



**ΙΜΠΕΡΙΟ ΛΑΪΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΖΩΗΣ Α.Ε.**

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ 31/12/2014**

(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς – Δ.Π.Χ.Α.)

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ
Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΡΙΑ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ009968

MARTIN HARGAS
ΑΡ.ΔΙΑΒ.ΒΑ1142603

ΕΛΕΝΗ ΤΖΩΡΤΖΑΚΗ
Α.Δ.Τ. ΑΒ006639

ΜΑΡΙΑ ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗ
Α.Δ.Τ. Π 119777

Μαρούσι, 4 Μαΐου 2015

Πίνακας Περιεχομένων

Σημείωση		Σελίδα
	Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου	
	Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	
	Οικονομικές Καταστάσεις	
	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	1
	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	2
	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	3
	Κατάσταση Ταμειακών Ροών	4
	Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	
1	Σύσταση και Δραστηριότητα της Εταιρείας	5
2	Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	5
3	Βασικές Λογιστικές Αρχές	6
4	Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	13
	Ανάλυση Λογαριασμών	
5-11	Ανάλυση Λογαριασμών Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	20
12-16	Ανάλυση Λογαριασμών Ενεργητικού	22
17-20	Ανάλυση Λογαριασμών Παθητικού	25
	Λοιπά Στοιχεία	
21	Πληροφόρηση κατά Τομέα	27
22	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	27
23	Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	28
24	Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις	28
25	Επάρκεια Κεφαλαίων	28
26	Ασφαλιστική Τοποθέτηση	29

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
 ΙΜΠΕΡΙΟ ΛΑΪΦ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.
 ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
 ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό, σας υποβάλλουμε προς έγκριση την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2014, την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014 και τις Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΙΜΠΕΡΙΟ ΛΑΪΦ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε., έχει συνταχθεί με βάση τις διατάξεις του άρθρου 136 του Κ.Ν. 2190/1920 και αναφέρεται στις Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2014 και της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ – ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 2014

Η ΙΜΠΕΡΙΟ ΛΑΪΦ ως θυγατρική της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε. συνέταξε Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. επί της βάσεως των οποίων διαμορφώθηκαν τα παρακάτω αποτελέσματα:

- Το αποτέλεσμα μετά τον φόρο ανήλθε σε ζημία ποσού Ευρώ 173,2 χιλιάδων το 2014 έναντι ζημίας ποσού Ευρώ 44,4 χιλιάδων το 2013.
- Τα συνολικά έσοδα (καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα) μειώθηκαν σε σχέση με το προηγούμενο έτος και ανήλθαν σε ποσό Ευρώ 28,9 χιλιάδες έναντι ποσού Ευρώ 35,3 χιλιάδων το 2013.
- Το σύνολο των εσόδων επενδύσεων και λοιπών εσόδων ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 23,9 χιλιάδων δηλαδή στο ίδιο επίπεδο σε σχέση με την προηγούμενη χρήση .
- Οι αποζημιώσεις ανήλθαν σε ποσό Ευρώ 135,3 χιλιάδες έναντι ποσού Ευρώ 39,7 χιλιάδων το 2013, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 240,8%.
- Τα γενικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 31,8% ανερχόμενα σε Ευρώ 65,00 χιλιάδες έναντι Ευρώ 49,3 χιλιάδων το 2013.

Σχετικά με τη διαχείριση των Χρηματοοικονομικών και Ασφαλιστικών κινδύνων γίνεται αναφορά στη σημείωση 4 επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Εταιρείας για τις χρήσεις 2014 και 2013 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	2014		2013	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	<u>(173.707,49)</u>	(602%)	<u>(45.651,72)</u>	(129%)
Δουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	28.852,44		35.271,02	
Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	<u>(173.707,49)</u>	(2,8%)	<u>(45.651,72)</u>	(0,75%)
Ίδια κεφάλαια	6.247.336,99		6.120.638,98	

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 27ης Οκτωβρίου 2014 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με την καταβολή μετρητών κατά ποσό Ευρώ 300.000,00 και την έκδοση 100.000 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας Ευρώ 3,00 εκάστης. Στις 30 Οκτωβρίου 2014 ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Η Διοίκηση της μητρικής εταιρείας INTERAMERIKAN ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε. στις 23 Δεκεμβρίου 2014 αποφάσισε την συγχώνευση με απορρόφηση της θυγατρικής ΙΜΠΕΡΙΟ ΛΑΪΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε. από την ίδια, για λόγους απορρέοντες από νέα επιχειρηματικά σχέδια.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά μεταγενέστερα γεγονότα. Επίσης μπορείτε να ανατρέξετε στη σημείωση υπ' αριθμ. 4 «Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων» για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με μελλοντικούς κινδύνους που πιθανών να αντιμετωπίσει η Εταιρεία καθώς και για την διαχείρισή τους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απευθύνει ευχαριστίες σε όσους συνέβαλαν στην επίτευξη των στόχων και στην πρόοδο της Εταιρείας το 2014.

Τελειώνοντας το Συμβούλιο θέτει υπόψη σας την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τη χρήση 2014 καθώς και τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος και Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών κλειομένης χρήσης.

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος

ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ

Μαρούσι, 4 Μαΐου 2015



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΙΜΠΕΡΙΟ ΛΑΪΦ Ανώνυμος Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.».

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΙΜΠΕΡΙΟ ΛΑΪΦ Ανώνυμος Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2014, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΙΜΠΕΡΙΟ ΛΑΪΦ Ανώνυμος Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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



ΠραιξγουώτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268,
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 08 Ιουνίου 2015
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	5	28.852,44	35.271,02
Καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		28.852,44	35.271,02
Έσοδα επενδύσεων	6	24.602,39	20.945,96
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	7	(2.690,10)	2.992,50
Λοιπά έσοδα		2.008,33	0,54
Σύνολο επενδύσεων και λοιπών εσόδων		23.920,62	23.939,00
Σύνολο εσόδων		52.773,06	59.210,02
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων		(135.352,79)	(39.592,28)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	8	(18.000,20)	(4.422,31)
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής		(5.942,39)	(7.721,88)
Λειτουργικά έξοδα	9	(65.041,31)	(49.341,52)
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(245,70)	(264,90)
Λοιπά έξοδα	10	(1.898,16)	(3.518,85)
Σύνολο εξόδων		(226.480,55)	(104.861,74)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(173.707,49)	(45.651,72)
Φόρος εισοδήματος	11	516,50	1.275,31
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους		(173.190,99)	(44.376,41)
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθέσιμο προς		(150,00)	(1.175,45)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, προ φόρων		(150,00)	(1.175,45)
Φόροι στα λοιπά εισοδήματα		39,00	226,09
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά φόρων		(111,00)	(949,36)
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		(173.301,99)	(45.325,77)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.5-29) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
Ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	14	0,01	0,01
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	12	4.712,40	7.402,50
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	12	4.354.065,17	3.863.338,56
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρων	13	4.790,39	8.815,80
Λοιπές απαιτήσεις		503,50	-
Απαιτήσεις απο Φόρους		15.928,30	12.845,87
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	15	2.116,44	1.560,94
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων		6.630,69	7.159,13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	16	2.162.637,39	2.495.836,01
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>6.551.384,29</u>	<u>6.396.958,82</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Αναλογιστικά αποθέματα ασφαλειών ζωής	17	243.744,74	230.233,05
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	17	6.565,92	7.144,06
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	17	9.476,28	12.817,77
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	17	21.405,57	13.588,81
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	18	9.101,45	8.640,81
Λοιπές υποχρεώσεις	19	12.753,34	2.895,34
Λοιπές προβλέψεις		1.000,00	1.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		<u>304.047,30</u>	<u>276.319,84</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	20	7.389.999,00	7.089.999,00
Αποθεματικά	20	825.737,95	825.848,95
Αποτελέσματα εις νέον	20	(1.968.399,96)	(1.795.208,97)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		<u>6.247.336,99</u>	<u>6.120.638,98</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		<u>6.551.384,29</u>	<u>6.396.958,82</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.5-29) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά αναπροσαρμογής αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
<u>2013</u>					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	6.360.999,00	1.060,36	825.737,95	(1.750.832,56)	5.436.964,75
Κίνηση αποθεματικών χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	-	(949,36)	-	-	(949,36)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	729.000,00	-	-	-	729.000,00
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	(44.376,41)	(44.376,41)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	7.089.999,00	111,00	825.737,95	(1.795.208,97)	6.120.638,98
<u>2014</u>					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	7.089.999,00	111,00	825.737,95	(1.795.208,97)	6.120.638,98
Κίνηση αποθεματικών χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	-	(111,00)	-	-	(111,00)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	300.000,00	-	-	-	300.000,00
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	(173.190,99)	(173.190,99)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	7.389.999,00	-	825.737,95	(1.968.399,96)	6.247.336,99

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.5-29) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:			
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(173.707,49)	(45.651,72)
Αναπροσαρμογές για:			
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση/ αποτίμηση αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	7	2.690,10	(2.992,50)
Καθαρά έσοδα επενδύσεων	6	(24.602,39)	(20.945,96)
Τόκοι εισπραχθέντες	6	25.896,49	17.283,95
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		(169.723,29)	(52.306,23)
Μεταβολές σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:			
(Αγορές) / Πωλήσεις αξιόγραφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	13	(492.170,71)	1.677.804,89
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	14	967,92	(6.415,53)
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων	19, 20	10.318,64	(9.490,78)
Αύξηση / (Μείωση) ασφαλιστικών προβλέψεων	18	17.408,82	4.407,21
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(633.198,62)	1.613.999,56
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:			
Αύξηση/ Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	21	300.000,00	729.000,00
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		300.000,00	729.000,00
Καθαρή Μεταβολή στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών		(333.198,62)	2.342.999,56
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών αρχής χρήσεως		2.495.836,01	152.836,45
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών τέλους χρήσεως		2.162.637,39	2.495.836,01

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.5-29) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Σύσταση και Δραστηριότητα της Εταιρείας

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 20 Οκτωβρίου 1988 υπό την επωνυμία «ΣΙΤΙΛΑΪΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.», με την υπ' αριθμ. Κ4-2567/13.10.1988 απόφαση του κ. Υπουργού Εμπορίου (Τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών αρ. φύλλου 3301/1-11-1988).

Την 21 Φεβρουαρίου 1995 έγινε αλλαγή της επωνυμίας της σε **ΙΜΠΕΡΙΟ ΛΑΪΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.** η λατινική της απεικόνιση είναι «IMPERIO LIFE INS. CO S.A.» και ο διακριτικός τίτλος «ΙΜΠΕΡΙΟ LIFE Α.Ε.».

Η διάρκεια της Εταιρείας έχει οριστεί σε εκατό έτη και λήγει στις 20 Οκτωβρίου 2087.

Η Εταιρεία λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920 και του Ν.Δ. 400/1970 περί Ιδιωτικής Επιχειρήσεως Ασφαλίσεως όπως ισχύουν σήμερα, με έδρα το Μαρούσι Αττικής, οδός Αγίου Κωνσταντίνου αρ. 57 Τ.Κ. 15124 με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμου Εταιρειών 18106/05/Β/88/010.

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

(α) Η ενέργεια στην Ελλάδα και στο εξωτερικό ασφαλίσεων, συνασφαλίσεων και ανασφαλίσεων των κλάδων ζωής, όπως αυτοί προσδιορίζονται από την παράγραφο 2 του άρθρου 12 του Ν.Δ. 118/85 δηλαδή: (i) Ασφαλίσεις κλάδου ζωής στον οποίο περιλαμβάνονται ασφαλίσεις ζωής, ασφαλίσεις προσόδων και ασφαλίσεις σωματικών βλαβών, (ii) Ασφαλίσεις κλάδου γάμου και γεννήσεως, (iii) Ασφαλίσεις κλάδου ζωής, προσόδων και γάμου και γεννήσεως οι οποίες συνδέονται με επενδύσεις, (iv) Ασφαλίσεις κλάδου κεφαλαιοποίησης, (v) Ασφαλίσεις κλάδου διαχείρισης ομαδικών συνταξιοδοτικών ταμείων στον οποίο περιλαμβάνονται η διαχείριση των επενδύσεων και κύρια των στοιχείων του ενεργητικού από τα οποία απαρτίζονται τα αποθεματικά των οργανισμών, έργο των οποίων είναι η καταβολή παροχών σε περίπτωση θανάτου, επιβίωσης, διακοπής ή μείωσης της εργασίας (δραστηριότητας) εκείνων που έχουν συμβληθεί με αυτούς και η περίπτωση που η παραπάνω διαχείριση συνοδεύεται με ασφάλιση, η παροχή της οποίας συνίσταται είτε στη διατήρηση του κεφαλαίου είτε στην καταβολή ενός ελαχίστου ορίου τόκου και (vi) Ασφαλίσεις κλάδου παρόμοιων εργασιών με την κοινωνική ασφάλιση.

(β) Η ανάληψη ασφαλιστικών εργασιών και χαρτοφυλακίων κλάδων ζωής άλλων ασφαλιστικών επιχειρήσεων ως και κάθε άλλη συναφής εργασία που θα κρίνεται αναγκαία για την ευόδωση του σκοπού της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2014 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 4 Μαΐου 2015 και υπόκεινται σε τελική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση imperio.interamerican.gr

Μέτοχοι

Η ΙΜΠΕΡΙΟ ΛΑΪΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε., έχει μοναδικό μέτοχο την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε..

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η εξής :

Πρόεδρος - Διευθύνων Σύμβουλος :	ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ
Αντιπρόεδρος :	MARTIN HARGAS
Μέλη :	ΑΝΔΡΕΑΣ ΦΙΑΜΕΓΚΟΣ
	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΒΕΛΙΩΤΗΣ
	ΕΛΕΝΗ ΤΖΩΡΤΖΑΚΗ

2. Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Ι.Α.Σ.Β.) καθώς και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων

(I.F.R.I.C.) της I.A.S.B., όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014.

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το σύνολο των Δ.Π.Χ.Α.. Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που με βάση τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α. αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα οποία αναφέρονται στη σημείωση 4.

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών καθώς και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές αυτές έγιναν στα πεδία που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και αναφέρονται στη σημείωση 3.15.

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.

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

Τα ποσά στις Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ACHMEA B.V. που εδρεύει στην Ολλανδία.

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

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων του 2014 παρουσιάζονται παρακάτω:

3.1. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία (Ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται ο κινητός εξοπλισμός ο οποίος ιδιοχρησιμοποιείται από την Εταιρεία και παρουσιάζεται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημίες απομείωσης της αξίας τους. Στο ιστορικό κόστος περιλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης κατά την πραγματοποίησή τους.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται στο κόστος κτήσης και υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία κυμαίνεται από 1 έως 10 χρόνια.

Κέρδη και ζημίες από διάθεση παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.2. Απομείωση μη Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού

Οι λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας εξετάζονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους δεν είναι ανακτήσιμες. Ως ένδειξη απομείωσης εννοούνται μεταξύ άλλων, οι μεταβολές όρων ή ακυρώσεις συμβολαίων με τρίτους, η αδυναμία πληρωμών χρεώσεων με βάση συμβατικούς όρους, αποφάσεις δικαστηρίων κ.λ.π.. Στην περίπτωση αυτή προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απ' ευθείας στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων είναι η μεγαλύτερη μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και αξίας χρήσης αυτών.

Για ένα περιουσιακό στοιχείο που δεν αποφέρει σημαντικές ανεξάρτητες ταμειακές εισροές, το ανακτήσιμο ποσό καθορίζεται για την μονάδα παραγωγής ταμειακών ροών, στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει.

Μετά την αναγνώριση ζημίας απομείωσης ενός περιουσιακού στοιχείου, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εξετάζεται αν οι συνθήκες που οδήγησαν στην αναγνώρισή της συνεχίζουν να υπάρχουν. Στην περίπτωση αυτή επαναπροσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου και η ζημία απομείωσης αντिलογίζεται επαναφέροντας τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου στο ανακτήσιμο ποσό του στην έκταση που αυτό δεν υπερβαίνει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (καθαρή από αποσβέσεις) που θα είχε προσδιοριστεί αν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης.

3.3. Επενδύσεις σε Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται ως αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους.

Η κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων αφορά επενδύσεις οι οποίες μπορεί είτε να κρατούνται μέχρι τη λήξη ή να πωληθούν προκειμένου να ικανοποιηθούν ανάγκες ρευστότητας ή να επιτευχθούν κέρδη από μεταβολή των επιτοκίων ή της τιμής ξένων νομισμάτων. Οι επενδύσεις καταχωρούνται με βάση την ημερομηνία συναλλαγής και αποτιμούνται στην αξία κτήσης, που είναι η εύλογη αξία του αντίπμου που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων αγοράς που σχετίζονται με την επένδυση. Η Εταιρεία έχει εντάξει στην κατηγορία αυτή προθεσμιακές καταθέσεις με διάρκεια μεγαλύτερης των 3 μηνών.

Έπειτα από την αρχική καταχώρησή τους, οι επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί ως Διαθέσιμες προς Πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό των Ιδίων Κεφαλαίων έως ότου εκποιηθούν ή εισπραχθούν λόγω λήξης ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

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. Η Εταιρεία, όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων, εξετάζει συγκεκριμένους κυρίως ποιοτικούς παράγοντες προκειμένου να αξιολογήσει ενδεχόμενη απομείωση της αξίας αυτών. Συγκεκριμένα εξετάζει εάν η μέση πιστοληπτική αξιολόγηση του εκδότη πέσει κάτω του CCC,, εάν υπάρχει επίσημη δήλωση πτώχευσής του ή εάν υφίσταται αδυναμία πληρωμής τοκομεριδίου. Η εξέταση αυτή γίνεται σε τριμηνιαία βάση από την Εταιρεία.

Αν σε μια μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεογράφου χαρακτηρισμένο ως Διαθέσιμο για Πώληση που αφορά σε ομολογιακούς τίτλους αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση στα αποτελέσματα της ζημίας απομείωσης, η ζημία απομείωσης αντिलογίζεται στα αποτελέσματα, σε διαφορετική περίπτωση καταχωρείται στα Ίδια Κεφάλαια.

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

3.4. Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται κατωτέρω:

Επίπεδο 1 : Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών στοιχείων. Στο επίπεδο 1 περιλαμβάνονται μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια και ομόλογα που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά.

Επίπεδο 2 : Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τις τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων στοιχείων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του στοιχείου. Στο επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές

σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης ή τεχνικές με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογισθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα και μετοχές οι αξίες των οποίων έχουν υπολογισθεί χρησιμοποιώντας δεδομένα από οργανωμένες αγορές.

Επίπεδο 3 : Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι βασισμένη σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το στοιχείο κατατάσσεται στο επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως μετοχές και ομολογίες εταιρειών εσωτερικού για την αποτίμηση των οποίων χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της καθαρής θέσης ή προσδιορίστηκε με βάση εκτίμηση από την Διοίκηση.

3.5. Συναλλαγές σε Ξένα Νομίσματα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Νομισματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Μη νομισματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, οι οποίες εμφανίζονται σε ιστορική αξία μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Μη νομισματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία που καθορίστηκε η αξία.

3.6. Λοιπά Χρηματοοικονομικά Μέσα

3.6.1 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις άμεσης ρευστοποίησης και μηδενικού κινδύνου που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

3.6.2 Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα και Λοιπές Απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται απαιτήσεις από πελάτες και λοιπούς χρεώστες η καταχώρηση των οποίων γίνεται στην εύλογη αξία της είσπραξης. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τυχόν απομειώσεις. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

3.7. Απομείωση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Οι λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας που δεν απεικονίζονται σε εύλογες αξίες εξετάζονται για απομείωση σε κάθε διαχειριστική περίοδο, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους δεν είναι ανακτήσιμες. Τέτοιες ενδείξεις μπορεί να είναι η τροποποίηση ή ακύρωση συμβατικών όρων με τρίτους, η αδυναμία χρεωστών να εξοφλήσουν τα υπόλοιπά τους, οι δικαστικές υποθέσεις που μπορεί να είναι εις βάρος της Εταιρείας κ.λ.π..

Στην περίπτωση αυτή προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απ' ευθείας στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζεται με βάση τις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές οι οποίες προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

3.8. Πληροφόρηση κατά Τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε έναν επιχειρηματικό τομέα ο οποίος αφορά τις ασφαλίσεις ζωής που καλύπτουν τις ασφαλίσεις επιβίωσης, θανάτου, τις μικτές, μόνιμης ολικής ανικανότητας και λοιπών ατυχημάτων. Τα αποτελέσματα αυτού του τομέα εξετάζονται από τους επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων του Ομίλου ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ.

3.9. Μισθώσεις

Η Εταιρεία συνάπτει μόνο λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων ως μισθώτρια. Στις περιπτώσεις αυτές η Εταιρεία δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, αναγνωρίζει δε, ως έξοδο, το ποσό των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, με τη μέθοδο του δουλευμένου.

3.10. Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των κερδών της χρήσης βάσει της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας και αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης. Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις για συμψηφισμό αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για τον συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη μέθοδο της Χρηματοοικονομικής Θέσης, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία εκτιμάται ότι θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας κλεισίματος της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Τυχόν αλλαγές φορολογικών συντελεστών μετά την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών Καταστάσεων δεν λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

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

3.11. Προβλέψεις

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

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

3.12. Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Εφαρμογή Δ.Π.Χ.Α. 4

Η υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 4 από την Εταιρεία έγινε από 1 Ιανουαρίου 2005 οπότε έγινε ταξινόμηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και αξιολόγηση της επάρκειας των σχηματισμένων ασφαλιστικών προβλέψεων.

3.12.1 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική εταιρεία και όπου η ασφαλιστική εταιρεία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου (είτε ως προς τον χρόνο επέλευσης είτε ως προς το ύψος αποζημίωσης) μελλοντικού συμβάντος που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο. Κάποια συμβόλαια εκθέτουν την ασφαλιστική Εταιρεία σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο επιπροσθέτως του

ασφαλιστικού κινδύνου. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες ανάλογα με τη φύση του ασφαλισμένου κινδύνου:

Παραδοσιακά Συμβόλαια

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία για την κάλυψη των συμβάντων θανάτου, συντάξεων, ανικανότητας, ατυχημάτων, ασθενείας τόσο σε ατομική όσο και σε ομαδική βάση, βραχείας ή μακράς διάρκειας. Τα συμβόλαια αυτά διακρίνονται στις παρακάτω δύο κατηγορίες:

1. Παραδοσιακά Συμβόλαια με συμμετοχή στα κέρδη. Ο κύριος όγκος των παραδοσιακών ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής περιέχουν το χαρακτηριστικό συμμετοχής στα κέρδη επειδή ο ασφαλισμένος δύναται να λάβει πρόσθετα οφέλη πέραν αυτών που εγγυάται το συμβόλαιο.
2. Παραδοσιακά Συμβόλαια χωρίς συμμετοχή στα κέρδη. Υφίστανται ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής χωρίς συμμετοχή τα οποία βασικά αφορούν απλές ασφαλίσεις θανάτου.

3.12.2 Ασφαλιστικές Προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές χρηματοροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του κλάδου ζωής. Διακρίνονται τα ακόλουθα είδη:

1) Μαθηματικές Προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για τις ασφαλίσεις ζωής (π.χ. απλές, μικτές ασφαλίσεις, ασφαλίσεις προσόδων) υπολογίζονται ως η διαφορά της αναλογιστικής παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που αμοιβαία έχουν αναληφθεί από την ασφαλιστική εταιρεία (συμπεριλαμβανομένων και των μη διανεμηθέντων μερισμάτων) και τον συμβαλλόμενο. Οι υπολογισμοί διεξάγονται σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την αρμόδια αρχή τεχνική βάση (πίνακας θνησιμότητας, τεχνικό επιτόκιο) κατά την έναρξη του συμβολαίου. Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται ζημία κατά τον έλεγχο επάρκειας αποθεμάτων σχηματίζεται επιπλέον πρόβλεψη.

2) Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα

Αντιπροσωπεύουν το μέρος των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλίσεων που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα στα αντίστοιχα μητρώα της Εταιρείας.

3) Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ

Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων όταν το απόθεμα των μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων και δικαιωμάτων εκτιμάται ότι δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων εν ισχύ την ημερομηνία αυτή.

4) Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Αφορούν υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγελθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελος προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κ.λ.π.) κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.

Προβλέψεις έχουν επίσης σχηματισθεί για ζημίες που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων (I.B.N.R.) με βάση το εκτιμώμενο μέσο κόστος ζημίας (όπως αυτό προσδιορίζεται στις σχετικές υπουργικές αποφάσεις).

5) Πληρωτέες παροχές

Είναι οι ασφαλιστικές παροχές που οφείλονται στους ασφαλισμένους και για διάφορους λόγους δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

3.12.3 Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

Το Δ.Π.Χ.Α. 4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις (μείον τα μη δουλευμένα έξοδα πρόσκτησης και τα σχετιζόμενα άυλα στοιχεία ενεργητικού) είναι επαρκή για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέψεων αυτών, σχηματίζεται ισόπροση πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων.

Για την εκτίμηση της επάρκειας αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών των προσαρτημάτων των συμβολαίων Ζωής εφαρμόσθηκε η μέθοδος Run Off. Για τη διενέργεια του σχετικού ελέγχου χρησιμοποιήθηκαν στοιχεία της τελευταίας τριετίας.

3.12.4. Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης

Οι προμήθειες και τα έξοδα πρόσκτησης που σχετίζονται με τις ανανεώσεις των υφισταμένων συμβολαίων κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με τη διάρκειά τους ως ακολούθως:

Όσον αφορά τις συμπληρωματικές ασφαλίσεις του κλάδου ζωής (υπο-κλάδος Ι3) η απόσβεσή τους γίνεται αναλογικά με το δουλευμένο ασφάλιστρο.

Για τις ασφαλίσεις ζωής μακράς διάρκειας κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με την διάρκεια των υφισταμένων ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

3.13. Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στην Εταιρεία και το ύψος τους μπορεί αξιόπιστα να μετρηθεί.

Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Για την κατηγορία αυτή γίνεται ιδιαίτερη αναφορά σε προηγούμενη ενότητα.

Έσοδα από τόκους

Τα εν λόγω έσοδα αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου λαμβάνοντας υπόψη την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

3.14 Παράγωγα

Τα παράγωγα, αρχικά και μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους με την αναγνώριση των κερδών / ζημιών αποτίμησης να γίνεται μέσω των αποτελεσμάτων. Η μέθοδος αναγνώρισης των κερδών και ζημιών εξαρτάται από το αν τα παράγωγα προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης ή ως κατεχόμενα για εμπορία. Η Εταιρεία δεν κατέχει παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης. Όσον αφορά τα παράγωγα που δεν προσδιορίζονται ως αντισταθμιζόμενα μέσα, οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των παραγώγων καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

3.15. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις στην Εφαρμογή των Λογιστικών Πολιτικών

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τις γενικά παραδεκτές λογιστικές αρχές, προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων καθώς επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις αξιολογούνται συνεχώς με βάση την ιστορία, την προηγούμενη εμπειρία και τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Απομείωση της αξίας των χρεογράφων των διαθεσίμων προς πώληση

Η Εταιρεία εξακριβώνει αν τα χρεόγραφα τα οποία έχει χαρακτηρίσει Διαθέσιμα προς Πώληση έχουν υποστεί απομείωση όταν η εύλογη αξία τους βρίσκεται για παρατεταμένη διάρκεια σημαντικά χαμηλότερα από την αξία κτήσης τους. Η εξακρίβωση αυτή γίνεται με

χρήση εκτιμήσεων. Μεταξύ των συνεκτιμούμενων παραγόντων είναι η κανονική διακύμανση της τιμής της χρεογράφου, η οικονομική υγεία και ευρωστία της εκδότριας εταιρείας, οι αποδόσεις του κλάδου κ.λ.π..

Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Μέσων

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές, προσδιορίζεται από τις τρέχουσες χρηματιστηριακές τιμές. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην εύλογη αξία η οποία προσδιορίζεται με κάποια παραδεκτή μέθοδο αποτίμησης εκτός των περιπτώσεων όπου αυτή δεν μπορεί να προσδιορισθεί με βάσιμο τρόπο οπότε αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωσή τους.

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 (βλέπε σημείωση 13).

Αποτίμηση απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού

Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η τρέχουσα αξία των προσδοκώμενων ταμειακών ροών προς την Εταιρεία είναι μικρότερη από την λογιστική αξία των απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων του Ενεργητικού, διενεργείται σχετική πρόβλεψη για να καλύψει την ενδεχόμενη ζημιά που θα προκύψει κατά την είσπραξη τους. Συνεπώς, η Διοίκηση λαμβάνει απόφαση για το ποσό της απομείωσης με βάση τα τρέχοντα στοιχεία και πληροφορίες κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π.12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά που έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

3.16. Αναμορφώσεις Κονδυλίων

Κατά τη τρέχουσα χρήση δεν έγιναν αναμορφώσεις στα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης.

3.17. Νέα Πρότυπα, Τροποποιήσεις Προτύπων και Διερμηνείες

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

3.17.1 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Το πρότυπο δεν είχε επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωρισθεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωρισθεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η

ανακτήσιμη αξία όταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση»

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες.

3.17.2 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

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

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)

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

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 17 Ιουνίου 2014)

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

Δεν υπάρχουν άλλα πρότυπα, διερμηνίες και τροποποιήσεις τα οποία είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους και τα οποία αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών και Ασφαλιστικών Κινδύνων

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

Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι οι κάτωθι:

- 1) Ασφαλιστικός Κίνδυνος
- 2) Πιστωτικός Κίνδυνος
- 3) Κίνδυνος Αγοράς

4) Κίνδυνος Ρευστότητας

Στη σημείωση αυτή περιλαμβάνονται αναλύσεις για την έκθεση της Εταιρείας σε κάθε έναν από τους παραπάνω κινδύνους και τις πολιτικές και διαδικασίες που εφαρμόζει για την επιμέτρηση και τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Η επίβλεψη της τήρησης των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης των κινδύνων έχει τεθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας το οποίο έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων.

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

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού & Παθητικού (ποσά σε Ευρώ)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.712,40	7.402,50
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	4.354.065,17	3.863.338,56
Σύνολο Απαιτήσεων	21.222,19	21.661,67
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.162.637,39	2.495.836,01
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - σύνολο	6.542.637,15	6.388.238,74
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	281.192,51	263.783,69
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	9.101,45	8.640,81
Λοιπές υποχρεώσεις	12.753,34	2.895,34
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Παθητικού - σύνολο	303.047,30	275.319,84

1) Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ασφαλιστικός κίνδυνος είναι οποιοσδήποτε κίνδυνος εκτός του χρηματοοικονομικού κινδύνου ο οποίος μεταβιβάζεται από τον συμβαλλόμενο στην Εταιρεία.

Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβάσεων όπου η θεωρία της πιθανότητας εφαρμόζεται στην τιμολόγηση και στην πρόβλεψη, ο κύριος κίνδυνος των ασφαλιστικών συμβάσεων είναι ότι οι πραγματικές ζημιές και οι αποζημιώσεις μπορεί να υπερβαίνουν το ποσό που περιλαμβάνεται στις προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα ή και η σφοδρότητα των ζημιών είναι μεγαλύτερη από αυτή που αρχικά είχε εκτιμηθεί.

Τα ασφαλιστικά γεγονότα είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός των ζημιών και το ύψος των αποζημιώσεων μπορεί να διαφέρουν από χρόνο σε χρόνο από την καθιερωμένη εκτίμηση χρησιμοποιώντας στατιστικές τεχνικές.

2) Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος για την Εταιρεία συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην Εταιρεία οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών του υποχρεώσεων και σχετίζεται κυρίως με εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και χρεόγραφα. Οι ασφαλιζόμενοι και οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία (Δίκτυα Πώλησης /Διαμεσολαβούντες) μπορεί να μην δύνανται να καταβάλουν τα ποσά ασφαλιστρών που είναι απαιτητά. Η Εταιρεία αξιολογεί σε τακτά χρονικά διαστήματα τα όρια πιστώσεων των συνεργατών και των αντισυμβαλλομένων και λαμβάνει μέτρα.

Η Εταιρεία συνάπτει συναλλαγές με τρίτους που ικανοποιούν υψηλά κριτήρια πιστωτικής αξιοπιστίας. Το Τμήμα Εισπράξεων διατηρεί αρχεία με το ιστορικό πληρωμών των σημαντικότερων ασφαλισμένων με τους οποίους η Εταιρεία συναλλάσσεται. Ο πιστωτικός κίνδυνος από ξεχωριστούς συνεργάτες μειώνεται επίσης με το συμψηφισμό ποσών, όταν οι συνεργάτες είναι χρεώστες και πιστωτές ταυτόχρονα. Η διοικητική πληροφόρηση στην Εταιρεία περιλαμβάνει και λεπτομερείς αναφορές σχετικές με προβλέψεις απομείωσης της αξίας εισπρακτέων ποσών και με πιθανές διαγραφές. Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συσσωρευμένες πιστωτικού κινδύνου μετά και από την ακύρωση ανείσπρακτων συμβολαίων μέσα στο 2012.

Επενδύσεις

Πιστωτικός κίνδυνος επενδύσεων είναι η μη εκπλήρωση μελλοντικών υποχρεώσεων οι οποίες ορίζονται από την επένδυση λόγω οικονομικής αδυναμίας του εκδότη του χρηματοοικονομικού προϊόντος.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με επενδύσεις εφαρμόζοντας κανόνες διασποράς καθώς και μεθόδους αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε εκδότη χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Εταιρεία επενδύει σε άμεσα ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα από αντισυμβαλλόμενους που έχουν αυξημένο βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας και φερεγγυότητας. Δεδομένων των υψηλών τιμών απόδοσης πιστοληπτικής ικανότητας και φερεγγυότητας η Διοίκηση εκτιμά ότι δε θα υπάρξει φαινόμενο αθέτησης πληρωμών για τις επενδύσεις αυτές.

Εγγυήσεις

Πολιτική της Εταιρείας αποτελεί η μη χορήγηση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων σε τρίτους.

Έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία με την μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν:

Έκθεση στο Πιστωτικό Κίνδυνο (προσά σε Ευρώ)	2014	2013
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	4.712,40	7.402,50
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου – Διαθέσιμα προς πώληση	4.354.065,17	3.863.338,56
Σύνολο Απαιτήσεων	21.222,19	21.661,67
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.162.637,39	2.495.836,01
Σύνολο	6.542.637,15	6.388.238,74

Οι απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών προέρχονται ως επί το πλείστον, από το ίδιο δίκτυο της Εταιρείας.

Δεν υπάρχει ιδιαίτερη συγκέντρωση κινδύνων ανά γεωγραφικό χώρο διότι η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού – Έκθεση στον Πιστωτικό κίνδυνο

	2014	2013
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	6.530.441,71	6.379.279,13
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε καθυστέρηση που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	11.846,68	8.441,38
Απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	1.348,76	3.518,23
Προβλέψεις	(1.000,00)	(3.000,00)
Σύνολο	6.542.637,15	6.388.238,74

Παρατίθενται παρακάτω περαιτέρω ανάλυση των Χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητά τους όπως και τον κλάδο στον οποίο ανήκουν:

Πιστοληπτική ικανότητα

	<u>2014</u>					
	<u>Σύνολο</u>	<u>AAA</u>	<u>AA/A</u>	<u>BBB</u>	<u>από BB+ έως CC</u>	<u>Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση</u>
Λοιποί τίτλοι (Μετοχές και Λοιπές επενδύσεις)	4.354.065,17	-	4.354.065,17	-	-	-
Σύνολο Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμων προς πώληση	4.354.065,17	-	4.354.065,17	-	-	-
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.712,40	-	-	-	4.712,40	-
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.162.637,39	-	1.900.000,00	-	262.637,39	-
Λοιπές Απατήσεις	503,50	-	-	-	-	503,50
Απατήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	4.790,39	-	-	-	-	4.790,39
Απατήσεις απο Φόρους	15.928,30	-	-	-	-	15.928,30
Σύνολο Απατήσεων	21.222,19	-	-	-	-	21.222,19
Σύνολο	6.542.637,15	-	6.254.065,17	-	267.349,79	21.222,19

	<u>2013</u>					
	<u>Σύνολο</u>	<u>AAA</u>	<u>AA/A</u>	<u>BBB</u>	<u>από BB+ έως CC</u>	<u>Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση</u>
Ομόλογα	151.362,33	-	151.362,33	-	-	-
Λοιποί τίτλοι (Μετοχές και Λοιπές επενδύσεις)	3.711.976,23	-	3.711.976,23	-	-	-
Σύνολο Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμων προς πώληση	3.863.338,56	-	3.863.338,56	-	-	-
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	7.402,50	-	-	-	7.402,50	-
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.495.836,01	-	2.351.259,70	-	143.452,50	1.123,81
Απατήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	8.815,80	-	-	-	-	8.815,80
Απατήσεις απο Φόρους	12.845,87	-	-	-	-	12.845,87
Σύνολο Απατήσεων	21.661,67	-	-	-	-	21.661,67
Σύνολο	6.388.238,74	-	6.214.598,26	-	150.855,00	22.785,48

Περιουσιακά Στοιχεία Εισοδήματος Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση και χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα ανά κλάδο (ποσά σε ευρώ).

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	6.516.702,56	6.359.174,57
Κυβερνητικοί οργανισμοί	-	-
Σύνολο	6.516.702,56	6.359.174,57

Ο ανωτέρω πίνακας περιλαμβάνει το σύνολο των Αξιογράφων χαρτοφυλακίου Διαθεσίμων προς Πώληση καθώς και τα Χρηματικά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών, ενώ δεν εμπεριέχει τα Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου.

3) Κίνδυνος Αγοράς

Περιλαμβάνει:

α. Συναλλαγματικό κίνδυνο: Είναι ο κίνδυνος της διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Οποιαδήποτε μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επέφερε αξιολογική μεταβολή στην καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

β. Κίνδυνο επιτοκίου εύλογης αξίας: Είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω των μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς.

γ. Κίνδυνος τιμών: Είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου ως αποτέλεσμα των μεταβολών στις τιμές της αγοράς που αφορούν είτε το συγκεκριμένο μέσο ειδικά ή τον εκδότη του είτε από παράγοντες που επηρεάζουν γενικά τα διαπραγματεύσιμα μέσα της αγοράς.

δ. Κίνδυνος Επιτοκίου

Είναι ο κίνδυνος διακύμανσης των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω των μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς.

Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων χρηματικών ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του κινδύνου αυτού εξετάζοντας την διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της καθώς και των σχετικών της υποχρεώσεων σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος και επενδύει σημαντικό τμήμα του χαρτοφυλακίου της σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου με διάρκεια αντίστοιχη των σχετικών υποχρεώσεων.

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, το προφίλ των έντοκων χρηματοοικονομικών μέσων της Εταιρείας ήταν:

Έντοκα Χρηματοοικονομικά στοιχεία - ανάλυση ευαισθησίας επιτοκίου

	2014		
	Σύνολο	Κυμαινόμενου επιτοκίου	Σταθερού επιτοκίου
Καταθέσεις Προθεσμίας	4.354.065,17	-	4.354.065,17
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.162.637,39	-	2.162.637,39
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	6.516.702,56	-	6.516.702,56
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής	243.744,74	-	243.744,74
Σύνολο υποχρεώσεων	243.744,74	-	243.744,74

	2013		
	Σύνολο	Κυμαινόμενου επιτοκίου	Σταθερού επιτοκίου
Ομόλογα	151.362,33	-	151.362,33
Καταθέσεις Προθεσμίας	3.711.976,23	-	3.711.976,23
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.495.836,01	-	2.495.836,01
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	6.359.174,57	-	6.359.174,57
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής	230.233,05	-	230.233,05
Σύνολο υποχρεώσεων	230.233,05	-	230.233,05

Στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών περιλαμβάνονται βραχυπρόθεσμες προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μικρότερης των τριών μηνών και καταθέσεις όψεως άτοκες.

Ανάλυση ευαισθησίας εύλογης αξίας για χρηματοοικονομικά μέσα σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου.

Η Εταιρεία δεν έχει χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που να αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Η Εταιρεία δεν έχει παράγωγα (συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων) που να χαρακτηρίζεται ως Μέσα Αντιστάθμισης Λογιστικού Μοντέλου Αντιστάθμισης Εύλογης Αξίας και κατά συνέπεια μία αλλαγή των επιτοκίων κατά την ημερομηνία χρηματοοικονομικής θέσης δεν θα επηρέαζε τα αποτελέσματα.

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση των περιουσιακών στοιχείων εισοδήματος της Εταιρείας ανά μέσο πραγματικό επιτόκιο:

Περιουσιακά Στοιχεία Εισοδήματος ανά Μέσο Πραγματικό Επιτόκιο (ποσά σε Ευρώ)

	<u>2014</u>		
	<u>Σύνολο</u>	<u>0-3,5%</u>	<u>3,51-6%</u>
Καταθέσεις Προθεσμίας	4.354.065,17	4.354.065,17	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.162.637,39	2.162.637,39	-
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	6.516.702,56	6.516.702,56	-
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής	243.744,74	-	243.744,74
Σύνολο υποχρεώσεων	243.744,74	-	243.744,74
Σύνολο	6.272.957,82	6.516.702,56	(243.744,74)

	<u>2013</u>		
	<u>Σύνολο</u>	<u>0-3,5%</u>	<u>3,51-6%</u>
Ομόλογα	151.362,33	151.362,33	-
Καταθέσεις Προθεσμίας	3.711.976,23	3.711.976,23	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.495.836,01	2.495.836,01	-
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	6.359.174,57	6.359.174,57	-
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής	230.233,05	-	230.233,05
Σύνολο υποχρεώσεων	230.233,05	-	230.233,05
Σύνολο	6.128.941,52	6.359.174,57	(230.233,05)

4) Κίνδυνος Ρευστότητας

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

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

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση της λήξης / ωρίμανσης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας:

**Κίνδυνος Ρευστότητας Χρηματοοικονομικών Στοιχείων
(ποσά σε Ευρώ)**

<u>2014</u>	<u>0-5 έτη</u>	<u>5-10 έτη</u>	<u>>10 έτη</u>	<u>Σύνολο</u>
Αναλογιστικά αποθέματα ασφαλειών ζωής	53.811,07	20.616,68	169.316,99	243.744,74
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	9.476,28	-	-	9.476,28
Προβλέψεις μη δουλευμένων ασφαλιστρων	6.565,92	-	-	6.565,92
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	21.405,57	-	-	21.405,57
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	9.101,45	-	-	9.101,45
Λοιπές υποχρεώσεις	12.753,34	-	-	12.753,34
Σύνολο	113.113,63	20.616,68	169.316,99	303.047,30
Αξιόγραφα εμπορικού/ επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	4.354.065,17	-	4.712,40	4.358.777,57
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	1.707,89	168,91	4.753,89	6.630,69
Σύνολο Απαιτήσεων	21.222,19	-	-	21.222,19
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.162.637,39	-	-	2.162.637,39
Σύνολο	6.539.632,64	168,91	9.466,29	6.549.267,84
Καθαρή Διαφορά Ρευστότητας	6.426.519,01	(20.447,77)	(159.850,70)	6.246.220,54
<u>2013</u>				
Αναλογιστικά αποθέματα ασφαλειών ζωής	38.705,22	29.038,87	162.488,96	230.233,05
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	12.817,77	-	-	12.817,77
Προβλέψεις μη δουλευμένων ασφαλιστρων	7.144,06	-	-	7.144,06
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	13.588,81	-	-	13.588,81
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	8.640,81	-	-	8.640,81
Λοιπές υποχρεώσεις	2.895,34	-	-	2.895,34
Σύνολο	83.792,01	29.038,87	162.488,96	275.319,84
Αξιόγραφα εμπορικού/ επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	3.863.338,56	-	7.402,50	3.870.741,06
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	1.967,29	161,70	5.030,14	7.159,13
Σύνολο Απαιτήσεων	21.661,67	-	-	21.661,67
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.495.836,01	-	-	2.495.836,01
Σύνολο	6.382.803,53	161,70	12.432,64	6.395.397,87
Καθαρή Διαφορά Ρευστότητας	6.299.011,52	(28.877,17)	(150.056,32)	6.120.078,03

Οι συμβατικές αξίες (μη προεξοφλημένες) των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες τους λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους και της απουσίας επιτοκίου, εκτός των Αναλογιστικών αποθεμάτων ασφαλειών ζωής των οποίων ωστόσο η αξία δεν κρίνεται σημαντική για περαιτέρω ανάλυση.

5. Δουλευμένα (Μικτά) Ασφάλιστρα και Συναφή Έσοδα

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Ασφάλειες Ζωής	28.274,30	35.275,03
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλιστρων - Ασφάλειες Ζωής	578,14	(4,01)
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Σύνολο	28.852,44	35.271,02

6. Έσοδα Επενδύσεων

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Τόκοι Αξιογράφων	287,67	1.615,07
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	287,67	1.615,07
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	24.314,72	19.330,89
Λοιπές επενδύσεις	24.314,72	19.330,89
Έσοδα επενδύσεων	24.602,39	20.945,96

7. Κέρδη / (Ζημίες) από Αποτίμηση Επενδύσεων

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Λοιπά αξιόγραφα	(2.690,10)	2.992,50
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	(2.690,10)	2.992,50
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	(2.690,10)	2.992,50

Τόσο στην κλειόμενη όσο και στην προηγούμενη χρήση, τα κέρδη από αποτίμηση λοιπών χρεογράφων αντιστοιχούν στην τρέχουσα αξία χρηματοοικονομικού παραγώγου του οποίου η απόδοση εξαρτάται από την μελλοντική αύξηση του Α.Ε.Π. . Το συγκεκριμένο παράγωγο αποτέλεσε προϊόν της ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού δημοσίου σύμφωνα με όσα αναφέρονται παραπάνω.

8. Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις κλειομένης χρήσης, παρουσιάζουν αύξηση η οποία ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 18.000,20 έναντι Ευρώ 4.422,31 το 2013.

9. Λειτουργικά έξοδα

	2014	2013
Αμοιβές τρίτων	55.311,98	39.322,92
Φόροι, Τέλη	3.433,77	8.153,36
Διάφορα έξοδα	6.295,56	1.865,24
Λειτουργικά έξοδα	65.041,31	49.341,52

Η Εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό.

10. Λοιπά Έξοδα

	2014	2013
Λοιπές προβλέψεις	-	3.000,00
Λοιπά	1.898,16	518,85
Λοιπά έξοδα	1.898,16	3.518,85

11. Φόρος Εισοδήματος

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου.

Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ελληνικού φορολογικού νόμου 4110/2013 ο συντελεστής φόρου εισοδήματος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν 26%.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010.

Οι χρήσεις 2011 έως και 2013 έχουν ελεγχθεί από την Ελεγκτική Εταιρεία PwC, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994. Οι χρήσεις 2011 και 2012 θεωρούνται ήδη περαιωμένες ενώ η χρήση 2013 θα θεωρηθεί περαιωμένη μετά την πάροδο 18 μηνών από την ημερομηνία υποβολής του πιστοποιητικού, περίοδο κατά την οποία οι φορολογικές αρχές μπορούν να επανέλθουν για έλεγχο, σύμφωνα με το άρθρο 6 της ΠΟΛ 1159/22-7-2011. Η χρήση 2014 επίσης ελέγχεται από την Ελεγκτική Εταιρεία PwC, με το σχετικό πιστοποιητικό να αναμένεται να εκδοθεί τον Ιούλιο του 2015.

Η ανέλεγκτη φορολογικά χρήση για το 2010 θα ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές βάσει των κανόνων και διαδικασιών που ίσχυαν μέχρι την εφαρμογή του προαναφερθέντος νόμου.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Αναβαλλόμενος φόρος	(516,50)	(1.275,31)
Φόρος εισοδήματος	(516,50)	(1.275,31)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρου	(173.707,49)	(45.651,72)
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	26%	26%
Φόρος εισοδήματος	(45.163,95)	(11.869,45)
Έξοδα μη εκπεστέα	(3.374,55)	(3.601,76)
Διαφορά φορολογικών συντελεστών	-	(97,38)
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	48.022,00	14.293,28
Φόρος εισοδήματος	(516,50)	(1.275,31)

Το κονδύλι «Λοιπές φορολογικές προσαρμογές» αφορά τη χρήση φορολογικών ζημιών και πιστωτικών φόρων για τα οποία δεν είχε αναγνωρισθεί αναβαλλόμενος φόρος στα προηγούμενα έτη.

12. Αξιογράφα σε Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου- Διαθέσιμα προς Πώληση

Ανάλυση Χρεογράφων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου – Διαθέσιμα προς Πώληση

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ομόλογα υπερεθνικά και λοιποί χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί	-	150.150,00
Σύνολο	-	150.150,00
Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων	-	1.212,33
Σύνολο Ομολόγων	-	151.362,33
Καταθέσεις προθεσμίας και δεδουλευμένοι τόκοι	4.354.065,17	3.711.976,23
Σύνολο λοιπών αξιογράφων	4.354.065,17	3.711.976,23
Αξιογράφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	4.354.065,17	3.863.338,56

Η κίνηση αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση έχει ως εξής:

	Σύνολο Ομολόγων	Σύνολο λοιπών αξιογράφων	Σύνολο
<u>2014</u>			
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	151.362,33	3.711.976,23	3.863.338,56
Αγορές	-	4.350.000,00	4.350.000,00
Πωλήσεις	(150.000,00)	(3.707.829,29)	(3.857.829,29)
Αποτίμηση	(150,00)	-	(150,00)
Μεταβολή δουλεμένων τόκων	(1.212,33)	(81,77)	(1.294,10)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	-	4.354.065,17	4.354.065,17
<u>2013</u>			
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	527.693,66	5.010.963,23	5.538.656,89
Αγορές	-	3.707.829,29	3.707.829,29
Πωλήσεις	(374.670,95)	(5.010.963,23)	(5.385.634,18)
Αποτίμηση	(1.175,45)	-	(1.175,45)
Μεταβολή δουλεμένων τόκων	(484,93)	4.146,94	3.662,01
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	151.362,33	3.711.976,23	3.863.338,56

Επίσης στα αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται η τρέχουσα αξία ενός χρηματοοικονομικού παραγώγου ποσού Ευρώ 4.712,40 (2013: 7.402,50) του οποίου η απόδοση εξαρτάται από την μελλοντική αύξηση του ΑΕΠ.

Το συγκεκριμένο παράγωγο αποτέλεσε προϊόν της ανταλλαγής των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με όσα αναφέρονται παραπάνω.

Τα ανωτέρω χρεόγραφα κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 7 στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας:

	Επίπεδο 1	ΣΥΝΟΛΟ
<u>2014</u>		
Λοιπά χρεόγραφα	4.358.777,57	4.358.777,57
Αξιόγραφα εμπορικού / επενδυτικού χαρτοφυλακίου	4.358.777,57	4.358.777,57
<u>2013</u>		
Ομόλογα	151.362,33	151.362,33
Λοιπά χρεόγραφα	3.719.378,73	3.719.378,73
Αξιόγραφα εμπορικού / επενδυτικού χαρτοφυλακίου	3.870.741,06	3.870.741,06

13. Απαιτήσεις από Χρεώστες Ασφαλιστρών

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	5.790,39	11.815,80
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.000,00)	(3.000,00)
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	4.790,39	8.815,80

- Πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες ασφαλιστρών

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς χρεώστες ασφαλιστρών έχει ως εξής:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	3.000,00	-
Προσθήκες	-	3.000,00
Αντιλογισμός	(2.000,00)	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	1.000,00	3.000,00

Δεν υπάρχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου αφού υπάρχει μεγάλο πλήθος πελατών - χρεωστών ασφαλιστρών.

Η λογιστική αξία του λογαριασμού Χρεώστες Ασφαλιστρών στην ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού προσεγγίζει την εύλογη αξία του.

14. Εγσώματα Πάνγια Περιουσιακά Στοιχεία

2014

Κόστος Κτήσης	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	661,64	661,64
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	661,64	661,64

Σωρευμένες αποσβέσεις

Υπόλοιπο αρχής χρήσης	661,63	661,63
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	661,63	661,63

Αναπόσβεστη αξία 31/12/2013	0,01	0,01
-----------------------------	------	------

2013

Κόστος Κτήσης	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	661,64	661,64
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	661,64	661,64

Σωρευμένες αποσβέσεις

Υπόλοιπο αρχής χρήσης	661,63	661,63
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	661,63	661,63

Αναπόσβεστη αξία 31/12/2013	0,01	0,01
-----------------------------	------	------

15. Αναβαλλόμενη Φορολογία

Παρατίθεται κατωτέρω η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογίας για τις χρήσεις 2014 και 2013.

	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Αναγνώριση στην Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο λήξης χρήσης 2013
2013				
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	780,00	-	780,00
Λοιπά ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.206,63	1.537,96	-	2.744,59
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.206,63	2.317,96	-	3.524,59
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	265,09	-	(226,09)	39,00
Λοιπές απαιτήσεις	882,00	1.042,65	-	1.924,65
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.147,09	1.042,65	(226,09)	1.963,65
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	59,54	1.275,31	226,09	1.560,94
	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Αναγνώριση στην Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο λήξης χρήσης 2014
2014				
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	780,00	(520,00)	-	260,00
Λοιπά ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	2.744,59	337,08	-	3.081,67
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.524,59	(182,92)	-	3.341,67
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	39,00	-	(39,00)	-
Λοιπές απαιτήσεις	1.924,65	(699,42)	-	1.225,23
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.963,65	(699,42)	(39,00)	1.225,23
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	1.560,94	516,50	39,00	2.116,44

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ελληνικού φορολογικού νόμου 4110/23-1-2013 ο συντελεστής φόρου εισοδήματος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και την 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν 26%. Ο συντελεστής αυτός χρησιμοποιήθηκε όπου απαιτήθηκε για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

16. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών

Τα ταμειακά διαθέσιμα τα οποία ανέρχονται στο ποσό Ευρώ 2.162.637,39 κατά την κλειόμενη χρήση έναντι ποσού Ευρώ 2.495.836,01 την προηγούμενη χρήση.

Το μέσο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας για το 2014 ήταν 0,39% (2013: 0,33%).

17. Ασφαλιστικές Προβλέψεις

	2014		2013	
	Αναλογία Εταιρείας	Σύνολο	Αναλογία Εταιρείας	Σύνολο
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ				
Αναλογιστικά Αποθέματα με συμμετοχή στα κέρδη	243.744,74	243.744,74	230.233,05	230.233,05
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	6.565,92	6.565,92	7.144,06	7.144,06
IBNR	9.476,28	9.476,28	12.817,77	12.817,77
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	21.405,57	21.405,57	13.588,81	13.588,81
Σύνολο	281.192,51	281.192,51	263.783,69	263.783,69

18. Υποχρεώσεις από Ασφαλιστικές Δραστηριότητες

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής	969,59	1.396,91
Ασφαλειομεσίτες -Συντονιστές και συνεργάτες πωλήσεων	8.131,86	7.243,90
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	9.101,45	8.640,81

19. Λοιπές Υποχρεώσεις

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Προμηθευτές - Πιστωτές	2.382,61	1.977,31
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	530,73	18,74
Υποχρεώσεις από κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	-	899,29
Εξοδα χρήσεως δουλευμένα	9.840,00	-
Λοιπές υποχρεώσεις	12.753,34	2.895,34

20. Ίδια Κεφάλαια

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Καταβλημένο	7.389.999,00	7.089.999,00
Μετοχικό κεφάλαιο	7.389.999,00	7.089.999,00
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	-	111,00
Τακτικό Αποθεματικό	388.190,23	388.190,23
Έκτακτο Αποθεματικό	345.787,02	345.787,02
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	213,64	213,64
Λοιπά αποθεματικά	91.547,06	91.547,06
Αποθεματικά	825.737,95	825.848,95
Αποτελέσματα εις νέον	(1.968.399,96)	(1.795.208,97)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	6.247.336,99	6.120.638,98

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθε σε ποσό Ευρώ 7.089.999,00 διαιρούμενο σε 2.363.333 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας Ευρώ 3,00 εκάστη.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 27ης Οκτωβρίου 2014 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με την καταβολή μετρητών κατά ποσό Ευρώ 300.000,00 και την έκδοση 100.000 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας Ευρώ 3,00 εκάστης.

Κατόπιν τούτου το μετοχικό κεφάλαιο, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014, διαμορφώθηκε σε Ευρώ 7.389.999,00 διαιρούμενο σε 2.463.333 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας Ευρώ 3,00 εκάστη

Μοναδικός μέτοχος είναι η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε. .

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τακτικό Αποθεματικό

Ο σχηματισμός του Τακτικού Αποθεματικού έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920 και Ν.Δ. 400/1970 (Αρ.18) όπου προβλέπεται το ένα πέμπτον τουλάχιστον των καθαρών ετησίων κερδών διατίθεται προς σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Η υποχρέωση αυτή παύει να ισχύει όταν το εν λόγω αποθεματικό υπερβεί το τετραπλάσιο του μετοχικού κεφαλαίου. Το ανωτέρω αποθεματικό δε δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρείας.

Έκτακτα Αποθεματικά

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

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες από αποτίμηση χρεογράφων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των Διαθεσίμων προς Πώληση, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 39, αναγνωρίζονται στο εν λόγω αποθεματικό μέχρι να πουληθούν ή ρευστοποιηθούν ή απομειωθούν οπότε μεταφέρονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Αφορολόγητα Αποθεματικά Ειδικών Διατάξεων και Νόμων

Πρόκειται για αποθεματικά που σχηματίστηκαν βάσει φορολογικών διατάξεων και δίδουν τη δυνατότητα του σχηματισμού τους με μερική ή ολική απαλλαγή του φόρου εισοδήματος (καθεστώς αναστολής καταβολής του φόρου) μέχρι να αποφασισθεί διανομή τους. Για τα αφορολόγητα αποθεματικά δεν έχουν λογιστικοποιηθεί αναβαλλόμενοι φόροι.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ

Σύμφωνα με την Ελληνική Εμπορική Νομοθεσία, όπως αυτή αναθεωρήθηκε με το Ν. 3604/2007, οι ανώνυμες εταιρείες υποχρεώνονται στην ετήσια καταβολή μερίσματος. Συγκεκριμένα, είναι υποχρεωμένες να διανέμουν στους μετόχους τους τουλάχιστον το 35% των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού. Όμως με πλειοψηφία 65% του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου δύναται να μη διανεμηθεί το ποσό αυτό και να μεταφερθεί σε ειδικό αποθεματικό προς κεφαλαιοποίηση. Το αποθεματικό αυτό η εταιρεία υποχρεούται εντός τετραετίας να το κεφαλαιοποιήσει με έκδοση νέων μετοχών που θα παραδώσει δωρεάν στους μετόχους. Τα ως άνω μπορεί να μην εφαρμοστούν εφ' όσον το αποφασίσει η Γενική Συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία 70% τουλάχιστον του καταβλημένου κεφαλαίου. Για να υπάρχουν όμως κέρδη προς διάθεση (διανομή και αποθεματικοποίηση), πρέπει οπωσδήποτε να έχουν εξαλειφθεί οι ζημίες των προηγούμενων χρήσεων (άρθρο 45 § 1 Κ.Ν.2190/1920). Ομοίως το άρθρο 44α § 2 Κ.Ν.2190/1920 ορίζει ότι, όταν υπάρχουν ακάλυπτες ζημίες προηγούμενων χρήσεων δεν επιτρέπεται να διαθέτονται τα κέρδη της χρήσης για διανομή στους μετόχους ή για σχηματισμό αποθεματικών αλλά τα κέρδη της χρήσης χρησιμοποιούνται για να καλυφθούν οι ζημίες αυτές. Ως εκ τούτου η Εταιρεία λόγω των σωρευμένων ζημιών προηγούμενων χρήσεων δεν μπορεί να διανέμει μερίσμα αλλά το σύνολο των κερδών χρήσεως μεταφέρεται εις νέον προς κάλυψη των ζημιών αυτών.

21. Πληροφόρηση κατά Τομέα

Οι επιχειρησιακές δραστηριότητες της Εταιρείας αφορούν αποκλειστικά την εκμετάλλευση ασφαλίσεων κλάδου Ζωής ως εκ τούτου δεν προκύπτει ανάγκη για πληροφόρηση κατά κλάδο.

22. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

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

Η Εταιρεία ως ανήκουσα στον Όμιλο ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ παρέχει υπηρεσίες στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της στις εταιρείες που αποτελούν τον Όμιλο με όρους συνεργασίας που

δεν διαφοροποιούνται ουσιαστικά από τους συνήθεις εφαρμοζόμενους όρους που ισχύουν για τις μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

ΣΥΝΔΕΜΕΝΟ ΜΕΡΟΣ	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΑΧΜΕΑ	6.254.065,17	23.361,33
ΣΥΝΟΛΟ	6.254.065,17	23.361,33

Δεν καταβλήθηκαν αμοιβές σε μέλη του Δ.Σ. κατά τη διάρκεια του 2014 και 2013. Δεν υπάρχουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από τα μέλη Δ.Σ..

23. Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Σύσταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Η Διοίκηση της μητρικής εταιρείας ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε. στις 23 Δεκεμβρίου 2014 αποφάσισε την συγχώνευση με απορρόφηση της θυγατρικής ΙΜΠΕΡΙΟ ΛΑΪΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε. από την ίδια, για λόγους απορρέοντες από νέα επιχειρηματικά σχέδια της.

Από την ημερομηνία σύσταξης των Οικονομικών Καταστάσεων έως σήμερα δεν έχει συμβεί κανένα άλλο σημαντικό γεγονός το οποίο θα απαιτούσε την αναπροσαρμογή των Οικονομικών Καταστάσεων ή την γνωστοποίησή του σε αυτές.

24. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις

Νομικές Υποθέσεις

Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας εκτιμούν ότι δεν υφίστανται εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις οι οποίες αναμένεται να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση επί της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας ή επί των αποτελεσμάτων της λειτουργίας της.

Φορολογικά Θέματα

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010 και είναι ενδεχομένως υπόχρεη για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που πιθανόν να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές.

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για την ενδεχόμενη υποχρέωση που μπορεί να προκύψει από αυτό το γεγονός, η οποία εμφανίζεται στο κονδύλι της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης «Λοιπές Προβλέψεις».

Οι χρήσεις 2011 έως και 2012 έχουν ελεγχθεί από την Ελεγκτική Εταιρεία PwC, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και τα σχετικά πιστοποιητικά εκδόθηκαν την 13η Ιουλίου 2012 και 23η Ιουλίου 2013 και 30η Ιουνίου 2014 αντίστοιχα. Οι χρήσεις 2011 και 2012 θεωρούνται ήδη περαιωμένες ενώ η χρήση 2013 θα θεωρηθεί περαιωμένη μετά την πάροδο 18 μηνών από την ημερομηνία υποβολής 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. Για περισσότερες λεπτομέρειες γίνεται αναφορά στη Σημείωση 11.

Ενδεχόμενα Στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 δεν υπάρχουν ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

25. Επάρκεια Κεφαλαίων

Η Εταιρεία καλύπτει επαρκώς τις υποχρεώσεις της για σκοπούς Περιθωρίου Φερεγγυότητας σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Επάρκεια Κεφαλαίων (ποσά σε Ευρώ)

	2014	2013
Απαιτούμενο Περιθώριο Φερεγγυότητας (ΑΠΦ)	6.000.000,00	6.000.000,00
Διαθέσιμο Περιθώριο Φερεγγυότητας (ΔΠΦ)	6.246.871,75	6.115.783,54
Πλεονάζον Κεφάλαιο	246.871,75	115.783,54

Το ύψος του Διαθέσιμου Περιθωρίου Φερεγγυότητας υπολογίζεται από την Εταιρεία.

26. Ασφαλιστική Τοποθέτηση

Παρατίθεται πίνακας των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρείας τα οποία διατίθενται σε ασφαλιστική τοποθέτηση για την κάλυψη των ασφαλιστικών αποθεμάτων σύμφωνα με το Ν.Δ. 400/70.

	2014	2013
Διαθέσιμα	382.000,00	382.000,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	6.630,69	7.159,13
Σύνολο	388.630,69	389.159,13