

CNP ΖΩΗΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2016
Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ στις 27 Ιουνίου 2017 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.cnpzois.com

Πίνακας περιεχομένων

| | |
|---|----|
| ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ | 1 |
| Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή..... | 4 |
| Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος | 6 |
| Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης | 7 |
| Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων..... | 8 |
| Κατάσταση Ταμειακών Ροών | 9 |
| 1 Γενικές Πληροφορίες..... | 10 |
| 1.1 Μέτοχοι..... | 10 |
| 1.2 Διοικητικό Συμβούλιο | 10 |
| 2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων | 11 |
| 2.1 Σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων..... | 11 |
| 2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες..... | 11 |
| 3 Βασικές λογιστικές πολιτικές..... | 17 |
| 3.1 Εκτιμήσεις της Διοίκησης..... | 17 |
| 3.2 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών..... | 18 |
| 3.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού..... | 18 |
| 3.3.1 Απαιτήσεις και λοιποί λογαριασμοί εισπρακτέοι..... | 19 |
| 3.3.2 Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη | 19 |
| 3.3.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | 19 |
| 3.3.4 Επενδύσεις για λογαριασμό των ασφαλισμένων | 19 |
| 3.3.5 Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία | 19 |
| 3.4 Υπολογισμός εύλογης αξίας..... | 20 |
| 3.5 Ασφαλιστήρια συμβόλαια – χρηματοοικονομικά συμβόλαια - συμβόλαια παροχής υπηρεσιών | 20 |
| 3.5.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια | 20 |
| 3.5.1.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια μακράς διάρκειας..... | 20 |
| 3.5.1.2 Ασφαλιστήρια συμβόλαια βραχείας διάρκειας | 21 |
| 3.5.2 Χρηματοοικονομικά συμβόλαια..... | 21 |
| 3.5.3 Συμβόλαια παροχής υπηρεσιών | 21 |
| 3.5.4 Ασφαλιστικές προβλέψεις | 21 |
| 3.5.4.1 Μαθηματικές προβλέψεις..... | 21 |
| 3.5.4.2 Προβλέψεις για μη δουλευμένα ασφαλιστρα..... | 22 |
| 3.5.4.3 Απόθεμα κινδύνων σε ισχύ | 22 |
| 3.5.4.4 Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις | 22 |
| 3.5.4.5 Πληρωτέες παροχές | 22 |
| 3.5.4.6 Προβλέψεις για ασφαλιστήρια συμβόλαια που συνδέονται με επενδύσεις..... | 22 |
| 3.5.4.7 Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων | 22 |
| 3.5.4.8 Έλεγχος ευαισθησίας | 23 |
| 3.5.5 Εκτίμηση ασφαλιστικών προβλέψεων | 23 |
| 3.5.6 Διαφορά ασφαλιστικών προβλέψεων..... | 23 |
| 3.5.7 Αντασφαλιστικές συμβάσεις | 23 |
| 3.5.8 Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης..... | 24 |
| 3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις..... | 24 |
| 3.7 Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων..... | 24 |
| 3.8 Ασώματες ακινητοποιήσεις..... | 24 |
| 3.9 Φόρος εισοδήματος..... | 25 |
| 3.10 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό..... | 25 |
| 3.10.1 Προγράμματα καθορισμένων παροχών | 25 |
| 3.10.2 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών | 26 |
| 3.11 Προβλέψεις..... | 26 |
| 3.12 Έσοδα και Έξοδα από τόκους..... | 26 |
| 3.13 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες | 27 |
| 3.14 Μερίσματα..... | 27 |
| 3.15 Προβλέψεις - Αναδιοργάνωση - Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις | 27 |

| | | |
|-------|--|----|
| 3.16 | Μισθώσεις | 27 |
| 3.17 | Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων | 27 |
| 3.18 | Πληροφόρηση περί Τομέων Δραστηριότητας | 28 |
| 4 | Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων..... | 28 |
| 4.1 | Ασφαλιστικός κίνδυνος | 29 |
| 4.2 | Κίνδυνος Αγοράς και Πιστωτικός Κίνδυνος..... | 30 |
| 4.2.1 | Κίνδυνος Επιτοκίου..... | 30 |
| 4.2.2 | Κίνδυνος μετοχών | 30 |
| 4.2.3 | Πιστωτικός κίνδυνος | 31 |
| 4.2.4 | Συναλλαγματικός κίνδυνος..... | 32 |
| 4.3 | Κίνδυνος ρευστότητας..... | 32 |
| 5 | Δουλεωμένα Καθαρά Ασφάλιστρα | 33 |
| 6 | Έσοδα παροχής υπηρεσιών..... | 33 |
| 7 | Καθαρά έσοδα από τόκους και έσοδα επενδύσεων | 34 |
| 8 | Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση / αποτίμηση χρεογράφων..... | 34 |
| 9 | Παροχές ασφαλιστηρίων συμβολαίων..... | 34 |
| 10 | Καθαρές αποζημιώσεις χρήσης | 34 |
| 11 | Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής | 35 |
| 12 | Αμοιβές και έξοδα προσωπικού..... | 35 |
| 13 | Λοιπά Έξοδα..... | 35 |
| 14 | Φόρος εισοδήματος..... | 36 |
| 15 | Ενσώματες ακινητοποιήσεις..... | 38 |
| 16 | Άυλα περιουσιακά στοιχεία και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων | 38 |
| 17 | Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων 38 | |
| 18 | Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | 39 |
| 19 | Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη..... | 40 |
| 20 | Λοιπές απαιτήσεις | 40 |
| 21 | Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο | 40 |
| 22 | Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών..... | 40 |
| 23 | Ασφαλιστικές υποχρεώσεις..... | 41 |
| 24 | Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων | 43 |
| 25 | Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές | 43 |
| 26 | Παροχές εργαζομένων..... | 43 |
| 27 | Αναβαλλόμενη φορολογία | 44 |
| 28 | Λοιπές υποχρεώσεις..... | 45 |
| 29 | Μετοχικό κεφάλαιο..... | 45 |
| 30 | Αποθεματικά..... | 45 |
| 31 | Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη | 46 |
| 32 | Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις..... | 47 |
| 33 | Έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης | 47 |
| 34 | Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού | 47 |

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Εισαγωγή

Η CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Εταιρεία») δραστηριοποιείται στην διενέργεια ασφαλίσεων ζωής και συμπλήρωσε στις 31 Δεκεμβρίου 2016 τη δέκατη πέμπτη (15η) διαχειριστική της χρήση.

Αποτελέσματα Οικονομικών Καταστάσεων και Δείκτες Απόδοσης

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα της Εταιρείας για την οικονομική χρήση 2016 ήταν:

(α) Τα κέρδη πρό φόρων ανήλθαν στο ποσό των 554.869,40 Ευρώ έναντι ζημιών ποσού 23.895,77 ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

(β) Το σύνολο ενεργητικού ανήλθε σε Ευρώ 29.269.385,04.

(γ) Η Εταιρεία στις 31 Δεκεμβρίου 2016 κατείχε επενδύσεις σε:

| | <u>Ευρώ</u> |
|--|--------------------|
| Εταιρικά Ομόλογα, σε τρέχουσα αξία | - |
| Επενδύσεις Unit Linked προϊόντων, σε τρέχουσα αξία | 7.295.812,15 |
| Αμοιβαίο Κεφάλαιο εσωτερικού, σε τρέχουσα αξία | 31.054,52 |
| Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού, σε τρέχουσα αξία | 20.415.840,24 |
| Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α., σε τρέχουσα αξία | 16.250,00 |
| Προθεσμιακές καταθέσεις σε Τράπεζες | 168.984,69 |

Άξονες προώθησης προϊόντων και υπηρεσιών - Προοπτικές

Κατά τη διάρκεια του 2016 η Εταιρεία επικεντρώθηκε στην ανάπτυξη και στη μεγέθυνση των εργασιών της στηριζόμενη στους εξής βασικούς άξονες:

α. Ενίσχυση του δικτύου των ανεξάρτητων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών, με τη στρατολόγηση νέων συνεργατών και την ενεργοποίηση των υφιστάμενων.

β. Εισαγωγή προς πώληση νέων προϊόντων, μέσω του δικτύου των ανεξάρτητων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών

γ. Βελτίωση των παρεχομένων υπηρεσιών στους πελάτες και τους συνεργάτες.

δ. Αναγνωρισιμότητα του ονόματός της και των προϊόντων της στην αγορά

ε. Συγκράτηση των λειτουργικών της δαπανών.

Στο 2017 η Εταιρεία στοχεύει σε περαιτέρω ενδυνάμωση και ενεργοποίηση του δικτύου των ανεξάρτητων διαμεσολαβητών της, σε περαιτέρω αναγνωρισιμότητα του ονόματός της και των προϊόντων της στην αγορά, σε διεύρυνση της γκάμας των προϊόντων της, σε βελτίωση των μηχανογραφικών της συστημάτων και στη βελτίωση της οργάνωσης και υποδομής της, με στόχο τη βελτίωση των υπηρεσιών που προσφέρει στους πελάτες και στους συνεργάτες της.

Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία εκτίθεται περισσότερο στον ασφαλιστικό κίνδυνο σε σχέση με άλλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Πρόκειται για τον κίνδυνο που προκύπτει από ασφαλιστήρια συμβόλαια και σχετίζεται με την πιθανότητα να επέλθει το ασφαλισμένο γεγονός (π.χ. ο θάνατος ή η ανικανότητα), το οποίο συμβατικά προϋποθέτει την καταβολή αποζημίωσης ή παροχών, καθώς και με την αβεβαιότητα ως προς το ύψος της τελικής αποζημίωσης.

Η Εταιρεία εκτίθεται επίσης σε κίνδυνο αντασφαλιστών, πιστωτικό κίνδυνο, σε επιτοκιακό κίνδυνο και σε κίνδυνο ρευστότητας.

Η Εταιρεία τέλος μεριμνά για την αντιμετώπιση των παραπάνω κινδύνων ώστε να εξασφαλίζει την ανάπτυξη και να ελαχιστοποιεί τυχόν αποκλίσεις από τους παραγωγικούς και οικονομικούς της στόχους. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με την διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων δίνεται στην σημείωση 4 των επισυναπτόμενων Οικονομικών Καταστάσεων.

Λιάκριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρεία για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της στις ακόλουθες κατηγορίες:

- (α) Απαιτήσεις
- (β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
- (γ) Περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία
- (δ) Διαθέσιμα προς Πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Προσωπικό

Η Εταιρεία απασχολούσε στο τέλος του 2016 δέκα πέντε (15) υπαλλήλους (2015: δέκα επτά (17) υπαλλήλους). Ο μέσος όρος προσωπικού στη χρήση 2016 ήταν δέκα επτά (17).

Ανάλυση κύκλου εργασιών και λοιπών εσόδων κατά κατηγορία δραστηριότητας

| (Ποσά σε Ευρώ) | 2016 |
|--|---------------------|
| Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα | 1.921.091,17 |
| Έσοδα Παροχής Υπηρεσιών (IAS 18) | 211.611,86 |
| Δικαιώματα συμβολαίων | - |
| Σύνολο | 2.132.703,03 |

| (Ποσά σε Ευρώ) | 2016 | 2015 |
|---|--------------|--------------|
| Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα | 2.398.473,00 | 2.666.698,25 |
| Δεδουλευμένα αντασφάλιστρα | 300.034,16 | 307.391,39 |
| Δείκτης ίδιας κράτησης επι δεδουλευμένων ασφαλίσεων | 87,5% | 88,5% |

Μερισματική Πολιτική

Σε κάθε χρήση, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αφού λάβει υπόψη του το ύψος της κερδοφορίας, καθώς και του εκ του νόμου απαιτούμενα ίδια κεφάλαια, προτείνει προς τη Γενική Συνέλευση τη διανομή ή μη μερίσματος καθώς και το ύψος αυτού.

Ακολούθησε συζήτηση για το περιεχόμενο της Έκθεσης η οποία και εγκρίθηκε ομόφωνα από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Αθήνα, 27 Ιουνίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

.....
Xavier Antoine Vincent LARNAUDIE - EIFFEL



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

**Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
«CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση

και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



MAZARS Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι Α.Ε.
Λ. Αμφιθέας 14, 175 64 Π.Φάληρο
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ: 154

Π.Φάληρο, 27 Ιουνίου 2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ηλίας Ζαφειρόπουλος
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ: 22811

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

| (Ποσά σε Ευρώ) | Σημειώσεις | 2016 | 2015 |
|---|------------|-----------------------|-----------------------|
| Έσοδα | | | |
| Δουλεωμένα ασφάλιστρα | | 2.398.473,00 | 2.666.698,25 |
| Δουλεωμένα αντασφάλιστρα | | (300.034,16) | (307.391,39) |
| Δουλεωμένα καθαρά ασφάλιστρα | 5 | 2.098.438,84 | 2.359.306,86 |
| Έσοδα παροχής υπηρεσιών | 6 | 211.611,86 | 264.910,75 |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 7 | 988,29 | (8.086,73) |
| Έσοδα επενδύσεων | 7 | 126.187,93 | 245.385,15 |
| Κέρδος από πώληση / αποτίμηση χρεογράφων | 8 | 1.133.941,49 | 336.789,54 |
| Λοιπά έσοδα | | 6.217,93 | 3.611,51 |
| Σύνολο εσόδων | | 3.577.386,34 | 3.201.917,08 |
| Έξοδα | | | |
| Παροχές ασφαλιστηρίων συμβολαίων | 9 | (1.454.634,29) | (1.039.071,46) |
| Αποζημιώσεις τρέχουσας χρήσης | | (53.629,91) | (300.386,14) |
| Συμμετοχή αντασφαλιστών | | (53.654,80) | (12.372,13) |
| Καθαρές αποζημιώσεις χρήσης | 10 | (107.284,71) | (312.758,27) |
| Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής | 11 | 103.159,02 | (44.967,45) |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 12 | (817.519,28) | (790.596,53) |
| Λοιπά έξοδα | 13 | (746.237,68) | (1.038.419,14) |
| Σύνολο εξόδων | | (3.022.516,94) | (3.225.812,85) |
| Κέρδη προ φόρων | | 554.869,40 | (23.895,77) |
| Φόρος εισοδήματος | 14 | (8.615,56) | 18.675,97 |
| Κέρδη μετά φόρων | | 546.253,84 | (5.219,80) |
| Λοιπά αναγνωρισμένα έσοδα: | | | |
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) | | 1.767,56 | (4.991,79) |
| Αποτίμηση Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση | | (125.350,06) | (262.197,07) |
| Λοιπά εισοδήματα χρήσης | | (123.582,50) | (267.188,86) |
| Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους, που αναλογούν σε: | | 422.671,34 | (272.408,66) |
| -Ιδιοκτήτες της Μητρικής Εταιρείας | | 422.671,34 | (272.408,66) |
| -Δικαιώματα Μειοψηφίας | | - | - |
| | | 422.671,34 | (272.408,66) |
| -Κέρδη/(ζημιές) ανα μετοχή μετά από φόρους | | 0,26 | (0,17) |

Αθήνα, 27 Ιουνίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ
ΟΙΚ/ΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΣ

.....
XAVIER ANTOINE VINCENT
LARNAUDIE - EIFFEL AP.ΔΙΑΒ.
10 CV 29809

.....
ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΦΕΙΔΙΑ
Α.Δ.Τ. 626890

.....
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΚΥΛΙΑΗΣ
Α.Δ.Τ. 839393

.....
ΚΥΡΙΑΚΟΣ ΜΠΑΦΙΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 108976 Κ3 -
2400/16-3-2007

.....
ΕΥΑΓΓΕΛΙΑ ΤΣΑΓΚΑΡΗ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 579733
Α.Μ.Ο.Ε.Ε.40375-Α ΤΑΞΗΣ

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 10-47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης

(Ποσά σε Ευρώ)

| | <u>Σημειώσεις</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u> | | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 15 | 36.789,36 | 46.532,02 |
| Αύλα περιουσιακά στοιχεία και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων | 16 | 269.781,66 | 400.298,64 |
| Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη | 19 | - | - |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | 17 | 47.304,52 | 39.590,71 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | 18 | 20.415.840,24 | 15.574.927,39 |
| Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις | 23 | 286.971,13 | 498.295,73 |
| Λοιπές απαιτήσεις συμπεριλαμβανομένων και απαιτήσεων ασφαλιστών | 20 | 353.439,45 | 416.888,89 |
| Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο | 21 | 7.295.812,15 | 7.557.758,57 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία | 27 | 230.016,19 | 238.631,75 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών | 22 | 333.430,34 | 5.448.154,76 |
| Σύνολο ενεργητικού | | <u>29.269.385,04</u> | <u>30.221.078,46</u> |
| <u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u> | | | |
| Ιδία Κεφάλαια | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 29 | 8.250.000,00 | 8.250.000,00 |
| Αποθεματικά | 30 | 1.479.346,50 | 1.602.929,00 |
| Αποτελέσματα εις νέο | | (2.932.138,05) | (3.478.391,89) |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | | <u>6.797.208,45</u> | <u>6.374.537,11</u> |
| Υποχρεώσεις | | | |
| Ασφαλιστικές υποχρεώσεις | 23 | 17.712.260,11 | 18.648.135,68 |
| Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων | 24 | 4.080.697,40 | 3.701.633,79 |
| Παροχές εργαζομένων | 26 | 49.309,36 | 45.157,43 |
| Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές | 25 | 49.335,93 | 385.170,63 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 28 | 580.573,79 | 1.066.443,82 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | <u>22.472.176,59</u> | <u>23.846.541,35</u> |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | <u>29.269.385,04</u> | <u>30.221.078,46</u> |

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 10-47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων

| (Ποσά σε Ευρώ) | Μετοχικό Κεφάλαιο | Αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέο | Σύνολο |
|--|----------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| Χρήση 2015 | | | | |
| Κατά την 1 Ιανουαρίου 2015 | 8.250.000,00 | 1.874.522,86 | (3.477.577,09) | 6.646.945,77 |
| Καθαρά κέρδη χρήσης | - | - | (5.219,80) | (5.219,80) |
| Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων | - | (262.197,07) | - | (262.197,07) |
| Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού από κέρδη χρήσης | - | - | - | - |
| Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη | - | (4.991,79) | - | (4.991,79) |
| Παραχώρηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών στο προσωπικό | - | (4.405,00) | 4.405,00 | - |
| Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 | 8.250.000,00 | 1.602.929,00 | (3.478.391,89) | 6.374.537,11 |

| (Ποσά σε Ευρώ) | Μετοχικό Κεφάλαιο | Αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέο | Σύνολο |
|--|----------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| Χρήση 2016 | | | | |
| Κατά την 1 Ιανουαρίου 2016 | 8.250.000,00 | 1.602.929,00 | (3.478.391,89) | 6.374.537,11 |
| Καθαρά κέρδη χρήσης | - | - | 546.253,84 | 546.253,84 |
| Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων | - | (125.350,06) | - | (125.350,06) |
| Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού από κέρδη χρήσης | - | - | - | - |
| Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη | - | 1.767,56 | - | 1.767,56 |
| Παραχώρηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών στο προσωπικό | - | - | - | - |
| Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 | 8.250.000,00 | 1.479.346,50 | (2.932.138,05) | 6.797.208,45 |

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 10-47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε Ευρώ)

| | <u>Σημειώσεις</u> | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|---|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Κέρδη/ (ζημιές) πρό φόρων | | 554.869,40 | (23.895,77) |
| Προσαρμογές για μη ταμειακές κινήσεις | | | |
| Αποσβέσεις | 15,16 | 13.710,66 | 14.783,29 |
| Παροχές σε εργαζομένους | 12,26 | 5.919,49 | 5.753,21 |
| Μεταβολή στα αναπόσβεστα έξοδα πρόσκτησης | 16 | 130.516,98 | 192.083,19 |
| Κέρδη / ζημιές αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία | 17,18 | (7.713,81) | 3.057,26 |
| Κέρδη / ζημιές από πώληση χρεωγράφων | 8 | (816.265,63) | (336,74) |
| Απομείωση χρεωγράφων διακρατούμενων ως τη λήξη | 19 | - | - |
| Αποσβέσεις χρεωγράφων διακρατούμενων ως τη λήξη | 19 | - | - |
| Έσοδα επενδύσεων | 7 | (988,29) | 8.086,73 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | | 9.846,49 | 498,62 |
| Stock option | 12 | - | - |
| | | (110.104,71) | 200.029,79 |
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Μεταβολές σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις | | | |
| (Αγορές)/ πωλήσεις χρεωγράφων διακρατούμενων έως τη λήξη | 19 | - | - |
| (Αγορές)/ πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | 17 | - | 41.304,09 |
| (Αγορές)/ πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση | 18 | (4.149.997,27) | - |
| (Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων αντασφαλιστών | 23 | 211.324,60 | 161.952,93 |
| (Αύξηση) / μείωση λοιπών απαιτήσεων | 20 | 54.591,24 | 88.219,66 |
| (Αύξηση)/ μείωση σε επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο | 21 | 261.946,42 | 453.427,50 |
| Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων | 23 | (935.875,57) | (1.534.727,93) |
| Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων χρηματοοικονομικών συμβολαίων | 24 | 379.063,61 | 274.743,39 |
| Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων προς αντασφαλιστές | 25 | (335.834,70) | (155.087,32) |
| Αύξηση / (μείωση) λοιπών υποχρεώσεων | 28 | (485.870,05) | (995.833,28) |
| | | (5.110.756,43) | (1.465.971,17) |
| Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Καθαρή επένδυση σε πάγια περιουσιακά στοιχεία | 15,16 | (3.968,00) | (589,17) |
| Σύνολο εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες | | (3.968,00) | (589,17) |
| Πληρωμές μερισμάτων | | - | - |
| Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | - | - |
| Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών | | (5.114.724,43) | (1.466.560,34) |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών έναρξης χρήσης | | 5.448.154,76 | 6.914.715,10 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών λήξης χρήσης | | 333.430,33 | 5.448.154,76 |

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 10-47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

1 Γενικές Πληροφορίες

Η CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφ' εξής η «Εταιρεία») είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Ασφαλιστικών Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 51157/05/Β/02/3) και Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 4629401000. Ιδρύθηκε στις 14 Φεβρουαρίου 2002 και η διάρκεια λειτουργίας της ορίστηκε για ενενήντα εννέα (99) χρόνια. Η διάρκεια της Εταιρείας μπορεί να παραταθεί ή να συντομευτεί με τροποποίηση του άρθρου 4.02 του καταστατικού της, ύστερα από σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 30.03 και 31.02.

Ο σκοπός της Εταιρείας περιγράφεται στο άρθρο 3 του καταστατικού της και είναι:

- α) Η διενέργεια ασφαλίσεων ζωής.
- β) Η διενέργεια αντασφαλίσεων ζωής και η εκχώρηση τους.
- γ) Η αντιπροσώπευση αλλοδαπών επιχειρήσεων ασφαλίσεων ζωής.

Η νομοθεσία υπό την οποία λειτουργεί η Εταιρεία είναι η Ελληνική Νομοθεσία και ειδικότερα εκείνη περί Ανωνύμων Ασφαλιστικών Εταιρειών.

Η Εταιρεία απασχολούσε στις 31 Δεκεμβρίου 2016 δέκα πέντε (15) υπαλλήλους (2015: 17 υπάλληλοι)

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 27 Ιουνίου 2017 και υπόκεινται σε έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

1.1 Μέτοχοι

Η Εταιρεία μεταφέρθηκε περι τα τέλη του 2008 από την Cyprus Popular Bank Public Co Ltd στη CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd (πρώην Laiki Insurance Holding Ltd). Τον Δεκέμβριο του 2008, το 50,1% της CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd εξαγοράστηκε από τη CNP Assurances S.A..

Επιπρόσθετα, με βάση το Διάταγμα που έκδωσε η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ως Αρχή Εξυγίανσης που αναφέρεται ως “το περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Διάταγμα του 2013” η Cyprus Popular Bank Public Co Ltd μεταβιβάζει στην Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνουν τις συνδεδεμένες εταιρείες της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd που έχουν συσταθεί στην Κύπρο. Ως αποτέλεσμα, με ισχύ από την ημερομηνία μεταβίβασης που καθορίζεται στο πιο πάνω Διάταγμα ως η 29 Μαρτίου 2013, το μετοχικό συμφέρον της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd στην CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd (μητρικής εταιρείας της CNP ΖΩΗΣ Α.Α.Ε.), που ανέρχεται σε 49,9%, μεταφέρεται στην Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

1.2 Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του επταμελούς Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, την ημέρα της υπογραφής των Οικονομικών Καταστάσεων, έχει ως ακολούθως:

Πρόεδρος

Xavier Antoine Vincent Larnaudie - Eiffel

Αντιπρόεδρος

Ανδρέας Παραλίκης

Διευθύνων Σύμβουλος

Χριστόδουλος Φειδία

Μέλη

Jean-Cristophe Merer

Brigitte Molkhou

Στυλιανός Στεφάνου

Κωνσταντίνος Κώστα

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει το 2019.

2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις (εφ' εξής οι «Οικονομικές Καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που κατέχονται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις επενδύσεις για λογαριασμό των ασφαλισμένων. Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις ερμηνευτικές οδηγίες της Επιτροπής Διεθνών Προτύπων (ΕΔΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι λογιστικές πολιτικές που ακολούθησε η Εταιρεία, για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2016, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016, αφού ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και οι νέες Διερμηνείες, που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1 Ιανουαρίου 2013.

Τα ποσά των Οικονομικών Καταστάσεων απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις που συντάσσει η μητρική CNP Assurance με έδρα τη Γαλλία.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2016 ή μεταγενέστερα.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)

Τον Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 με τίτλο «Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων». Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός των τροποποιήσεων είναι να απλοποιήσουν την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Οι τροποποιήσεις έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2010-2012 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)

Τον Δεκέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Κύκλος 2010-2012», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων αναφορικά με επτά θέματα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 2: Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, ΔΠΧΑ 3: Λογιστική αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, ΔΠΧΑ 8: Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, ΔΠΧΑ 8: Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, ΔΠΧΑ 13: Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, ΔΛΠ 16 /ΔΛΠ 38: Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των σωρευμένων αποσβέσεων και ΔΛΠ 24: Υπηρεσίες Βασικών Διευθυντικών Στελεχών. Οι τροποποιήσεις έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: «Λογιστικός χειρισμός των Αποκτήσεων Συμμετοχών σε Από Κοινού Λειτουργίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέα καθοδήγηση σχετικά με τη λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης συμμετοχής σε μία από κοινού λειτουργία, η οποία συνιστά μία επιχείρηση και διευκρινίζουν τον κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες αποκτήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινίσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους Αποσβέσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίον αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στον ρυθμό της αναμενόμενης ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Το IASB έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι τα έσοδα που δημιουργούνται από μία δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανακλούν παράγοντες διαφορετικούς από την ανάλωση των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Οι τροποποιήσεις έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 41: «Γεωργία: Καρποφόρες Φυτείες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Ιούνιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων μέσω των οποίων αλλάζει η χρηματοοικονομική αναφορά για τις καρποφόρες φυτείες. Με την τροποποίηση αυτή, αποφασίστηκε ότι οι καρποφόρες φυτείες, θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως τα ενσώματα πάγια (ΔΛΠ 16). Συνεπώς, με τις εν λόγω τροποποιήσεις οι καρποφόρες φυτείες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16, αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις καρποφόρες φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της Καθαρής Θέσης σε Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Αύγουστο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 27. Με τις εν λόγω τροποποιήσεις, μία οικονομική οντότητα έχει την επιλογή να αναγνωρίσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της, επιλογή η οποία έως και την έκδοση των συγκεκριμένων τροποποιήσεων, δεν ίσχυε. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2012-2014 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Κύκλος 2012-2014», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε τέσσερα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 5: Αλλαγές στις μεθόδους διάθεσης, ΔΠΧΑ 7: Συμβάσεις Υπηρεσίας και Εφαρμογή των τροποποιήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ΔΛΠ 19: Επιτόκιο προεξόφλησης: θέμα τοπικής αγοράς, και ΔΛΠ 34: Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης, και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: «Επενδυτικές Οντότητες: Εφαρμόζοντας την Εξαίρεση από την Ενοποίηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28. Οι εν λόγω τροποποιήσεις εισάγουν επεξηγήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις λογιστικοποίησης των επενδυτικών οντοτήτων, ενώ παρέχουν εξαιρέσεις σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες θα μειώσουν τα κόστη που σχετίζονται με την εφαρμογή των Προτύπων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)

Τον Ιανουάριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 14. Σκοπός του ενδιάμεσου αυτού Προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των οικονομικών οντοτήτων που έχουν ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Σε πολλές χώρες, υπάρχουν κλάδοι που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία οι κυβερνητικές αρχές ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων ιδιωτικών οικονομικών οντοτήτων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εν αναμονή της τελικής έκδοσης του Προτύπου.

- ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Περιουσιακών Στοιχείων μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (το IASB ανέβαλε επ' αόριστον την έναρξη ισχύος των εν λόγω τροποποιήσεων)

Τον Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η αντιμετώπιση μίας αναγνωρισμένης ασυνέπειας μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και αυτών του ΔΛΠ 28, σχετικά με τον χειρισμό της πώλησης ή εισφοράς περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς ή της κοινοπραξίας του. Τον Δεκέμβριο του 2015, το IASB ανέβαλε επ' αόριστον την

έναρξη ισχύος των εν λόγω τροποποιήσεων, εν αναμονή των αποτελεσμάτων του ερευνητικού έργου σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: «Αναγνώριση Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαιτήσης για μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωρισθεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την

πάροδο του χρόνου. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής Βασισμένων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασισμένων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασισμένων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασισμένων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασισμένης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017 και 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 12: Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου, ΔΠΧΑ 1: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, ΔΛΠ 28: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 όσον αφορά στο ΔΠΧΑ 12, και την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 όσον αφορά στα ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέο Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιελάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις αν και δεν αναμένεται να έχουν καποια επιπτωση. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3 Βασικές λογιστικές πολιτικές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν και ακολουθήθηκαν για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., είναι οι ακόλουθες:

3.1 Εκτιμήσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς διοίκησης, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών καθώς και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις. 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, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο ή στην περίοδο αναθεώρησης και τις επόμενες περιόδους, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει και την παρούσα και τις μελλοντικές περιόδους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε διάφορους άλλους παράγοντες που θεωρούνται εύλογοι κάτω από τις υπάρχουσες συνθήκες. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφοροποιούνται από τις ανωτέρω εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές είναι η βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με της λογιστικές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των εκτιμήσεων, όπως στην αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων στα ασφαλιστήρια συμβόλαια (βλέπε παράγραφο 3.5) και του φόρου εισοδήματος, την ταξινόμηση των επενδύσεων (βλέπε παράγραφο 3.3) και την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων.

Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος και άλλους φόρους στη Ελλάδα. Σημαντικές κρίσεις απαιτούνται μερικές φορές ώστε να προσδιοριστεί η φορολογική θέση της Εταιρείας για τέτοιους

φόρους. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά αναγνωρισθεί, οι διαφορές θα επιβαρύνουν τον τρέχοντα φόρο, και τις φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, στην περίοδο κατά την οποία οι διαφορές αυτές θα προσδιοριστούν.

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές, προσδιορίζεται από τις τρέχουσες χρηματιστηριακές τιμές προσφοράς. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε χρήσης σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

- i) Επίπεδο 1 - Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές, διαθέσιμες άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα, οι οποίες αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.
- ii) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα με μεθόδους αποτίμησης, στις οποίες όλα τα σημαντικότερα δεδομένα προέρχονται από παρατηρήσιμες τιμές.
- iii) Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα με μεθόδους αποτίμησης με σημαντικά δεδομένα προερχόμενα από μη παρατηρήσιμες τιμές. Η Εταιρεία δεν διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα που να κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 3.

| Στοιχεία ενεργητικού | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο |
|--|----------------------|---------------------|-----------|----------------------|
| Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη | - | - | - | - |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | 47.304,52 | - | - | 47.304,52 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | 20.415.840,20 | - | - | 20.415.840,20 |
| Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο | 5.798.761,31 | 1.497.050,84 | - | 7.295.812,15 |
| Σύνολο | 26.261.906,03 | 1.497.050,84 | - | 27.758.956,87 |

3.2 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματικά διαθέσιμα, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις άμεσης ρευστοποίησης που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών Καταστάσεων.

3.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Η Εταιρεία για σκοπούς αναγνώρισης και αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Απαιτήσεις και λοιποί λογαριασμοί εισπρακτέοι
- Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
- Περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Επενδύσεις για λογαριασμό των ασφαλισμένων
- Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία
- Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα (αναφορά γίνεται στην ενότητα 3.2)

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

3.3.1 Απαιτήσεις και λοιποί λογαριασμοί εισπρακτέοι

Οι απαιτήσεις, είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με πάγιες ή μη προσδιορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά.

Στην κατηγορία αυτή η Εταιρεία εντάσσει πάσης φύσης απαιτήσεις έναντι πελατών, αντασφαλιστών κ.λ.π.. Η αρχική αναγνώριση των απαιτήσεων γίνεται στην εύλογη αξία της είσπραξης.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι απαιτήσεις και λοιποί λογαριασμοί εισπρακτέοι αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωση. Κατά την εκάστοτε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, η είσπραξιμότητα των λογαριασμών εκτιμάται βάσει ιστορικών και στατιστικών δεδομένων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν. Η τυχόν σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των Αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Απαιτήσεις που εκτιμώνται ως ανεπίδεκτες είσπραξης, διαγράφονται. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς, πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισμένης πρόβλεψης.

3.3.2 Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Αφορούν επενδύσεις με καθορισμένη ημερομηνία λήξης και σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, για τις οποίες η Εταιρεία έχει θετική πρόθεση και ικανότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη. Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις αποτιμώνται στην αποσβέσιμη αξία τους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και τα κέρδη ή οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο αντίστοιχα. Η αποσβέσιμη αξία προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την αξία εξαγοράς και την οποιαδήποτε υπό ή υπέρ το άρτιο διαφορά που προέκυψε κατά την ημερομηνία απόκτησης των επενδύσεων, μείον τυχόν πρόβλεψη για απομείωση.

3.3.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Σε αυτή την κατηγορία οι επενδύσεις αποκτώνται με σκοπό το βραχυπρόθεσμο κέρδος. Έπειτα από την αρχική καταχώρηση τους, οι επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί στην εν λόγω κατηγορία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση αυτών των επενδύσεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία έχει εντάξει στη κατηγορία αυτή τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, τις μετοχές, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις σε τράπεζες άνω των τριών μηνών.

3.3.4 Επενδύσεις για λογαριασμό των ασφαλισμένων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι επενδύσεις που γίνονται για λογαριασμό των ασφαλισμένων. Οι επενδύσεις αυτές αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία τους όπως και οι αντίστοιχες υποχρεώσεις. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν κατά την αποτίμηση καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

3.3.5 Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν κατατάσσονται σε καμία από τις υπόλοιπες κατηγορίες. Πρόκειται για επενδύσεις που αποκτούνται

για ακαθόριστο χρονικό διάστημα και οι οποίες μπορεί να πωληθούν μελλοντικά. Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση καταχωρούνται απευθείας στα Ιδία Κεφάλαια της Εταιρείας.

3.4 Υπολογισμός εύλογης αξίας

Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Όλες οι κανονικές συναλλαγές αγοράς και πώλησης επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται την ημερομηνία σύναψης της συναλλαγής η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Ο όρος «κανονικές» συναλλαγές αγοράς και πώλησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων απαιτεί η παράδοση τους να ολοκληρώνεται εντός του χρονικού πλαισίου που έχουν θεσπίσει τα νομοθετικά όργανα ή έχει καθιερωθεί από την πρακτική λειτουργία των αγορών.

3.5 Ασφαλιστήρια συμβόλαια – χρηματοοικονομικά συμβόλαια - συμβόλαια παροχής υπηρεσιών

Η Εταιρεία εφαρμόζοντας τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 4, διαχωρίζει τα συμβόλαιά της σε ασφαλιστήρια συμβόλαια, χρηματοοικονομικά συμβόλαια και συμβόλαια παροχής υπηρεσιών.

Ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι ένα έγγραφο (συμβόλαιο) στο οποίο το ένα συμβαλλόμενο μέρος (η Ασφαλιστική Επιχείρηση), αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο, συμφωνώντας με το άλλο συμβαλλόμενο μέρος, τον (ασφαλισμένο) ή άλλο δικαιούχο, να του καταβάλει παροχές, αν ένα συγκεκριμένο, αλλά αβέβαιο μελλοντικό γεγονός (το ασφαλισμένο γεγονός), έχει αρνητική επίδραση στην οικονομική κατάσταση του ασφαλισμένου.

Η Εταιρεία εκδίδει συμβόλαια τα οποία φέρουν ασφαλιστικό ή οικονομικό κίνδυνο ή και τα δύο. Όταν στο συμβόλαιο προβλέπονται αποκλειστικά και μόνο παροχές που είναι εξαρτώμενες από την επέλευση του ασφαλισμένου γεγονότος, τότε ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι πάντα σημαντικός και το συμβόλαιο είναι πάντα ασφαλιστήριο συμβόλαιο.

Όταν όμως στο συμβόλαιο προβλέπονται και παροχές που είναι ανεξάρτητες από την επέλευση του ασφαλισμένου γεγονότος, τότε ο ασφαλιστικός κίνδυνος θεωρείται σημαντικός, εάν οι παροχές που θα καταβληθούν από την Εταιρεία κατά την επέλευση του, υπερβαίνουν ουσιαδώς τις ανεξάρτητες του ασφαλισμένου γεγονότος παροχές.

Τα συμβόλαια που φέρουν αποκλειστικά και μόνο οικονομικό κίνδυνο ή φέρουν οικονομικό κίνδυνο με μη σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο θεωρούνται χρηματοοικονομικά συμβόλαια, δεν είναι δηλαδή ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Τα συμβόλαια που έχουν μηδενικό ασφαλιστικό και επενδυτικό κίνδυνο θεωρούνται συμβόλαια παροχής υπηρεσιών.

3.5.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ταξινομούνται στις ακόλουθες δύο κατηγορίες:

3.5.1.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια μακράς διάρκειας

Ασφαλίζονται γεγονότα (π.χ. θάνατος από οποιαδήποτε αιτία, επιβίωση, ανικανότητα) σε ατομική ή

ομαδική βάση, με καθορισμένους όρους και συνθήκες, για μεγάλη συνήθως διάρκεια. Η Εταιρεία υποχρεούται να παρέχει την ασφαλιστική κάλυψη για το χρονικό διάστημα που ορίζεται στην ασφαλιστική σύμβαση, χωρίς να διατηρεί το δικαίωμα της καταγγελίας, εκτός και εάν δεν καταβληθούν τα ασφάλιστρα ή συντρέχουν ιδιαίτεροι ή σπουδαίοι λόγοι διακοπής της ασφάλισης που αναφέρονται στους όρους της σύμβασης.

3.5.1.2 Ασφαλιστήρια συμβόλαια βραχείας διάρκειας

Ασφαλίζονται γεγονότα (π.χ. θάνατος από ατύχημα, ανικανότητα) σε ατομική ή ομαδική βάση, με καθορισμένους όρους και συνθήκες, για μικρή συνήθως διάρκεια. Η Εταιρεία παρέχει την ασφαλιστική κάλυψη για το χρονικό διάστημα που ορίζεται στην ασφαλιστική σύμβαση, διατηρεί όμως το δικαίωμα της καταγγελίας της σύμβασης και για άλλους λόγους πλην της μη καταβολής των ασφαλιστρών.

3.5.2 Χρηματοοικονομικά συμβόλαια

Χρηματοοικονομικά συμβόλαια είναι τα συμβόλαια που έχουν τον τίτλο της ασφαλιστικής σύμβασης, φέρουν όμως αποκλειστικά και μόνο οικονομικό κίνδυνο ή φέρουν οικονομικό κίνδυνο με μη σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο.

Η Εταιρεία εκδίδει χρηματοοικονομικά συμβόλαια (ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης κεφαλαίων) σε ομαδική βάση, τα οποία ανήκουν στην κατηγορία των συμβολαίων καθορισμένης εισφοράς. Η Εταιρεία εισπράττει και διαχειρίζεται τις προκαθορισμένες εισφορές και τα κεφάλαια των λογαριασμών διαχείρισης και καταβάλλει παροχές με τη συμπλήρωση προκαθορισμένης ηλικίας ή με την για οποιαδήποτε λόγο αποχώρηση του ασφαλισμένου από την ομάδα. Η Εταιρεία αναγνωρίζει ως έσοδο της την αμοιβή διαχείρισης των κεφαλαίων και ως έξοδο της την πίστωση των εσόδων επενδύσης στα υπο διαχείριση ομαδικά συμβόλαια.

Η διαχείριση των κεφαλαίων των λογαριασμών γίνεται από την Εταιρεία. Στις περιπτώσεις που στα χρηματοοικονομικά συμβόλαια περιλαμβάνονται όροι εγγύησης ως προς την απόδοση του επιτοκίου, η Εταιρεία προβαίνει σε έλεγχο της επάρκειας των κεφαλαίων των λογαριασμών σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 4.

Ο έλεγχος γίνεται σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των συμβολαίων. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές λαμβάνονται υπόψη για όλη τη διάρκεια για την οποία έχει δεσμευθεί η Εταιρεία και προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας καμπύλες επιτοκίων, ως αυτές έχουν στο κλείσιμο του ισολογισμού.

3.5.3 Συμβόλαια παροχής υπηρεσιών

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία και διαχειρίζεται για λογαριασμό των κατόχων των συμβολαίων. Τα ανωτέρω συμβόλαια έχουν μηδενικό ασφαλιστικό και επενδυτικό κίνδυνο και παρέχονται σε ατομική ή ομαδική βάση. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα προϊόντα Ταμειυτήριο και Υγεία, Bonjour Primary και Bonjour Optimum. Τα έσοδα των συμβολαίων αυτών αναγνωρίζονται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 18.

3.5.4 Ασφαλιστικές προβλέψεις

Πρόκειται για τις συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας που πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και διακρίνονται στις ακόλουθες κατηγορίες:

3.5.4.1 Μαθηματικές προβλέψεις

Πρόκειται για το μαθηματικό απόθεμα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων το οποίο υπολογίζεται κατά

την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και ορίζεται σαν η διαφορά που προκύπτει μεταξύ της παρούσας αξίας των χρηματικών υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η Εταιρεία για κάθε ασφαλιστήριο συμβόλαιο, συμπεριλαμβανομένου και του αποθέματος των μη διανεμηθέντων στους ασφαλισμένους κερδών και της παρούσας αξίας των καθαρών ασφαλιστρών που οφείλονται από τον ασφαλισμένο και είναι καταβλητέα στην Εταιρεία μέσα στα επόμενα έτη. Η διαφορά αυτή υπολογίζεται με αναλογιστικές μεθόδους. Οι υπολογισμοί βασίζονται στις παραδοχές που ορίζει η Ελληνική Ρυθμιστική Αρχή. Σε περίπτωση που προκύπτει ζημιά από τον έλεγχο επάρκειας των αποθεμάτων σχηματίζεται επιπρόσθετη πρόβλεψη.

3.5.4.2 Πρόβλεψεις για μη δουλευμένα ασφάλιστρα

Σχηματίζονται μόνο για τα ασφάλιστρα και δικαιώματα συμβολαίων, όταν καταχωρούνται σαν ασφάλιστρα, που έχουν εγγραφεί και περιλαμβάνουν το τμήμα αυτών που καλύπτει χρονική περίοδο μεταγενέστερη της ημερομηνίας κλεισίματος του ισολογισμού.

3.5.4.3 Απόθεμα κινδύνων σε ισχύ

Πρόκειται για πρόσθετη πρόβλεψη η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, σε περίπτωση που το απόθεμα μη δουλευμένων ασφαλιστρών εκτιμάται ότι δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία αυτή.

3.5.4.4 Πρόβλεψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Πρόκειται για τις προβλέψεις που σχηματίζονται κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού για την κάλυψη των υποχρεώσεων από ασφαλιστικούς κινδύνους που έχουν επέλθει μέχρι την ημερομηνία αυτή, ανεξάρτητα από το εάν έχουν ή όχι δηλωθεί, για τους οποίους δεν έχουν καταβληθεί τα σχετικά ποσά των ασφαλιστικών αποζημιώσεων και των συναφών εξόδων ή δεν έχει προσδιοριστεί το ακριβές ύψος τους ή αμφισβητείται η έκταση της ευθύνης της ασφαλιστικής επιχείρησης. Το ύψος της εκτιμούμενης πρόβλεψης προσδιορίζεται με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, όπως ενδεικτικά αναφέρονται, πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις και δικαστικές αποφάσεις.

Οι προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις περιλαμβάνουν και πρόβλεψη για ζημιές που έχουν συμβεί και δεν έχουν αναγγελθεί στην Εταιρεία κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού (I.B.N.R.). Ο υπολογισμός αυτής γίνεται με βάση την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία.

3.5.4.5 Πληρωτέες παροχές

Πρόκειται για ποσά ασφαλιστικών παροχών (π.χ. λήξεων, εξαγορών) που οφείλονται στους ασφαλισμένους και για διάφορους λόγους δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

3.5.4.6 Πρόβλεψεις για ασφαλιστήρια συμβόλαια που συνδέονται με επενδύσεις

Είναι οι προβλέψεις που προορίζονται για να καλύψουν υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβόλαια που οι παροχές τους είναι συνδεδεμένες με την αξία μεριδίων χρηματοοικονομικών μέσων. Οι προβλέψεις αυτές αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στην εύλογη αξία των σχετικών επενδύσεων.

3.5.4.7 Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

Η Εταιρεία πραγματοποιεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού έλεγχο επάρκειας των

ασφαλιστικών προβλέψεων, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 4. Στην περίπτωση που οι προκύπτουσες από τον έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων υποχρεώσεις της Εταιρείας, υπερβαίνουν τις ασφαλιστικές προβλέψεις που έχουν υπολογιστεί με βάση το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, η διαφορά αυξάνει τις ασφαλιστικές προβλέψεις των εργασιών που αφορά και επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης για την οποία διενεργείται ο έλεγχος.

Κατά τη διενέργεια των ελέγχων επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων δεν προέκυψαν διαφορές οι οποίες θα έπρεπε να επιβαρύνουν το αποτέλεσμα της τρέχουσας χρήσης.

3.5.4.8 Έλεγχος ευαισθησίας

Ο σκοπός του ελέγχου ευαισθησίας είναι η απεικόνιση της ευαισθησίας της κερδοφορίας του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας σε μεταβολές στο οικονομικό περιβάλλον, καθώς επίσης και σε μεταβολές σε μη οικονομικές παραμέτρους όπως στα ποσοστά θνησιμότητας, εξαγορών, εξόδων, επιτοκίων.

Από τα αποτελέσματα του ελέγχου ευαισθησίας δεν προέκυψαν σημαντικές μεταβολές στην κερδοφορία της Εταιρείας.

3.5.5 Εκτίμηση ασφαλιστικών προβλέψεων

Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων διενεργείται κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού σύμφωνα με τις προβλεπόμενες αρχές και κανόνες αποτίμησης ανά κατηγορία ασφαλιστικής πρόβλεψης. Ως βάση υπολογισμού των ασφαλιστικών προβλέψεων λαμβάνονται οι διατάξεις από την Ελληνική Ρυθμιστική Αρχή σε συνδυασμό με τις μεταβατικές διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 4, «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια», όσον αφορά την πρώτη φάση εφαρμογής του Προτύπου.

3.5.6 Διαφορά ασφαλιστικών προβλέψεων

Η διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων (αύξηση/μείωση) σε σχέση με προηγούμενη αποτίμηση τους, μεταφέρεται στα Αποτελέσματα Χρήσης όσο αφορά τις αναλογούσες προβλέψεις επί ίδιας κράτησης της επιχείρησης. Το υπόλοιπο ποσό μεταφέρεται σε χρέωση των αντασφαλιστών, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις.

3.5.7 Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Τα οφέλη της Εταιρείας από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις που έχει συνάψει αναγνωρίζονται σαν στοιχεία του ενεργητικού και καταχωρούνται σαν «Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές».

Η Εταιρεία εξετάζει εάν οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχουν υποστεί απομείωση κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και εάν είναι απαραίτητο μειώνει τη λογιστική αξία τους αναλόγως και αναγνωρίζει τη ζημία απομείωσης στα Αποτελέσματα.

Μία απαίτηση από αντασφαλιστή είναι απομειωμένη όταν και μόνον όταν:

- (α) Υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις, ως αποτέλεσμα γεγονότος που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση της απαίτησης, ότι η Εταιρεία ενδέχεται να μην εισπράξει ολόκληρο το ποσό που του αναλογεί σύμφωνα με τους όρους του συμβολαίου, και
- (β) Το γεγονός αυτό έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά τα οποία η Εταιρεία θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή.

3.5.8 Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης

Πρόκειται για προμήθειες και λοιπά έξοδα πρόσκτησης τόσο των νέων ασφαλιστηρίων συμβολαίων όσο και των ανανεώσεων, τα οποία κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με τον τρόπο καταβολής τους, το είδος των συμβολαίων και τη διάρκειά τους.

3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Την κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα καθώς και λοιπό κινητό εξοπλισμό.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης, μειωμένες με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους.

Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων που πωλούνται ή αποσύρονται, μεταφέρονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει, περιλαμβάνεται στα Αποτελέσματα.

Δαπάνες που πραγματοποιούνται για αντικατάσταση τμήματος των ενσώματων ακινητοποιήσεων, ενσωματώνονται στην αξία των παγίων, εφόσον μπορεί να υπολογισθεί αξιόπιστα, ότι αυξάνουν τα μελλοντικά οφέλη που θα αποκομίσει η Εταιρεία από το πάγιο. Όλες οι άλλες δαπάνες καταχωρούνται στα Αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους.

Τα κόστη που σχετίζονται με τις υποχρεώσεις για απόσυρση παγίων στοιχείων αναγνωρίζονται, στην περίοδο που αυτές δημιουργούνται και στο βαθμό που μπορεί να γίνει μια λογική εκτίμηση της εύλογης αξίας τους. Τα σχετικά κόστη της απόσυρσης κεφαλαιοποιούνται, ως μέρος της αξίας των αποκτούμενων ενσώματων ακινητοποιήσεων.

3.7 Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων

Οι αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων λογίζονται συστηματικά με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των ενσώματων ακινητοποιήσεων, η οποία επανεξετάζεται σε περιοδική βάση και αναλύεται παρακάτω:

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων – Βάση των όρων της σύμβασης μίσθωσης
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός – Αποσβέση σε 5-10 έτη

Η εναπομένουσα αξία, εάν δεν είναι ασήμαντη, επαναπροσδιορίζεται σε ετήσια βάση.

3.8 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι άδειες λογισμικού.

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις, αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης. Η ωφέλιμη ζωή των ασώματων ακινητοποιήσεων μπορεί να είναι περιορισμένη ή απεριόριστη. Το κόστος των ασώματων ακινητοποιήσεων, με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, αποσβένεται στην περίοδο της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους, με σταθερή μέθοδο απόσβεσης. Το κόστος των ασώματων ακινητοποιήσεων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένεται. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται. Η ωφέλιμη ζωή των ασώματων ακινητοποιήσεων αξιολογείται σε ετήσια βάση. Οι ασώματες ακινητοποιήσεις

με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή ελέγχονται για απομείωση, τουλάχιστον ετησίως, σε εξατομικευμένο επίπεδο ή σε επίπεδο μονάδας δημιουργίας χρηματοροών στην οποία ανήκουν.

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις με περιορισμένη διάρκεια ζωής, αποσβένονται από την ημερομηνία, κατά την οποία είναι διαθέσιμες προς χρήση.

Μεταγενέστερες δαπάνες επί κεφαλαιοποιηθέντων ασώματων ακινητοποιήσεων, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που ενσωματώνονται στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο που αναφέρονται. Όλες οι άλλες δαπάνες, εξοδοποιούνται με την πραγματοποίησή τους. Η εκτιμώμενη μέση ωφέλιμη ζωή των ασώματων ακινητοποιήσεων έχει ορισθεί σε τρία έτη.

3.9 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρο εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τους αναβαλλόμενους φόρους. Η επιβάρυνση για φόρο εισοδήματος καταχωρείται στα Αποτελέσματα, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα Ίδια Κεφάλαια.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυόντων συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται με τη μέθοδο υπολογισμού βάσει του ισολογισμού και αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και υπολογίζονται με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες, στην έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα, έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

3.10 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα καθορισμένων παροχών καθώς και σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

3.10.1 Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με το Ελληνικό Εργατικό Δίκαιο (Ν. 2190/1920), όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι την ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ παροχής η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία της αποχώρησής τους.

Για το λόγο αυτό η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη, με χρήση της μεθόδου προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit), βάσει της οποίας η υποχρέωση για κάθε έναν από τους δικαιούχους παροχής, είναι η αναλογιστική παρούσα αξία της παροχής κατά την αποχώρηση, όπως αυτή έχει διαμορφωθεί με βάση τα έτη της ήδη αναγνωρισμένης προϋπηρεσίας.

Για τον υπολογισμό της υποχρέωσης ακολουθείται ο τύπος και ο τρόπος αύξησης της παροχής όπως προκύπτει από το νόμο και λαμβάνονται υπόψη τα μέγιστα ισχύοντα όρια, οι συνθήκες και οι περιορισμοί, καθώς και τα εξατομικευμένα στοιχεία του δικαιούχου παροχής.

Επίσης, λαμβάνονται υπόψη και αίτια εξόδου από την υπηρεσία, η μέση ετήσια μελλοντική αύξηση της μισθοδοσίας, καθώς και το προεξοφλητικό επιτόκιο, κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, διάρκειας συμβατής με την εκτιμώμενη διάρκεια των δεσμεύσεων για παροχές.

Το ύψος της υποχρέωσης προσδιορίζεται σε ετήσια βάση, βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από πιστοποιημένο ανεξάρτητο αναλογιστή.

3.10.2 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Η Εταιρεία καταβάλλει καθορισμένα κατά περίπτωση ποσά εισφορών σε ανεξάρτητους φορείς και συγκεκριμένα σε φορείς ασφάλισης του Δημοσίου και σε ασφαλιστικές εταιρείες. Η υποχρέωση της Εταιρείας εξαντλείται στην καταβολή της κατά περίπτωση εισφοράς. Οι εισφορές αναγνωρίζονται σαν δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται σαν απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

3.11 Προβλέψεις

Η Εταιρεία διενεργεί πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν:

- α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων της παρούσας και παρελθουσών χρήσεων.
- β) Το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατόν να προσδιορισθεί αντικειμενικά και αξιόπιστα.
- γ) Είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονισθεί η υποχρέωση.

Το ποσό των προβλέψεων επανεκτιμάται και προσαρμόζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση. Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανακλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται. Το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ήδη σχηματισθείσες προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων. Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα πραγματοποιηθούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής, αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του Ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαιη η είσπραξή τους. Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται για αποζημίωση.

3.12 Έσοδα και Έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δουλευμένη βάση στα Αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους

ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου.

Πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες ροές των μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι την λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με την λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου περιλαμβανομένων και τυχόν εξόδων / εσόδων συναλλαγής.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν απομειωθεί, εκτοκίζονται στο νέο, απομειωμένο πλέον, υπόλοιπό τους με το πραγματικό τους επιτόκιο.

Έσοδα και έξοδα εκ τόκων υπολογίζονται επίσης και για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Τα ασφάλιστρα που εισπράττονται από ασφαλιστήρια συμβόλαια αναγνωρίζονται στα έσοδα αναλογικά με βάση την δουλευμένη περίοδο της ασφάλισης.

3.13 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο περαίωσης της συναλλαγής.

3.14 Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.15 Προβλέψεις - Αναδιοργάνωση - Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

3.16 Μισθώσεις

Η Εταιρεία συνάπτει μισθώσεις ως μισθώτρια και ως υπεκμισθώτρια.

Οι μισθώσεις της Εταιρείας δεν μεταβιβάζουν τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις (κινδύνους) που απορρέουν από την κυριότητα ενός παγίου και ως εκ τούτου θεωρούνται λειτουργικές για το μισθωτή και τα ενοίκια καταχωρούνται ως έξοδα με την πραγματοποίησή τους, με βάση την άμεση μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

3.17 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Το Δ.Λ.Π. 36 απαιτεί όπως, το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου πρέπει να εκτιμάται οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη ότι το περιουσιακό αυτό στοιχείο ενδέχεται να έχει απομειωθεί, με εξαίρεση την υπεραξία και τις ασώματες ακινητοποιήσεις με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση ανεξάρτητα αν υπάρχει ένδειξη. Όταν η λογιστική αξία ενός

περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η ζημία απομείωσης καταχωρείται στα Αποτελέσματα, για περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στο κόστος, ενώ θεωρείται ως μείωση της καθαρής θέσης, για τα περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στην αναπροσαρμοσμένη αξία. Για την εκτίμηση, αν και κατά πόσο υπάρχει οποιαδήποτε ένδειξη, ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να είναι απομειωμένο, λαμβάνονται υπόψη, κατ' ελάχιστο, εξωτερικές και εσωτερικές πηγές πληροφόρησης.

Όταν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν τις εκτιμώμενες ανακτήσιμες αξίες, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης η οποία καταχωρείται απευθείας στα Αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία, μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσης. Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου, στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής, στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου εξόδου διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου. Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους, με την χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου, το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς, για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία. Για ένα περιουσιακό στοιχείο που δεν αποφέρει σημαντικά ανεξάρτητη ταμειακή εισροή, το ανακτόμενο ποσό καθορίζεται για την μονάδα παραγωγής ταμειακών ροών, στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει.

Ζημία απαξίωσης που αφορά υπεραξία, δεν αντιλογίζεται. Όσον αφορά τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία, η ζημία αντιλογίζεται εάν υπάρχει αλλαγή στις εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της ανακτήσιμης αξίας.

Για τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα, σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας τους σε σχέση με το κόστος κτήσης συνιστά ένδειξη απομείωσης της αξίας. Όπου υπάρχει τέτοια ένδειξη για διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα, η συσσωρευμένη ζημία μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ειδικά για τα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα έως τη λήξη, ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν τα εξής γεγονότα: σημαντική οικονομική δυσκολία του χρεώστη ή ομάδας χρεωστών, καθυστέρηση ή διακοπή πληρωμής τόκων και δόσεων, πιθανότητα χρεοκοπίας ή άλλης χρηματοοικονομικής αναδιοργάνωσης και παρατηρήσιμα στοιχεία που δείχνουν μετρήσιμη μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές.

3.18 Πληροφόρηση περί Τομέων Δραστηριότητας

Το Δ.Λ.Π. 14 «Αναφορά και Πληροφόρηση Περί Τομέων Δραστηριότητας», θέτει κριτήρια για τον προσδιορισμό των διακεκριμένων τομέων και γεωγραφικών περιοχών δραστηριότητας των επιχειρήσεων. Οι τομείς ορίζονται με βάση τη διάρθρωση της Εταιρείας, εφόσον οι υπεύθυνοι για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων παρακολουθούν τις οικονομικές πληροφορίες ξεχωριστά. Οι τομείς που πρέπει να αναφερθούν ξεχωριστά προσδιορίζονται με βάση τα ποσοτικά κριτήρια που θέτει το Πρότυπο. Η δραστηριότητα της Εταιρείας αφορά αποκλειστικά τον τομέα ασφαλίσσεων Ζωής και ως εκ τούτου δεν απαιτείται διατομεακή παρουσίαση των κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων.

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Ο κίνδυνος είναι εγγενής στις επιχειρηματικές δραστηριότητες. Στόχος της Εταιρείας είναι η κατάλληλη διαχείριση των κινδύνων, η επίτευξη της επιχειρηματικής και οικονομικής της στρατηγικής, λαμβάνοντας υπόψη τους εσωτερικούς και εξωτερικούς περιορισμούς, χωρίς να υπερβαίνει τις καθορισμένες ανοχές κινδύνου. Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζει η

Εταιρία στο σύνολο των δραστηριοτήτων της, σε όλους τους τύπους κινδύνων, υποστηρίζεται από την κουλτούρα της Εταιρίας.

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο μέσω των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των απαιτήσεων από πελάτες, αντασφαλιστές και των προβλέψεων της. Συνοψίζονται κατωτέρω οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται περισσότερο η Εταιρεία και ο τρόπος με τον οποίο τους διαχειρίζεται.

4.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος

Η Εταιρεία, εκ του αντικειμένου, εκτίθεται σε ασφαλιστικό κίνδυνο. Πρόκειται για τον κίνδυνο που προκύπτει από ασφαλιστήρια συμβόλαια και σχετίζεται με την πιθανότητα να επέλθει το ασφαλισμένο γεγονός (π.χ. ο θάνατος ή η ανικανότητα) και την αβεβαιότητα ως προς το ύψος της τελικής αποζημίωσης. Από την φύση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι τυχαίος και επομένως μη προβλέψιμος.

Σε ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων στο οποίο εφαρμόζεται η θεωρία των πιθανοτήτων για την τιμολόγηση και για την εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων, ο βασικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει η Εταιρεία είναι, οι πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές να υπερβούν τις ασφαλιστικές προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί εάν η συχνότητα ή / και το ύψος των αποζημιώσεων και παροχών είναι μεγαλύτερα από ότι είχε αρχικά εκτιμηθεί.

Με σκοπό την ελαχιστοποίηση και ομαλοποίηση του ανωτέρω κινδύνου, η Εταιρεία εφαρμόζει αυστηρούς κανόνες ανάληψης των ασφαλιστικών κινδύνων, φροντίζει να διατηρεί την απαραίτητη διασπορά τους και να τους επιμερίζει κατάλληλα μέσω της αντασφάλισης. Οι πίνακες κατωτέρω παρουσιάζουν την συγκέντρωση των κεφαλαίων κινδύνου σε πέντε ομάδες ασφαλισμένου κεφαλαίου ανά ασφαλισμένη ζωή για το έτος 2016 και 2015. Τα ποσά απεικονίζονται προ και μετά την αντασφάλεια.

| Κεφάλαια Κινδύνου ανά (ποσά σε Ευρώ) | 2016 Πριν την αντασφάλεια (ποσά σε Ευρώ) | | Μετά την αντασφάλεια (ποσά σε Ευρώ) | |
|---|--|-------------|--|---------------|
| | 0 - 20.000 | 252.214 | 46,86% | 254.704 |
| 20.000 - 50.000 | 202.285 | 37,59% | 216.378 | 40,20% |
| 50.000 - 100.000 | 44.314 | 8,23% | 2.120 | 0,39% |
| 100.000 - 200.000 | 28.165 | 5,23% | 0 | 0,00% |
| > 200.000 | 11.224 | 2,09% | 0 | 0,00% |
| Σύνολο | 538.202 | 100% | 473.202 | 87,92% |

| Κεφάλαια Κινδύνου ανά (ποσά σε Ευρώ) | 2015 Πριν την αντασφάλεια (ποσά σε Ευρώ) | | Μετά την αντασφάλεια (ποσά σε Ευρώ) | |
|---|--|-------------|--|---------------|
| | 0 - 20.000 | 290.093 | 51,94% | 287.660 |
| 20.000 - 50.000 | 167.628 | 30,01% | 156.138 | 27,95% |
| 50.000 - 100.000 | 57.566 | 10,31% | 30.630 | 5,48% |
| 100.000 - 200.000 | 28.593 | 5,12% | 5.948 | 1,06% |
| > 200.000 | 14.683 | 2,63% | 1.140 | 0,20% |
| Σύνολο | 558.563 | 100% | 481.516 | 86,21% |

4.2 Κίνδυνος Αγοράς και Πιστωτικός Κίνδυνος

4.2.1 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο κίνδυνος αυτός σχετίζεται με τις 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 μία επένδυση ή μία υποχρέωση. Κατωτέρω παρατίθεται η ανάλυση των εντόκων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων ανά περίοδο λήξης (δεν περιλαμβάνονται οι μετοχές και τα αμοιβαία κεφάλαια).

| 2016 | 1-3 ΜΗΝΕΣ | 3-12 ΜΗΝΕΣ | 1 – 5 ΕΤΗ | ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|------------|----------------------|
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | |
| Ομόλογα διακρατούμενα στη λήξη | - | - | - | - | - |
| Επενδύσεις για λογαριασμό των ασφαλισμένων | 1.497.050,84 | 4.907.238,61 | 891.522,70 | - | 7.295.812,15 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | - | - | - | - | - |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | - | - | - | - | - |
| Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών | 333.430,34 | - | - | - | 333.430,34 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 1.830.481,18 | 4.907.238,61 | 891.522,70 | - | 13.005.913,33 |
| | | | | | |
| 2015 | 1-3 ΜΗΝΕΣ | 3-12 ΜΗΝΕΣ | 1 – 5 ΕΤΗ | ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | |
| Ομόλογα διακρατούμενα στη λήξη | - | - | - | - | - |
| Επενδύσεις για λογαριασμό των ασφαλισμένων | 1.733.926,30 | - | 5.823.832,27 | - | 7.557.758,57 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | - | - | - | - | - |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | - | - | - | - | - |
| Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών | 5.448.154,76 | - | - | - | 5.448.154,76 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 7.182.081,06 | - | 5.823.832,27 | - | 13.005.913,33 |

Σε προϊόντα της Εταιρείας όπου παρέχονται εγγυημένες αποδόσεις, η Εταιρεία φροντίζει ώστε τα επιτόκια που εγγυάται να βρίσκονται χαμηλότερα από τα επιτόκια της αγοράς ή το πολύ στο επίπεδο των επιτοκίων της αγοράς. Η πολιτική της Εταιρείας για το 2016 είναι να επενδύει σε περιουσιακά στοιχεία χαμηλού ρίσκου χωρίς έντονη μεταβλητότητα, ώστε να περιορίζεται με τον τρόπο αυτό ο επιτοκιακός κίνδυνος.

Μια μεταβολή κατά 100 μονάδες βάσης του επιτοκίου δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας λόγω του γεγονότος ότι η απόδοση των Ταμειακών Διαθεσίμων είναι σημαντικά υψηλότερη από τα όρια που χρησιμοποιεί η Εταιρεία και επιβάλλει η εποπτική αρχή.

4.2.2 Κίνδυνος μετοχών

Ο Κίνδυνος Μετοχών είναι ο κίνδυνος μεταβολής της αξίας λόγω των αποκλίσεων στις πραγματικές τιμές αγοράς μετοχών ή/και του εισοδήματος από μετοχές από τις αναμενόμενες τους αξίες. Μια μεταβολή κατά 100 μονάδες βάσης της αξίας των μετοχών δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

4.2.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος όπου ο αντισυμβαλλόμενος αδυνατεί να ανταποκριθεί στις συμβατικές του υποχρεώσεις, δεν είναι δηλαδή ικανός να καταβάλει τα σχετικά ποσά όταν αυτά γίνονται απαιτητά.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από χρηματοοικονομικά μέσα που παρουσιάζονται στον ισολογισμό, καθώς και η εκτιμώμενη ανακτησιμότητα και τακτοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στον ισολογισμό, η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ισούται με τη λογιστική τους αξία.

| 2016 | Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις | Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις | Unit Linked | Σύνολο |
|--|------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη | | | | |
| - Εταιρικά Ομόλογα | - | - | - | - |
| Αξιογράφα σε εύλογη αξία για κάλυψη Unit Linked προϊόντων | - | - | 7.295.812,15 | 7.295.812,15 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 353.439,45 | - | - | 353.439,45 |
| Απαιτήσεις από αντασφαλιστές | 286.971,13 | - | - | 286.971,13 |
| Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα | 333.430,34 | - | - | 333.430,34 |
| Σύνολο μέγιστης έκθεσης | 973.840,92 | - | 7.295.812,15 | 8.269.653,07 |

| 2015 | Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις | Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις | Unit Linked | Σύνολο |
|--|------------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|
| Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη | | | | |
| - Εταιρικά Ομόλογα | - | - | - | - |
| Αξιογράφα σε εύλογη αξία για κάλυψη Unit Linked προϊόντων | - | - | 7.557.758,57 | 7.557.758,57 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 416.888,89 | - | - | 416.888,89 |
| Απαιτήσεις από αντασφαλιστές | 498.295,73 | - | - | 498.295,73 |
| Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα | 5.448.154,76 | - | - | 5.448.154,76 |
| Σύνολο μέγιστης έκθεσης | 6.363.339,38 | - | 7.557.758,57 | 13.921.097,95 |

Παρατίθεται παρακάτω η πιστοληπτική ικανότητά όλων των χρηματοοικονομικών στοιχείων βάσει των αξιολογήσεων τους (τα μεγέθη είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ):

| 31 Δεκεμβρίου 2016 | Σύνολα | AA+ | AA- | BBB+ | BBB | CCC+ | Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση |
|---|---------------|-----------|------------|-----------|-------------|--------------|-------------------------------------|
| Χρεόγραφα Διακρατούμενα ως τη λήξη: | | | | | | | |
| - Εταιρικά Ομόλογα | - | - | - | - | - | - | - |
| Αξιογράφα σε εύλογη αξία για κάλυψη Unit Linked προϊόντων (Συμβόλαια που μεταφέρουν τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο στον ασφαλισμένο) | 7.296 | - | - | - | 1.497 | 5.799 | - |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: | | | | | | | |
| -Μετοχές | 16 | - | - | - | - | - | 16 |
| -Αμοιβαία Κεφάλαια | 31 | - | - | - | - | - | 31 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | 20.416 | - | - | - | - | - | 20.416 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 353 | - | - | - | - | - | 353 |
| Απαιτήσεις από αντασφαλιστές | 287 | 55 | 232 | | | | |
| Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα | 333 | | | 26 | 174 | 133 | - |
| Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος | 28.732 | 55 | 232 | 26 | 1671 | 5.932 | 20.816 |

Δεν υπάρχει συγκέντρωση κινδύνων ανά γεωγραφικό τομέα διότι η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ολόκληρη την Ελληνική επικράτεια.

Παρατίθεται κατωτέρω ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού τα οποία είτε είναι σε καθυστέρηση είτε πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής ή όχι αντίστοιχα.

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής | 28.732.797,79 | 29.535.616,04 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής | - | - |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που είναι σε καθυστέρηση και πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής | - | - |
| Σύνολο | <u>28.732.797,79</u> | <u>32.020.583,51</u> |

4.2.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος αυτός δεν επηρεάζει τη λειτουργία της Εταιρείας, δεδομένου ότι δεν υπάρχουν συναλλαγές με πελάτες και προμηθευτές σε ξένα νομίσματα. Επιπρόσθετα, δε διακρατούνται επενδύσεις σε ξένα νομίσματα.

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώνει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών εισροών και εκροών, καθώς και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για τις τρέχουσες συναλλαγές.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα για την Εταιρεία μέσω της διατήρησης επαρκών ταμειακών διαθεσίμων. Οι υποχρεώσεις που αναφέρονται κατωτέρω είναι οι συμβατικές και μη προεξοφλημένες και δεν περιλαμβάνουν προβλέψεις.

| 2016 | Μέχρι ένα έτος | 1 - 5 Έτη | 5 - 10 έτη | 10 - 15 έτη | 15 - 20 έτη | >20 έτη | Σύνολο |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Ασφαλιστικές υποχρεώσεις | 6.765.553,31 | 6.760.659,19 | 2.333.498,29 | 1.380.769,58 | 373.593,00 | 98.186,74 | 17.712.260,11 |
| Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων | 61.661,67 | 184.006,16 | 1.193.254,62 | 1.814.975,91 | 592.679,77 | 234.119,27 | 4.080.697,40 |
| Παροχές εργαζομένων | | | | | | 49.309,36 | 49.309,36 |
| Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές | 49.335,93 | | | | | | 49.335,93 |
| Λοιπές Υποχρεώσεις | 580.573,78 | | | | | | 580.573,78 |
| Σύνολο | 7.457.124,69 | 6.944.665,35 | 3.526.752,91 | 3.195.745,49 | 966.272,77 | 381.615,37 | 22.472.176,58 |

| 2015 | Μέχρι ένα έτος | 1 - 5 Έτη | 5 - 10 έτη | 10 - 15 έτη | 15 - 20 έτη | >20 έτη | Σύνολο |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Ασφαλιστικές υποχρεώσεις | 2.223.623,35 | 10.712.626,93 | 3.820.253,47 | 1.369.409,27 | 401.603,56 | 120.619,10 | 18.648.135,68 |
| Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικ ών συμβολαίων | 78.475,01 | 190.390,22 | 976.849,83 | 1.705.887,26 | 565.285,42 | 184.746,05 | 3.701.633,79 |
| Παροχές εργαζομένων | | | | | | 45.157,43 | 45.157,43 |
| Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές | 385.170,63 | | | | | | 385.170,63 |
| Λοιπές Υποχρεώσεις | 1.066.443,82 | | | | | | 1.066.443,82 |
| Σύνολο | 3.753.712,81 | 10.903.017,15 | 4.797.103,30 | 3.075.296,53 | 966.888,98 | 350.522,58 | 23.846.541,35 |

5 Δουλευμένα Καθαρά Ασφάλιστρα

Τα Δουλευμένα Καθαρά Ασφάλιστρα αναλύονται ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Δουλευμένα ασφάλιστρα | | |
| Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα | 1.921.091,17 | 1.939.928,09 |
| Μεταβολή πρόβλεψης μη δουλευμένων ασφαλιστρων | 477.381,83 | 726.770,16 |
| Σύνολο δουλευμένων ασφαλιστρων | <u>2.398.473,00</u> | <u>2.666.698,25</u> |
| Δουλευμένα αντασφάλιστρα | | |
| Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα | (288.101,59) | (297.561,31) |
| Μεταβολή πρόβλεψης μη δεδουλευμένων αντασφαλιστρων | (11.932,57) | (9.830,08) |
| Σύνολο δουλευμένων αντασφαλιστρων | <u>(300.034,16)</u> | <u>(307.391,39)</u> |
| Δουλευμένα καθαρά ασφάλιστρα | <u>2.098.438,84</u> | <u>2.359.306,86</u> |

6 Έσοδα παροχής υπηρεσιών

Τα Έσοδα Παροχής Υπηρεσιών αναλύονται ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα | 225.897,39 | 237.822,44 |
| Καταβληθείσες προμήθειες παραγωγής | (17.999,85) | (10.552,64) |
| Μεταβολή πρόβλεψης μη δουλευμένων ασφαλιστρων | (483,67) | 42.453,30 |
| Μεταβολή πρόβλεψης μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης | 4.197,99 | (4.812,35) |
| Έσοδα παροχής υπηρεσιών | <u>211.611,86</u> | <u>264.910,75</u> |

Τα έσοδα παροχής υπηρεσιών αφορούν ασφαλιστικά συμβόλαια το οποία δεν φέρουν ασφαλιστικό κίνδυνο και παρουσιάζονται ξεχωριστά απο τα υπόλοιπα μικτά ασφάλιστρα.

7 Καθαρά έσοδα από τόκους και έσοδα επενδύσεων

Τα καθαρά Έσοδα από Τόκους αναλύονται ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Πιστωτικοί τόκοι ταμειακών διαθέσιμων | 9.846,49 | 498,62 |
| Τόκοι ομολόγων | - | 390,84 |
| Έσοδα από μερίσματα | 126.187,93 | 245.385,15 |
| Τόκοι αντασφαλιστών | <u>(8.858,20)</u> | <u>(8.976,19)</u> |
| Σύνολο καθαρών εσόδων από τόκους | <u><u>127.176,22</u></u> | <u><u>237.298,42</u></u> |

8 Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση / αποτίμηση χρεογράφων

Τα Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση / αποτίμηση χρεογράφων αναλύονται ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|
| Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση χρεογράφων | 816.265,63 | 336,74 |
| (Ζημία) αποτίμησης χρεογράφων | 7.713,81 | (3.057,26) |
| Διαφορές αποτίμησης Unit Linked προϊόντων | <u>309.962,05</u> | <u>339.510,06</u> |
| Σύνολο | <u><u>1.133.941,49</u></u> | <u><u>336.789,54</u></u> |

9 Παροχές ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Οι Παροχές των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων αναλύονται ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Εξαγορές | 1.143.031,02 | 1.481.052,92 |
| Λήξεις | 3.510,59 | 35.417,82 |
| Μεταβολή μαθηματικών αποθεμάτων | <u>308.092,68</u> | <u>(477.399,28)</u> |
| Σύνολο | <u><u>1.454.634,29</u></u> | <u><u>1.039.071,46</u></u> |

10 Καθαρές αποζημιώσεις χρήσης

Οι Καθαρές Αποζημιώσεις Χρήσης αναλύονται ως εξής:

| Αποζημιώσεις χρήσης | 2016 | | |
|---|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| | <u>Χαρτοφυλάκιο</u> | <u>Αντασφαλιστές</u> | <u>Ιδία Κράτηση</u> |
| Πληρωθείσες αποζημιώσεις και σχετικά κόστη | 441.152,72 | 145.737,23 | 295.415,49 |
| Μεταβολή αναγγελθεισών εκκρεμών αποζημιώσεων | (309.530,45) | (199.392,03) | (110.138,42) |
| Μεταβολή μη αναγγελθεισών εκκρεμών αποζημιώσεων | <u>(77.992,36)</u> | - | <u>(77.992,36)</u> |
| Σύνολο αποζημιώσεων χρήσης | <u><u>53.629,91</u></u> | <u><u>(53.654,80)</u></u> | <u><u>107.284,71</u></u> |

| Αποζημιώσεις χρήσης | 2015 | | |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Χαρτοφυλάκιο | Αντασφαλιστές | Ιδία Κράτηση |
| Πληρωθείσες αποζημιώσεις και σχετικά κόστη | 356.201,24 | 139.750,72 | 216.450,52 |
| Μεταβολή αναγγελθεισών εκκρεμών αποζημιώσεων | (40.776,79) | (136.139,27) | 95.362,48 |
| Μεταβολή μη αναγγελθεισών εκκρεμών αποζημιώσεων | (15.038,31) | (15.983,58) | 945,27 |
| Σύνολο αποζημιώσεων χρήσης | 300.386,14 | (12.372,13) | 312.758,27 |

11 Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής

Οι Δεδουλεωμένες Προμήθειες Παραγωγής αναλύονται ως εξής:

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------------|------------------|
| Καταβληθείσες προμήθειες παραγωγής | 50.933,30 | 43.561,47 |
| Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών | (284.609,30) | (190.677,18) |
| Μεταβολή αποθέματος μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης | 130.516,98 | 192.083,16 |
| Σύνολο δουλεωμένων προμηθειών | (103.159,02) | 44.967,45 |

12 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού αναλύονται ως εξής:

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Αμοιβές έμμισθου προσωπικού | 629.187,06 | 618.645,84 |
| Εργοδοτικές εισφορές ασφαλιστικών ταμείων | 154.515,16 | 141.044,85 |
| Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών | 5.919,49 | 5.753,21 |
| Λοιπές παροχές | 27.897,57 | 25.152,63 |
| Σύνολο αμοιβών και εξόδων προσωπικού | 817.519,28 | 790.596,53 |

Η Εταιρεία απασχολούσε στο τέλος του 2016 δέκα πέντε (15) υπαλλήλους (2015: δέκα επτά (17) υπαλλήλους). Ο μέσος όρος προσωπικού στη χρήση 2016 ήταν δέκα επτά (17).

13 Λοιπά Έξοδα

Τα Λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Αμοιβές ελευθέρων επαγγελματιών | 250.577,41 | 289.339,68 |
| Έξοδα κτιρίων | 88.151,64 | 71.621,24 |
| Έξοδα ελεγκτών | 70.496,00 | 56.149,00 |
| Έξοδα μηχανογραφικής υποστήριξης | 124.966,75 | 114.348,97 |
| Λοιπά έξοδα ασφαλίσεων | 85.582,78 | 37.826,33 |

| | | |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|
| Έντυπα και γραφική ύλη | 8.853,48 | 8.608,86 |
| Συνδρομές | 9.958,31 | 15.757,10 |
| Τηλεφωνικά –Ταχυδρομικά | 17.606,96 | 20.805,85 |
| Έξοδα ταξιδίων | 17.744,20 | 19.235,18 |
| Δημοσιεύσεις | 3.140,67 | 2.991,86 |
| Λοιπά έξοδα | 55.448,82 | 386.951,78 |
| Αποσβέσεις | 13.710,66 | 14.783,29 |
| Σύνολο λοιπών εξόδων | 746.237,68 | 1.038.419,14 |

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του IAS 1, στοιχεία εσόδων και εξόδων συμψηφίζονται όταν και μόνο όταν συγκεκριμένο Πρότυπο το επιτρέπει ή όταν κέρδη, ζημιές, έσοδα και έξοδα προκύπτουν από όμοιες οικονομικές συναλλαγές, είναι επουσιώδη και για την κατανόηση τους απαιτείται παρουσίαση μετά από συμψηφισμό. Με βάση τα πιο πάνω η Εταιρεία έχει προχωρήσει σε συμψηφισμό των εξόδων ενοικίασης κτηρίου με τα αντίστοιχα έσοδα από την υπεκμίσθωση του στις Εταιρείες CNP Ελλάδος.

14 Φόρος εισοδήματος

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------|------------------|
| Τρέχων εταιρικός φόρος | - | - |
| Φόρος εισοδήματος προηγούμενης χρήσης | - | - |
| Έσοδο /(Έξοδο) από Αναβαλλόμενη φορολογία | (8.615,56) | 18.675,97 |
| | <u>(8.615,56)</u> | <u>18.675,97</u> |

Η κίνηση του τρέχοντος φόρου εισοδήματος πλην αναβαλλόμενης φορολογίας έχει ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------|--------------------|
| Αποτέλεσμα προ φόρων | 554.869,40 | (23.895,77) |
| Φόρος βάσει φορολογικού συντελεστή (29%) | (160.912,10) | 6.929,77 |
| Φόρος μη εκπεστέων εξόδων/εσόδων | 156.290,46 | 36.810,81 |
| Επίδραση φορολογικών ζημιών από/(προς) μεταφορά | 4.621,67 | (43.740,58) |
| Φόρος προηγούμενης χρήσης | - | - |
| Τρέχων φόρος | - | - |

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις, υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμή έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, και με βάση τους ελέγχους αυτούς, να οριστικοποιηθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων, που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Σύμφωνα με τον Ν.4172/2013 ο συντελεστής φορολογίας για τα νομικά πρόσωπα από 01/01/2014 αυξάνεται από 26% σε 29%. Ο συντελεστής αυτός χρησιμοποιήθηκε όπου απαιτήθηκε για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας

Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης και Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις:

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως 2013 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν.2238/1994 και για τις χρήσεις 2014 έως 2016 όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013. Η Εταιρεία έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2015, ενώ ο έλεγχος για τη χρήση 2016 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2008 και 2010. Η χρήση 2011 και 2012 έχει ελεγχθεί από την Ελεγκτική Εταιρεία PwC, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και θεωρείται περαιωμένη μετά την πάροδο 18 μηνών από την υποβολή του πιστοποιητικού, περίοδο κατά την οποία οι φορολογικές αρχές μπορούν να επανέλθουν για έλεγχο, σύμφωνα με το άρθρο 6 της ΠΟΛ 1159/22-7-2011. Οι χρήσεις 2013, 2014 και 2015 έχουν ελεγχθεί από την Ελεγκτική Εταιρεία Mazars ενώ για την χρήση 2016 το σχετικό πιστοποιητικό να αναμένεται να εκδοθεί τον Ιούλιο του 2017. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων, κατά το χρόνο που αυτές θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν.

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 διενεργούν το δικό τους φορολογικό έλεγχο για τις χρήσεις, για τις οποίες έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό από τον τακτικό ελεγκτή.

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη όταν κρίνεται απαραίτητο, κατά περίπτωση και έναντι πιθανών πρόσθετων φόρων που μπορεί να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές. Το ποσό της σωρευτικής πρόβλεψης για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για την Εταιρεία ανέρχεται σε €31.000. Η πρόβλεψη περιλαμβάνεται στην σημείωση 0.

15 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

| Τιμή κτήσης | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου | 197.707,86 | 198.260,51 |
| Αγορές | 3.968,00 | 589,17 |
| Πωλήσεις | - | (1.141,82) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου | 201.675,86 | 197.707,86 |
| Αποσβέσεις | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου | 151.175,84 | 136.392,55 |
| Επιβάρυνση αποτελεσμάτων | 13.710,66 | 14.783,29 |
| Καταστροφές | - | - |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου | 164.886,50 | 151.175,84 |
| Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου | 36.789,36 | 46.532,02 |

16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Τα Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία και Έξοδα Πρόσκτησης Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων αναλύονται ως εξής:

| Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 | Software | Αναπόσβεστα έξοδα πρόσκτησης | Σύνολο |
|--|-------------|------------------------------------|-------------------|
| Αναπόσβεστη αξία αρχής χρήσης | 0,03 | 592.381,80 | 592.381,83 |
| Προσθήκες | - | 8.226,95 | 8.226,95 |
| Αποσβέσεις χρήσης: - σε Κατάσταση Αποτελεσμάτων | - | (200.310,14) | (200.310,14) |
| Αναπόσβεστη αξία τέλους χρήσης | 0,03 | 400.298,61 | 400.298,64 |
| Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016 | | | |
| Αναπόσβεστη αξία αρχής χρήσης | 0,03 | 400.298,61 | 400.298,64 |
| Προσθήκες | - | 7.244,31 | 7.244,31 |
| Αποσβέσεις χρήσης: - σε Κατάσταση Αποτελεσμάτων | - | (137.761,29) | (137.761,29) |
| Αναπόσβεστη αξία τέλους χρήσης | 0,03 | 269.781,63 | 269.781,66 |

17 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία σε Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. | 16.250,00 | 9.539,00 |
| Αμοιβαία κεφάλαια | 31.054,52 | 30.051,71 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | 47.304,52 | 39.590,71 |

Οι μεταβολές του χαρτοφυλακίου από αγορές, πωλήσεις και την αποτίμηση σύμφωνα με την εύλογη αξία παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Αρχικό υπόλοιπο | 39.590,71 | 83.615,32 |
| Αγορές | | |
| Μετοχές | - | - |
| Ομολογίες | - | - |
| Ομόλογο | - | - |
| Αμοιβαία Κεφάλαια | - | - |
| Πωλήσεις | | |
| Ομολογίες MIG | - | (34.394,09) |
| Μετοχές | - | (6.910,00) |
| Ζημιά από πώληση μετοχών | - | (2.790,00) |
| Κέρδη από πώληση Ομολογίες MIG | - | 3.126,74 |
| Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση | | |
| Μετοχές | 6.711,00 | (6.021,00) |
| Ομολογίες | - | 3.126,73 |
| Ομόλογο | - | - |
| Αμοιβαία Κεφάλαια | 1.002,81 | (162,99) |
| Τελικό υπόλοιπο | <u>47.304,52</u> | <u>39.590,71</u> |

18 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση αναλύονται ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Εταιρικά ομόλογα | - | - |
| Αμοιβαία κεφάλαια | 20.415.840,20 | 15.574.927,39 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | <u>20.415.840,20</u> | <u>15.574.927,39</u> |

Οι μεταβολές του χαρτοφυλακίου από αγορές, πωλήσεις και την αποτίμηση σύμφωνα με την εύλογη αξία παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Αρχικό υπόλοιπο | 15.574.927,39 | 15.837.124,46 |
| Αγορές | | |
| Αμοιβαία Κεφάλαια | 16.988.420,35 | - |
| Πωλήσεις | | |
| Αμοιβαία Κεφάλαια | (12.838.423,12) | - |
| Κέρδη από πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων | 816.265,63 | - |
| Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση | | |
| Ομόλογα | - | - |
| Αμοιβαία Κεφάλαια | (125.350,05) | (262.197,07) |
| Τελικό υπόλοιπο | <u>20.415.840,20</u> | <u>15.574.927,39</u> |

Κατά την διάρκεια του 2016 η Εταιρεία προχώρησε στην πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων της PIMCO αναγνωρίζοντας κέρδος από την πώληση ύψους 816.265,63 ευρώ. Παράλληλα επένδυσε σε νέα αμοιβαία κεφάλαια της PIMCO ύψους 16.988.420,35 ευρώ.

Η Εταιρία κατέχει εταιρικά ομόλογα ονομαστικής αξίας 590.000 ευρώ τα οποία έχουν απομειωθεί πλήρως και αποτιμούνται σε μηδενική αξία.

19 Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη

Η Εταιρία κατέχει εταιρικά ομόλογα ονομαστικής αξίας 1.000.000 ευρώ τα οποία έχουν απομειωθεί πλήρως και αποτιμούνται σε μηδενική αξία.

20 Λοιπές απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Τράπεζα Πειραιώς | 24.375,99 | (1.240,52) |
| Λοιπές Απαιτήσεις | - | 61.664,07 |
| Λοιποί χρεώστες | 284.798,97 | 295.404,93 |
| Λοιποί χρεώστες ασφαλιστρών | 44.264,49 | 61.060,41 |
| Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης | - | - |
| Τελικό υπόλοιπο | <u>353.439,45</u> | <u>416.888,89</u> |

21 Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο

Οι Επενδύσεις για Λογαριασμό Ασφαλισμένων που Φέρουν τον Επενδυτικό Κίνδυνο αναλύονται ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Προθεσμιακές καταθέσεις | 7.295.812,15 | 7.557.758,57 |
| Ομόλογα | - | - |
| Σύνολο επενδύσεων | <u>7.295.812,15</u> | <u>7.557.758,57</u> |

22 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών αναλύονται ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------------------|----------------------------|
| Καταθέσεις προθεσμίας σε τράπεζες | 168.984,69 | 14.116,62 |
| Καταθέσεις όψεως σε τράπεζες | 164.445,65 | 5.434.038,14 |
| Σύνολο διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων | <u>333.430,34</u> | <u>5.448.154,76</u> |

23 Ασφαλιστικές υποχρεώσεις

Οι Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------------|----------------------|
| Χαρτοφυλάκιο | | |
| Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων ασφαλειών ζωής | 1.503.453,10 | 2.173.197,70 |
| Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων με συμμετοχή στα κέρδη | 6.350.239,25 | 5.483.964,60 |
| Απόθεμα μη δουλευμένων ασφαλιστρων | 1.062.057,71 | 1.539.439,54 |
| Αναγγελθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις | 1.457.897,19 | 1.772.982,20 |
| Μη αναγγελθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις | 42.800,71 | 120.793,07 |
| Σύνολο | 10.416.447,96 | 11.090.377,11 |
| Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο επενδυτικός κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους | 7.295.812,15 | 7.557.758,57 |
| Σύνολο ασφαλιστικών υποχρεώσεων | 17.712.260,11 | 18.648.135,68 |
| Συμμετοχή αντασφαλιστών | | |
| Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρων | 65.775,04 | 77.707,61 |
| Αναγγελθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις | 221.196,09 | 420.588,12 |
| Μη αναγγελθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις | - | - |
| Σύνολο συμμετοχής αντασφαλιστών | 286.971,13 | 498.295,73 |
| Ίδια κράτηση | | |
| Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων ασφαλειών ζωής | 1.503.453,10 | 2.173.197,70 |
| Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων με συμμετοχή στα κέρδη | 6.350.239,25 | 5.483.964,60 |
| Απόθεμα μη δουλευμένων ασφαλιστρων | 996.282,67 | 1.566.846,73 |
| Αναγγελθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις | 1.236.701,10 | 1.352.394,08 |
| Μη αναγγελθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις | 42.800,71 | 120.793,07 |
| Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο επενδυτικός κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους | 7.295.812,15 | 7.557.758,57 |
| Σύνολο ίδιας κράτησης | 17.425.288,98 | 18.254.954,75 |

Κίνηση αποθεμάτων κλάδου ζωής (Μαθηματικά χωρίς Unit Linked)

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| Αποθέματα αρχής έτους | 7.657.162,30 | 7.956.524,67 |
| Καθαρά Ασφάλιστρα ⁽¹⁾ | 691.244,18 | 714.583,84 |
| Πληρωθείσες Αποζημιώσεις ⁽²⁾ | (488.211,95) | (467.164,90) |
| Πιστωθέν τεχνικό επιτόκιο | 161.398,34 | 143.192,35 |
| Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα ⁽³⁾ | (167.900,52) | (689.973,66) |
| Αποθέματα τέλος έτους | 7.853.692,35 | 7.657.162,30 |

Κίνηση αποθεμάτων κλάδου ζωής (Unit Linked)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Αποθέματα αρχής έτους | 7.557.758,57 | 8.011.186,07 |
| Καθαρά Ασφάλιστρα ⁽¹⁾ | - | - |
| Πληρωθείσες Αποζημιώσεις ⁽²⁾ | (564.233,22) | (776.894,87) |
| Εξέλιξη Πρόσθετου Αποθέματος | - | - |
| Αποτίμηση μεριδίων σε τρέχουσα αξία | <u>299.370,80</u> | <u>323.467,37</u> |
| Αποθέματα τέλος έτους | <u>7.292.896,15</u> | <u>7.557.758,57</u> |

Σημειώνεται ότι επί των ανωτέρω κινήσεων των αποθεμάτων:

(1) Ως καθαρά ασφάλιστρα νοούνται τα ετήσια καθαρά ασφάλιστρα των εν ισχύ συμβολαίων. Για τα Ομαδικά Συνταξιοδοτικά Προγράμματα καθορισμένων εισφορών νοείται το μέρος των ασφαλιστρών που πιστώθηκε στους λογαριασμούς. Για τα συμβόλαια τύπου Unit Linked νοούνται τα ασφάλιστρα προς επένδυση.

(2) Περιλαμβάνει, εξαγορές, θανάτους.

(3) Περιλαμβάνει πιστώσεις/επαυξήσεις αποθεμάτων λόγω εσόδων επενδύσεων, χρεώσεις για διαχειριστικά έξοδα, για έξοδα πρόσκτησης, διαφορές μεταξύ ποσών που καταβλήθηκαν για αποζημιώσεις και αποθεμάτων που απελευθερώθηκαν, διαφορές αποθεμάτων που απελευθερώθηκαν λόγω ακυρώσεων καθώς και λοιπές μεταβολές αποθεμάτων.

Κίνηση αποθεμάτων κλάδου ζωής (Απόθεμα μη δουλευμένων ασφαλιστρών)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Αποθέματα αρχής έτους | 1.539.439,54 | 2.266.209,70 |
| Νέα παραγωγή | 355.261,69 | 754.815,73 |
| Δουλευμένα ασφάλιστρα περιόδου | <u>(832.643,52)</u> | <u>(1.481.585,89)</u> |
| Αποθέματα τέλος έτους | <u>1.062.057,71</u> | <u>1.539.439,54</u> |

Μεταβολές σε Αποθέματα Εκκρεμών Αποζημιώσεων (συμπεριλαμβανομένου του IBNR)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Χαρτοφυλάκιο | | |
| Εκκρεμείς αποζημιώσεις αρχής έτους | 1.893.775,27 | 1.948.943,17 |
| Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγούμενων ετών | (634.089,09) | (381.000,11) |
| Αναγγελθείσες έτους | 760.156,80 | 697.071,76 |
| Πληρωθείσες τρέχοντος έτους | (321.051,83) | (224.242,49) |
| Πληρωμές προηγούμενων ετών | (120.100,89) | (131.958,75) |
| Μεταβολή IBNR | <u>(77.992,36)</u> | <u>(15.038,31)</u> |
| Εκκρεμείς αποζημιώσεις τέλος έτους | <u>1.500.697,90</u> | <u>1.893.775,27</u> |
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Αντασφαλιστής | | |
| Εκκρεμείς αποζημιώσεις αρχής έτους | 420.588,12 | 572.710,97 |
| Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγούμενων ετών | (244.226,78) | (126.592,48) |
| Αναγγελθείσες έτους | 190.571,98 | 130.203,92 |
| Πληρωθείσες τρέχοντος έτους | (122.248,40) | (84.178,08) |
| Πληρωμές προηγούμενων ετών | (23.488,83) | (55.572,64) |
| Μεταβολή IBNR | <u>-</u> | <u>(15.983,58)</u> |
| Εκκρεμείς αποζημιώσεις τέλος έτους | <u>221.196,09</u> | <u>420.588,12</u> |

24 Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων

Οι υποχρεώσεις των χρηματοοικονομικών συμβολαίων αναλύονται ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Εγγυημένη υποχρέωση χρηματοοικονομικών συμβολαίων με DPF | 4.060.611,59 | 3.687.102,54 |
| Υποχρέωση λόγω προαιρετικής συμμετοχής DPF | - | - |
| Απόθεμα εκκρεμών αποζημιώσεων | 20.085,81 | 14.531,25 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών συμβολαίων με DPF | <u>4.080.697,40</u> | <u>3.701.633,79</u> |

Η μεταβολή της υποχρέωσης των χρηματοοικονομικών συμβολαίων με DPF αναλύεται ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Αρχή χρήσης | <u>3.701.633,79</u> | <u>3.426.890,40</u> |
| Καταβαλλόμενα ασφάλιστρα | 497.310,44 | 470.528,52 |
| Μεταφορά αποθέματος από άλλη εταιρία | - | - |
| Αμοιβές διαχείρισης και εξαγορών | (3.977,79) | (3.775,31) |
| Πιστωθέν τεχνικό επιτόκιο | 104.478,20 | 107.889,73 |
| Εξέλιξη αποθέματος εκκρεμών αποζημιώσεων τέλους έτους | (5.554,56) | 647,20 |
| Μεταβολή υποχρέωσης χρηματοοικονομικών συμβολαίων λόγω εξαγορών και αποζημιώσεων | (213.192,68) | (300.546,75) |
| Τέλος χρήσης | <u>4.080.697,40</u> | <u>3.701.633,79</u> |

25 Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές

Οι Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές αναλύονται ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Munich Re | 28.566,27 | 289.165,85 |
| General Cologne Re | 20.769,66 | 96.004,78 |
| Σύνολο υποχρεώσεων προς αντασφαλιστές | <u>49.335,93</u> | <u>385.170,63</u> |

26 Παροχές εργαζομένων

Οι υποχρεώσεις για Παροχές στο Προσωπικό από προγράμματα καθορισμένων παροχών περιορίζονται στο πρόγραμμα του Ν. 2190/1920.

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Παρούσα αξία δουλευμένων υποχρεώσεων | 49.309,36 | 45.157,43 |
| Υποχρέωση στον Ισολογισμό | <u>49.309,36</u> | <u>45.157,43</u> |

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

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Παρούσας αξία της υποχρέωσης την 1 Ιανουαρίου | 45.157,43 | 34.412,43 |
| Κόστος τρέχουσας περιόδου | 5.919,49 | 5.123,19 |
| Κόστος μεταφοράς προσωπικού | - | 630,02 |
| Παροχές πληρωθείσες | - | - |
| Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημιά στην υποχρέωση | (1.767,56) | 4.991,79 |
| Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου | <u>49.309,36</u> | <u>45.157,43</u> |

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα αναλύονται ως εξής:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας | 5.016,34 | 4.142,00 |
| Δαπάνη τόκου | 903,15 | 981,19 |
| Καθαρό αναλογιστικό κέρδος αναγνωρισμένο στο έτος | - | - |
| Κόστος αποτέλεσμα Διακανονισμών | - | - |
| Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | <u>5.919,49</u> | <u>5.123,19</u> |

Οι Παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη αναλογιστικής μελέτης είναι:

| | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|-------------|
| Επιτόκιο προεξόφλησης | 1,8% |
| Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση μισθών | 2,0% |
| Πληθωρισμός | 1,5% |
| Πίνακας θνησιμότητας | EVK 2000 |

27 Αναβαλλόμενη φορολογία

| Αναβαλλόμενη φορολογία | Υπόλοιπο αρχή χρήσης | Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος | Υπόλοιπο λήξης χρήσης |
|--|----------------------------|---|-----------------------------|
| 2016 | | | |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού | 13.095,65 | 1.204,06 | 14.299,71 |
| Λοιπά | 11.696,67 | (1.595,02) | 10.101,65 |
| Ανταλλαγή (PSI) κρατικών ομολόγων | 213.839,43 | (8.224,60) | 205.614,83 |
| Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογίας | <u>238.631,75</u> | <u>(8.615,56)</u> | <u>230.016,19</u> |

| Αναβαλλόμενη φορολογία | Υπόλοιπο αρχή χρήσης | Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος | Υπόλοιπο λήξης χρήσης |
|---------------------------------|----------------------------|---|-----------------------------|
| 2015 | | | |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού | 8.947,23 | 4.148,42 | 13.095,65 |

| | | | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| Λοιπά | 11.916,67 | (220,00) | 11.696,67 |
| Ανταλλαγή (PSI) κρατικών ομολόγων | 199.091,88 | 14.747,55 | 213.839,43 |
| Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογίας | 219.955,78 | 18.675,97 | 238.631,75 |

28 Λοιπές υποχρεώσεις

| Οι Λοιπές Υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής: | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|---------------------|
| Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη | 48.054,31 | 69.645,89 |
| Φόρος εισοδήματος | - | - |
| Προμηθευτές | 39.727,59 | 280.269,14 |
| Ασφαλιστικά ταμεία | 55.139,53 | 35.010,51 |
| Προμήθειες πληρωτέες | 13.990,07 | 16.219,45 |
| Φορολογικές προβλέψεις | 31.000,00 | 31.000,00 |
| Έξοδα πληρωτέα | 76.248,30 | 110.719,26 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 316.413,99 | 523.579,57 |
| Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων | 580.573,79 | 1.066.443,82 |

Η κίνηση του Φόρου εισοδήματος απεικονίζεται στη σημείωση 14.

29 Μετοχικό κεφάλαιο

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 το Μετοχικό Κεφάλαιο ανήρχετο σε Ευρώ 8.250.000,00 και αποτελείτο από 1.650.000 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 5 έκαστη. Την 4 Ιουλίου 2013 η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σε 1.650.000 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 5 έκαστη, με την έκδοση 1.100.000 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας Ευρώ 5 έκαστη. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 7 Νοεμβρίου 2013 με την καταβολή συνολικού ποσού 5.500.000 ευρώ από την CNP Cyprus Insurance Holdings Limited η οποία εξακολουθεί να κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Το Μετοχικό Κεφάλαιο παρέμεινε αμετάβλητο στη χρήση 2016.

30 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά που έχει σχηματίσει η εταιρεία απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα και αναλύονται ακολούθως:

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------------|---------------------|
| Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων | (22.247,85) | 103.102,21 |
| Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη | 32.940,85 | 31.173,29 |
| Λοιπά αποθεματικά | 1.468.653,50 | 1.468.653,50 |
| Σύνολο αποθεματικών | 1.479.346,50 | 1.602.929,00 |

Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση χρεοφραφών

Το εν λόγω αποθεματικό σχετίζεται με την εύλογη αξία των κερδών/(ζημιών) από τις επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμες προς πώληση.

Η εύλογη αξία των κερδών/(ζημιών) των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια έως την πώληση ή την απομείωσή τους, όπου και αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης.

Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη

Αυτό το αποθεματικό σχετίζεται με τα σωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την επανεκτίμηση των υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό.

Λοιπά αποθεματικά

Στα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνονται αφορολόγητα αποθεματικά κατ' ειδικό τρόπο και το τακτικό αποθεματικό. Ο σχηματισμός του Τακτικού Αποθεματικού έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

31 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ 24. Οι όροι συνεργασίας με τα συνδεδεμένα μέρη δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τους εφαρμόσιμους όρους που ισχύουν για τις μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|------------------|------------------|
| CNP ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ (ΥΠΟΚ/ΜΑ ΕΛΛΑΔΟΣ) | 22.748,81 | 23.283,97 |
| Έσοδα ενοικίων γραφείων | 22.874,40 | 23.404,20 |
| Ασφαλιστήριο συμβόλαιο | (125,59) | (120,23) |
| CNP CYPRIALIFE | 20.458,35 | 18.702,64 |
| Έξοδα ασφαλίσεων προσωπικού | 20.458,35 | 18.702,64 |
| CNP ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΑΕ | 2.280,00 | 18.255,60 |
| Έσοδα ενοικίων γραφείων | 2.280,00 | 18.255,60 |
| ΑΝΑΠΤΥΞΕΙΣ ΠΛΑΓΙΑΣ ΑΕ | 1.080,00 | 1.105,00 |
| Έσοδα ενοικίων γραφείων | 1.080,00 | 1.105,00 |
| ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ | | |
| Καταθέσεις | 1.670.714,21 | 58.390,81 |
| Έσοδα από τόκους | 11.559,68 | - |

Οι συνολικές απολαβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου ανήλθαν για τη χρήση 2016 σε Ευρώ 1.130.

32 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις που αφορούν απαιτήσεις κατά της Εταιρείας στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας οι οποίες κατά την άποψη της Διοίκησης και των νομικών συμβούλων της Εταιρείας καλύπτονται επαρκώς από τις αντίστοιχες πρόβλεψεις και κατά συνέπεια δεν αναμένεται να επιφέρουν ουσιώδη μεταβολή στην χρηματοοικονομική θέση της.

Οι δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Εντός 1 έτους | 127.829,04 | 122.719,56 |
| Από 1 έως 5 έτη | 261.190,50 | 462.344,16 |
| Πέραν των 5 ετών | - | 114.386,04 |
| Σύνολο αποθεματικών | <u>389.019,54</u> | <u>699.449,76</u> |

33 Έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης

Η Έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης για το έτος 2016 έχει δημοσιευτεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας: www.cnpzois.com.

34 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων γεγονότα τα οποία αφορούν την Εταιρεία και για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.