



ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2017
Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ στις 3 Μαΐου 2018 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.cnpzois.com.

Πίνακας περιεχομένων

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	1
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	5
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	11
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης.....	12
Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων.....	13
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	14
1 Γενικές Πληροφορίες	15
1.1 Μέτοχοι.....	15
1.2 Διοικητικό Συμβούλιο	15
2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων	16
2.1 Σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων.....	16
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	16
2.2.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2017 ή μεταγενέστερα.	16
2.2.2 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους:	17
2.2.3 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση:	19
3 Βασικές λογιστικές πολιτικές	20
3.1 Εκτιμήσεις της Διοίκησης	20
3.2 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	22
3.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	22
3.3.1 Απαιτήσεις και λοιποί λογαριασμοί εισπρακτέοι.....	22
3.3.2 Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη	22
3.3.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	23
3.3.4 Επενδύσεις για λογαριασμό των ασφαλισμένων.....	23
3.3.5 Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία.....	23
3.4 Υπολογισμός εύλογης αξίας	23
3.5 Ασφαλιστήρια συμβόλαια – χρηματοοικονομικά συμβόλαια - συμβόλαια παροχής υπηρεσιών.....	23
3.5.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια	24
3.5.1.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια μακράς διάρκειας.....	24
3.5.1.2 Ασφαλιστήρια συμβόλαια βραχείας διάρκειας	24
3.5.2 Χρηματοοικονομικά συμβόλαια	24
3.5.3 Συμβόλαια παροχής υπηρεσιών	25
3.5.4 Ασφαλιστικές προβλέψεις	25
3.5.4.1 Μαθηματικές προβλέψεις.....	25
3.5.4.2 Προβλέψεις για μη δουλευμένα ασφάλιστρα	25
3.5.4.3 Απόθεμα κινδύνων σε ισχύ	26
3.5.4.4 Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις.....	26
3.5.4.5 Πληρωτέες παροχές.....	26
3.5.4.6 Προβλέψεις για ασφαλιστήρια συμβόλαια που συνδέονται με επενδύσεις	26
3.5.4.7 Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων	26
3.5.4.8 Έλεγχος ευαισθησίας.....	26
3.5.5 Εκτίμηση ασφαλιστικών προβλέψεων.....	27
3.5.6 Διαφορά ασφαλιστικών προβλέψεων	27
3.5.7 Αντασφαλιστικές συμβάσεις.....	27
3.5.8 Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης	27
3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	28
3.7 Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	28
3.8 Ασώματες ακινητοποιήσεις.....	28
3.9 Φόρος εισοδήματος	29

3.10	Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	29
3.10.1	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	29
3.10.2	Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	30
3.11	Προβλέψεις.....	30
3.12	Έσοδα και Έξοδα από τόκους	31
3.13	Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	31
3.14	Μερίσματα.....	31
3.15	Προβλέψεις - Αναδιοργάνωση - Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις.....	31
3.16	Μισθώσεις	31
3.17	Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.....	32
3.18	Πληροφόρηση περί Τομέων Δραστηριότητας	32
4	Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων.....	33
4.1	Ασφαλιστικός κίνδυνος	33
4.2	Κίνδυνος Αγοράς και Πιστωτικός Κίνδυνος.....	34
4.2.1	Κίνδυνος Επιτοκίου	34
4.2.2	Κίνδυνος μετοχών	35
4.2.3	Πιστωτικός κίνδυνος	35
4.2.4	Συναλλαγματικός κίνδυνος	37
4.3	Κίνδυνος ρευστότητας.....	37
5	Δουλεωμένα Καθαρά Ασφάλιστρα	38
6	Έσοδα παροχής υπηρεσιών	38
7	Καθαρά έσοδα από τόκους και έσοδα επενδύσεων	38
8	Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση / αποτίμηση χρεογράφων	39
9	Παροχές ασφαλιστηρίων συμβολαίων.....	39
10	Καθαρές αποζημιώσεις χρήσης	39
11	Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής	40
12	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	40
13	Λοιπά Έξοδα.....	40
14	Φόρος εισοδήματος.....	41
15	Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	42
16	Άϋλα περιουσιακά στοιχεία και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων	43
17	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων 43	
18	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.....	44
19	Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη	44
20	Λοιπές απαιτήσεις	44
21	Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο.....	45
22	Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών.....	45
23	Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	45
24	Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων.....	47
25	Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές.....	48
26	Παροχές εργαζομένων.....	48
27	Αναβαλλόμενη φορολογία	49
28	Λοιπές υποχρεώσεις	49
29	Μετοχικό κεφάλαιο	50
30	Αποθεματικά	50
31	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	51
32	Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις	51
33	Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης	52
34	Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	52

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**Εισαγωγή**

Η CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Εταιρεία») δραστηριοποιείται στην διενέργεια ασφαλίσεων ζωής και συμπλήρωσε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 τη δέκατη έκτη (16η) διαχειριστική της χρήση.

Αποτελέσματα Οικονομικών Καταστάσεων και Δείκτες Απόδοσης

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα της Εταιρείας για την οικονομική χρήση 2017 ήταν:

(α) Οι ζημιές μετά φόρων ανήλθαν στο ποσό των 325.573,62, Ευρώ έναντι κερδών ποσού 546.253,84 Ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

(β) Το σύνολο ενεργητικού ανήλθε σε Ευρώ 26.136.958,74.

(γ) Η Εταιρεία στις 31 Δεκεμβρίου 2017 κατείχε επενδύσεις σε:

	Ευρώ
Κρατικά Ομόλογα, σε τρέχουσα αξία	3.265.086,49
Επενδύσεις Unit Linked προϊόντων, σε τρέχουσα αξία	2.385.265,04
Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού, σε τρέχουσα αξία	16.285.426,50
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α., σε τρέχουσα αξία	35.366,00
Προθεσμιακές καταθέσεις σε Τράπεζες	531.533,99

Άξονες προώθησης προϊόντων και υπηρεσιών - Προοπτικές

Κατά τη διάρκεια του 2017 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 2018 η Εταιρεία στοχεύει στην ανάπτυξη δικτύου συνδεδεμένων διαμεσολαβητών, 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 2017 δέκα τέσσερις (14) υπαλλήλους (2016: δέκα πέντε (15) υπαλλήλους). Ο μέσος όρος προσωπικού στη χρήση 2017 ήταν δέκα τέσσερις (14).

Ανάλυση κύκλου εργασιών και λοιπών εσόδων κατά κατηγορία δραστηριότητας

(Ποσά σε Ευρώ)	2017	2016
Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	1.885.995,60	1.921.091,17
Έσοδα Παροχής Υπηρεσιών (IAS 18)	241.748,38	211.611,86
		-
Σύνολο	2.127.743,98	2.132.703,03

(Ποσά σε Ευρώ)	2017	2016
Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα	2.218.140,90	2.398.473,00
Δεδουλευμένα αντασφάλιστρα	268.641,54	300.034,16
Δείκτης ιδίας κράτησης επι δεδουλευμένων ασφαλίσεων	87,9%	87,5%

Μερισματική Πολιτική

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

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

Αθήνα, 3 Μαΐου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

.....
Xavier Antoine Vincent LARNAUDIE - EIFFEL



ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «CNP ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου **2017**, την κατάσταση 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.

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 **2017**, 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.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
<u>1. Αποτίμηση ασφαλιστικών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων χρηματοοικονομικών συμβολαίων</u> Η Εταιρεία έχει σχηματίσει την 31.12.2017 ασφαλιστικές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων ύψους € 16.921 χιλ. (€ 21.793 χιλ. την 31.12.2016) που αντιπροσωπεύουν το 65% των συνολικών υποχρεώσεων. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στις σημειώσεις 23 και 24 των οικονομικών καταστάσεων.	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση τόσο του σχεδιασμού και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με τον σχηματισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων χρηματοοικονομικών συμβολαίων αλλά και την εκτίμηση της επάρκειας αυτών, όσο και αναλυτικές και λεπτομερείς ελεγκτικές διαδικασίες. Οι διαδικασίες μας στις εσωτερικές δικλίδες επικεντρώθηκαν στις δικλίδες που αφορούν :

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
Η εκτίμηση των ανωτέρω υποχρεώσεων εμπεριέχει υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας. Επίσης η αξιολόγηση της επάρκειας των παραπάνω προβλέψεων απαιτεί τη χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών που περιλαμβάνουν παραδοχές. Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται, θεωρήσαμε πως οι παραπάνω ασφαλιστικές προβλέψεις είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου μας.	• Τη μεθοδολογία για το σχηματισμό των προβλέψεων. • Την αξιολόγηση της πληρότητας και επάρκειας των δεδομένων και στοιχείων. • Την εξέταση της αναλογιστικής έκθεσης επάρκειας, όσον αφορά τις δικλίδες για τον προσδιορισμό των παραδοχών, τη μεθοδολογία και των διαδικασιών που εφαρμόστηκαν για την βέλτιστη εκτίμηση των συνολικών υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις. Με τη συνεργασία των ειδικών εμπειρογνομόνων-αναλογιστών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες αναλυτικές ελεγκτικές διαδικασίες: • Αξιολόγηση των αναλογιστικών εκθέσεων αναφορικά με τη λογικότητα των παραδοχών και την καταλληλότητα των μεθοδολογιών που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών, εσωτερικών οδηγιών και πολιτικών της Εταιρείας. • Ελέγξαμε την ακρίβεια των υπολογισμών των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και των υποχρεώσεων χρηματοοικονομικών συμβολαίων και αξιολογήσαμε τη συνέπεια των μεθοδολογιών και την καταλληλότητα των παραδοχών που χρησιμοποίησε η εταιρεία. Συμμετείχαμε τους δικούς μας εξωτερικούς αναλογιστές ειδικούς για να μας βοηθήσουν στην επαλήθευση των υποθέσεων που χρησιμοποιήθηκαν. • Ανάλυση στις κυριότερες και μη αναμενόμενες μεταβολές και διακυμάνσεις καθώς και τυχόν σημαντικές μεταβολές στις παραδοχές και τη μεθοδολογία υπολογισμού σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. • Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 23 και 24 των οικονομικών καταστάσεων.
<u>2.Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και προβλέψεις δικαστικών υποθέσεων</u> Έχουμε επικεντρωθεί σε αυτόν τον τομέα, διότι η εταιρεία, κατά τις συνήθεις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, υπόκειται σε ένδικες υποχρεώσεις και αξιώσεις. Το αποτέλεσμα αυτών των ισχυρισμών μπορεί να είναι εγγενώς αβέβαιο, καθώς η τελική ευθύνη για ενδεχόμενες ένδικες αξιώσεις και άλλα θέματα μπορεί να εξαρτώνται από γεγονότα που είναι επί του παρόντος αβέβαια	Αξιολογήσαμε τη διαδικασία της εταιρείας για την αναγνώριση και τον ποσοτικό προσδιορισμό των εν λόγω ενδεχόμενων υποχρεώσεων και λάβαμε αποδεικτικά στοιχεία για τις βασικές παραδοχές. Επίσης, οι ελεγκτικές μας διαδικασίες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων τα εξής: • Η επαλήθευση της καταλληλότητας των παραδοχών της εταιρείας για τον σχηματισμό σχετικών προβλέψεων, λαμβάνοντας υπόψη την αλληλογραφία μεταξύ της εταιρείας και του εξωτερικού της νομικού συμβούλου.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
ή άγνωστα και είναι αποτέλεσμα δικαστικών διαδικασιών και ενδεχόμενων διαπραγματεύσεων διευθέτησης.	Επιπλέον, λάβαμε απευθείας επίσημες επιβεβαιώσεις από τον εξωτερικό σύμβουλο της εταιρείας.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ’ αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρ. 44 ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις. Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ’ όλη τη διάρκεια του ελέγχου.

Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν

που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/12/2013 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 5 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.



**Mazars Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι Α.Ε.**

Λ. Αμφιθέας 14, 175 64, Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 154

Παλαιό Φάληρο, 3 Μαΐου 2018
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νικόλαος Κασουρίδης
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 22511

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε Ευρώ)	Σημειώ σεις	2017	2016
Έσοδα			
Δουλευμένα ασφάλιστρα		2.218.140,90	2.398.473,00
Δουλευμένα αντασφάλιστρα		(268.641,54)	(300.034,16)
Δουλευμένα καθαρά ασφάλιστρα	5	1.949.499,36	2.098.438,84
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	6	241.748,38	211.611,86
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	106.847,68	988,29
Έσοδα επενδύσεων	7	165.464,96	126.187,93
Κέρδος από πώληση / αποτίμηση χρεογράφων	8	328.911,17	1.133.941,49
Λοιπά έσοδα		-	6.217,93
Σύνολο εσόδων		2.792.471,55	3.577.386,34
Έξοδα			
Παροχές ασφαλιστηρίων συμβολαίων	9	(1.069.089,22)	(1.454.634,29)
Αποζημιώσεις τρέχουσας χρήσης		(499.525,85)	(53.629,91)
Συμμετοχή αντασφαλιστών		226.747,03	(53.654,80)
Καθαρές αποζημιώσεις χρήσης	10	(272.778,82)	(107.284,71)
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	11	(118.322,22)	103.159,02
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	12	(802.385,45)	(817.519,28)
Λοιπά έξοδα	13	(999.553,71)	(746.237,68)
Σύνολο εξόδων		(3.262.129,42)	(3.022.516,94)
Κέρδη / (Ζημιά) προ φόρων		(469.657,87)	554.869,40
Φόρος εισοδήματος	14	144.084,25	(8.615,56)
Κέρδη / (Ζημιά) μετά φόρων		(325.573,62)	546.253,84
Λοιπά αναγνωρισμένα έσοδα:			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)		2.035,67	1.767,56
Αποτίμηση Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση		204.819,20	(125.350,06)
Λοιπά εισοδήματα χρήσης		206.854,87	(123.582,50)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους, που αναλογούν σε:		(118.718,75)	422.671,34
-Ιδιοκτήτες της Μητρικής Εταιρείας		(118.718,75)	422.671,34
-Δικαιώματα Μειοψηφίας		-	-
		(118.718,75)	422.671,34
-Κέρδη/(ζημιές) ανα μετοχή μετά από φόρους		(0,07)	0,26

Αθήνα, 3 Μαΐου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΝΟΜΙΜΟΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚ/ΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ	Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
XAVIER ANTOINE VINCENT LARNAUDIE - EIFFEL ΑΡ.ΔΙΑΒ.10 CV29809	ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΦΕΙΔΙΑ Α.Δ.Τ. 626890	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΥΡΕΛΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΕ003639	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΚΥΛΙΛΗΣ Α.Δ.Τ. 839393	ΚΥΡΙΑΚΟΣ ΜΠΑΦΙΤΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ108976 Κ3 - 2400/16-3-2007	ΑΓΓΕΛΙΚΗ ΖΕΙΚΟΥ Α.Δ.Τ. Σ541744 Α.Μ.Ο.Ε.Ε.-97755 Α' ΤΑΞΗΣ

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15-52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημειώσεις	2017	2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	15	25.148,17	36.789,36
Άυλα περιουσιακά στοιχεία και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων	16	175.290,26	269.781,66
Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη	19	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	17	566.899,99	47.304,52
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	18	19.550.512,99	20.415.840,24
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις	23	324.357,20	286.971,13
Λοιπές απαιτήσεις συμπεριλαμβανομένων και απαιτήσεων ασφαλίσεων	20	570.910,65	353.439,45
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	21	2.385.265,04	7.295.812,15
Αναβαλλόμενη φορολογία	27	133.403,25	230.016,19
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	22	2.405.171,19	333.430,34
Σύνολο ενεργητικού		26.136.958,74	29.269.385,04
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ιδία Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	29	8.250.000,00	8.250.000,00
Αποθεματικά	30	1.686.201,37	1.479.346,50
Αποτελέσματα εις νέο		(3.257.711,67)	(2.932.138,05)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		6.678.489,70	6.797.208,45
Υποχρεώσεις			
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	23	12.453.680,46	17.712.260,11
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων	24	4.467.301,03	4.080.697,40
Παροχές εργαζομένων	26	42.495,32	49.309,36
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	25	45.961,67	49.335,93
Λοιπές υποχρεώσεις	28	2.449.030,56	580.573,79
Σύνολο υποχρεώσεων		19.458.469,04	22.472.176,59
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		26.136.958,74	29.269.385,04

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15-52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε Ευρώ)

Χρήση 2016

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2016

Καθαρά κέρδη χρήσης

Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση
χρεογράφων

Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού από κέρδη χρήσης

Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη

Παραχώρηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών στο
προσωπικού

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016

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

(Ποσά σε Ευρώ)

Χρήση 2017

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2017

Καθαρά κέρδη χρήσης

Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση
χρεογράφων

Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού από κέρδη χρήσης

Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη

Παραχώρηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών στο
προσωπικού

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2017	8.250.000,00	1.479.346,50	(2.932.138,05)	6.797.208,45
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	(325.573,62)	(325.573,62)
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	-	204.819,20	-	204.819,20
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού από κέρδη χρήσης	-	-	-	-
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη	-	2.035,67	-	2.035,67
Παραχώρηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών στο προσωπικού	-	-	-	-
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017	8.250.000,00	1.686.201,37	(3.257.711,67)	6.678.489,70

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15-52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε Ευρώ)

	<u>Σημειώσεις</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημιές) πρό φόρων		(469.657,87)	554.869,40
Προσαρμογές για μη ταμειακές κινήσεις			
Αποσβέσεις	15,16	1.207,61	13.710,66
Παροχές σε εργαζομένους	12,26	(4.778,37)	5.919,49
Μεταβολή στα αναπόσβεστα έξοδα πρόσκτησης	16	94.491,40	130.516,98
Κέρδη / ζημιές αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία	17,18	(13.716,78)	(7.713,81)
Κέρδη / ζημιές από πώληση χρεωγράφων	8	(5.866,93)	(816.265,63)
Απομείωση χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη	19	-	-
Αποσβέσεις χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη	19	-	-
Έσοδα επενδύσεων	7	209.196,51	(988,29)
Τόκοι εισπραχθέντες		17.258,26	9.846,49
Stock option	12	-	-
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		(171.866,17)	(110.104,71)
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	(499.778,62)	-
(Αγορές)/ πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	18	1.154.730,56	(4.149.997,27)
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων αντασφαλιστών	23	(37.386,07)	211.324,60
(Αύξηση) / μείωση λοιπών απαιτήσεων	20	(288.046,06)	54.591,24
(Αύξηση)/ μείωση σε επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	21	4.910.547,11	261.946,42
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων	23	(5.258.579,65)	(935.875,57)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων χρηματοοικονομικών συμβολαίων	24	386.603,63	379.063,61
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων προς αντασφαλιστές	25	(3.374,26)	(335.834,70)
Αύξηση / (μείωση) λοιπών υποχρεώσεων	28	1.868.456,81	(485.870,05)
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες		2.061.307,28	(5.110.756,43)
Καθαρή επένδυση σε πάγια περιουσιακά στοιχεία	15,16	10.433,58	(3.968,00)
Σύνολο εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες		10.433,58	(3.968,00)
Πληρωμές μερισμάτων		-	-
Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	-
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών		2.071.740,86	(5.114.724,43)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών έναρξης χρήσης		333.430,33	5.448.154,76
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών λήξης χρήσης		2.405.171,19	333.430,33

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15-52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

1 Γενικές Πληροφορίες

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

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

α) Η διενέργεια ασφαλίσεων ζωής.

β) Η διενέργεια αντασφαλίσεων ζωής και η εκχώρηση τους.

γ) Η αντιπροσώπευση αλλοδαπών επιχειρήσεων ασφαλίσεων ζωής.

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

Η Εταιρεία απασχολούσε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 δέκα τέσσερις (14) υπαλλήλους (2016: 15 υπάλληλοι)

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 3 Μαΐου 2018 και υπόκεινται σε έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

1.1 Μέτοχοι

Η Εταιρεία είναι 100% θυγατρική της CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd οι μέτοχοι της οποίας είναι η CNP Assurances SA με ποσοστό 50,1% και η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Ltd με ποσοστό 49,9%.

1.2 Διοικητικό Συμβούλιο

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

Πρόεδρος

Xavier Antoine Vincent Larnaudie - Eiffel

Αντιπρόεδρος

Ανδρέας Παραλίκης

Διευθύνων Σύμβουλος

Χριστόδουλος Φειδία

Μέλη

Jean-Cristophe Merer (παραιτήθηκε 17/02/2018)

Brigitte Molkhov

Στυλιανός Στεφάνου

Κωνσταντίνος Κώστα

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει το 2019.

2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων**2.1 Σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων**

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

Οι λογιστικές πολιτικές που ακολούθησε η Εταιρεία, για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2017, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017, 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 2017.

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**2.2.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2017 ή μεταγενέστερα.**

Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω:

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) “Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων” Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις

υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές” Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρούνται στην εύλογη αξία.

2.2.2 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους:

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός» Η τροποποίηση καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε. (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) “Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες”. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) “Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες” Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιλάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»: Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχή σε οντότητες που έχει κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018 (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) “Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης” Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).

ΔΠΧΑ 17 “Ασφαλιστήρια συμβόλαια” Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρούνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021) και η εταιρεία εξετάζει την επίδραση του ΔΠΧΑ 17 στις οικονομικές καταστάσεις της.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) “Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια” Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε

όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών” Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018).

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 “Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέ Αντάλλαγμα” Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 “Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος” Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).

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

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

ΔΠΧΑ 12 “Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες” Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχές σε οντότητες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η

τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017.

ΔΛΠ 28 “Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες” Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και Εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019.

ΔΠΧΑ 3 “Συνενώσεις επιχειρήσεων” Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

ΔΠΧΑ 11 “Από κοινού συμφωνίες” Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 “Φόροι εισοδήματος” Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

ΔΛΠ 23 “Κόστος δανεισμού” Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

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 αντυπρωσώπουν 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	566.899,99	-	-	566.899,99
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	19.550.512,99	-	-	19.550.512,99
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	2.385.265,04	-	-	2.385.265,04
Σύνολο	22.502.678,02	-	-	22.502.678,02

3.2 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

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

3.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

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

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

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

3.3.1 Απαιτήσεις και λοιποί λογαριασμοί εισπρακτέοι

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

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

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι απαιτήσεις και λοιποί λογαριασμοί εισπρακτέοι αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωση. Κατά την εκάστοτε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, η 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

Ασφαλιζονται 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

Ασφαλιζονται 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, Bonjour Primary και Bonjour Optimum. Τα έσοδα των συμβολαίων αυτών αναγνωρίζονται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 18.

3.5.4 Ασφαλιστικές προβλέψεις

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

3.5.4.1 Μαθηματικές προβλέψεις

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

3.5.4.2 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 ασφαλιστρών εκτιμάται ότι δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία αυτή.

3.5.4.4 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.

3.5.4.6 Προβλέψεις για ασφαλιστήρια συμβόλαια που συνδέονται με επενδύσεις

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

3.5.4.7 Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

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

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

3.5.4.8 Έλεγχος ευαισθησίας

Ο σκοπός του έλεγχου ευαισθησίας είναι η απεικόνιση της ευαισθησίας της κερδοφορίας του

χαρτοφυλακίου της Εταιρείας σε μεταβολές στο οικονομικό περιβάλλον, καθώς επίσης και σε μεταβολές σε μη οικονομικές παραμέτρους όπως στα ποσοστά θνησιμότητας, εξαγορών, εξόδων, επιτοκίων.

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

3.5.5 Εκτίμηση ασφαλιστικών προβλέψεων

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

3.5.6 Διαφορά ασφαλιστικών προβλέψεων

Η διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων (αύξηση/μείωση) σε σχέση με προηγούμενη αποτίμηση τους, μεταφέρεται στα Αποτελέσματα Χρήσης όσο αφορά τις αναλογούσες προβλέψεις επί 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.

Μία απαίτηση από αντασφαλιστή είναι απομειωμένη όταν και μόνον όταν:

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

3.5.8 Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης

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

3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

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

3.7 Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων

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

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

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

3.8 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι άδειες λογισμικού.

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις, αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης. Η ωφέλιμη ζωή των ασώματων ακινητοποιήσεων μπορεί να είναι περιορισμένη ή απεριόριστη. Το κόστος των ασώματων ακινητοποιήσεων, με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, αποσβένεται στην περίοδο της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους, με σταθερή μέθοδο απόσβεσης. Το κόστος των ασώματων ακινητοποιήσεων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένεται. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται. Η ωφέλιμη ζωή των ασώματων ακινητοποιήσεων αξιολογείται σε ετήσια βάση. Οι ασώματες ακινητοποιήσεις με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή ελέγχονται για απομείωση, τουλάχιστον ετησίως, σε εξατομικευμένο επίπεδο ή σε επίπεδο μονάδας δημιουργίας χρηματοροών στην οποία ανήκουν.

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

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

3.9 Φόρος εισοδήματος

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

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

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

3.10 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

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

3.10.1 Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

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

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

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

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

3.10.2 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

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

3.11 Προβλέψεις

Η Εταιρεία διενεργεί πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν:

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

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

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

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

3.12 Έσοδα και Έξοδα από τόκους

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

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου.

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

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

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

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

3.13 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

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

3.14 Μερίσματα

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

3.15 Προβλέψεις - Αναδιοργάνωση - Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

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

3.16 Μισθώσεις

Η Εταιρεία συνάπτει μισθώσεις ως μισθώτρια και ως υπεκμισθώτρια.

Οι μισθώσεις της Εταιρείας δεν μεταβιβάζουν τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις (κινδύνους) που απορρέουν από την κυριότητα ενός παγίου και ως εκ τούτου θεωρούνται λειτουργικές για το

μισθωτή και τα ενοίκια καταχωρούνται ως έξοδα με την πραγματοποίησή τους, με βάση την άμεση μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

3.17 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Το Δ.Λ.Π. 36 απαιτεί όπως, το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου πρέπει να εκτιμάται οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη ότι το περιουσιακό αυτό στοιχείο ενδέχεται να έχει απομειωθεί, με εξαίρεση την υπεραξία και τις ασώματες ακινητοποιήσεις με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση ανεξάρτητα αν υπάρχει ένδειξη. Όταν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η ζημία απομείωσης καταχωρείται στα Αποτελέσματα, για περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στο κόστος, ενώ θεωρείται ως μείωση της καθαρής θέσης, για τα περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στην αναπροσαρμοσμένη αξία. Για την εκτίμηση, αν και κατά πόσο υπάρχει οποιαδήποτε ένδειξη, ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να είναι απομειωμένο, λαμβάνονται υπόψη, κατ' ελάχιστο, εξωτερικές και εσωτερικές πηγές πληροφόρησης.

Όταν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν τις εκτιμώμενες ανακτήσιμες αξίες, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης η οποία καταχωρείται απευθείας στα Αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία, μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσης. Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου, στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής, στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου εξόδου διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου. Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοοικονομικές 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.

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

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

3.18 Πληροφόρηση περί Τομέων Δραστηριότητας

Το Δ.Λ.Π. 14 «Αναφορά και Πληροφόρηση Περί Τομέων Δραστηριότητας», θέτει κριτήρια για τον προσδιορισμό των διακεκριμένων τομέων και γεωγραφικών περιοχών δραστηριότητας των

επιχειρήσεων. Οι τομείς ορίζονται με βάση τη διάρθρωση της Εταιρείας, εφόσον οι υπεύθυνοι για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων παρακολουθούν τις οικονομικές πληροφορίες ξεχωριστά. Οι τομείς που πρέπει να αναφερθούν ξεχωριστά προσδιορίζονται με βάση τα ποσοτικά κριτήρια που θέτει το Πρότυπο. Η δραστηριότητα της Εταιρείας αφορά αποκλειστικά τον τομέα ασφαλίσων Ζωής και ως εκ τούτου δεν απαιτείται διατομεακή παρουσίαση των κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων.

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Ο κίνδυνος είναι εγγενής στις επιχειρηματικές δραστηριότητες. Στόχος της Εταιρείας είναι η κατάλληλη διαχείριση των κινδύνων, η επίτευξη της επιχειρηματικής και οικονομικής της στρατηγικής, λαμβάνοντας υπόψη τους εσωτερικούς και εξωτερικούς περιορισμούς, χωρίς να υπερβαίνει τις καθορισμένες ανοχές κινδύνου. Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζει η Εταιρεία στο σύνολο των δραστηριοτήτων της, σε όλους τους τύπους κινδύνων, υποστηρίζεται από την κουλτούρα της Εταιρείας.

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

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 2017 και 2016. Τα ποσά απεικονίζονται προ και μετά την αντασφάλεια.

Κεφάλαια Κινδύνου ανά (ποσά σε Ευρώ)	2017		Μετά την αντασφάλεια	
	Πριν την αντασφάλεια (ποσά σε Ευρώ)		(ποσά σε Ευρώ)	
0 - 20.000	174.579	31,54%	173.921	31,42%
20.000 - 50.000	220.103	39,76%	210.773	38,08%
50.000 - 100.000	122.951	22,21%	68.450	12,37%
100.000 - 200.000	26.171	4,73%	6.140	1,11%
> 200.000	9.708	1,75%	1.000	0,18%
Σύνολο	553.512	100,00%	460.283	83,16%

Κεφάλαια Κινδύνου ανά (ποσά σε Ευρώ)	2016		Μετά την αντασφάλεια	
	Πριν την αντασφάλεια (ποσά σε Ευρώ)		(ποσά σε Ευρώ)	
0 - 20.000	252.214	46,86%	254.704	47,32%
20.000 - 50.000	202.285	37,59%	216.378	40,20%
50.000 - 100.000	44.314	8,23%	2.120	0,39%
100.000 - 200.000	28.165	5,23%	0	0,00%
> 200.000	11.224	2,09%	0	0,00%
Σύνολο	538.202	100,00%	473.202	87,92%

4.2 Κίνδυνος Αγοράς και Πιστωτικός Κίνδυνος

4.2.1 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο κίνδυνος αυτός σχετίζεται με τις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων, εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μία επένδυση ή μία υποχρέωση. Κατωτέρω παρατίθεται η ανάλυση των εντόκων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων ανά περίοδο λήξης (δεν περιλαμβάνονται οι μετοχές και τα αμοιβαία κεφάλαια).

2017	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ	1 – 5 ΕΤΗ	ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ομόλογα διακρατούμενα στη λήξη	-	-	-	-	-
Επενδύσεις για λογαριασμό των ασφαλισμένων	1.469.069,32	916.195,72	-	-	2.385.265,04
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	-	-
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.405.171,17	-	-	-	2.405.171,17
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.874.240,49	916.195,72	-	-	4.790.436,21

2016	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ	1 – 5 ΕΤΗ	ΑΝΩ 5 ΕΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ομόλογα διακρατούμενα στη λήξη	-	-	-	-	-
Επενδύσεις για λογαριασμό των ασφαλισμένων	1.497.050,84	4.907.238,61	891.522,70	-	7.295.812,15
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	-	-
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	333.430,34	-	-	-	333.430,34
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.830.481,18	4.907.238,61	891.522,70	-	7.629.242,49

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 2017 είναι να επενδύει σε περιουσιακά στοιχεία χαμηλού ρίσκου χωρίς έντονη μεταβλητότητα, ώστε να περιορίζεται με τον τρόπο αυτό ο επιτοκιακός κίνδυνος.

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

4.2.2 Κίνδυνος μετοχών

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

4.2.3 Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

2017	Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις	Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	Unit Linked	Σύνολο
Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη				
- Εταιρικά Ομόλογα	-	-	-	-
Αξιογραφα σε εύλογη αξία για κάλυψη Unit Linked προϊόντων	-	-	2.385.265,04	2.385.265,04
Λοιπές απαιτήσεις	570.910,65	-	-	570.910,65
Απαιτήσεις από ανασφαλιστές	324.357,20	-	-	324.357,20
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.405.171,19	-	-	2.405.171,19
Σύνολο μέγιστης έκθεσης	3.300.439,04	-	2.385.265,04	5.685.704,08

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

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

31 Δεκεμβρίου 2017	Σύνολα	AA	AA-	BBB+	BB+	B	CCC+	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση
Χρεόγραφα Διακρατούμενα ως τη λήξη:								
- Εταιρικά Ομόλογα	-	-	-	-	-	-	-	-
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία για κάλυψη Unit Linked προϊόντων (Συμβόλαια που μεταφέρουν τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο στον ασφαλισμένο)	2.385	-	-	-		1.469	916	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:								
-Προθεσμιακές καταθέσεις	532						532	
-Μετοχές	35	-	-	-		-	-	35
-Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-		-	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση								
-Κρατικά Ομόλογα	3.265			-	3.265			-
-Αμοιβαία Κεφάλαια	16.285							16.285
Λοιπές απαιτήσεις	571	-	-	-		-	-	571
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	324	54	270					
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.405			1.849		192	364	-
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	25.803	54	270	1.849	3.265	1.662	1.811	16.892

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.

	2017	2016
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	25.803.117,06	28.732.797,79
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που είναι σε καθυστέρηση και πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	-	-
Σύνολο	25.803.117,06	28.732.797,79

4.2.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

2017	Μέχρι ένα έτος	1 - 5 Έτη	5 - 10 έτη	10 - 15 έτη	15 - 20 έτη	>20 έτη	Σύνολο
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	3.017.807,71	5.527.509,69	2.106.736,83	1.357.939,41	366.857,85	76.828,97	12.453.680,46
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικ ών συμβολαίων	37.075,19	889.832,96	788.791,11	2.127.083,10	416.812,52	207.706,15	4.467.301,03
Παροχές εργαζομένων						42.495,32	42.495,32
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	45.961,67						45.961,67
Λοιπές Υποχρεώσεις	2.449.030,56						2.449.030,56
Σύνολο	5.549.875,13	6.417.342,65	2.895.527,94	3.485.022,51	783.670,37	327.030,44	19.458.469,04

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

5 Δουλεωμένα Καθαρά Ασφάλιστρα

Τα Δουλεωμένα Καθαρά Ασφάλιστρα αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Δουλεωμένα ασφάλιστρα		
Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	1.885.995,60	1.921.091,17
Μεταβολή πρόβλεψης μη δουλεωμένων ασφαλίσεων	332.145,30	477.381,83
Σύνολο δουλεωμένων ασφαλίσεων	2.218.140,90	2.398.473,00
Δουλεωμένα αντασφάλιστρα		
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	(258.801,10)	(288.101,59)
Μεταβολή πρόβλεψης μη δεδουλεωμένων αντασφαλίσεων	(9.840,44)	(11.932,57)
Σύνολο δουλεωμένων αντασφαλίσεων	(268.641,54)	(300.034,16)
Δουλεωμένα καθαρά ασφάλιστρα	1.949.499,36	2.098.438,84

6 Έσοδα παροχής υπηρεσιών

Τα Έσοδα Παροχής Υπηρεσιών αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα	263.344,45	225.897,39
Καταβληθείσες προμήθειες παραγωγής	(34.965,76)	(17.999,85)
Μεταβολή πρόβλεψης μη δουλεωμένων ασφαλίσεων	15.201,23	(483,67)
Μεταβολή πρόβλεψης μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης	(1.831,54)	4.197,99
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	241.748,38	211.611,86

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:

	2017	2016
Πιστωτικοί τόκοι ταμειακών διαθέσιμων	17.258,26	9.846,49
Τόκοι ομολόγων	90.845,03	-
Έσοδα από μερίσματα	165.464,96	126.187,93
Τόκοι αντασφαλιστών	(1.255,61)	(8.858,20)
Σύνολο καθαρών εσόδων από τόκους	272.312,64	127.176,22

8 Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση / αποτίμηση χρεογράφων

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

	2017	2016
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση χρεογράφων	5.866,93	816.265,63
Κέρδη/ (Ζημιές) αποτίμησης χρεογράφων	13.716,78	7.713,81
Διαφορές αποτίμησης Unit Linked προϊόντων	309.327,46	309.962,05
Σύνολο	328.911,17	1.133.941,49

9 Παροχές ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Οι Παροχές των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Εξαγορές	672.769,60	1.143.031,02
Λήξεις	5.004.592,77	3.510,59
Μεταβολή μαθηματικών αποθεμάτων	(4.608.273,15)	308.092,68
Σύνολο	1.069.089,22	1.454.634,29

10 Καθαρές αποζημιώσεις χρήσης

Οι Καθαρές Αποζημιώσεις Χρήσης αναλύονται ως εξής:

Αποζημιώσεις χρήσης	2017		
	Χαρτοφυλάκιο	Αντασφαλιστές	Ιδία Κράτηση
Πληρωθείσες αποζημιώσεις και σχετικά κόστη	431.083,42	179.520,52	251.562,90
Μεταβολή αναγγελλθεισών εκκρεμών αποζημιώσεων	48.064,23	47.226,51	837,72
Μεταβολή μη αναγγελλθεισών εκκρεμών αποζημιώσεων	20.378,20	-	20.378,20
Σύνολο αποζημιώσεων χρήσης	499.525,85	226.747,03	272.778,82
Αποζημιώσεις χρήσης	2016		
	Χαρτοφυλάκιο	Αντασφαλιστές	Ιδία Κράτηση
Πληρωθείσες αποζημιώσεις και σχετικά κόστη	441.152,72	145.737,23	295.415,49
Μεταβολή αναγγελλθεισών εκκρεμών αποζημιώσεων	(309.530,45)	(199.392,03)	(110.138,42)
Μεταβολή μη αναγγελλθεισών εκκρεμών αποζημιώσεων	(77.992,36)	-	(77.992,36)
Σύνολο αποζημιώσεων χρήσης	53.629,91	(53.654,80)	107.284,71

11 Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής

Οι Δεδουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Καταβληθείσες προμήθειες παραγωγής	69.231,68	50.933,30
Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	(45.400,86)	(284.609,30)
Μεταβολή αποθέματος μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης	94.491,40	130.516,98
Σύνολο δουλευμένων προμηθειών	118.322,22	(103.159,02)

12 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	555.012,52	629.187,06
Εργοδοτικές εισφορές ασφαλιστικών ταμείων	224.108,07	154.515,16
Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών	(4.778,37)	5.919,49
Λοιπές παροχές	28.043,23	27.897,57
Σύνολο αμοιβών και εξόδων προσωπικού	802.385,45	817.519,28

Η Εταιρεία απασχολούσε στο τέλος του 2017 δέκα τέσσερις (14) υπαλλήλους (2016: δέκα πέντε (15) υπαλλήλους). Ο μέσος όρος προσωπικού στη χρήση 2017 ήταν δέκα τέσσερα (14).

13 Λοιπά Έξοδα

Τα Λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Αμοιβές ελευθέρων επαγγελματιών	404.653,04	250.577,41
Έξοδα κτιρίων	46.571,16	88.151,64
Έξοδα ελεγκτών	73.036,00	70.496,00
Εξοδα μηχανογραφικής υποστήριξης	122.836,43	124.966,75
Λοιπά έξοδα ασφαλίσεων	54.549,48	85.582,78
Έντυπα και γραφική ύλη	9.953,53	8.853,48
Συνδρομές	9.169,72	9.958,31
Τηλεφωνικά –Ταχυδρομικά	15.885,34	17.606,96
Έξοδα ταξιδίων	15.362,48	17.744,20
Δημοσιεύσεις	3.280,40	3.140,67
Λοιπά έξοδα	217.641,19	55.448,82
Αποσβέσεις	26.704,94	13.710,66
Σύνολο λοιπών εξόδων	999.553,71	746.237,68

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του IAS 1, στοιχεία εσόδων και εξόδων συμψηφίζονται όταν και μόνο όταν συγκεκριμένο Πρότυπο το επιτρέπει ή όταν κέρδη, ζημίες, 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

	2017	2016
Τρέχων εταιρικός φόρος	-	-
Φόρος εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	155.879,91	-
Έσοδο /(Έξοδο) από Αναβαλλόμενη φορολογία	(11.795,66)	(8.615,56)
	144.084,25	(8.615,56)

Κατά την διάρκεια του 2017 η Εταιρεία αναγνώρισε έσοδο φόρου ύψους 155.879,91 ευρώ που αφορά φόρο αχρεωστήτως καταβληθέντος στο Ελληνικό Δημόσιο μετά από την επιτυχή προσφυγή της CNP ΖΩΗΣ στο Διοικητικό Εφετείο Αθηνών σχετικά με την φορολογική αναγνώριση των ζημιών που υπέστη η Εταιρεία στην χρήση 2013.

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

	2017	2016
Αποτέλεσμα προ φόρων	(469.657,87)	554.869,40
Φόρος βάσει φορολογικού συντελεστή (29%)	-	(160.912,10)
Φόρος μη εκπεστέων εξόδων/εσόδων	-	156.290,46
Επίδραση φορολογικών ζημιών από/(προς) μεταφορά	-	4.621,67
Φόρος προηγούμενης χρήσης	-	-
Τρέχων φόρος	-	-

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

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

Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης και Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις:

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως 2013 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν.2238/1994 και

για τις χρήσεις 2014 έως 2017 όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013. Η Εταιρεία έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2016, ενώ ο έλεγχος για τη χρήση 2017 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2008 και 2010. Η χρήση 2011 και 2012 έχει ελεγχθεί από την Ελεγκτική Εταιρεία PwC, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και θεωρείται περαιωμένη μετά την πάροδο 18 μηνών από την υποβολή του πιστοποιητικού, περίοδο κατά την οποία οι φορολογικές αρχές μπορούν να επανέλθουν για έλεγχο, σύμφωνα με το άρθρο 6 της ΠΟΛ 1159/22-7-2011. Οι χρήσεις 2013, 2014, 2015 και 2016 έχουν ελεγχθεί από την Ελεγκτική Εταιρεία Mazars ενώ για την χρήση 2017 το σχετικό πιστοποιητικό να αναμένεται να εκδοθεί τον Ιούλιο του 2018. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

Σύμφωνα με την ΠΟΛ 1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργούν το δικό τους φορολογικό έλεγχο για τις χρήσεις, για τις οποίες έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό από τον τακτικό ελεγκτή.

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη όταν κρίνεται απαραίτητο, κατά περίπτωση και έναντι πιθανών πρόσθετων φόρων που μπορεί να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές. Το ποσό της σωρευτικής πρόβλεψης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις για την Εταιρεία ανέρχεται σε €31.000. Η πρόβλεψη περιλαμβάνεται στην σημείωση 28.

15 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τιμή κτήσης	2017	2016
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	201.675,86	197.707,86
Αγορές	863,63	3.968,00
Πωλήσεις	(11.297,21)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	191.242,28	201.675,86
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	164.886,50	151.175,84
Επιβάρυνση αποτελεσμάτων	12.504,82	13.710,66
Πωλήσεις	(11.297,21)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	166.094,11	164.886,50
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	25.148,17	36.789,36

16 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων

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

Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	Αναπόσβεστα έξοδα πρόσκτησης	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία αρχής χρήσης	0,03	400.298,61	400.298,64
Προσθήκες	-	7.244,31	7.244,31
Αποσβέσεις χρήσης:			
- σε Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	(137.761,29)	(137.761,29)
Αναπόσβεστη αξία τέλους χρήσης	0,03	269.781,63	269.781,66

Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017	Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	Αναπόσβεστα έξοδα πρόσκτησης	Σύνολο
Αναπόσβεστη αξία αρχής χρήσης	0,03	269.781,63	269.781,66
Προσθήκες	-	-	-
Αποσβέσεις χρήσης:			
- σε Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	(94.491,40)	(94.491,40)
Αναπόσβεστη αξία τέλους χρήσης	0,03	175.290,23	175.290,26

17 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

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

	2017	2016
Προθεσμιακές Καταθέσεις	531.533,99	-
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	35.366,00	16.250,00
Αμοιβαία κεφάλαια	-	31.054,52
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	566.899,99	47.304,52

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

	2017	2016
Αρχικό υπόλοιπο	47.304,52	39.590,71
Αγορές		
Προθεσμιακές Καταθέσεις	531.533,99	-
Πωλήσεις		
Αμοιβαία Κεφάλαια	(31.755,37)	-
Κέρδη από πώληση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	6.100,07	-
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση		
Μετοχές	19.116,00	6.711,00
Αμοιβαία Κεφάλαια	(5.399,22)	1.002,81
Τελικό υπόλοιπο	566.899,99	47.304,52

18 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Κρατικά ομόλογα	3.265.086,49	-
Αμοιβαία κεφάλαια	16.285.426,50	20.415.840,20
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	19.550.512,99	20.415.840,20

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

	2017	2016
Αρχικό υπόλοιπο	20.415.840,20	15.574.927,39
Αγορές		
Αμοιβαία Κεφάλαια	22.310.573,37	16.988.420,35
Κρατικά Ομόλογα	2.940.955,48	-
Πωλήσεις		
Αμοιβαία Κεφάλαια	(26.437.917,15)	(12.838.423,12)
Κέρδη από πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων	(233,14)	816.265,63
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση		
Κρατικά Ομόλογα	292.473,26	-
Αμοιβαία Κεφάλαια	(2.836,78)	(125.350,05)
Δεδουλευμένοι Τόκοι Ομολόγων		
Κρατικά Ομόλογα	45.857,87	-
Αποσβέσεις Ομολόγων		
Κρατικά Ομόλογα	(14.200,12)	-
Τελικό υπόλοιπο	19.550.512,99	20.415.840,20

Κατά την διάρκεια του 2017 η Εταιρεία προχώρησε στην πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων της PIMCO αναγνωρίζοντας ζημιά από την πώληση ύψους 233,14 ευρώ (2016: 816.265,63 ευρώ). Επίσης επένδυσε σε νέα αμοιβαία κεφάλαια καθώς και σε Κρατικό Ομόλογο Κυπριακής Δημοκρατίας. Η Εταιρεία κατέχει εταιρικά ομόλογα ονομαστικής αξίας 590.000 ευρώ τα οποία έχουν απομειωθεί πλήρως και αποτιμούνται σε μηδενική αξία.

19 Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη

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

20 Λοιπές απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Τράπεζα Πειραιώς	13.808,96	24.375,99
Λοιπές Απαιτήσεις	95.789,05	-
Λοιποί χρεώστες	411.687,80	284.798,97
Λοιποί χρεώστες ασφαλιστρών	49.624,84	44.264,49
Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης	-	-
Τελικό υπόλοιπο	570.910,65	353.439,45

21 Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο

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

	2017	2016
Προθεσμιακές καταθέσεις	2.385.265,04	7.295.812,15
Ομόλογα	-	-
Σύνολο επενδύσεων	2.385.265,04	7.295.812,15

22 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Καταθέσεις προθεσμίας σε τράπεζες	110.846,93	168.984,69
Καταθέσεις όψεως σε τράπεζες	2.294.324,26	164.445,65
Σύνολο διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων	2.405.171,19	333.430,34

23 Ασφαλιστικές υποχρεώσεις

Οι Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Χαρτοφυλάκιο		
Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων ασφαλειών ζωής	949.107,25	1.503.453,10
Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων με συμμετοχή στα κέρδη	6.805.724,18	6.350.239,25
Απόθεμα μη δουλευμένων ασφαλιστρών	729.912,41	1.062.057,71
Αναγγελθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις	1.520.492,67	1.457.897,19
Μη αναγγελθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις	63.178,91	42.800,71
Σύνολο	10.068.415,42	10.416.447,96
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο επενδυτικός κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους	2.385.265,04	7.295.812,15
Σύνολο ασφαλιστικών υποχρεώσεων	12.453.680,46	17.712.260,11
Συμμετοχή αντασφαλιστών		
Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	55.934,60	65.775,04
Αναγγελθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις	268.422,60	221.196,09
Μη αναγγελθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις	-	-
Σύνολο συμμετοχής αντασφαλιστών	324.357,20	286.971,13

Ιδία κράτηση

Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων ασφαλειών ζωής	949.107,25	1.503.453,10
Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων με συμμετοχή στα κέρδη	6.805.724,18	6.350.239,25
Απόθεμα μη δουλευμένων ασφαλιστρών	673.977,81	996.282,67
Αναγγελλθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις	1.252.070,07	1.236.701,10
Μη αναγγελλθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις	63.178,91	42.800,71
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο επενδυτικός κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους	2.385.265,04	7.295.812,15

Σύνολο ιδίας κράτησης

12.129.323,26	17.425.288,98
----------------------	----------------------

Κίνηση αποθεμάτων κλάδου ζωής (Μαθηματικά χωρίς Unit Linked)

	2017	2016
Αποθέματα αρχής έτους	7.853.692,35	7.657.162,30
Καθαρά Ασφάλιστρα ⁽¹⁾	647.783,52	691.244,18
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις ⁽²⁾	(617.459,62)	(488.211,95)
Πιστωθέν τεχνικό επιτόκιο	168.439,45	161.398,34
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα ⁽³⁾	(297.624,27)	(167.900,52)
Αποθέματα τέλος έτους	7.754.831,43	7.853.692,35

Κίνηση αποθεμάτων κλάδου ζωής (Unit Linked)

	2017	2016
Αποθέματα αρχής έτους	7.292.896,15	7.557.758,57
Καθαρά Ασφάλιστρα ⁽¹⁾	-	-
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις ⁽²⁾	(5.138.665,05)	(564.233,22)
Εξέλιξη Πρόσθετου Αποθέματος	-	-
Αποτίμηση μεριδίων σε τρέχουσα αξία	231.033,94	299.370,80
Αποθέματα τέλος έτους	2.385.265,04	7.292.896,15

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)

	2017	2016
Αποθέματα αρχής έτους	1.062.057,71	1.539.439,54
Νέα παραγωγή	463.744,93	355.261,69
Δουλευμένα ασφάλιστρα περιόδου	(795.890,23)	(832.643,52)
Αποθέματα τέλος έτους	729.912,41	1.062.057,71

Μεταβολές σε Αποθέματα Εκκρεμών Αποζημιώσεων (συμπεριλαμβανομένου του IBNR)

	2017	2016
Χαρτοφυλάκιο		
Εκκρεμείς αποζημιώσεις αρχής έτους	1.500.697,90	1.893.775,27
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγούμενων ετών	(211.053,73)	(634.089,09)
Αναγγελθείσες έτους	671.530,37	760.156,80
Πληρωθείσες τρέχοντος έτους	(295.461,96)	(321.051,83)
Πληρωμές προηγούμενων ετών	(102.419,20)	(120.100,89)
Μεταβολή IBNR	20.378,20	(77.992,36)
Εκκρεμείς αποζημιώσεις τέλος έτους	1.583.671,58	1.500.697,90
	2017	2016
Αντασφαλιστής		
Εκκρεμείς αποζημιώσεις αρχής έτους	221.196,09	420.588,12
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγούμενων ετών	(36.116,40)	(244.226,78)
Αναγγελθείσες έτους	244.519,48	190.571,98
Πληρωθείσες τρέχοντος έτους	(139.608,61)	(122.248,40)
Πληρωμές προηγούμενων ετών	(21.567,97)	(23.488,83)
Μεταβολή IBNR	-	-
Εκκρεμείς αποζημιώσεις τέλος έτους	228.422,60	221.196,09

24 Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων

Οι υποχρεώσεις των χρηματοοικονομικών συμβολαίων αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Εγγυημένη υποχρέωση χρηματοοικονομικών συμβολαίων με DPF	4.461.746,47	4.060.611,59
Υποχρέωση λόγω προαιρετικής συμμετοχής DPF	-	-
Απόθεμα εκκρεμών αποζημιώσεων	5.554,56	20.085,81
Σύνολο χρηματοοικονομικών συμβολαίων με DPF	4.467.301,03	4.080.697,40

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

	2017	2016
Αρχή χρήσης	4.080.697,40	3.701.633,79
Καταβαλλόμενα ασφάλιστρα	511.122,70	497.310,44
Μεταφορά αποθέματος από άλλη εταιρία	-	-
Αμοιβές διαχείρισης και εξαγορών	(4.253,40)	(3.977,79)
Πιστωθέν τεχνικό επιτόκιο	59.071,63	104.478,20
Εξέλιξη αποθέματος εκκρεμών αποζημιώσεων τέλους έτους	(14.531,25)	(5.554,56)
Μεταβολή υποχρέωσης χρηματοοικονομικών συμβολαίων λόγω εξαγορών και αποζημιώσεων	(164.806,05)	(213.192,68)
Τέλος χρήσης	4.467.301,03	4.080.697,40

25 Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές

Οι Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Munich Re	27.607,39	28.566,27
General Reinsurance AG	18.354,28	20.769,66
Σύνολο υποχρεώσεων προς αντασφαλιστές	45.961,67	49.335,93

26 Παροχές εργαζομένων

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

	2017	2016
Παρούσα αξία δουλευμένων υποχρεώσεων	42.495,32	49.309,36
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	42.495,32	49.309,36

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

	2017	2016
Παρούσας αξία της υποχρέωσης την 1 Ιανουαρίου	49.309,36	45.157,43
Κόστος τρέχουσας περιόδου	20.221,63	5.919,49
Κόστος μεταφοράς προσωπικού	-	-
Παροχές πληρωθείσες	(25.000,00)	-
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημιά στην υποχρέωση	(2.035,67)	(1.767,56)
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου	42.495,32	49.309,36

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	5.120,99	5.016,34
Δαπάνη τόκου	887,57	903,15
Καθαρό αναλογιστικό κέρδος αναγνωρισμένο στο έτος	-	-
Κόστος αποτέλεσμα Διακανονισμών	14.213,07	-
Κόστος Πληρωθεισών παροχών εντός του έτους	(25.000,00)	-
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(4.778,37)	5.919,49

Οι Παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη αναλογιστικής μελέτης είναι:

	2017
Επιτόκιο προεξόφλησης	1,70%
Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση μισθών	2,00%
Πληθωρισμός	1,50%
Πίνακας θνησιμότητας	EVK 2000

27 Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενη φορολογία	Υπόλοιπο αρχή χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
2017			
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	14.299,71	(1.976,07)	12.323,64
Λοιπά	10.101,65	(1.595,00)	8.506,65
Ανταλλαγή (PSI) κρατικών ομολόγων	205.614,83	(8.224,59)	197.390,24
Αναβαλλόμενη Φορολογία Κρατικού ομολόγου	-	(84.817,28)	(84.817,28)
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογίας	230.016,19	(96.612,94)	133.403,25

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

28 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι Λοιπές Υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	2017	2016
Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη	44.402,49	48.054,31
Φόρος εισοδήματος	-	-
Υποχρεώσεις προς Πελάτες και Συνεργάτες	1.814.556,95	39.727,59
Ασφαλιστικά ταμεία	42.816,08	55.139,53
Προμήθειες πληρωτέες	22.488,54	13.990,07
Φορολογικές προβλέψεις	31.000,00	31.000,00
Έξοδα πληρωτέα	83.704,57	76.248,29
Λοιπές υποχρεώσεις	410.061,93	316.413,99
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	2.449.030,56	580.573,79

Η κίνηση του Φόρου εισοδήματος απεικονίζεται στη σημείωση 14.

29 Μετοχικό κεφάλαιο

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 το Μετοχικό Κεφάλαιο ανήρχετο σε Ευρώ 8.250.000 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 Ltd η οποία εξακολουθεί να κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Το Μετοχικό Κεφάλαιο παρέμεινε αμετάβλητο στη χρήση 2017.

30 Αποθεματικά

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

	2017	2016
Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	182.571,35	(22.247,85)
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη	34.976,52	32.940,85
Λοιπά αποθεματικά	1.468.653,50	1.468.653,50
Σύνολο αποθεματικών	1.686.201,37	1.479.346,50

Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση χρεοφραφών

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

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

Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη

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

Λοιπά αποθεματικά

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

31 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

	2017	2016
CNP ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ (ΥΠΟΚ/ΜΑ ΕΛΛΑΔΟΣ)	22.748,81	22.748,81
Έσοδα ενοικίων γραφείων	22.874,40	22.874,40
Ασφαλιστήριο συμβόλαιο	(125,59)	(125,59)
CNP CYPRIALIFE LTD	19.715,11	20.458,35
Έξοδα ασφαλιστρών προσωπικού	19.715,11	20.458,35
CNP ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΑΕ	2.280,00	2.280,00
Έσοδα ενοικίων γραφείων	2.280,00	2.280,00
ΑΝΑΠΤΥΞΕΙΣ ΠΛΑΓΙΑΣ ΑΕ	1.080,00	1.080,00
Έσοδα ενοικίων γραφείων	1.080,00	1.080,00
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ		
Καταθέσεις	1.661.500,94	1.670.714,21
Έσοδα από τόκους	18.811,09	11.559,68

Οι συνολικές απολαβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου ανήλθαν για τη χρήση 2017 σε Ευρώ 5.000.

32 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

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

Οι δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	2017	2016
Εντός 1 έτους	127.829,04	127.829,04
Από 1 έως 5 έτη	133.561,46	261.190,50
Πέραν των 5 ετών	-	-
Σύνολο αποθεματικών	261.390,50	389.019,54

33 Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

Η Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης για το έτος 2017 δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.cnpzois.com.

34 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

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