

CNP ΖΩΗΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2015
Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ στις 6 Ιουνίου 2016 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.cnpzois.com

Πίνακας περιεχομένων

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ	
ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	I
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	1
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2015	2
Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015	3
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	4
1 Γενικές Πληροφορίες.....	5
1.1 Μέτοχοι.....	5
1.2 Διοικητικό Συμβούλιο.....	6
2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων	6
2.1 Σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων	6
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	6
3 Βασικές λογιστικές πολιτικές	11
3.1 Εκτιμήσεις της Διοίκησης	11
3.2 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	12
3.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	12
3.3.1 Απαιτήσεις και λοιποί λογαριασμοί εισπρακτέοι	13
3.3.2 Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη	13
3.3.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ..	13
3.4 Υπολογισμός εύλογης αξίας.....	14
3.5 Ασφαλιστήρια συμβόλαια – χρηματοοικονομικά συμβόλαια - συμβόλαια παροχής υπηρεσιών	14
3.5.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια	15
3.5.2 Χρηματοοικονομικά συμβόλαια.....	15
3.5.3 Συμβόλαια παροχής υπηρεσιών.....	15
3.5.4 Ασφαλιστικές προβλέψεις	16
3.5.5 Εκτίμηση ασφαλιστικών προβλέψεων.....	17
3.5.6 Διαφορά ασφαλιστικών προβλέψεων	17
3.5.7 Αντασφαλιστικές συμβάσεις	17
3.5.8 Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης.....	17
3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	17
3.7 Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	18
3.8 Ασώματες ακινητοποιήσεις.....	18
3.9 Φόρος εισοδήματος	18
3.10 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	19
3.10.1 Προγράμματα καθορισμένων παροχών	19
3.10.2 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	19
3.11 Προβλέψεις	19
3.12 Έσοδα και Έξοδα από τόκους	20
3.13 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	20
3.14 Μερίσματα	20
3.15 Προβλέψεις - Αναδιοργάνωση - Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις	21
3.16 Μισθώσεις	21
3.17 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	21
3.18 Πληροφόρηση περί Τομέων Δραστηριότητας.....	22
4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων.....	22
4.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος.....	22
4.1.1 Γενικά	22
4.1.2 Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων.....	23
4.1.3 Έλεγχος ευαισθησίας.....	23
4.2 Κίνδυνος του επιτοκίου.....	23
4.3 Πιστωτικός κίνδυνος.....	24
4.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος	26
4.5 Κίνδυνος ρευστότητας	26
5 Δουλευμένα Καθαρά Ασφάλιστρα	27
6 Έσοδα παροχής υπηρεσιών	27
7 Καθαρά έσοδα από τόκους και έσοδα επενδύσεων	27
8 Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση / αποτίμηση χρεογράφων	28
9 Παροχές ασφαλιστηρίων συμβολαίων.....	28
10 Καθαρές αποζημιώσεις χρήσης.....	28
11 Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής.....	29
12 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	29
13 Λοιπά Έξοδα	30
14 Φόρος εισοδήματος	30

15	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	31
16	Άυλα περιουσιακά στοιχεία και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων.....	32
17	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	32
18	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	33
19	Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη	33
20	Λοιπές απαιτήσεις	34
21	Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο.....	34
22	Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	34
23	Ασφαλιστικές υποχρεώσεις.....	35
24	Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων	37
25	Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές.....	37
26	Παροχές εργαζομένων	37
27	Αναβαλλόμενη φορολογία	38
28	Λοιπές υποχρεώσεις.....	39
29	Μετοχικό κεφάλαιο.....	39
30	Αποθεματικά	40
31	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	40
32	Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις	40
33	Κεφαλαιακή επάρκεια και ασφαλιστική τοποθέτηση	41
34	Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	42

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Εισαγωγή

Η CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Εταιρεία») συμπλήρωσε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 τη δέκατη τέταρτη (14η) διαχειριστική της χρήση.

Αποτελέσματα Οικονομικών Καταστάσεων

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα της Εταιρείας για την οικονομική χρήση 2015 ήταν:

(α) Οι ζημιές πρό φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 23.895,77 έναντι ζημιών Ευρώ 18.742,67 της προηγούμενης χρήσης.

(β) Το σύνολο ενεργητικού ανήλθε σε Ευρώ 30.221.078,45.

(γ) Η Εταιρεία στις 31 Δεκεμβρίου 2015 κατείχε επενδύσεις σε:

	<u>Ευρώ</u>
Εταιρικά Ομόλογα, σε τρέχουσα αξία	-
Επενδύσεις Unit Linked προϊόντων, σε τρέχουσα αξία	7.557.758,57
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ομολογιών εσωτερικού, σε τρέχουσα αξία	30.051,71
Αμοιβαίο Κεφάλαιο ομολογιών εξωτερικού, σε τρέχουσα αξία	15.574.927,39
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α., σε τρέχουσα αξία	9.539,00
Προθεσμιακές καταθέσεις σε Τράπεζες	14.116,62

Άξονες προώθησης προϊόντων και υπηρεσιών - Προοπτικές

Κατά τη διάρκεια του 2015 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 2016 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.

Διάκριση 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 2015 δέκα επτά (17) υπαλλήλους (2014: δέκα επτά (17) υπαλλήλους). Ο μέσος όρος προσωπικού στη χρήση 2015 ήταν δέκα επτά (17).

Ανάλυση κύκλου εργασιών και λοιπών εσόδων κατά κατηγορία δραστηριότητας

(Ποσά σε Ευρώ)	2015
Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	1.939.928,09
Έσοδα Παροχής Υπηρεσιών (IAS 18)	264.910,75
Δικαιώματα συμβολαίων	-
Σύνολο	2.204.838,84

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, 6 Ιουνίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

.....
Xavier Antoine Vincent LARNAUDIE - EIFFEL

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους (Εταίρους) της Εταιρείας «CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015, 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 Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. 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 οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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



**Mazars Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι Α.Ε.
Λεωφόρος Συγγρού 130, 117 45 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 154**

Αθήνα, 6/6/2015
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νικόλαος Κασουρίδης
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 22511

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε Ευρώ)	Σημειώσεις	2015	2014
Έσοδα			
Δουλευμένα ασφάλιστρα		2.666.698,25	3.240.305,44
Δουλευμένα αντασφάλιστρα		(307.391,39)	(477.800,27)
Δουλευμένα καθαρά ασφάλιστρα	5	2.359.306,86	2.762.505,17
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	6	264.910,75	336.606,48
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	(8.086,73)	55.155,42
Έσοδα επενδύσεων	7	245.385,15	58.221,68
Κέρδος από πώληση / αποτίμηση χρεογράφων	8	336.789,54	1.040.303,36
Λοιπά έσοδα		3.611,51	995,18
Σύνολο εσόδων		3.201.917,08	4.253.787,29
Έξοδα			
Παροχές ασφαλιστηρίων συμβολαίων	9	(1.039.071,46)	(1.526.987,09)
Αποζημιώσεις τρέχουσας χρήσης		(300.386,14)	(1.128.510,40)
Συμμετοχή αντασφαλιστών		(12.372,13)	587.184,80
Καθαρές αποζημιώσεις χρήσης	10	(312.758,27)	(541.325,60)
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	11	(44.967,45)	(335.604,02)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	12	(790.596,53)	(840.351,36)
Ζημιά από πώληση / αποτίμηση χρεογράφων	8	-	-
Λοιπά έξοδα	13	(1.038.419,14)	(1.028.261,89)
Σύνολο εξόδων		(3.225.812,85)	(4.272.529,96)
Ζημιές προ φόρων		(23.895,77)	(18.742,67)
Φόρος εισοδήματος	14	18.675,97	(157.672,69)
Ζημιές μετά φόρων		(5.219,80)	(176.415,36)
Λοιπά αναγνωρισμένα έσοδα:			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)		(4.991,79)	(4.454,61)
Αποτίμηση Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση		(262.197,07)	164.840,74
Λοιπά εισοδήματα χρήσης		(267.188,86)	160.386,13
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους που αναλογούν σε:		(272.408,66)	(16.029,23)
-Κατόχους μετοχών της Μητρικής Εταιρείας		(272.408,66)	(16.029,23)
-Δικαιώματα Μειοψηφίας		-	-
		(272.408,66)	(16.029,23)
-Κέρδη ζημιές ανα μετοχή μετά από φόρους		(0,17)	(0,01)

Αθήνα, 6 Ιουνίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΣ

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

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

.....
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΣΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 664299

.....
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 5-42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

	<u>Σημειώσεις</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	15	46.532,02	60.726,14
Άυλα περιουσιακά στοιχεία και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων	16	400.298,64	592.381,83
Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη	19	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	17	39.590,71	83.615,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	18	15.574.927,39	15.837.124,46
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις	23	498.295,73	660.248,66
Λοιπές απαιτήσεις συμπεριλαμβανομένων και απαιτήσεων ασφαλιστών	20	416.888,89	513.693,90
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	21	7.557.758,57	8.011.186,07
Αναβαλλόμενη φορολογία	27	238.631,75	219.955,78
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	22	5.448.154,76	6.914.715,10
Σύνολο ενεργητικού		30.221.078,46	32.893.647,26
<u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u>			
Ιδία Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	29	8.250.000,00	8.250.000,00
Αποθεματικά	30	1.602.929,00	1.874.522,86
Αποτελέσματα εις νέο		(3.478.391,89)	(3.477.577,09)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		6.374.537,11	6.646.945,77
Υποχρεώσεις			
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	23	18.648.135,68	20.182.863,61
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων	24	3.701.633,79	3.426.890,40
Παροχές εργαζομένων	26	45.157,43	34.412,43
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	25	385.170,63	540.257,95
Λοιπές υποχρεώσεις	28	1.066.443,82	2.062.277,10
Σύνολο υποχρεώσεων		23.846.541,35	26.246.701,49
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		30.221.078,46	32.893.647,26

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 5-42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015

(Ποσά σε Ευρώ)

Χρήση 2014

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2014	8.250.000,00	1.714.136,21	(3.301.161,72)	6.662.974,49
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	(176.415,36)	(176.415,36)
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	-	164.840,74		164.840,74
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού από κέρδη χρήσης	-			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-			
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη	-			-
Λοιπές κινήσεις		(4.454,61)		(4.454,61)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014	-	0,52	(0,01)	0,51
βάσει δημοσίευσης	8.250.000,00	1.874.522,86	(3.477.577,09)	6.646.945,77

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	-			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-			-
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

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 5-42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε Ευρώ)

	<u>Σημειώσεις</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημιές) πρό φόρων		(23.895,77)	(18.742,67)
Προσαρμογές για μη ταμειακές κινήσεις			
Αποσβέσεις	15,16	14.783,29	15.985,56
Παροχές σε εργαζομένους	12,26	5.753,21	4.295,01
Μεταβολή στα αναπόσβεστα έξοδα πρόσκτησης	16	192.083,19	314.232,42
Κέρδη / ζημιές αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	17,18	3.057,26	20.150,30
Κέρδη / ζημιές από πώληση χρεογράφων	8	(336,74)	(1.374,80)
Απομείωση χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη	19	-	-
Αποσβέσεις χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη	19	-	-
Έσοδα επενδύσεων	7	8.086,73	(55.155,42)
Τόκοι εισπραχθέντες		498,62	66.889,36
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		200.029,79	346.279,76
Μεταβολές σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις			
(Αγορές)/ πωλήσεις χρεογράφων διακρατούμενων έως τη λήξη	19	-	-
(Αγορές)/ πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	17	41.304,09	186.120,00
(Αγορές)/ πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	18	-	(12.037.775,81)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων αντασφαλιστών	23	161.952,93	88.552,84
(Αύξηση) / μείωση λοιπών απαιτήσεων	20	88.219,66	142.355,68
(Αύξηση)/ μείωση σε επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	21	453.427,50	3.442.140,92
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων	23	(1.534.727,93)	(4.941.974,55)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων χρηματοοικονομικών συμβολαίων	24	274.743,39	324.049,28
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων προς αντασφαλιστές	25	(155.087,32)	(158.216,73)
Αύξηση / (μείωση) λοιπών υποχρεώσεων	28	(995.833,28)	(174.114,39)
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες		(1.465.971,17)	(12.782.583,00)
Καθαρή επένδυση σε πάγια περιουσιακά στοιχεία	15,16	(589,17)	(704,58)
Σύνολο εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες		(589,17)	(704,58)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		-	-
Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	-
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών		(1.466.560,34)	(12.783.287,58)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών έναρξης χρήσης		6.914.715,10	19.698.002,69
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών λήξης χρήσης		5.448.154,76	6.914.715,10

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 5-42 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

1 Γενικές Πληροφορίες

Η CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφ' εξής η «Εταιρεία») στις 4 Ιουλίου 2013 προχώρησε στην αλλαγή επωνυμίας από CNP ΛΑΙΚΗ ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ σε CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. 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 2015 δέκα επτά (17) υπαλλήλους (2014: 17 υπάλληλοι)

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 6 Ιουνίου 2016 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

Ροδούλα Χατζηκυριάκου

Διευθύνων Σύμβουλος

Χριστόδουλος Φειδία

Μέλη

Δώρος Κτωρίδη

Jean-Cristophe Merer

Brigitte Molkhou

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 2015, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015, 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

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΕΛΔΠΧΑ 21 «Εισφορές»

Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από την κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάσει του οποίου θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε τρία ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-13 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιασδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάσει του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων ('portfolio exception') έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39/ΔΠΧΑ 9.

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασισμένη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015)

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιεί την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης

διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις) «Γεωργία: Διαρκείς φυτείες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτές οι τροποποιήσεις αλλάζουν τη χρηματοοικονομική αναφορά των διαρκών φυτειών, όπως τα αμπέλια και τα δέντρα που παράγουν φρούτα. Οι διαρκείς φυτείες πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως τα ιδιοκατασκευασμένα ενσώματα πάγια. Συνεπώς, οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τις διαρκείς φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16, αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις διαρκείς φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) “Εταιρείες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε ορισμένα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της 'προϋπόθεσης κατοχύρωσης' και ορίζει διακριτά τον 'όρο απόδοσης' και τον 'όρο υπηρεσίας'.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάση των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

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 προσδιορισθεί 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	39.590,71	-	-	39.590,71
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	15.574.927,39	-	-	15.574.927,39
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	5.823.832,27	1.733.926,30	-	7.557.758,57
Σύνολο	21.438.350,37	1.733.926,30	-	23.172.276,67

3.2 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, 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, ανασφαλιστών κ.λ.π.. Η αρχική αναγνώριση των απαιτήσεων γίνεται στην εύλογη αξία της είσπραξης.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι απαιτήσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωση. Κατά την εκάστοτε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, η εισπραξιμότητα 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 ουσιωδώς 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 ασφαλίσεων.

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, Μισθοδοσία και Υγεία, Διαβήτης και Υγεία και Bonjour Primary. 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 ασφαλίσεων που οφείλονται από τον ασφαλισμένο και είναι καταβλητέα στην Εταιρεία μέσα στα επόμενα έτη. Η διαφορά αυτή υπολογίζεται με αναλογιστικές μεθόδους, με βάση τις ισχύουσες διατάξεις της ασφαλιστικής νομοθεσίας.

3.5.4.2 Προβλέψεις 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 ασφαλίσεων 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 Προβλέψεις 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 εκτιμώμενης 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.

3.5.5 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 του ισχύοντος Ν.Δ. 400/1970, όπως αυτό έχει διαμορφωθεί έως σήμερα, 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 ιδίας 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.

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. Η εκτιμώμενη μέση ωφέλιμη ζωή των ενσώματων ακινητοποιήσεων έχει ορισθεί σε πέντε 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. 20112/1920), 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 ζημίες 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 αντανakλά 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.

Ειδικά 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.

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 ασφαλίσεων Ζωής και ως εκ τούτου δεν απαιτείται διατομεακή παρουσίαση των κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων.

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

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

4.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος

4.1.1 Γενικά

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 2014 και 2013. Τα ποσά απεικονίζονται προ και μετά την αντασφάλεια.

Κεφάλαια Κινδύνου ανά (ποσά σε Ευρώ)	2015		2014	
	Πριν την αντασφάλεια (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		Μετά την αντασφάλεια (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
0 - 20.000	290.093	51,94%	287.660	51,50%
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%

Κεφάλαια Κινδύνου ανά (ποσά σε Ευρώ)	2014			
	Πριν την αντασφάλεια (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		Μετά την αντασφάλεια (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
0 - 20.000	417.612	36,7%	417.612	46,0%
20.000 - 50.000	344.190	39,7%	334.657	36,9%
50.000 - 100.000	77.245	12,4%	43.920	4,8%
100.000 - 200.000	45.537	7,5%	13.240	1,5%
> 200.000	22.719	3,7%	3.000	0,3%
Σύνολο	907.303	100%	812.429	89,5%

4.1.2 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.

4.1.3 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.

4.2 Κίνδυνος του επιτοκίου

Ο κίνδυνος του επιτοκίου 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).

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

2014	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ	1 – 5 ΕΤΗ	ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ομόλογα διακρατούμενα στη λήξη	-	-	-	-	-
Επενδύσεις για λογαριασμό των ασφαλισμένων	206.432,55	2.110.018,36	5.694.735,16	-	8.011.186,07
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	28.140,62	-	28.140,62
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	-	-
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	6.914.715,10	-	-	-	6.914.715,10
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	7.120.728,99	2.110.018,36	5.722.875,78	-	14.953.623,13

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 2015 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.

4.3 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.

2015	Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις	Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	Unit Linked	Σύνολο
Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη				
- Κρατικά Ομόλογα	-	-	-	-
- Εταιρικά Ομόλογα	-	-	-	-
Αξιόγραφα 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

2014	Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις	Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	Unit Linked	Σύνολο
Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη				
- Κρατικά Ομόλογα	-	-	-	-
- Εταιρικά Ομόλογα	-	-	-	-
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία για κάλυψη Unit Linked προϊόντων	-	-	8.011.186,07	8.011.186,07
Λοιπές απαιτήσεις	513.693,90	-	-	513.693,90
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	660.248,66	-	-	660.248,66
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	6.914.715,10	-	-	6.914.715,10
Σύνολο μέγιστης έκθεσης	8.088.657,66	-	8.011.186,07	16.099.843,73

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

Δεκεμβρίου 2015	<u>Σύνολα</u>	<u>AA+</u>	<u>AA-</u>	<u>A+</u>	<u>CCC+</u>	<u>CCC</u>	<u>CCC-</u>	<u>Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση</u>
Χρεόγραφα Διακρατούμενα ως τη λήξη								
- Κρατικά Ομόλογα								
- Εταιρικά Ομόλογα	-					-		-
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία για κάλυψη Unit Linked προϊόντων (Συμβόλαια που μεταφέρουν τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο στον ασφαλισμένο)	7.558			1.734			5.824	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:								
-Ομόλογα & Ομολογίες	-							-
-Μετοχές	9							9
-Προθεσμιακές Καταθέσεις	-							-
-Αμοιβαία Κεφάλαια	30							30
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	15.575							15.575
Λοιπές απαιτήσεις	417							417
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	498	131	367					
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	5.449			5.164			285	
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	29.536	131	367	6.898	-	-	6.109	16.031

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>2015</u>	<u>2014</u>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	29.535.616,04	31.980.541,99
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	-	40.041,52
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που είναι σε καθυστέρηση και πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	-	-
Σύνολο	<u>29.535.616,04</u>	<u>32.020.583,51</u>

4.4 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.

4.5 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.

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 χρηματοοικονομικών 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

2014	Μέχρι ένα έτος	1 - 5 Έτη	5 - 10 έτη	10 - 15 έτη	15 - 20 έτη	>20 έτη	Σύνολο
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	2.490.286,62	11.150.899,98	4.458.954,13	1.417.538,67	504.488,18	160.696,03	20.182.863,61
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων	56.183,60	253.639,83	886.060,17	1.556.269,70	423.226,86	251.510,24	3.426.890,40
Παροχές εργαζομένων						34.412,13	34.412,13
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	540.257,95						540.257,95
Λοιπές Υποχρεώσεις	2.007.277,10						2.007.277,10
Σύνολο	5.094.005,27	11.404.539,81	5.345.014,30	2.973.808,37	927.715,04	446.618,40	26.191.701,19

5 Δουλεωμένα Καθαρά Ασφάλιστρα

Τα Δουλεωμένα Καθαρά Ασφάλιστρα αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Δουλεωμένα ασφάλιστρα		
Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	1.939.928,09	2.172.278,87
Μεταβολή πρόβλεψης μη δουλεωμένων ασφαλίσεων	726.770,16	1.068.026,57
Σύνολο δουλεωμένων ασφαλίσεων	2.666.698,25	3.240.305,44
Δουλεωμένα αντασφάλιστρα		
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	(297.561,31)	(408.117,80)
Μεταβολή πρόβλεψης μη δεδουλεωμένων αντασφαλίσεων	(9.830,08)	(69.682,47)
Σύνολο δουλεωμένων αντασφαλίσεων	(307.391,39)	(477.800,27)
Δουλεωμένα καθαρά ασφάλιστρα	2.359.306,86	2.762.505,17

6 Έσοδα παροχής υπηρεσιών

Τα Έσοδα Παροχής Υπηρεσιών αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα	237.822,44	336.063,70
Καταβληθείσες προμήθειες παραγωγής	(10.552,64)	(18.398,68)
Μεταβολή πρόβλεψης μη δουλεωμένων ασφαλίσεων	42.453,30	66.613,85
Μεταβολή πρόβλεψης μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης	(4.812,35)	(47.672,39)
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	264.910,75	336.606,48

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:

	2015	2014
Πιστωτικοί τόκοι ταμειακών διαθέσιμων	498,62	63.259,82
Τόκοι ομολόγων	390,84	1.585,09
Έσοδα από μερίσματα	245.385,15	58.221,68
Τόκοι αντασφαλιστών	(8.976,19)	(9.689,49)
Σύνολο καθαρών εσόδων από τόκους	237.298,42	113.377,10

8 Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση / αποτίμηση χρεογράφων

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

	2015	2014
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση χρεογράφων	336,74	1.374,80
(Ζημία) αποτίμησης χρεογράφων	(3.057,26)	(20.150,30)
Διαφορές αποτίμησης Unit Linked προϊόντων	339.510,06	1.059.078,86
Σύνολο	336.789,54	1.040.303,36

9 Παροχές ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Οι Παροχές των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Εξαγορές	1.481.052,92	5.185.318,49
Λήξεις	35.417,82	30.667,30
Μεταβολή μαθηματικών αποθεμάτων	(477.399,28)	(3.688.998,70)
Σύνολο	1.039.071,46	1.526.987,09

10 Καθαρές αποζημιώσεις χρήσης

Οι Καθαρές Αποζημιώσεις Χρήσης αναλύονται ως εξής:

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

Αποζημιώσεις χρήσης	2014		
	Χαρτοφυλάκιο	Αντασφαλιστές	Ιδία Κράτηση
Πληρωθείσες αποζημιώσεις και σχετικά κόστη	989.410,41	606.055,17	383.355,24
Μεταβολή αναγγελλθεισών εκκρεμών αποζημιώσεων	143.796,62	(17.754,12)	161.550,74
Μεταβολή μη αναγγελλθεισών εκκρεμών αποζημιώσεων	(4.696,63)	(1.116,25)	(3.580,38)
Σύνολο αποζημιώσεων χρήσης	1.128.510,40	587.184,80	541.325,60

11 Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής

Οι Δεδουλεωμένες Προμήθειες Παραγωγής αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Καταβληθείσες προμήθειες παραγωγής	43.561,47	21.337,85
Ρήτρα θετικής εμπειρίας	-	-
Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	(190.677,18)	33,75
Μεταβολή αποθέματος μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης	192.083,16	314.232,42
Σύνολο δουλεωμένων προμηθειών	44.967,45	335.604,02

12 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	618.645,84	650.894,36
Εργοδοτικές εισφορές ασφαλιστικών ταμείων	141.044,85	161.659,14
Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών	5.753,21	4.295,01
Λοιπές παροχές	25.152,63	23.502,85
Σύνολο αμοιβών και εξόδων προσωπικού	790.596,53	840.351,36

Η Εταιρεία απασχολούσε στο τέλος του 2015 δέκα επτά (17) υπαλλήλους (2014: δέκα επτά (17) υπαλλήλους). Ο μέσος όρος προσωπικού στη χρήση 2015 ήταν δέκα επτά (17).

Παροχές στο προσωπικό σε Συμμετοχικούς Τίτλους

Τον Μάιο του 2008 η Διοίκηση της Cyprus Popular Bank Υποκατάστημα Ελλάδος κατάρτισε πρόγραμμα διάθεσης δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (stock option) στο προσωπικό της Marfin Εγγυαία Τράπεζα Α.Ε. και των θυγατρικών της, δυνάμει της από 5/4/07 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της. Τα δικαιώματα διακανονίζονται με την έκδοση νέων μετοχών από την Cyprus Popular Bank Υποκατάστημα Ελλάδος. Η τιμή εξάσκησης των δικαιωμάτων σύμφωνα με την ανωτέρω απόφαση ανέρχονταν σε Ευρώ 10 ανά δικαίωμα και όλα λήγουν την 15 Δεκεμβρίου 2010. Ωστόσο σύμφωνα με νεότερη απόφαση του Δεκεμβρίου του 2010 η τιμή εξάσκησης διαμορφώθηκε σε Ευρώ 4,50 ανά δικαίωμα και παρατάθηκε η λήξη τους για δύο χρόνια. Σύμφωνα με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης 31/5/2011, η τιμή εξάσκησης διαμορφώθηκε σε Ευρώ 1,80. Κατά την διάρκεια της χρήσης δεν εξασκήθηκε ούτε ακυρώθηκε κανένα δικαίωμα. Η μετοχή της Cyprus Popular Bank Υποκατάστημα Ελλάδος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 δεν διαπραγματευόταν και αποτιμάται σε μηδενική αξία, ενώ το 2012 ήταν στο ποσό των Ευρώ 0,04.

13 Λοιπά Έξοδα

Τα Λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Αμοιβές ελευθέρων επαγγελματιών	289.339,68	189.814,08
Έξοδα κτιρίων	71.621,24	82.125,72
Έξοδα ελεγκτών	56.149,00	78.080,90
Έξοδα μηχανογραφικής υποστήριξης	114.348,97	105.945,67
Λοιπά έξοδα ασφαλίσσεων	37.826,33	204.646,81
Έντυπα και γραφική ύλη	8.608,86	8.029,84
Συνδρομές	15.757,10	24.714,43
Τηλεφωνικά –Ταχυδρομικά	20.805,85	42.235,47
Έξοδα ταξιδίων	19.235,18	29.085,28
Δημοσιεύσεις	2.991,86	4.346,01
Λοιπά έξοδα	386.951,78	243.252,12
Αποσβέσεις	14.783,29	15.985,56
Σύνολο λοιπών εξόδων	1.038.419,14	1.028.261,89

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

	2015	2014
Τρέχων εταιρικός φόρος	-	36.106,01
Φόρος εισοδήματος προηγούμενης χρήσης	-	128.384,48
(Εσοδο) / Έξοδο από Αναβαλλόμενη φορολογία	(18.675,97)	(6.817,80)
	(18.675,97)	157.672,69

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

	2015	2014
Αποτέλεσμα προ φόρων	(23.895,77)	(18.742,67)
Φόρος βάσει φορολογικού συντελεστή (29%)	-	(4.873,09)
Φόρος μη εκπεστέων εξόδων	-	40.979,10
Φόρος προηγούμενης χρήσης	-	128.384,48
Τρέχων φόρος	-	164.490,49

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 την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν “Ετήσιο Πιστοποιητικό” που προβλέπεται στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία “Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης” και στην συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο μέχρι τη δέκατη μέρα του εβδόμου μήνα μετά το τέλος της διαχειριστικής χρήσης. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της “Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης” στο Υπουργείο Οικονομικών.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από το 2008 έως και το 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. Η χρήση 2013 και 2014 έχει ελεγχθεί από την Ελεγκτική Εταιρεία Mazars ενώ για την χρήση 2015 το σχετικό πιστοποιητικό να αναμένεται να εκδοθεί τον Ιούλιο του 2016.

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

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 28.

15 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	2015	2014
Τιμή κτήσης		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	198.260,51	137.285,93
Αγορές	589,17	60.270,00
Πωλήσεις	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	198.849,68	197.555,93
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	137.534,37	113.802,09
Επιβάρυνση αποτελεσμάτων	14.783,29	7.746,72
Καταστροφές	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	152.317,66	121.548,81
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	46.532,02	76.007,12

16 Αύλα περιουσιακά στοιχεία και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων

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

	Software	Αναπόσβεστα έξοδα πρόσκτησης	Σύνολο
Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014			
Αναπόσβεστη αξία αρχής χρήσης	0,03	906.614,22	906.614,25
Προσθήκες	-	2.992,16	2.992,16
Αποσβέσεις χρήσης:			
- σε Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	(317.224,58)	(317.224,58)
Αναπόσβεστη αξία τέλους χρήσης	0,03	592.381,80	592.381,83
Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015			
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

17 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

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

	2015	2014
Ομολογίες MIG	-	28.140,62
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	0,00
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	9.539,00	25.260,00
Αμοιβαία κεφάλαια	30.051,71	30.214,70
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	39.590,71	83.615,32

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

	2015	2014
Αρχικό υπόλοιπο	83.615,32	289.885,62
Αγορές		
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Μετοχές	-	-
Ομολογίες	-	-
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-
Πωλήσεις		
Ομολογίες MIG	(34.394,09)	-
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	(186.120,00)
Μετοχές	(6.910,00)	-
Ζημιά από πώληση μετοχών	(2.790,00)	-
Κέρδη από πώληση Ομολογιών MIG	3.126,74	-
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση		
Μετοχές	(6.021,00)	(21.005,15)
Ομολογίες	3.126,73	(312,67)
Ομόλογο	-	-
Αμοιβαία Κεφάλαια	(162,99)	1.167,52
Τελικό υπόλοιπο	39.590,71	83.615,32

18 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Ομόλογα	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια	15.574.927,39	15.837.124,46
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	15.574.927,39	15.837.124,46

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

	2015	2014
Αρχικό υπόλοιπο	15.837.124,46	3.633.133,12
Αγορές		
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	12.457.775,81
Ομόλογα		
Πωλήσεις		
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	(420.000,00)
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση	-	1.374,80
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση		
Ομόλογα	-	-
Αμοιβαία Κεφάλαια	(262.197,07)	164.840,73
Τελικό υπόλοιπο	15.574.927,39	15.837.124,46

Κατά την διάρκεια του 2014 η Εταιρεία επένδυσε στην αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων της σε PIMCO και BLACKROCK συνολικής αξίας 12.457.775,81 ευρώ.

Επίσης η Εταιρεία προχώρησε στην πώληση αμοιβαίου κεφαλαίου της PIMCO με συνολική τιμή πώλησης 420.000 ευρώ αναγνωρίζοντας κέρδος από την πώληση ύψους 1.374,80 ευρώ.

19 Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη

Η Εταιρεία κατέχει Χρεόγραφα Διακρατούμενα έως τη Λήξη ονομαστικής αξίας 1.000.000 ευρώ τα οποία αποτιμούνται σε μηδενική αξία.

Οι μεταβολές των εν λόγω χρεογράφων από αγορές, πωλήσεις και εσωτερικές μεταφορές παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

	2015	2014
Αρχικό υπόλοιπο	0,00	0,00
Λήξεις	-	-
Απομείωση	-	-
Αποσβέσεις	-	-
Τελικό υπόλοιπο	0,00	0,00

20 Λοιπές απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Ομαδικά Συνταξιοδοτικά Τράπεζας	(1.240,52)	88.445,56
Λοιπές απαιτήσεις	61.664,07	-
Λοιποί χρεώστες	295.404,93	322.342,48
Λοιποί χρεώστες ασφαλιστρών	61.060,41	102.905,86
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης	-	-
Τελικό υπόλοιπο	416.888,89	513.693,90

21 Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο

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

	2015	2014
Προθεσμιακές καταθέσεις	7.557.758,57	8.011.186,07
Ομόλογα	-	-
Σύνολο επενδύσεων	7.557.758,57	8.011.186,07

22 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Καταθέσεις προθεσμίας σε τράπεζες	14.116,62	83.549,09
Καταθέσεις όψεως σε τράπεζες	5.434.038,14	6.831.166,01
Σύνολο διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων	5.448.154,76	6.914.715,10

23 Ασφαλιστικές υποχρεώσεις

Οι Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Χαρτοφυλάκιο		
Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων ασφαλειών ζωής	2.173.197,70	2.953.628,22
Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων με συμμετοχή στα κέρδη	5.483.964,60	5.002.896,45
Απόθεμα μη δουλευμένων ασφαλιστρών	1.539.439,54	2.266.209,70
Αναγγελλθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις	1.772.982,20	1.813.111,79
Μη αναγγελλθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις	120.793,07	135.831,38
Σύνολο	11.090.377,11	12.171.677,54
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο επενδυτικός κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους	7.557.758,57	8.011.186,07
Σύνολο ασφαλιστικών υποχρεώσεων	18.648.135,68	20.182.863,61
Συμμετοχή αντασφαλιστών		
Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	77.707,61	87.537,69
Αναγγελλθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις	420.588,12	556.727,39
Μη αναγγελλθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις	-	15.983,58
Σύνολο συμμετοχής αντασφαλιστών	498.295,73	660.248,66
Ιδία κράτηση		
Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων ασφαλειών ζωής	2.173.197,70	2.953.628,22
Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων με συμμετοχή στα κέρδη	5.483.964,60	5.002.896,45
Απόθεμα μη δουλευμένων ασφαλιστρών	1.566.846,73	2.178.672,01
Αναγγελλθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις	1.352.394,08	1.256.384,40
Μη αναγγελλθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις	120.793,07	119.847,80
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο επενδυτικός κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους	7.557.758,57	8.011.186,07
Σύνολο ιδίας κράτησης	18.254.954,75	19.522.614,95
Κίνηση αποθεμάτων κλάδου ζωής (Μαθηματικά χωρίς Unit Linked)		
	2015	2014
Αποθέματα αρχής έτους	7.956.524,67	8.527.431,72
Καθαρά Ασφάλιστρα ⁽¹⁾	714.583,84	978.609,00
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις ⁽²⁾	(467.164,90)	(866.449,47)
Πιστωθέν τεχνικό επιτόκιο	143.192,35	135.666,10
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα ⁽³⁾	(689.973,66)	(818.732,68)
Αποθέματα τέλος έτους	7.657.162,30	7.956.524,67

Κίνηση αποθεμάτων κλάδου ζωής (Unit Linked)

	2015	2014
Αποθέματα αρχής έτους	8.011.186,07	11.453.326,99
Καθαρά Ασφάλιστρα ⁽¹⁾	-	-
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις ⁽²⁾	(776.894,87)	(4.373.018,09)
Εξέλιξη Πρόσθετου Αποθέματος	0,00	(3.729,76)
Αποτίμηση μεριδίων σε τρέχουσα αξία	323.467,37	934.606,93
Αποθέματα τέλος έτους	7.557.758,57	8.011.186,07

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)

	2015	2014
Αποθέματα αρχής έτους	2.266.209,70	3.334.236,27
Νέα παραγωγή	754.815,73	792.741,41
Δουλευμένα ασφάλιστρα περιόδου	(1.481.585,89)	(1.860.767,98)
Αποθέματα τέλος έτους	1.539.439,54	2.266.209,70

Μεταβολές σε Αποθέματα Εκκρεμών Αποζημιώσεων (συμπεριλαμβανομένου του IBNR)

	2015	2014
Χαρτοφυλάκιο		
Εκκρεμείς αποζημιώσεις αρχής έτους	1.948.943,17	1.809.843,18
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγούμενων ετών	(381.000,11)	(230.735,48)
Αναγγελθείσες έτους	697.071,76	1.363.942,51
Πληρωθείσες τρέχοντος έτους	(224.242,49)	(931.980,87)
Πληρωμές προηγούμενων ετών	(131.958,75)	(57.429,54)
Μεταβολή IBNR	(15.038,31)	(4.696,63)
Εκκρεμείς αποζημιώσεις τέλος έτους	1.893.775,27	1.948.943,17

	2015	2014
Αντασφαλιστής		
Εκκρεμείς αποζημιώσεις αρχής έτους	572.710,97	591.581,34
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγούμενων ετών	(126.592,48)	(74.127,18)
Αναγγελθείσες έτους	130.203,92	662.428,29
Πληρωθείσες τρέχοντος έτους	(84.178,08)	(590.050,98)
Πληρωμές προηγούμενων ετών	(55.572,64)	(16.004,25)
Μεταβολή IBNR	(15.983,58)	(1.116,25)
Εκκρεμείς αποζημιώσεις τέλος έτους	420.588,12	572.710,97

24 Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων

Οι υποχρεώσεις των χρηματοοικονομικών συμβολαίων αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Εγγυημένη υποχρέωση χρηματοοικονομικών συμβολαίων με DPF	3.687.102,54	3.411.711,95
Υποχρέωση λόγω προαιρετικής συμμετοχής DPF	-	-
Απόθεμα εκκρεμών αποζημιώσεων	14.531,25	15.178,45
Σύνολο χρηματοοικονομικών συμβολαίων με DPF	3.701.633,79	3.426.890,40

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

	2015	2014
Αρχή χρήσης	3.426.890,40	3.102.841,127
Καταβαλλόμενα ασφάλιστρα	470.528,52	400.918,46
Μεταφορά αποθέματος από άλλη εταιρία	-	-
Αμοιβές διαχείρισης και εξαγορών	(3.775,31)	(3.268,81)
Πιστωθέν τεχνικό επιτόκιο	107.889,73	113.718,60
Εξέλιξη αποθέματος εκκρεμών αποζημιώσεων τέλους έτους	647,20	-
Μεταβολή υποχρέωσης χρηματοοικονομικών συμβολαίων λόγω εξαγορών και αποζημιώσεων	(300.546,75)	(187.318,97)
Τέλος χρήσης	3.701.633,79	3.426.890,40

25 Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές

Οι Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές αναλύονται ως εξής:

	2015	2014
Munich Re	289.165,85	405.443,53
General Cologne Re	96.004,78	134.814,42
Σύνολο υποχρεώσεων προς αντασφαλιστές	385.170,63	540.257,95

26 Παροχές εργαζομένων

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

	2015	2014
Παρούσα αξία δουλευμένων υποχρεώσεων	45.157,43	34.412,43
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	45.157,43	34.412,43

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Παρούσας αξία της υποχρέωσης την 1 Ιανουαρίου	34.412,43	25.662,81
Κόστος τρέχουσας περιόδου	5.123,19	4.295,01
Κόστος Μεταφοράς Προσωπικού	630,02	-
Παροχές πληρωθείσες	-	-
Αναλογιστικό (κέρδος) /ζημιά στην υποχρέωση	4.991,79	4.454,61
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου	<u>45.157,43</u>	<u>34.412,43</u>

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα αναλύονται ως εξής:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	4.142,00	3.319,82
Δαπάνη τόκου	981,19	975,19
Καθαρό αναλογιστικό κέρδος αναγνωρισμένο στο έτος	-	-
Κόστος αποτέλεσμα Διακανονισμών	-	-
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	<u>5.123,19</u>	<u>4.295,01</u>

Οι Παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη αναλογιστικής μελέτης είναι:

	<u>2015</u>
Επιτόκιο προεξόφλησης	2,0%
Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση μισθών	2,0%
Πληθωρισμός	1,5%
Πίνακας θνησιμότητας	EVK 2000

27 Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενη φορολογία 2015	Υπόλοιπο αρχή χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
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	<u>219.955,78</u>	<u>18.675,97</u>	<u>238.631,75</u>

Αναβαλλόμενη φορολογία 2014	Υπόλοιπο αρχή χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	6.672,33	2.274,90	8.947,23
Λοιπά	-	11.916,67	11.916,67
Ανταλλαγή (PSI) κρατικών ομολόγων	206.465,65	(7.373,77)	199.091,88
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογίας	213.137,98	6.817,80	219.955,78

28 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι Λοιπές Υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:	2015	2014
Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη	69.645,89	142.563,00
Φόρος εισοδήματος	0,00	36.106,01
Προμηθευτές	280.269,14	643.715,40
Ασφαλιστικά ταμεία	35.010,51	36.688,08
Προμήθειες πληρωτέες	16.219,45	741.894,40
Φορολογικές προβλέψεις	31.000,00	31.000,00
Έξοδα πληρωτέα	110.719,26	23.532,71
Λοιπές υποχρεώσεις	523.579,57	406.777,50
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	1.066.043,82	2.062.277,10

Στις λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται και δεδουλευμένα έξοδα για τρέχουσες νομικές υποθέσεις.

Η κίνηση του Φόρου εισοδήματος απεικονίζεται στη σημείωση 14.

29 Μετοχικό κεφάλαιο

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 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 2015.

30 Αποθεματικά

Σύμφωνα με την Ελληνική ασφαλιστική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, μετά από τον αναλογούντα φόρο, να σχηματίζουν το 20% σαν τακτικό αποθεματικό. Η διάθεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική όταν το υπόλοιπο του Τακτικού Αποθεματικού φθάσει το τετραπλάσιο του Μετοχικού Κεφαλαίου.

	2015	2014
Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	103.102,21	365.299,28
Παροχές στο προσωπικό σε συμμετοχικούς τίτλους	-	4.405,00
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη	31.173,29	36.165,08
Λοιπά αποθεματικά	1.468.653,50	1.468.653,50
Σύνολο αποθεματικών	1.602.929,00	1.874.522,86

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.

	2015	2014
Cyprus Popular Bank Υποκατάστημα Ελλάδος		
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	-	-
Καταθέσεις	-	-
Υποχρεώσεις	-	-
Έσοδα από τόκους	-	-
Έσοδα από ασφάλιστρα	-	-
Λοιπά έξοδα	-	-
Έξοδα προμηθειών	-	-
CNP Ασφαλιστική (Υπ/μα Ελλάδος)	23.283,97	28.991,54
CNP Cyprialife Ltd	18.702,64	18.402,88
CNP Ασφαλιστικές Πρακτορειακές Εργασίες Α.Ε.	18.255,60	29.232,00
Bank of Cyprus Public Co Ltd		
Καταθέσεις	58.390,81	147.575,19
Έσοδα από τόκους	-	39.139,04

Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν καταβάλλονται αμοιβές για την ιδιότητα τους αυτή.

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 εκάστοτε νομικές υποθέσεις αξιολογούνται από τη Διοίκηση και τους νομικούς συμβούλους της εταιρείας και με βάση αυτή την αξιολόγηση σχηματίζονται οι ανάλογες προβλέψεις όπου αυτό είναι αναγκαίο.

Οι δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	2015	2014
Εντός 1 έτους	122.719,56	120.919,56
Από 1 έως 5 έτη	462.344,16	459.944,16
Πέραν των 5 ετών	114.386,04	114.386,04
Σύνολο	699.449,76	695.249,76

33 Κεφαλαιακή επάρκεια και ασφαλιστική τοποθέτηση

Η Εταιρεία διαχειρίζεται ενεργά την κεφαλαιακή της βάση για να καλύψει κινδύνους σε σχέση με τις εργασίες της. Η επάρκεια του κεφαλαίου της Εταιρείας ελέγχεται χρησιμοποιώντας, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίζονται από την εποπτική αρχή.

Πρωταρχικός στόχος της Εταιρείας μέσω της διαχείρισης των κεφαλαίων της είναι να εξασφαλίσει ικανούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας προκειμένου να υποστηριχθεί η ανάπτυξη των εργασιών της και να μεγιστοποιηθούν τα κέρδη των μετόχων.

Κεφαλαιακή επάρκεια

	2015		2014	
Στοιχεία κάλυψης	6.388.108,63		6.472.291,61	
		Ποσοστό		Ποσοστό
		Κάλυψης		Κάλυψης
Περιθώριο Φερεγγυότητας	1.977.567,94	323,3%	2.079.132,38	311,30%
Ελάχιστο Εγγυητικό Κεφάλαιο	6.000.000,00	106,47%	6.000.000,00	107,87%

Ασφαλιστική τοποθέτηση

Η Εταιρεία έχει δεσμεύσει για ασφαλιστική τοποθέτηση τα πιο κάτω ποσά:

	2015	2014
Ασφαλίσεις Ζωής	5.711.393,87	7.316.215,75
Ασφαλίσεις Ζωής που συνδέονται με επενδύσεις	7.557.758,57	8.011.186,07
Διαχείριση συνταξιοδοτικών κεφαλαίων και πρόνοιας	9.185.731,83	8.429.920,29
Σύνολο ασφαλιστικής τοποθέτησης	22.454.884,27	23.757.322,11

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.