικής, οι συναφείς θεσπισμένες αρχές (όπως αυτές περιγράφονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας και τις κείμενες πολιτικές) και η εφαρμογή τους προσβλέπουν στη δημιουργία πρόσθετης αξίας για τους πελάτες και τους μετόχους, μέσω της αναβάθμισης του συνόλου των διαδικασιών εντοπισμού, αξιολόγησης, αποδοχής, επιμέτρησης και περιορισμού σε ανεκτό βαθμό των κινδύνων με τρόπο συνεπή, αφενός ως προς τις βέλτιστες πρακτικές και κυρίως τις κανονιστικές απαιτήσεις, αφετέρου ως προς τους επιχειρησιακούς στόχους της Εταιρείας.

Επιπρόσθετα των ιεραρχικά ανεξάρτητων Διευθύνσεων Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου-Επιθεώρησης της Εταιρείας συμπληρώνει το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, δρώντας ως ανεξάρτητο ελεγκτικό όργανο κυρίως επί της αποτελεσματικότητας των ρυθμίσεων για τη διαχείριση των κινδύνων και του περιβάλλοντος ελέγχου.

#### • Πιστωτικός κίνδυνος

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στους όρους και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από οποιαδήποτε συμβατική του υποχρέωση προς την Εταιρεία ή την αδυναμία να εκτελέσει, κατά οποιονδήποτε τρόπο τα συμφωνηθέντα. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

#### • Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος τιμών: η Εταιρεία δεν διαθέτει επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμες κινητές αξίες.

Συναλλαγματικός κίνδυνος: η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές σε νομίσματα εκτός Ευρώ.

## Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2018

Επιτοκιακός κίνδυνος: η Εταιρεία δεν έχει δανεισμό και τα χρηματικά της διαθέσιμα τοποθετούνται σε λογαριασμούς άμεσης ζήτησης με χαμηλό επιτόκιο. Συνεπώς, κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οποιοσδήποτε διακυμάνσεις επιτοκίων δεν δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά αρνητικά μελλοντικές ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση.

### • Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζει στην ικανότητα της Εταιρείας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων.

### • Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρακολουθείται τακτικά και οι σχετικές αναφορές υποβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις επιταγές του ρυθμιστικού πλαισίου.

### • Λειτουργικός Κίνδυνος

Σε λειτουργικό επίπεδο και για τη διαχείριση των κινδύνων στα σημεία δημιουργίας τους, καθορίζονται και ενσωματώνονται στις διαδικασίες σειρές ελέγχων και ασφαλιστικές δικλείδες για τα πρόσωπα ή τις μονάδες που αναλαμβάνουν κινδύνους για λογαριασμό της Εταιρείας. Το μοντέλο διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου είναι πλήρως εναρμονισμένο με το σχετικό Πλαίσιο του Ομίλου. Το συγκεκριμένο σύστημα καλύπτει όλες τις απαραίτητες συνιστώσες του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, όπως: συλλογή ζημιολόγων γεγονότων, ετήσια διαδικασία αυτοαξιολόγησης κινδύνων και συναφούς περιβάλλοντος ελέγχου, ανάλυση σεναρίων καθώς και υλοποίηση σχεδίων δράσης.

## 6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των Λογιστικών Αρχών

Κατά τη σύνταξη των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές που διενεργήθηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας και τις κύριες πηγές εκτίμησης των αβεβαιοτήτων ήταν παρόμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017.

## 7. Έσοδα από προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα προμηθειών αναλύονται ως εξής:	30 Ιουνίου 2018	30 Ιουνίου 2017
Αμοιβή διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων	996.830	859.459
Προμήθεια διάθεσης αμοιβαίων κεφαλαίων	55.030	59.351
Αμοιβή διαχείρισης χαρτοφυλακίου ιδιωτών	24.154	26.015
Προμήθεια εξαγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων	30.587	33.142
Συναλλαγές με αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού	179.483	155.682
<b>Σύνολο</b>	<b>1.286.083</b>	<b>1.133.648</b>

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

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων**  
**30 Ιουνίου 2018**

**Έξοδα από προμήθειες**

	<b>30 Ιουνίου 2108</b>	<b>30 Ιουνίου 2017</b>
Προμήθειες πώλησης αμοιβαίων κεφαλαίων	696.133	610.696
<b>Καθαρά έσοδα από προμήθειες</b>	<b>589.950</b>	<b>522.952</b>

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

**8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού**

Οι αμοιβές και έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	<b>30 Ιουνίου 2018</b>	<b>30 Ιουνίου 2017</b>
Μισθοί και ημερομίσθια	171.349	199.998
Εργοδοτικές εισφορές	42.062	47.043
Λοιπά	44.219	6.420
<b>Σύνολο</b>	<b>257.630</b>	<b>253.461</b>

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017	31.12.2016
Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	9	9	9	10

**9. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα**

Τα λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	<b>30 Ιουνίου 2018</b>	<b>30 Ιουνίου 2017</b>
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	118.650	101.979
Τηλεπικοινωνίες - Τηλεφωνικά	939	3.490
Ενοίκια κτηρίων και λοιπά έξοδα κτηρίων	29.130	29.130
Ενοίκια μεταφορικών μέσων	-	2.004
Φόροι - Τέλη	33.659	27.181
Έξοδα ταξιδίων	1.970	4.770
Συνδρομές - Εισφορές	54.097	56.448
Έντυπα - Γραφική ύλη και αναλώσιμα	699	679
Λοιπά διάφορα έξοδα	2.187	13.449
<b>Σύνολο</b>	<b>241.330</b>	<b>239.131</b>

## Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2018

### 10. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2018	30 Ιουνίου 2017
Τρέχων φόρος	(41.871)	(8.120)
Αναβαλλόμενος φόρος	23.369	(7.802)
<b>Σύνολο</b>	<b>(18.502)</b>	<b>(15.922)</b>

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 29%.

Βάσει φορολογικού νόμου και σχετικής υπουργικής απόφασης που έχει ισχύ για τους ισολογισμούς που κλείνουν από 30 Ιουνίου 2011 και μετά, τα ελεγκτικά γραφεία ή οι νόμιμοι ελεγκτές που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους υποχρεούνται στην έκδοση Ετήσιου Πιστοποιητικού Φορολογικής Συμμόρφωσης. Για τις χρήσεις 2011 έως 2016 έχει εκδοθεί Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη ενώ για τη χρήση 2017 ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη και δεν αναμένονται ουσιώδη ευρήματα. Για τις χρήσεις από 1 Ιανουαρίου 2016 η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική.

### 11. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	30 Ιουνίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
<b>Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις</b>		
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών	250.000	250.000
Χορηγούμενα δάνεια στο προσωπικό	28.344	21.804
Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(567)	-
<b>Σύνολο</b>	<b>277.777</b>	<b>271.804</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις</b>		
Απαιτήσεις από τα υπό διαχείριση Α/Κ	158.653	165.978
Προμήθεια διάθεσης αμοιβαίων κεφαλαίων	7.336	8.474
Προμήθεια εξαγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων	4.895	3.423
Λοιπές απαιτήσεις	77.570	127.101
Χορηγούμενα δάνεια στο προσωπικό	9.010	8.089
Έξοδα επομένων χρήσεων / Προκαταβολές	-	2.919
Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(998)	-
<b>Σύνολο</b>	<b>256.466</b>	<b>315.984</b>



## Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2018

Το ποσό ΕΥΡΩ 250.000 αφορά καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997. Το κεφάλαιο του «Συνεγγυητικού» σύμφωνα με το ν. 2533/1997 συγκροτείται αποκλειστικά από εισφορές των εταιριών που είναι μέλη του. Το ύψος του κεφαλαίου και των επιμέρους εισφορών των μελών του καθορίζονται από το άρθρο 71 του ν. 2533/1997, όπως αυτό αντικαταστάθηκε από το άρθρο 11 του ν. 3756/2009. Τα ποσά που έχει καταβάλει η Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 74 παραγράφου 4 ν. 2533/1997, σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της, επιστρέφονται σ' αυτήν από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών, μειωμένα με τις αποζημιώσεις που τυχόν θα καταβληθούν προς τους πελάτες της.

### 12. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

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

	30 Ιουνίου 2108	31 Δεκεμβρίου 2017
Allianz A/K Ομολογιών Ευρω Περιφέρειας	405.986	398.089
Allianz A/K Διαχείρισης Διαθεσίμων	<u>867.527</u>	<u>516.122</u>
<b>Σύνολα</b>	<b><u>1.273.513</u></b>	<b><u>914.211</u></b>

Για σκοπούς αποτίμησης στην εύλογη αξία τα χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου της Εταιρίας κατατάσσονταν στο επίπεδο 1 (παρατηρήσιμες τιμές σε ενεργή αγορά).

Η Εταιρία έχει επιλέξει να προσδιορίσει την επένδυση της σε αμοιβαία κεφάλαια ως επιμετρημένη σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων «ΕΑΜΑ», επειδή διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς.

### 13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	30 Ιουνίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
Ταμείο	235	69
Καταθέσεις όψεως σε Τράπεζες	192.610	396.137
Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(4)	-
<b>Ταμείο και διαθέσιμα εταιρείας</b>	<b><u>192.842</u></b>	<b><u>396.206</u></b>
Καταθέσεις για λογαριασμό τρίτων	-	3.132
<b>Σύνολο</b>	<b><u>192.842</u></b>	<b><u>399.338</u></b>

Οι καταθέσεις της Εταιρείας διατηρούνται σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, και υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, όπως αυτοί θεσπίστηκαν με την ΠΝΠ 65/28.6.2015 και ΓΔΟΠ 0000501 ΕΞ 2018/27.02.2018 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών (ΦΕΚ Β 687/28.02.2018) «Ρυθμίσεις θεμάτων περιορισμών στην ανάληψη μετρητών και τη μεταφορά κεφαλαίων», και εφαρμόζονται βάσει των σχετικών υπουργικών αποφάσεων.

## Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2018

### 14. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €1.002.000 (31/12/2017: €1.002.000), διαιρούμενο σε 33.400 μετοχές με ονομαστική αξία €30 ανά μετοχή.

Σύμφωνα με το νόμο 4099/2012 (άρθρο 14 παρ. 4), κάθε τροποποίηση του καταστατικού της Α.Ε.Δ.Α.Κ., κάθε μεταβολή του μετοχικού της κεφαλαίου και κάθε μεταβίβαση μετοχών της που έχει ως συνέπεια την απόκτηση ειδικής συμμετοχής υπόκεινται στην άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η συμβατική μεταβίβαση των μετοχών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. χωρίς άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι άκυρη εάν ο αποκτών, δια της μεταβιβάσεως, συγκεντρώνει μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το δέκα τοις εκατό (10%) του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Για τη χορήγηση της άδειας εκτιμάται η καταλληλότητα του αποκτώντος για τη διασφάλιση της χρηστής διαχείρισης της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και των ΟΣΕΚΑ. Κάθε μεταβίβαση μετοχών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. η οποία δεν υπόκειται στην παραπάνω άδεια γνωστοποιείται χωρίς καθυστέρηση από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία δικαιούται να ζητεί για τους μετόχους όσα στοιχεία θεωρεί απαραίτητα, εφόσον κρίνει ότι είναι δυνατόν οι μέτοχοι αυτοί να επηρεάζουν άμεσα ή έμμεσα τη διοίκηση της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

#### 14.1 Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον

	30 Ιουνίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
Τακτικό αποθεματικό	168.543	168.543
Λοιπά αποθεματικά	<u>88.993</u>	<u>88.993</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>257.536</u></b>	<b><u>257.536</u></b>

Σύμφωνα με τον Κ.Ν. 2190/1920 και το άρθρο 36 του καταστατικού της Εταιρείας, όπως ισχύουν, για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού αφαιρείται τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών κερδών κάθε χρήσης. Η αφαίρεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική, σύμφωνα με το νόμο, όταν το τακτικό αποθεματικό φτάσει σε ποσό ίσο τουλάχιστο με το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Κ.Ν. 2190/1920, το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την κάλυψη του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού «Αποτελέσματα εις νέον».

Τα λοιπά κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντα αποθεματικά σχηματίστηκαν βάσει ειδικών διατάξεων νόμων. Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία τα αποθεματικά αυτά απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, εφόσον δεν διανεμηθούν στους μετόχους, ενώ αν διατεθούν ή κεφαλαιοποιηθούν, θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα κατά τον χρόνο διανομής φορολογικό συντελεστή. Η Εταιρία δεν έχει πρόθεση να διανείμει τα αποθεματικά αυτά και για το λόγο αυτό δεν έχει δημιουργήσει υποχρέωση αναβαλλόμενης φορολογίας, η οποία θα απαιτείτο στην περίπτωση σχετικής πρόθεσης για διανομή των αποθεματικών αυτών.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων με ημερομηνία 29 Ιουνίου 2018 αποφάσισε:

- το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού μέχρι την κάλυψη του 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου
- τη μη διανομή μερίσματος για την περίοδο που έληξε την 31.12.2017.

## Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2018

### 15. Προβλέψεις

Η κίνηση της πρόβλεψης έχει ως εξής:

	30 Ιουνίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	62.966	62.966
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	(35.000)	-
<b>Σύνολο</b>	<b><u>27.966</u></b>	<b><u>62.966</u></b>

Η πρόβλεψη αφορά εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις για αγωγές κατά της Εταιρείας στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας.

### 16. Λοιπές υποχρεώσεις

	30 Ιουνίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
Προμήθειες πληρωτέες	110.102	120.832
Φόροι-τέλη	92.678	52.067
Πελάτες-χρηματιστές	-	3.132
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	14.252	16.548
Δεδουλευμένα Έξοδα	34.617	-
Λοιπά	30.715	61.891
<b>Σύνολο</b>	<b><u>282.364</u></b>	<b><u>254.470</u></b>

### 17. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

#### 17.1 Δικαστικές υποθέσεις

Για τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις που υφίστανται στα πλαίσια της λειτουργίας της Εταιρείας, έχει σχηματιστεί πρόβλεψη σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Συμβούλων. Οι προβλέψεις αυτές ενδέχεται να μεταβληθούν από περίοδο σε περίοδο σε περίπτωση που υπάρξουν νέα δεδομένα.

#### 17.2 Φορολογικά θέματα

Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας για την χρήση 2010, η οποία βάσει της 1738/2017 του Συμβουλίου της Επικρατείας και της ΠΟΛ 1154/2017 έχει παραγραφεί.

Οι περίοδοι 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 και 2016 έχουν ελεγχθεί από τον εκλεγμένο κατά τον Κ.Ν. 2190/1920 τακτικό ελεγκτή, δηλαδή την ελεγκτική εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, «KPMG» (ο τακτικός ελεγκτής), σύμφωνα με το άρθρο 82 του ν. 2238/1994 και το άρθρο 65Α ν. 4174/2013 και τα σχετικά πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης εκδόθηκαν χωρίς επιφύλαξη. Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ο φορολογικός έλεγχος από τον τακτικό ελεγκτή της περιόδου 2017 «KPMG» δεν είχε ολοκληρωθεί. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις.

## Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2018

Σύμφωνα με την ΠΟΛ. 1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρίας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές αν τελικά πραγματοποιηθούν δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

### 17.3 Λειτουργικές μισθώσεις

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

	30 Ιουνίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
Έως ένα (1) έτος	58.592	58.260
Από ένα (1) έτος έως πέντε (5) έτη	234.368	233.040
<b>Σύνολο</b>	<b>292.960</b>	<b>291.300</b>

### 18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

(α) Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου Allianz:

	30 Ιουνίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	15.020	68.979
Λοιπές υποχρεώσεις	116.917	119.618
<b>Σύνολο</b>	<b>131.937</b>	<b>188.597</b>

	30 Ιουνίου 2018	30 Ιουνίου 2017
Έξοδα προμηθειών	(690.219)	(605.784)
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(29.009)	(28.976)
Έσοδα προμηθειών	203.637	179.913
Λοιπά έσοδα	-	9.858
<b>Σύνολο</b>	<b>(515.591)</b>	<b>(444.989)</b>

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

(β) Σε διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης

Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της κλειόμενης περιόδου ανέρχονται σε € 49.654 (30 Ιουνίου 2017: € 53.653).

Οι μικτές αμοιβές αναφέρονται στο συνολικό εργοδοτικό κόστος που βαρύνει την Εταιρία.

## Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2018

- i. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.
- ii. Η Εταιρία δεν έχει χορηγήσει δάνεια σε Διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας (και τις οικογένειες τους), πέραν της χορήγησης ενός δανείου σε Διευθυντικό στέλεχος αυτής.
- iii. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε λοιπά συνδεδεμένα μέλη.

### 19. Κεφάλαια υπό διαχείριση

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

<u>Αμοιβαία κεφάλαια</u>	Σύνολο Ενεργητικού 30 Ιουνίου 2018	Σύνολο Ενεργητικού 31 Δεκεμβρίου 2017
1. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	7.117.300	6.912.023
2. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	8.376.086	8.940.284
3. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED	27.582.933	28.908.334
4. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	9.809.031	10.115.561
5. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΕΜΕΑ	814.275	893.776
6. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ	23.357.168	23.525.375
7. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	4.231.645	3.451.076
	<b>81.288.438</b>	<b>82.746.429</b>
<u>Κεφάλαια ιδιωτών πελατών</u>		
Κεφάλαια υπό διαχείριση ιδιωτών πελατών	<b>483.538.462</b>	<b>483.449.453</b>

### 20. Αναμόρφωση κονδυλίων προηγούμενης περιόδου

Στην συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης πραγματοποιήθηκαν ανακατατάξεις κονδυλίων που αφορούν την προηγούμενη χρήση προκειμένου να καταστούν συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα ποσά της τρέχουσας περιόδου. Οι ανακατατάξεις αφορούν σε ποσό €21.804 που αναταξινομήθηκε από τους Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις στις Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

### 21. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

## Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων 30 Ιουνίου 2018

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρία και για τα οποία να επιβάλλεται σχετική αναφορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

### 22. Επίδραση του Δ.Π.Χ.Α. 9

Η υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 9 την 1 Ιανουαρίου 2018, μείωσε τα ίδια κεφάλαια Εταιρίας κατά € 1.607 που προήλθε από τις αλλαγές στις διατάξεις περί απομείωσης.

Οι πολιτικές που εφαρμόστηκαν από την Εταιρία προκειμένου να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9 κατά τη μετάβαση, παρατίθενται στη σημείωση 4.2. Ο πίνακας που ακολουθεί παρέχει μια λεπτομερή ανάλυση της επίδρασης της μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 9 επί των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας κατά την 1 Ιανουαρίου 2018.

Αυτή περιλαμβάνει την αναγνώριση προβλέψεων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ΑΠΖ) βάσει Δ.Π.Χ.Α. 9 για χρηματοοικονομικά μέσα που διέπονται από τις διατάξεις απομείωσης του Δ.Π.Χ.Α. 9.

	Λογιστική αξία την 31.12.2017 (Δ.Λ.Π. 39)	Προσαρμογή για (Δ.Π.Χ.Α. 9)	Λογιστική αξία την 01.01.2018 (Δ.Π.Χ.Α. 9)
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	271.804	-567	271.237
	<b>271.804</b>	<b>-567</b>	<b>271.237</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	315.984	-1.030	314.954
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	399.338	-9	399.329
	<b>715.322</b>	<b>-1.040</b>	<b>714.282</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>987.126</b>	<b>-1.607</b>	<b>985.519</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Αποτελέσματα εις νέον	248.146	-1.607	246.540
<b>Σύνολο</b>	<b>248.146</b>	<b>-1.607</b>	<b>246.540</b>

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων  
30 Ιουνίου 2018**

---

-----  
Αθήνα, 28 Αυγούστου 2018

**Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

ΦΙΛΙΠΠΑ ΜΙΧΑΛΗ  
Α.Δ.Τ. Π 676267

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ &  
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΧΡΥΣΙΚΟΣ  
Α.Δ.Τ. Χ 548137

**Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

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