



ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ

Υ Π Η Ρ Ε Σ Ι Ε Σ Α Ν Τ Α Σ Φ Α Λ Ι Σ Η Σ

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

με ημερομηνία αναφοράς **31.12.2018**

Αρμόδιος Υποβολής Στοιχείων: **Ι. Τζανάκος**

Αρμόδιος Υπεύθυνος Δ.Σ. Συνεταιρισμού: **Α. Οφίδης**

Αρμόδιος Υποβολής Αναλογιστικών Στοιχείων: **Χ. Φύτρος**

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: **Ν. Λαζαρίδης**

Ημερομηνία Υποβολής: **22.04.2019**

SFCR – ΦΕΚΧΕΦ

Περιεχόμενα

ΠΕΡΙΛΗΨΗ.....	4
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	5
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	6
Πρωτοβάθμιοι Συνεταιρισμοί	6
Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα.....	7
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ & ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	7
ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	8
Οργανόγραμμα	9
Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους	10
Αποδοχές και Δαπάνες	11
Διαχωρισμός Καθκόντων	11
Εξωτερική Ανάθεση	11
Κανονιστική Συμμόρφωση.....	12
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	13
Ορισμοί & Μητρώο Κινδύνων	13
Υπεύθυνος Κινδύνου - Αρμόδιο Τμήμα.....	13
Επίπεδα Κινδύνου.....	13
Πιθανότητα Εμφάνισης του Κινδύνου (Likelihood).....	13
Επίπτωση (Impact) Δυνητική Ζημία που θα επιφέρει.....	13
Risk heat map.....	14
Διαδικασία Ελέγχου των Κινδύνων	15
ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	15
Τεχνικές Μείωσης Κινδύνων	16
1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αποθεματοποίησης	17
2 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλίστρου	17
3 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Πελάτη - Διακοπής Συμβολαίου	17
4 Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Αντασφαλιστή	17
5 Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Τραπεζίτη	17
6 Κίνδυνος Συναλλάγματος	17
7 Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών.....	17
8 Κίνδυνος Αγοράς Επιτοκίου	18
9 Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας, Παγίων.....	18
10 Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης	18
11 Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος	18
12 Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός.....	18
13 Λειτουργικός Κίνδυνος Δραστηριότητας.....	18
14 Λειτουργικός Κίνδυνος Απάτης	18
15 Λειτουργικός Κίνδυνος Ηλεκτρονικών & Μηχανογραφικών Συστημάτων.....	18
16 Λειτουργικός Κίνδυνος Εξωπορισμού	19
17 Λειτουργικός Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης.....	19
18 Λειτουργικός Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας	19

19 Λειτουργικός Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών	19
20 Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων	19
21 Κίνδυνος Επέλευσης για δικαιώματα Φ.Π. - GDPR	19
22 Κίνδυνος Φήμης - Αρνητικής Δημοσιότητας	19
Σχέδιο Διαχείρισης Κινδύνων	20
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ.....	20
Τεχνικές Προβλέψεις	20
Κεφαλαιακές απαιτήσεις.....	22
Τιμολόγηση Ασφαλιστικών Προϊόντων & Πολιτική Ανάλυσης Ασφαλιστικών Κινδύνων	23
Αντασφαλιστικές συμβάσεις	23
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ	24
Αξιολόγηση των Ελεγκτικών Συστημάτων	24
Σχεδιασμός Προγράμματος Ελέγχου	24
Εκτέλεση Προγράμματος Ελέγχου & Αξιολόγηση Αποτελεσμάτων	24
Ολοκλήρωση του Ελέγχου	24
Σχέδιο Εσωτερικού Ελέγχου	25
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΤΑ S II & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	26
Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	26
Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας	27
Διαχείριση Κεφαλαίων	29
Λογιστική Αποτίμηση & Εκτίμηση	29
ΣΕΝΑΡΙΑ STRESS TESTS & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ.....	35
Αποτελέσματα άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων	35
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	38
Ελάχιστο εγγυητικό κεφάλαιο και περιθώρια φερεγγυότητας.....	38
Επισκόπηση Solvency Capital Requirement	39
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	41
ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΟ ΕΠΙΠΕΔΟ	43

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Ο Πανελλαδικός Αλληλοασφαλιστικός Συνεταιρισμός Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων (ΠΑΣΙΑΑ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ) ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1996 και διέπεται πλέον από τον Νόμο 4364/2016 που προσαρμόζει την ελληνική νομοθεσία ιδιωτικής ασφάλισης και αντασφάλισης στις οδηγίες του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, στους κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών καθώς και στις πράξεις της εκτελεστικής επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος.

Στα πλαίσια της λειτουργίας του ο συνεταιρισμός υποχρεούται να δημοσιεύει ετήσια την έκθεση φερεγγυότητας & χρηματοοικονομικής του κατάστασης γνωστοποιώντας στοιχεία σχετικά με την ασφαλιστική, λειτουργική και επενδυτική του δραστηριότητα καθώς και στοιχεία του συστήματος εταιρικής του διακυβέρνησης, τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και στοιχεία της φερεγγυότητάς του και της διαχείρισης των κεφαλαίων του κατά την περίοδο αναφοράς (2018).

Την περίοδο αυτή, τα μέλη του συνεταιρισμού ανέρχονται σε 938 έναντι 929 πέρυσι ενώ η παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλιστρών ως κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στις € 566,5 χιλιάδες, μειωμένη κατά 7,5%. Παράλληλα, μειώθηκε το ποσό που δαπανά ο συνεταιρισμός για αντασφάλιση εξωτερικού αλλά και τα έξοδα ασφαλιστικών αποζημιώσεων. Σε σχέση με πέρυσι οι αποδόσεις των επενδύσεων ήταν μειωμένες με αποτέλεσμα ο συνεταιρισμός να εμφανίσει ζημίες στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Οι εποπτικές οικονομικές καταστάσεις κατά Solvency II εμφανίζονται περαιτέρω ζημιολογόνες εξαιτίας των αυξημένων εποπτικών προβλέψεων.

Ο συνεταιρισμός αναφορικά με το περιθώριο φερεγγυότητας έχει πετύχει υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια σε συνδυασμό με την εφαρμογή look through approach που υιοθέτησε σε συνεννόηση με την εποπτική αρχή κατά την ημερομηνία αναφοράς (31/12/2018), με το επίπεδο φερεγγυότητας να ανέρχεται σε 246,65%. Σε περίπτωση που δεν είχε εφαρμόσει την ανωτέρω μέθοδο το επίπεδο φερεγγυότητας θα κυμαινόταν στο επίπεδο του 226%.

Τα ίδια κεφάλαια είναι κατηγορίας Tier 1, που στα πλαίσια του Solvency II καλύπτουν τις Κεφαλαιακές απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με τον Δείκτη του ελάχιστου κεφαλαίου Φερεγγυότητας II να ξεπερνά το 138% με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2018. Ακόμη και στα δυσμενή σενάρια προσομοίωσης των stress test που υπολόγισε ο συνεταιρισμός στα πλαίσια της σύνταξης της ετήσιας ORSA, τα επίπεδα της φερεγγυότητας παρέμειναν υψηλότερα των ελάχιστων ορίων.

Τα τελευταία έτη, η Διοίκηση του Συνεταιρισμού εφαρμόζει πολιτικές για την ενίσχυση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, ενώ έχει λάβει σημαντικές αποφάσεις και μέτρα αναφορικά με την εναρμόνιση των απαιτήσεων του θεσμικού πλαισίου των συνεταιρισμών, του GDPR αλλά και διατάξεων για τη διανομή των αντασφαλιστικών προϊόντων.

Κατά την περίοδο αναφοράς η μοναδική αλλαγή που υπήρξε σε σχέση με πέρυσι στο προφίλ κινδύνου αφορά την προσθήκη του κινδύνου επέλευσης για δικαιώματα Φυσικών Προσώπων – GDPR, ενώ δεν υπήρξαν αλλαγές τόσο στα στοιχεία όσο και στον τρόπο αποτίμησης για σκοπούς φερεγγυότητας και στην διαχείριση των κεφαλαίων του συνεταιρισμού.

ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ είναι ένας ειδικευμένου σκοπού αλληλασφαλιστικός συνεταιρισμός μικρού μεγέθους και πολυπλοκότητας που διαθέτει δίκτυο πρωτοβάθμιων συνεταιρισμών αλληλασφάλισης για τους οποίους κατέχει το δικαίωμα αποκλειστικής ασφάλισης των οχημάτων τους με υποχρέωση καταβολής εκ μέρους τους συνεταιριστικής μερίδας ίση με 10.000 ευρώ ανά ασφαλισμένο όχημα.

Εποπτεύεται από τη Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας της Ελλάδος όπως φαίνεται και αν πληκτρολογήσει οποιοσδήποτε ενδιαφερόμενος το παρακάτω link:

<http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/deia/PrivateInsuranceFirmsDetails.aspx?PIFID=359>

**Επιχειρήσεις Ιδιωτικής Ασφάλισης**

Γενικές Πληροφορίες	
Επιστροφή στον πίνακα αναζήτησης	Νέα Αναζήτηση Ασφαλιστικής Επιχείρησης
ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΟΣ ΑΛΛΗΛΟΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΑΣΤΙΚΩΝ ΛΕΩΦΟΡΕΙΩΝ & ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ	
LEI	2138002JBCP4FGDQUX45
Κ/Σ Ασφαλιστικής Επιχείρησης	359
Είδος Ασφαλιστικής Επιχείρησης	Αλληλασφαλιστικός Συνεταιρισμός
Κατηγορία Ασφάλισης	Ασφαλίσεις ζημιών
Κατάσταση Ασφαλιστικής Επιχείρησης	Σε ισχύ
Χώρα Έδρας	Ελλάδα
Διεύθυνση Ιστοχώρου	http://www.pas-ial.gr
Διεύθυνση	Πειραιώς 4 10431 Αθηναίων Αττικής Ελλάδα
Τηλέφωνο	210-5230517, 6947 820987
Φαξ	210-5230281
Email	log-asti@otenet.gr

Ο συνεταιρισμός ελέγχεται από τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Νικόλαο Λαζαρίδη με αριθμό μητρώου 37641, της εταιρίας ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΕ με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 156:

Ελληνική Ελεγκτική

Λεωφ. Κηφισίας 22, Μαρούσι 151 25

Τηλ.: +30 210 822 8880, FAX: +30 210 822 8881

E-mail: info@hac-sa.gr

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ δραστηριοποιείται στον κλάδο ασφάλισης αστικής ευθύνης από χερσαία αυτοκίνητα οχήματα, και πιο συγκεκριμένα στις σωματικές βλάβες και υλικές ζημιές. Λειτουργεί με πελάτες – συνεταιίρους που ασφαλίζονται με γεωγραφική διασπορά σε όλη την Ελλάδα, για να καλύπτονται ασφαλιστικά, προωθώντας την απευθείας ασφάλιση επαγγελματικής αστικής ευθύνης των μελών. Τα οχήματα που καλύπτει ανέρχονται την παρούσα στιγμή σε 938 από τα οποία λειτουργούν με γεωγραφική κατανομή 12,4% στην Πάτρα, 11,8% στην Κρήτη και τα υπόλοιπα σε όλη τη χώρα εκτός των νομών Αθήνας & Θεσσαλονίκης.

Ο συνεταιρισμός εδρεύει στην διεύθυνση Παναγή Τσαλδάρη 4 (πρώην Πειραιώς), στην στοά Ομονοίας, με γραφεία αλληλογραφίας και λογιστήριο να βρίσκονται στην Μητροπόλεως 3, στην πλατεία Συντάγματος της Αθήνας.

Ο συνεταιρισμός λειτουργεί ως αντασφαλιστής παρέχοντας συνεχή κάλυψη στα μέλη του δυνάμει της συνεταιριστικής σχέσης που υπάρχει καλύπτοντας κινδύνους αστικής ευθύνης από τη χρήση αυτοκινήτων, για ζημιές που θα προξενήσουν τα οχήματα σε επιβαίνοντες και τρίτους έως το ανώτατο υποχρεωτικό όριο του κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτων. Τα ασφάλιστρα περιλαμβάνουν τις εξής καλύψεις βάση της ισχύουσας νομοθεσίας:

- Σωματικές Βλάβες Τρίτων μέχρι 1.220.000 ευρώ ανά θύμα
- Υλικές Ζημιές Τρίτων μέχρι 1.220.000 ευρώ ανά ατύχημα

Η τιμολογιακή πολιτική του είναι σταθερή τα τελευταία έτη. Κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων τα αντασφάλιστρα ανέρχονται στο ποσό των 600 ευρώ ανά όχημα το έτος, όπως αυτό δύναται να αναπροσαρμόζεται και ισχύει κάθε φορά, με στόχο την επαρκή κάλυψη όλων των υποχρεώσεων του συνεταιρισμού, που προκύπτουν στο πλαίσιο της αντασφαλιστικής σύμβασης που έχει συνάψει με τους πρωτοβάθμιους και του νομοθετικού πλαισίου της φερεγγυότητας. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια εκδίδονται με διάρκεια τριμήνου που περιλαμβάνει 4 περιόδους το έτος.

Ο συνεταιρισμός χρησιμοποιεί ίδια μέσα ανάπτυξης ασφαλιστικών εργασιών και δεν αναθεωρεί εύκολα την τιμολογιακή Πολιτική του, αν και την αξιολογεί τουλάχιστον ετήσια στα Δ.Σ. που λαμβάνουν χώρα στα γραφεία του στην Αθήνα. Αναθεώρηση δύναται να προκύψει μόνο αν διακυβεύεται η φερεγγυότητα και κεφαλαιακή επάρκεια του συνεταιρισμού.

Πρωτοβάθμιοι Συνεταιρισμοί

Στα πλαίσια της λειτουργίας του, ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ ως δευτεροβάθμιος αλληλασφαλιστικός συνεταιρισμός λειτουργεί σύμφωνα με το Καταστατικό του και αντασφαλίζει πρωτοβάθμιους συνεταιρισμούς για τους οποίους έχει αναλάβει υποχρεωτική, πλήρη (100%) εκχώρηση (αντασφάλιση) των κινδύνων τους, που δραστηριοποιούνται σε όλη σχεδόν την επικράτεια της χώρας πλην Αθήνας και Θεσσαλονίκης.

Οι πρωτοβάθμιοι συνεταιρισμοί έχουν δυνατότητα να καλύψουν μόνοι τους υλικές ζημιές και σωματικές βλάβες που λαμβάνουν χώρα στην περιοχή εμβέλειάς τους για μικρά ποσά. Λόγω αυτών των ορίων ανά γεωγραφική περιοχή αλλά και του γεγονότος ότι κάθε πελάτης είναι και συνεταιίρος υπάρχει μικρός κίνδυνος ασφαλιστικής απάτης.

Οι εκπρόσωποι των Δ.Σ. των πρωτοβάθμιων συνεταιρισμών, ως εκπροσωπούντες συνεταιίροι, έχουν δικαίωμα και υποχρέωση να συμμετέχουν στις αποφάσεις του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ τουλάχιστον μια φορά το χρόνο μέσω της τακτικής Γ.Σ. του συνεταιρισμού και έχουν τόσες ψήφους όσα και τα λεωφορεία που (αντ)ασφαλίζουν στον ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ.

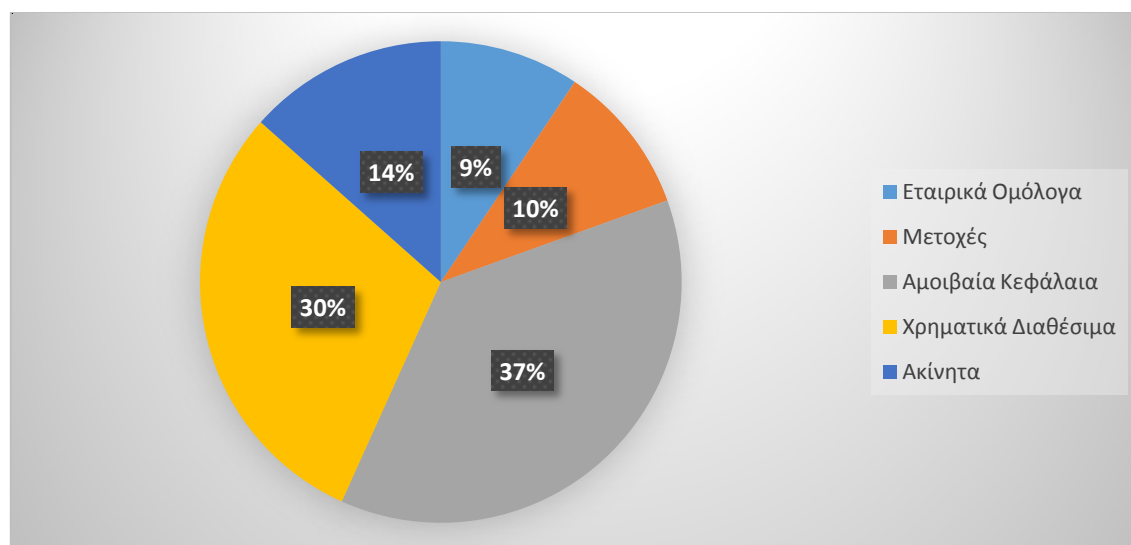
Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα

Τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ, όπως φαίνεται και στο παρακάτω πίνακα έχουν τριπλασιαστεί τα τελευταία 10 χρόνια. Από 187.892€ που είχε ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ το 2008 έφτασε τα 566.544€ το 2018. Η σημαντική αυτή αύξηση οφείλεται στο συγκριτικό πλεονέκτημα του συνεταιρισμού που δεν είναι άλλο από την εξειδίκευση του σε ανασφάλιση αστικών κυρίως λεωφορείων με χαμηλή παρεχόμενη τιμή ασφάλισης για όλα τα μέλη του.



ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ & ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Το χαρτοφυλάκιο του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ είναι διαφοροποιημένο επαρκώς, όσον αφορά τον τύπο των επενδύσεων αλλά και αναφορικά με τη γεωγραφική του διασπορά. Παρ' όλα αυτά, δεν κατάφερε να ξεφύγει από τις μεγάλες διακυμάνσεις που είχαν οι διεθνείς αγορές και τις αρνητικές αποδόσεις που είχαν οι μετοχές, τα ομόλογα και τα εμπορεύματα από την αρχή του έτους μέσα στο 2018. Οι καθαρές επενδύσεις του συνεταιρισμού συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων αποτιμώνται στα 6.045.600,43€ στις 31/12/2018, ενώ στις 31/12/2017 ήταν 6.244.507,49€. Το χαρτοφυλάκιο του συνεταιρισμού απαρτίζεται από τις παρακάτω επενδύσεις:



Οι επενδύσεις απέφεραν ένα σημαντικά μικρότερο ποσό εσόδων στο συνεταιρισμό, αφού το 2018 απέδωσαν 45.279,08€, ενώ το 2017 απέδωσαν 147.828,11€, δηλαδή μείωση -69,37%. Αναλυτικότερα:

Έσοδα Επενδύσεων	2018	2017
Έσοδα από Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	34.311,08€	23.157,02€
Ρευστοποίηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων & Ομολόγων	-46.376,72€	68.808,47€
Τόκους Καταθέσεων & Ομολόγων	24.665,17€	39.131,69€
Άλλα Έσοδα & Κέρδη	20.019,55€	3.530,93€
Ενοίκια Γραφείων	12.660,00€	13.200,00€
ΣΥΝΟΛΟ	45.279,08€	147.828,11€

Στα έσοδα επενδύσεων παραπάνω δεν υπολογίζονται τα έσοδα από ανατιμήσεις επενδύσεων που μεταφέρονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια και εμφανίζονται ως αποθεματικό διαθέσιμων επενδύσεων για πώληση. Το 2018 η ανατίμηση ήταν 3.967,55€ ενώ το 2017 η ανατίμηση ήταν 26.255,99€.

Αναφορικά με τη λειτουργία του συνεταιρισμού ακολουθεί η ανάλυση εξόδων του.

Ανάλυση Εξόδων	2018	2017
Αντασφάλιστρα	111.000,00€	101.390,00€
Πληρωθείσες Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	46.003,66€	347.008,52€
Λειτουργικά Έξοδα	423.109,11€	345.713,63€
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	270.068,85€	225.531,68€

- Τα αντασφάλιστρα αυξήθηκαν αναλογικά στο 2018 λόγω εισαγωγής περισσότερων οχημάτων.
- Οι πληρωθείσες ασφαλιστικές αποζημιώσεις κυμάνθηκαν σε φυσιολογικά επίπεδα σε σχέση με τον ετήσιο μέσο όρο πληρωμής και πολύ χαμηλότερα σε σχέση με πέρυσι.
- Τα λειτουργικά έξοδα του συνεταιρισμού για το 2018 είναι αυξημένα κυρίως λόγω των αυξημένων λουπών προβλέψεων για ζημία που καταγράφηκαν κατά την αποτίμηση των επενδύσεων που διακρατά ο συνεταιρισμός. Αυτή η ζημία που καταγράφεται με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2018, έχει αντλιοποιηθεί πλήρως με ημερομηνία αναφοράς 31/03/2019.
- Τα Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας το 2018 είναι αυξημένα σε σχέση με το 2017, γιατί ο συνεταιρισμός αύξησε τη δύναμη του μόνιμου προσωπικού του συν τις αποζημιώσεις απόλυσης που προέκυψαν μόνο για τη χρήση του 2018.

ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Ο συνεταιρισμός έχει διαμορφώσει ένα κατάλληλο σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης αναλογικά και με τις ανάγκες του, προχωρώντας σε επενδύσεις υποδομών αλλά και σε πρόσληψη διοικητικών στελεχών με αυξημένη ευθύνη για τις 4 βασικές λειτουργίες που ορίζει ως απαραίτητες η Φερεγγυότητα II.

Σκοπός της διοίκησης είναι τα μέλη των διοικητικών και διαχειριστικών οργάνων να διαθέτουν συλλογικά, όλα τα απαραίτητα προσόντα προκειμένου να παρέχουν χρηστή και συνετή διαχείριση εφαρμόζοντας τις αρχές του συνετού επενδυτή, των τεσσάρων ματιών, της ικανότητας και καταλληλότητας. Αυτό διασφαλίζεται μέσω πολιτικών όπως:

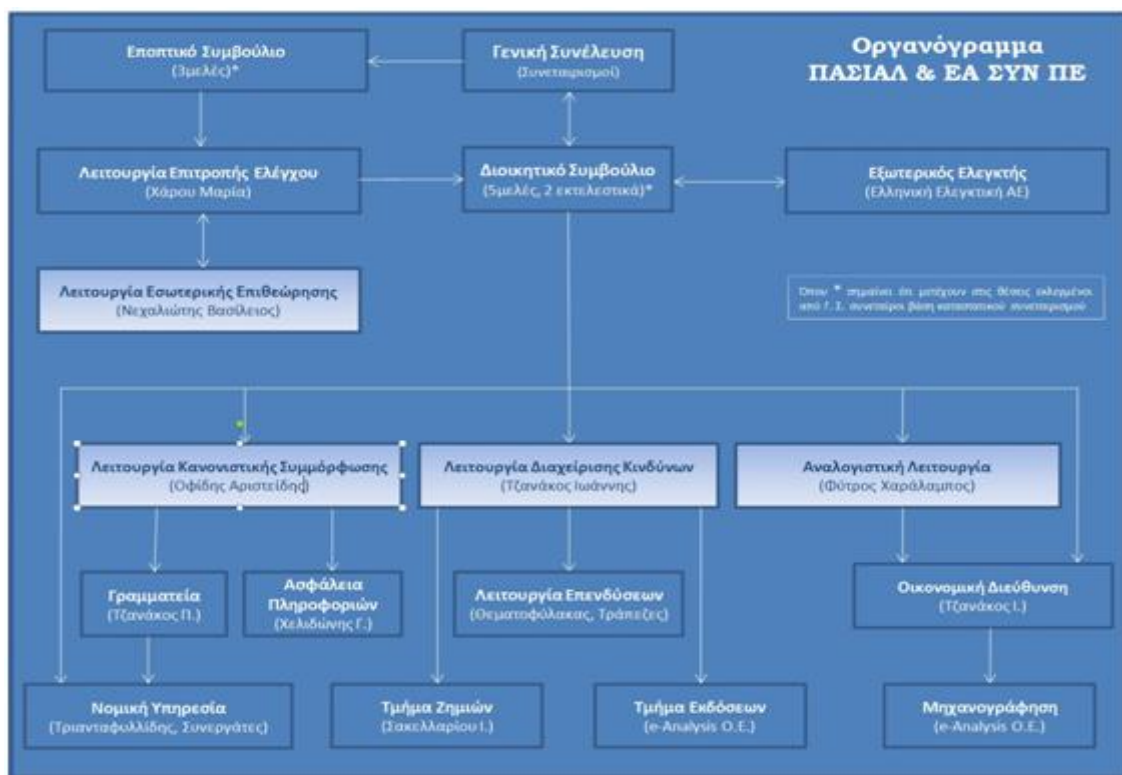
- α) πολιτική εταιρικής διακυβέρνησης
- β) πολιτική διαχείρισης επενδυτικού κινδύνου
- γ) πολιτική διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας
- δ) πολιτική διαχείρισης συγχρονισμού στοιχείων ενεργητικού παθητικού
- ε) πολιτική ασφαλείας, σχεδίου ασφαλείας και σχεδίου ανάκαμψης καταστροφών
- ζ) πολιτική ποιότητας δεδομένων
- η) πολιτική πιστοποίησης χαρτοφυλακίου

- θ) πολιτική εξωτερικής ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους
- ι) πολιτική λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου
- κ) πολιτική αναλογιστικής λειτουργίας
- λ) πολιτική κανονιστικής συμμόρφωσης
- μ) πολιτική αποδοχών & δαπανών
- ν) πολιτική διακυβέρνησης προϊόντων

Οι παραπάνω πολιτικές πρέπει να εφαρμόζονται σε διαρκή βάση και να αναθεωρούνται, ώστε ακόμα και τα ρίσκα που δεν είναι γνωστά ή μετρήσιμα να μπορούν να αντιμετωπιστούν.

Οργανόγραμμα

Το οργανόγραμμα απεικονίζει τις πρακτικές που ακολουθούνται κατά την άσκηση διοίκησης αλλά και ελέγχου του συνεταιρισμού. Η διάρθρωση του βασίζεται στις 4 βασικές λειτουργίες που απαιτεί το Solvency II, ώστε να υπάρχει διαφάνεια στον τρόπο με τον οποίο συνδέονται και αλληλεπιδρούν.



Στο οργανόγραμμα εκτός από το Διοικητικό Συμβούλιο, την Γενική Συνέλευση και τις 4 βασικές λειτουργίες (Κανονιστική Συμμόρφωση, Εσωτερικό Έλεγχο, Διαχείριση Κινδύνων, Αναλογιστική Λειτουργία) διακρίνουμε ακόμα το Εποπτικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από 5 μέλη εκ των οποίων δύο αναλαμβάνουν να τον εκπροσωπήσουν ως νόμιμοι εκπρόσωποι αλλά και υπεύθυνοι διοίκησης και διαχείρισης.

Τα 5 μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που εκπροσωπούν τον συνεταιρισμό είναι τα εξής:

- Οφίδης Αριστείδης, Πρόεδρος και εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
- Βουλγαράκης Καλλέργος, Ταμίας και εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
- Σακελλαρίου Μιχαήλ, Γενικός Γραμματέας Δ.Σ. & Μέλος Επιτροπής Ελέγχου
- Παυλίδης Πάυλος, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
- Γούλας Νικόλαος, Μέλος Δ.Σ.

Το εποπτικό συμβούλιο αποτελείται από δύο τουλάχιστον συνεταίρους του συνεταιρισμού που ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των συνεταίρων και λογοδοτούν σε αυτήν. Φυσικά δεν μπορούν να είναι και μέλη του διοικητικού συμβουλίου. Τα 3 μέλη του εποπτικού συμβουλίου που εκπροσωπούν τον Συνεταιρισμό στη Γενική Συνέλευση είναι:

- Ορδουλίδης Ηλίας, Πρόεδρος Ε.Σ.
- Τσαβδάρης Ζήσης, Μέλος Ε.Σ.
- Σταυρίδης Αναστάσιος, Μέλος Ε.Σ.

Παράλληλα, το Δ.Σ. ορίζει ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό εξωτερικό συνεργάτη - συνταξιούχο ορκωτό ελεγκτή λογιστή ως σύμβουλο της Επιτροπής Ελέγχου. Σύμφωνα με τις νέες διατάξεις που εισήγαγε ο νόμος 4449/2017 για τη στελέχωση της επιτροπής ελέγχου αλλά και της εποπτικής λειτουργίας της οντότητας πρέπει κάποιος αποδεδειγμένα να έχει επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής.

Τα καθήκοντα της λειτουργίας ελέγχου είναι:

- η παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και η παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας του εσωτερικού επιθεωρητή της ελεγχόμενης οντότητας
- η παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων,
- η παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης
- η επισκόπηση και η παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και τη διατήρηση της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην ελεγχόμενη οντότητα άλλων υπηρεσιών από τον νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.
- η παρακολούθηση των διαδικαστικών λεπτομερειών, των ευρημάτων των κινδύνων και γενικότερα του έργου που γίνεται από όλες τις βασικές λειτουργίες, τα τμήματα, τους συνεργάτες του συνεταιρισμού αλλά και τη Διοίκηση,
- ο έλεγχος της ποιότητας των δεδομένων που τροφοδοτούν τα συστήματα των εποπτικών αναφορών, αλλά και η αξιοπιστία των υποβαλλόμενων αναφορών του συνεταιρισμού προς τη τράπεζα της Ελλάδας.

Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους

Ο ΠΑΣΙΑΑ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ στα πλαίσια του ελέγχου της καταλληλότητας και αξιοπιστίας των μελών της Διοίκησης και των προσώπων που είναι υπεύθυνα για εργασίες που περιλαμβάνονται στις βασικές λειτουργίες του συνεταιρισμού, εφαρμόζει τις απαιτήσεις των διατάξεων του άρθρου 42 της Οδηγίας 2009/138/ΕΚ και του άρθρου 273 του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35. Ορίζεται, λοιπόν, ότι τα μέλη των διοικητικών και διαχειριστικών οργάνων πρέπει να αξιολογούνται και να διαθέτουν συλλογικά όλα τα απαραίτητα προσόντα (διοικητική, επιχειρηματική ικανότητα, καλή φήμη και ηθική ακεραιότητα) προκειμένου να είναι σε θέση να παρέχουν χρηστή και συνετή διαχείριση.

Τα απαραίτητα στοιχεία που αποδεικνύουν την καταλληλότητα και αξιοπιστία των μελών της διοίκησης και των προσώπων που ορίστηκαν ως υπεύθυνοι για εργασίες που περιλαμβάνονται στις βασικές λειτουργίες του συνεταιρισμού, επικαιροποιούνται ετήσια και αποστέλλονται στην ΔΕΙΑ όποτε υπάρχουν αλλαγές ή σε άλλες δημόσιες υπηρεσίες και αρχές όποτε κρίνεται απαραίτητο. Το υλικό που αποστέλλεται αφορά ερωτηματολόγια, βιογραφικά, συμβάσεις και λοιπά δικαιολογητικά όπως πιστοποιητικά περί μη πτώχευσης και δήλωσης πτώχευσης, λευκού ποινικού μητρώου, καθώς και στοιχεία ότι υπέβαλαν την ετήσια δήλωση πόθεν έσχες.

Αποδοχές και Δαπάνες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του ΠΑΣΙΑΑ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ δεν αμείβονται για τις παραστάσεις των συνεδριάσεων στις οποίες συμμετέχουν για λογαριασμό του Συνεταιρισμού. Επειδή όμως όλοι προέρχονται από επαρχιακές πόλεις χρεώνουν τον Συνεταιρισμό αυτά τα εκτός έδρας έξοδα μετακίνησης, υποδοχής και φιλοξενίας τα οποία δαπανούν για λογαριασμό του συνεταιρισμού και δεν ξεπερνούν ένα συγκεκριμένο όριο ανά θέση το έτος. Τα όρια αυτά έχουν οριστεί στην πολιτική αποδοχών και δαπανών και δεν είναι μεταβλητά. Για το πρόεδρο και το ταμεία του ΔΣ που είναι και εκτελεστικά μέλη του ΔΣ δε πρέπει να ξεπερνάνε τα 6.000€ και 5.000€ το έτος αντίστοιχα. Για το Γενικό Γραμματέα του ΔΣ δε πρέπει να ξεπερνάει το ετήσιο ποσό των 5.000€ ενώ τέλος για τον αντιπρόεδρο και το μέλος του ΔΣ το ετήσιο ποσό των 4.000€ για το καθένα. Τα έξοδα μετακίνησής υποδοχής και φιλοξενίας του ΔΣ για το 2018 ήταν 22.400€, έναντι ίδιου ποσού σε ευρώ και για το 2017.

Τα μέλη του εποπτικού συμβουλίου και της επιτροπής ελέγχου χρεώνουν σε κάθε επίσκεψη τους έξοδα παράστασης συνολικής καθαρής αξίας 200€, με την συνταξιούχο ορκωτό ελεγκτή, που είναι υπεύθυνη της επιτροπής ελέγχου να παρέχει το έργο της στον ΠΑΣΙΑΑ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ αφιλοκερδώς.

Διαχωρισμός Καθηκόντων

Οι θέσεις εργασίας του συνεταιρισμού διαμορφώθηκαν έτσι ώστε να μην υπάρχει συσσώρευση σε ένα λειτουργό για καμία από τις 4 βασικές λειτουργίες, αλλά και διαφάνεια στον τρόπο με τον οποίο συνδέονται και αλληλεπιδρούν. Περαιτέρω, η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης εξετάζει όλες τις συμβάσεις προσωπικού και εξωπορισμού για να διαπιστώσει πως οι αναθέσεις τους αλλά και η λειτουργία τους γίνεται με κατάλληλο τρόπο, δηλαδή με συμβάσεις που δίνουν το δικαίωμα στους υπευθύνους να εκτελούν τα καθήκοντά τους ανεξάρτητα και ανεμπόδιστα.

Εξωτερική Ανάθεση

Σε μια εποχή γενικότερης αστάθειας και αβεβαιότητας στην αγορά των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, ο συνεταιρισμός επένδυσε στο ανθρώπινο κεφάλαιο για να προσθέσει οικονομική αξία στην επιχείρηση. Οι γνώσεις και τα χαρακτηριστικά κάποιων εργαζομένων και εξωτερικών συνεργατών του συνεταιρισμού συμβάλλουν στην αποτελεσματικότητά του, αφού χρειάζονται για να διαθέτει ο συνεταιρισμός σε συλλογικό επίπεδο τα κατάλληλα επαγγελματικά προσόντα, πείρα και γνώσεις σε θέματα: ασφαλιστικών και χρηματοπιστωτικών αγορών, επιχειρηματικής στρατηγικής και επιχειρηματικών υποδειγμάτων, συστήματος διακυβέρνησης, χρηματοοικονομικής και αναλογιστικής ανάλυσης, και ρυθμιστικού πλαισίου και ρυθμιστικών απαιτήσεων για να επιβιώσει στο σύγχρονο περιβάλλον ακολουθώντας όμως και τις βασικές αρχές δημιουργίας του που τον βοηθούν να αποφεύγει την έκθεση σε κινδύνους προς όφελος της κοινωνίας αλλά και των μετόχων-πελατών του.

Η διοίκηση του συνεταιρισμού μπορεί να αποφασίσει την εκχώρηση δραστηριοτήτων της σε τρίτους, υπό τους περιορισμούς και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Καταστατικό του συνεταιρισμού και μόνο αν υπάρχει απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου που εγκρίνει μια τέτοια εκχώρηση συνεκτιμώντας όλους τους παράγοντες και τους κινδύνους που τυχόν ενέχει μια τέτοια ανάθεση.

Επειδή το Δ.Σ. εξακολουθεί να φέρει την ευθύνη εκπλήρωσης όλων των υποχρεώσεων του συνεταιρισμού, οφείλει να εξετάζει ότι μία ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους:

- α) δεν θα υποβαθμίσει την ποιότητα του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης
- β) δεν θα αυξήσει αδικαιολόγητα τον λειτουργικό κίνδυνο
- γ) δεν θα μειώσει την ποιότητα εξυπηρέτησης των ασφαλισμένων
- δ) δεν θα περιορίσει τη δυνατότητα εποπτείας της εν λόγω δραστηριότητας από την ΤτΕ

Ενδεχόμενη πλημμελής, άστοχη ή τυχόν παράλειψη εκτέλεσης κάποιας βασικής λειτουργίας, που θα έθιγε σε ουσιαστικό βαθμό τη διαρκή συμμόρφωση του συνεταιρισμού με τους όρους και τις υποχρεώσεις που υπέχει βάσει της άδειας λειτουργίας του βαρύνει το Δ.Σ.

Μη ουσιώδεις λειτουργίες θεωρούνται οι ακόλουθες δραστηριότητες όπως η Διαχείριση Επενδύσεων, οι Οικονομικές Υπηρεσίες, καθώς και τα κεντρικά συστήματα πληροφορικής, η παροχή νομικών συμβούλων, οι υπηρεσίες εκδόσεων και ζημιών και η γραμματεία του συνεταιρισμού.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Κανονιστική Συμμόρφωση αποτελεί ξεχωριστή κι ανεξάρτητη λειτουργία του Συνεταιρισμού και παρέχεται σε καθεστώς εξωπορισμού, πληρώνοντας τις προϋποθέσεις της πολιτικής ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους. Κατά την ημερομηνία αναφοράς της παρούσας και μέχρι να προχωρήσει ο συνεταιρισμός σε ανανέωση του υπευθύνου που παραιτήθηκε μέσα στο 2018, έχει αναλάβει προσωρινά ο πρόεδρος κ. Αριστείδης Οφίδης ως υπεύθυνος της λειτουργίας. Σκοπός της λειτουργίας είναι να διασφαλίζει τη συνεχή συμμόρφωση του συνεταιρισμού με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς που την αφορούν είτε άμεσα είτε έμμεσα. Έτσι συμβάλλει στην ασφάλεια του συνεταιρισμού, στην πρόληψη και αντιμετώπιση ανεπιθύμητων καταστάσεων που θα έβλαπταν τη λειτουργία του, από τη μη συμμόρφωση στο εκάστοτε ισχύον λειτουργικό και εποπτικό θεσμικό πλαίσιο.

Το 2018 ήταν μία παραγωγική χρονιά, αφού ολοκληρώθηκαν πολλές ενέργειες αναφορικά με θέματα κανονιστικού πλαισίου που απασχόλησαν ειδικότερα τους συνεταιρισμούς αλλά και όλες τις επιχειρήσεις ιδιωτικής ασφάλισης γενικότερα.

Στα πλαίσια της επισκόπησης του θεσμικού πλαισίου των αλληλασφαλιστικών συνεταιρισμών, διαπιστώθηκε πως πρέπει να υπογραφεί άμεσα ξεχωριστή ανασφαλιστική σύμβαση με κάθε πρωτοβάθμιο συνεταιρισμό με ημερομηνία έναρξης την 01/01/2019 με τους ίδιους όμως όρους για όλα τα μέλη. Αυτό συνέβη μετά από αίτημα της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης.

Η ανασφαλιστική σύμβαση που υπέγραψε κάθε πρωτοβάθμιος συνεταιρισμός, σχέδιο σύμβασης της οποίας υπάρχει και στο θεωρημένο βιβλίο τεχνικών όρων εγκρίθηκε με απόφαση Δ.Σ. και δεν αλλάζει την έως τώρα συνεργασία των μερών, αλλά επισημαίνει την υποχρεωτική για τα μέλη, πλήρη (100%) εκχώρηση (ανασφάλιση) των κινδύνων που αναλαμβάνουν καθώς και τις υποχρεώσεις αλλά και τα δικαιώματά τους.

Περαιτέρω, ξεκίνησε η αντιμετώπιση του κινδύνου επέλευσης για τα δικαιώματα των φυσικών προσώπων, με τον συνεταιρισμό να εφαρμόζει κατάλληλα τεχνικά και οργανωτικά μέτρα προκειμένου να διασφαλίζει και να μπορεί να αποδεικνύει ότι η επεξεργασία προσωπικών δεδομένων διενεργείται σύμφωνα με τον ευρωπαϊκό Κανονισμό για το GDPR.

Επιπλέον, αναφορικά με την διανομή των ασφαλιστικών προϊόντων, ολοκληρώθηκε και απεστάλη στην Τράπεζα της Ελλάδος η Πολιτική Διακυβέρνησης Προϊόντων του συνεταιρισμού και το έγγραφο Πληροφοριών Ασφαλιστικού Προϊόντος που ήταν βασικές υποχρεώσεις συμμόρφωσης όσον αφορά την κοινοτική οδηγία 2016/97 (IDD). Τέλος, επικυρώθηκαν όλα τα στοιχεία και οι εκθέσεις που απεστάλησαν προς τον επόπτη (Τ.τ.Ε.).

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ορισμοί & Μητρώο Κινδύνων

Δεδομένου ότι ο συνεταιρισμός επιδιώκει τη μέγιστη ωφέλεια των μελών - συνεταιίρων (και όχι το κέρδος) βάσει και του σκοπού ίδρυσης και με δεδομένο ότι ο ασφαλισμένος, πελάτης και μέτοχος είναι το ίδιο πρόσωπο, ο κύριος κίνδυνος που καλείται να αναλάβει ο συνεταιρισμός με κάθε συμβάν ή ζημία αφορά κυρίως λειτουργικό κίνδυνο που προκύπτει λόγω υλικής ή ανθρωπίνης αστοχίας.

Η λειτουργία διαχείρισης κινδύνου αντιλαμβανόμενη την ανάγκη αναγνώρισης, μέτρησης, παρακολούθησης και ελέγχου των κινδύνων που έχει αναλάβει ο συνεταιρισμός, καθώς και την ανάγκη να διασφαλίζει ότι διατηρεί επαρκή κεφάλαια έναντι αυτών, βρίσκεται σε διαρκή εγρήγορση και εφαρμόζει διαδικασία αξιολόγησης του προφίλ κινδύνων που αντιμετωπίζονται είτε λόγω αλλαγών στο περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται, είτε λόγω εσωτερικών μεταβολών. Η αξιολόγηση διενεργείται τουλάχιστον σε ετήσια βάση μέσω ομάδων εργασίας στις οποίες συμμετέχουν όλες οι βασικές λειτουργίες του συνεταιρισμού καθώς και το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων του συνεταιρισμού είναι υπεύθυνος για τον προγραμματισμό της διαδικασίας και για την καταγραφή των αποτελεσμάτων. Η αρχική εργασία τους είναι η αναγνώριση και η συμπλήρωση του μητρώου κινδύνων.

Υπεύθυνος Κινδύνου - Αρμόδιο Τμήμα

Αφού γίνει η αναγνώριση του κινδύνου και η αντιστοίχιση του στο είδος και την κατηγορία στην οποία ανήκει, ορίζεται ο υπεύθυνος που είναι αρμόδιος για τη διαχείρισή του. Αν και σε ορισμένες περιπτώσεις είναι ξεκάθαρο ποιος είναι ο αρμόδιος για τη διαχείριση του κινδύνου, υπάρχει περίπτωση ο κίνδυνος να αφορά περισσότερους ανθρώπους ή τμήματα. Στην περίπτωση αυτή, η διαχείριση του κινδύνου γίνεται από όλα τα τμήματα τα οποία αφορά και αποφασίζεται ποιος τίθεται επικεφαλής της διαδικασίας ώστε να επιτυγχάνεται ο καλύτερος συντονισμός και η επίτευξη συνεργειών αλλά και να αποφεύγεται η επανάληψη αλληλεπικαλυπτόμενων διαδικασιών. Συνήθως, υπεύθυνος για τη διαχείριση του κινδύνου τοποθετείται, βάση οδηγιών της εποπτικής αρχής, ο υπεύθυνος κάθε λειτουργίας, εκτός και αν λόγω της ειδικής φύσης του κινδύνου κριθεί ότι κάποιος άλλος είναι περισσότερο κατάλληλος.

Επίπεδα Κινδύνου

Το επίπεδο του κινδύνου αφορά στις αναμενόμενες άμεσες αλλά και έμμεσες επιπτώσεις που αναμένεται να επιφέρει στο συνεταιρισμό. Οι άμεσες επιπτώσεις μπορεί να προσδιορισθούν σχετικά εύκολα και με ακρίβεια, καθώς πρόκειται για ζημία στην οικονομική θέση, οι έμμεσες επιπτώσεις είναι πιο δύσκολο να προσδιορισθούν. Οι έμμεσες επιπτώσεις μπορεί να περιλαμβάνουν τη δυσαρέσκεια των συνεργατών ή ακόμη και τρίτων με τον Συνεταιρισμό καθώς και τη χειροτέρευση στην εικόνα που έχει η αγορά ή και οι εποπτικές αρχές. Για το λόγο αυτό ο συνεταιρισμός κατά την αναγνώριση των κινδύνων μεριμνά για τη διαβάθμισή τους σε διάφορες ζώνες ανάλογα της σημαντικότητάς τους. Η ανάλυση λαμβάνει υπόψη δύο διαστάσεις:

Πιθανότητα Εμφάνισης του Κινδύνου (Likelihood)

Ο κίνδυνος έχει πιθανότητα να εμφανιστεί από 1 φορά το 12μηνο στην καλύτερη περίπτωση και δύο ή περισσότερες φορές το τρίμηνο στη χειρότερη.

Επίπτωση (Impact) Δυνητική Ζημία που θα επιφέρει

Η επίπτωση εμφάνισης του κινδύνου υπολογίζεται ποσοτικά να επηρεάσει με Ζημία κάτω από 10.000 ευρώ, ενώ μπορεί να φτάσει ποσοτικά σε Ζημία τάξης μεγέθους μεγαλύτερα των 250.000 ευρώ.

Risk heat map

Προκειμένου να επιτευχθεί όσο το δυνατόν ομοιομορφία κατά την εκτίμηση των κινδύνων και να υπάρξει μια κοινή μεθοδολογία διαβάθμισης, η κάθε διάσταση βαθμολογείται σε μια κλίμακα, η οποία κατηγοριοποιείται ως εξής στον χάρτη κινδύνου:

1

Risk Zones Color and Label	
Zone5	Critical > 250k
Zone4	Highly Important > 100k & < 250k
Zone3	Important > 30k & < 100k
Zone2	Optional > 10k & < 30k
Zone1	Free < 10k



Impact	5	Zone3	Zone4	Zone5	Zone5	Zone5
	4	Zone3	Zone4	Zone5	Zone5	Zone5
3	Zone2	Zone3	Zone4	Zone5	Zone5	Zone5
2	Zone1	Zone2	Zone3	Zone4	Zone4	Zone4
1	Zone1	Zone1	Zone2	Zone3	Zone3	Zone3
Risk Heat Map		1	2	3	4	5
		Likelihood				

Tolerance for Risk Likelihoods on All Objectives

Risk Level	From Lower Threshold of Risk Likelihood	To Higher Threshold of Risk Likelihood
5	2 εμφανίσεις κάθε 3 μήνο	> 1 εμφάνιση κάθε μήνα
4	1 εμφάνιση κάθε 3 μήνο	2 εμφανίσεις κάθε 3 μήνο
3	1 εμφάνιση κάθε 6 μήνο	2 εμφανίσεις κάθε 6 μήνο
2	1 εμφάνιση κάθε 12 μήνο	2 εμφανίσεις κάθε 12 μήνο
1	0 εμφανίσεις κάθε 12 μήνο	1 εμφάνιση κάθε 12 μήνο

2 Risk Zones Distribution

5

5 Risk Zones with Cautious Distribution

Zone	Count	Used
5	32% 8	✓
4	20% 5	✓
3	24% 6	✓
2	12% 3	✓
1	12% 3	✓
Total =	25	5

Σε κάθε έναν από τους εξεταζόμενους κινδύνους έχουν τεθεί κάποια ελάχιστα όρια στο likelihood και στο impact ανάλογα της σημαντικότητάς τους. Το likelihood και το impact κάθε κινδύνου υπολογίζεται κάθε τρίμηνο και συγκρίνεται με το ελάχιστο benchmark που έχει αποφασίσει η διοίκηση. Τα όρια αυτά ανά κίνδυνο φαίνονται στο παρακάτω πίνακα.

ΠΑΣΙΑΑ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ						
Risk Levels				Inherent Risk Level Likelihood & Impact Benchm.		
A/A	Objective	Process Name	Assessors	L	I	Score Risk Zone
# 1	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αποθεματοποίησης Φ.Π. Α/Σ.	ΝΟΜΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤ.	ΣΥΝΕΡΓ. ΔΙΚΗΓΟΡΟΙ, ΦΥΤΡΟΣ Χ.	4	3	12 Zone5
# 2	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλιστρίου	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	2	3	6 Zone3
# 3	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου Πελάτη-Διακοπτής Συμβολαίου	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ, ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	1	5	5 Zone3
# 4	Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου Αντασφαλιστή	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔ. ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Δ/ΝΣΗ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	2	3	6 Zone3
# 5	Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου Τραπεζίτη	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	5	15 Zone5
# 6	Κίνδυνος Συναλλάγματος	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	3	9 Zone4
# 7	Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	3	9 Zone4
# 8	Κίνδυνος Αγοράς Επτοκίου	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	2	6 Zone3
# 9	Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας, Παγίων	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	1	3	3 Zone2
# 10	Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	2	5	10 Zone4
# 11	Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	2	5	10 Zone4
# 12	Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	1	5	5 Zone3
# 13	Λειτουργικός Κίνδυνος Δραστηριότητας	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ, ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ, ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι., ΤΖΑΝΑΚΟΣ Π., e-ANALYSIS Ο.Ε	3	2	6 Zone3
# 14	Λειτουργικός Κίνδυνος Απάτης	ΕΣΩΤ. ΕΛΕΓΧΟΣ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΝΕΧΛΙΩΤΗΣ Β. & ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	1	3	3 Zone2
# 15	Λειτουργικός Κίνδυνος Ηλεκτρονικ. Μηχανογραφ. Συστημάτων	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	e-ANALYSIS Ο.Ε	2	3	6 Zone3
# 16	Λειτουργικός Κίνδυνος Εξωπορισμού	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ	ΧΑΡΟΥ Μ.	2	3	6 Zone3
# 17	Λειτουργικός Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ	ΟΦΙΔΗΣ Α.	2	3	6 Zone3
# 18	Λειτουργικός Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	2	5	10 Zone4
# 19	Λειτουργικός Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών	D.S.P.O.	ΧΕΛΙΔΩΝΗΣ Γ.	2	3	6 Zone3
# 20	Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	4	12 Zone5
# 21	Κίνδυνος επτέλευσης για δικαιώματα Φ.Π. - GDPR	D.S.P.O.	ΧΕΛΙΔΩΝΗΣ Γ.	2	2	4 Zone2
# 22	Κίνδυνος Φήμης Αρνητικής Δημοσιότητας	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	1	3	3 Zone2

Διαδικασία Ελέγχου των Κινδύνων

Η διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων έχει ορίσει ότι ορισμένοι κίνδυνοι πρέπει υποχρεωτικά να εξετάζονται και σε δεύτερη φάση ελέγχου, λόγω καλύτερης πληροφόρησης που χρειάζεται η Διοίκηση. Αυτό συμβαίνει όταν ένας κίνδυνος χαρακτηρίζεται ως υψηλού ρίσκου για τον συνεταιρισμό και πρέπει να εξετάζεται ενδελεχώς.

Για τους υπόλοιπους κινδύνους γίνεται σύγκριση της διαφοράς των πραγματικών τιμών τους (likelihood και impact) στην περίοδο αναφοράς με το benchmark. Έτσι, αν το γινόμενο του likelihood με το impact ως score που υπολογίζεται κάθε τρίμηνο είναι μεγαλύτερο από το ελάχιστο score που έχει τεθεί, τότε ο κίνδυνος εξετάζεται και σε δεύτερη φάση.

Στη δεύτερη φάση ελέγχου ο κάθε κίνδυνος εξετάζεται με συγκεκριμένη διαδικασία και σημεία ελέγχου, που έχουν οριστεί από τη διαχείριση κινδύνων σε συμφωνία πάντα με τη διοίκηση. Το κάθε σημείο ελέγχου εξετάζεται από το αρμόδιο τμήμα του συνεταιρισμού και διαπιστώνεται αν τα αποτελέσματα είναι μέσα στα όρια που έχουν θεσπιστεί. Αν δεν είναι μέσα στα συγκεκριμένα όρια, τότε η διαχείριση κινδύνων έχει την ευθύνη να ενημερώσει το διοικητικό συμβούλιο για τους κινδύνους που αποτυγχάνουν ώστε η Διοίκηση να αποφασίσει αν θα προβεί σε διορθωτικές κινήσεις.

ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο συνεταιρισμός δεν έχει μεγάλο κύκλο εργασιών ως μέγεθος και απασχολεί μόνο 5 υπαλλήλους με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας. Βάση αυτού χαρακτηρίζεται από τα νέα λογιστικά ελληνικά πρότυπα ως πολύ μικρή οντότητα. Επειδή όμως έχει μεγάλα ίδια κεφαλαία αλλά και λόγω της λειτουργίας και των εργασιών του (επενδυτικές υπηρεσίες) λογίζεται και ως επαγγελματίας πελάτης (θεσμικός επενδυτής) τόσο από τις τράπεζες όσο και από τον θεματοφύλακά του χαρτοφυλακίου του.

Ωστόσο, η Διοίκηση και οι συνεταίροι θεωρούν πως το συντηρητικό ή αμυντικό PROFILE ρίσκου είναι αυτό που ταιριάζει στον ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ. Ο συνεταιρισμός έχει χαρακτηριστεί ως ιδιώτης αντισυμβαλλόμενος ή επαγγελματίας επενδυτής ανάλογα τον θεματοφύλακά του, είτε για να απολαμβάνει συμβουλές όπου χρειάζεται, είτε για να απολαμβάνει υψηλότερο επίπεδο προστασίας και ενημέρωσης όπου απαιτείται.

Βάσει και του συντηρητικού επενδυτικού προφίλ κινδύνου του, ο συνεταιρισμός δεν χρησιμοποιεί πολύπλοκα επενδυτικά προϊόντα, διότι οφείλει να προστατεύει το αρχικό κεφάλαιο με μακροπρόθεσμη προσδοκία περιορισμένης κεφαλαιακής υπεραξίας και αποδοχή μικρών διακυμάνσεων σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα.

Τα ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν το καταβεβλημένο συνεταιριστικό μετοχικό κεφάλαιο, δηλαδή τη συμμετοχή κάθε οχήματος στο κεφάλαιο του δευτεροβάθμιου συνεταιρισμού που είναι αξίας ίσης με 10.000 ευρώ ανά όχημα και διασφαλίζει την απρόσκοπτη λειτουργία του. Η ικανότητα του συνεταιρισμού για συνεχιζόμενη λειτουργία ως δρώσα οικονομική μονάδα, βασίζεται στους συνεταίρους, οι οποίοι φέρουν υποχρέωση βάση άρθρου καταγεγραμμένου και στο καταστατικό του συνεταιρισμού να εξασφαλίσουν συμπληρωματικά κεφάλαια για την κάλυψη μελλοντικών κεφαλαιακών απαιτήσεων αν κι εφόσον απαιτηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος και τη Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης. Στο καταστατικό του συνεταιρισμού ορίζεται ρητά ότι δεν διανέμονται τα τυχόν κέρδη του, τα οποία παραμένουν στα ίδια κεφάλαια ως ενίσχυση της φερεγγυότητάς του.

Τεχνικές Μείωσης Κινδύνων

Η ανοχή του συνεταιρισμού είναι διαφορετική για κάθε είδος και κατηγορία κινδύνου στον οποίο είναι εκτεθειμένος όπως και η τεχνική που θα ακολουθηθεί για την αποτελεσματική αντιμετώπισή του κινδύνου. Η μέθοδος που χρησιμοποιείται διαφέρει ανάλογα με τη φύση του κινδύνου.

Για τους κινδύνους που μπορούν να επιμετρηθούν ποσοτικά, όπως είναι ο κίνδυνος Αγοράς και ο κίνδυνος Ρευστότητας του συνεταιρισμού μπορεί να γίνει χρήση λιγότερο ή περισσότερο εξελιγμένων μεθόδων όπως τα μοντέλα. Για τους κινδύνους που έχουν έντονα ποιοτικά χαρακτηριστικά, τα μοντέλα δεν παρέχουν τη δυνατότητα επιμέτρησης των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών που παρουσιάζονται και συνεπώς απαιτούνται διαφορετικές προσεγγίσεις.

Τα κατάλληλα μέτρα (Key Risk Indicators) για την ποσοτικοποίηση των κινδύνων προετοιμάζονται από τους ανθρώπους του συνεταιρισμού για υποβολή προς έγκριση στη Διοίκηση, ιδιαίτερα εκείνων που παρουσιάζουν έντονα ποιοτικά χαρακτηριστικά. Πρόκειται για δείκτες, που ορίζονται έτσι ώστε οι μεταβολές τους να αντικατοπτρίζουν όσο το δυνατόν πιο πιστά το επίπεδο της κατηγορίας κινδύνου στην οποία αναφέρονται.

Για κάθε κατηγορία κινδύνου, οι υπεύθυνοι κινδύνου ορίζουν το κατάλληλο KRI, το οποίο παρακολουθείται σε τακτική βάση (3μηνη, 6μηνη ή ετήσια διάρκεια) προκειμένου να διαπιστωθεί κατά πόσον κινείται εντός των αποδεκτών ορίων. Σε περίπτωση που το KRI αγγίζει το επίπεδο προειδοποίησης, ο υπεύθυνος κινδύνου προειδοποιεί το Διοικητικό Συμβούλιο και ο συνεταιρισμός προχωρά στις απαραίτητες διορθωτικές ενέργειες προκειμένου ο κίνδυνος να επανέλθει στα αποδεκτά επίπεδα. Κάθε εξάμηνο λαμβάνει χώρα αξιολόγηση της μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου στα πλαίσια του ελεγκτικού της έργου αν τα σημεία ελέγχου προειδοποίησης τηρούνται από τον συνεταιρισμό.

Ο συνεταιρισμός κάνει χρήση τεσσάρων βασικών τεχνικών μείωσης κινδύνων: **αποφυγή, ανάληψη, μεταφορά και έλεγχος.**

Όσον αφορά στους υψηλούς και πολύ υψηλούς κινδύνους, ο συνεταιρισμός χρησιμοποιεί τις ακόλουθες μεθόδους:

- της αποφυγής για παράδειγμα, αποφυγή επενδύσεων σε μετοχές, σε ομόλογα χαμηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, σε πολύπλοκα επενδυτικά προϊόντα όπως σε πιστωτικά παράγωγα και σε τιτλοποιήσεις. Παράλληλα, αποφυγή συνεργασίας με μη συστημικές τράπεζες ή τράπεζες χαμηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης
- της μεταφοράς μέσω αντασφαλιστικών συμβάσεων και
- των ενσωματωμένων ελέγχων κι αναφορών (κίνδυνος αποθεματοποίησης και αντασφάλισης).

Όσον αφορά στους μεσαίους κινδύνους, ο συνεταιρισμός προχωρά σε ανάληψη των κινδύνων με τους κατάλληλους εξειδικευμένους συνεργάτες, διασφαλίζοντας παράλληλα:

- τη χρήση ενσωματωμένων ελέγχων (π.χ. ο κίνδυνος ασφαλίστρου περιορίζεται με ανώτατα όρια ανάληψης κινδύνου κι αποζημιώσεων και λοιπές διατάξεις), αναφορών, έλεγχος συμβάσεων (π.χ. διαχείριση του κινδύνου Εξωπορισμού μέσω συμβάσεων που επιτρέπουν την άμεση επικοινωνία των εξωτερικών συνεργατών με το Δ.Σ.)

Όσον αφορά στους χαμηλούς κινδύνους, ο συνεταιρισμός προχωρά κυρίως σε ανάληψη αυτών.

1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αποθεματοποίησης

Αφορά εκκρεμείς ζημιές και αποζημιώσεις όσον αφορά την αποπληρωμή τους, ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν δηλωθεί, ή δεν έχουν επαρκώς αποθεματοποιηθεί. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αποθεματοποίησης Φ/Φ, Α/Σ είναι πολύ υψηλός για το συνεταιρισμό και για αυτό το λόγο εξετάζεται κάθε τρίμηνο.

2 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλίστρου

Αφορά μελλοντικές απαιτήσεις ασφαλίστρων (συμπεριλαμβανομένων και των ανανεώσεων) κατά τη διάρκεια της περιόδου αποτίμησης, όπως επίσης και τις αναβίωσες απαιτήσεις σε ήδη υπάρχουσες ασφαλιστικές συμβάσεις. Το επίπεδο κινδύνου είναι μέσο για το συνεταιρισμό και εξετάζεται μια φορά το εξάμηνο.

3 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Πελάτη - Διακοπής Συμβολαίου

Αφορά ακύρωση των υπαρχουσών ομαδικών συμβολαίων λόγω αποχώρησης κάποιου πρωτοβάθμιου συνεταιρισμού και αφορά τον κίνδυνο μη απόδοσης των ασφαλίστρων από πελάτες - συνεργάτες λόγω διακανονισμών πληρωμής μετά την περίοδο αναφοράς της ασφάλισης. Το επίπεδο ασφαλιστικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου πελάτη-διακοπής συμβολαίου είναι μέσος για το συνεταιρισμό αφού βάση καταστατικού οι πελάτες είναι και μέτοχοί μας. Παρόλα αυτά, ο κίνδυνος αυτός εξετάζεται κάθε τρίμηνο.

4 Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου Αντασφαλιστή

Αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει από αθέτηση κάλυψης οικονομικής υποχρέωσης αντασφαλιστή προς τον συνεταιρισμό. Το επίπεδο κινδύνου είναι μέσο για το συνεταιρισμό και εξετάζεται μια φορά κάθε έτος.

5 Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου Τραπεζίτη

Αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει λόγω συγκέντρωσης των καταθέσεων σε συγκεκριμένη τράπεζα. Ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου τραπεζίτη είναι πολύ υψηλός για το συνεταιρισμό και για αυτό το λόγο υπάρχουν και 3 σημεία ελέγχου και εξετάζεται κάθε τρίμηνο.

6 Κίνδυνος Συναλλάγματος

Αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να εμπεριέχει μια επένδυση όταν διαπραγματεύεται σε ξένο νόμισμα. Το επίπεδο κινδύνου συναλλάγματος είναι υψηλό για τον συνεταιρισμό και εξετάζεται ανά τρίμηνο.

7 Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών

Αφορά τον κίνδυνο ζημιάς από διακυμάνσεις στις τιμές των χρεογράφων που έχει ο συνεταιρισμός στη διάθεσή του. Το επίπεδο κινδύνου της αγοράς μετοχών είναι υψηλό για τον συνεταιρισμό. Για αυτό το λόγο εξετάζεται μια φορά το τρίμηνο.

8 Κίνδυνος Αγοράς Επιτοκίου

Αφορά τον κίνδυνο ζημιάς λόγω μείωσης της αξίας των επενδύσεων ή λόγω αύξησης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων εξαιτίας της μείωσης των επιτοκίων. Το επίπεδο κινδύνου είναι μέσο για τον συνεταιρισμό. Ο κίνδυνος αυτός εξετάζεται ανά τρίμηνο.

9 Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας, Παγίων

Αφορά τον κίνδυνο ζημιάς από τις διακυμάνσεις των εμπορικών τιμών της αγοράς ή τις πιθανές απομειώσεις παγίων στοιχείων του Ενεργητικού. Το επίπεδο κινδύνου αυτού είναι χαμηλό για τον συνεταιρισμό, έτσι εξετάζεται μια φορά στο τέλος του έτους.

10 Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης

Αφορά τον κίνδυνο ζημιάς που μπορεί να προκύψει από συγκέντρωση επενδύσεων σε συγκεκριμένο είδος επενδύσεων ή πάροχο. Το επίπεδο κινδύνου είναι υψηλό για το συνεταιρισμό, με τον κίνδυνο να ελέγχεται με 2 σημεία ελέγχου και ανά τρίμηνο.

11 Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος

Αφορά τον δομικό κίνδυνο ρευστότητας που προκύπτει λόγω χαμηλής πιστοληπτικής ικανότητας και αυξημένου κόστους κεφαλαίου. Το επίπεδο κινδύνου μακροπρόθεσμης ρευστότητας είναι υψηλό για τον συνεταιρισμό, και ο έλεγχός του γίνεται ανά τρίμηνο.

12 Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός

Αφορά τον λειτουργικό κίνδυνο ρευστότητας που μπορεί να προκύψει λόγω απρόβλεπτων γεγονότων ή ενεργειών διοίκησης σε πληρωμές ή κεφάλαια. Το επίπεδο του λειτουργικού κινδύνου ρευστότητας είναι μέσο για τον συνεταιρισμό. Ο κίνδυνος αυτός εξετάζεται μια φορά στο τέλος του έτους.

13 Λειτουργικός Κίνδυνος Δραστηριότητας

Αφορά τον λειτουργικό κίνδυνο που προκύπτει λόγω ανεπαρκούς διαχείρισης προβλημάτων ή αποτυχία στην εφαρμογή συνήθων πρακτικών & κανόνων. Ο κίνδυνος δραστηριότητας είναι μέσος για τον συνεταιρισμό και χωρίζεται σε 3 επιμέρους κινδύνους. Για κάθε έναν από αυτούς υπάρχει διαφορετικό επίπεδο ελέγχου. Παρόλα αυτά ελέγχεται κάθε τρίμηνο.

14 Λειτουργικός Κίνδυνος Απάτης

Αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω απάτης προσωπικού ή τρίτων εμπλεκόμενων εσωτερικών ή εξωτερικών μερών. Ο λειτουργικός κίνδυνος απάτης είναι χαμηλός για το συνεταιρισμό παρόλα αυτά έχουν τεθεί τρία σημεία ελέγχου. Για αυτό το λόγο γίνεται εξέταση του μια φορά το έτος.

15 Λειτουργικός Κίνδυνος Ηλεκτρονικών & Μηχανογραφικών Συστημάτων

Αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει λόγω τυχαίων ή σκόπιμων βλαβών ή επεμβάσεων στα ηλεκτρονικά συστήματα και δεδομένα του συνεταιρισμού. Το επίπεδο του κινδύνου ηλεκτρονικών μηχανογραφικών συστημάτων είναι μέσο για το συνεταιρισμό και εξετάζεται μια φορά το έτος.

16 Λειτουργικός Κίνδυνος Εξωπορισμού

Αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω ανάθεσης σημαντικών ή ουσιωδών λειτουργιών του συνεταιρισμού σε εξωτερικούς παρόχους. Ο κίνδυνος εξωπορισμού είναι μέσος για το συνεταιρισμό και εξετάζεται μια φορά το έτος

17 Λειτουργικός Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω έλλειψης συμμόρφωσης με τις κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις. Το επίπεδο κινδύνου της κανονιστικής συμμόρφωσης είναι μέσο για το συνεταιρισμό. Ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης ενημερώνει το Δ.Σ. σε περίπτωση που χρειαστεί να εξετάσει θέματα ελλείψεων συμμόρφωσης με τις κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις, ενώ έλεγχός του γίνεται κάθε τρίμηνο.

18 Λειτουργικός Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας

Αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω απρόβλεπτης διακοπής των εργασιών του συνεταιρισμού. Το επίπεδο ρίσκου της επιχειρηματικής συνέχειας είναι υψηλό και ο έλεγχος του κινδύνου πραγματοποιείται ανά τρίμηνο για να γνωρίζει η Διοίκηση ότι ο συνεταιρισμός παραμένει φερέγγυος.

19 Λειτουργικός Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών

Αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει λόγω δυσλειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων ή λόγω μειωμένων μέτρων ασφαλείας στη διαχείριση δεδομένων. Ο λειτουργικός κίνδυνος ασφαλείας πληροφοριών είναι μέσος για το συνεταιρισμό, και έλεγχος του γίνεται μια φορά το έτος.

20 Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων

Αφορά τον κίνδυνο επιδράσεων στο κεφάλαιο και στα κέρδη λόγω αποφάσεων, μεταβολών στο οικονομικό περιβάλλον ή αποτυχίας προσαρμογής σε αυτό. Ο στρατηγικός κίνδυνος επιδράσεων είναι πολύ υψηλός για το συνεταιρισμό για αυτό το λόγο πραγματοποιείται και έλεγχος του ανά τρίμηνο.

21 Κίνδυνος Επέλευσης για δικαιώματα Φ.Π. - GDPR

Ο κίνδυνος επέλευσης για τα δικαιώματα των φυσικών προσώπων εξετάζει αν ο συνεταιρισμός εφαρμόζει κατάλληλα τεχνικά και οργανωτικά μέτρα, προκειμένου να διασφαλίζει και να αποδεικνύει ότι η επεξεργασία προσωπικών δεδομένων διενεργείται σύμφωνα με τον ευρωπαϊκό Κανονισμό GDPR.

22 Κίνδυνος Φήμης - Αρνητικής Δημοσιότητας

Αφορά τον κίνδυνο αρνητικής δημοσιότητας από αποφάσεις ή πρακτικές διοίκησης που προκαλεί αρνητικές συνέπειες στα μεγέθη του συνεταιρισμού. Ο κίνδυνος φήμης αρνητικής δημοσιότητας είναι χαμηλός για το συνεταιρισμό για αυτό το λόγο γίνεται έλεγχος του μια φορά το έτος.

Σχέδιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η διαχείριση κινδύνων σε συνεργασία με τη διοίκηση κατήρτισε ένα διετές σχέδιο δράσης για να καλυφθούν όλες οι περιοχές κινδύνου που αφορούν τον συνεταιρισμό και πρέπει να ελέγχονται. Η απεικόνιση του συγκεκριμένου σχεδίου φαίνεται παρακάτω:

Α/Α	ΚΙΝΔΥΝΟΣ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ			
		2018	2019		
		31/3	30/6	30/9	31/12
1	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αποθεματοποίησης Φ/Φ, Α/Σ	x	x	x	x
2	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλίστρου				x
3	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Πελάτη - Διακοπής Συμβολαίου	x	x	x	x
4	Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Αντασφαλιστή				x
5	Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Τραπεζίτη	x	x	x	x
6	Κίνδυνος Συναλλάγματος	x	x	x	x
7	Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών	x	x	x	x
8	Κίνδυνος Αγοράς Επιτοκίου	x	x	x	x
9	Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας, Παγίων				x
10	Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης	x	x	x	x
11	Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος	x	x	x	x
12	Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός				x
13	Λειτουργικός Κίνδυνος Δραστηριότητας	x	x	x	x
14	Λειτουργικός Κίνδυνος Απάτης				x
15	Λειτουργικός Κίνδυνος Ηλεκτρ. Μηχ/κών Συστημάτων				x
16	Λειτουργικός Κίνδυνος Εξωπορισμού				x
17	Λειτουργικός Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης	x	x	x	x
18	Λειτουργικός Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας	x	x	x	x
19	Λειτουργικός Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών				x
20	Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων	x	x	x	x
21	Κίνδυνος επέλευσης για δικαιώματα Φ.Π. - GDPR			x	
22	Κίνδυνος Φήμης Αρνητικής Δημοσιότητας		x		

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Η Αναλογιστική Λειτουργία αποτελεί ξεχωριστή κι ανεξάρτητη λειτουργία του Συνεταιρισμού και παρέχεται σε καθεστώς εξωπορισμού από την εταιρεία RiskQualia Consulting IKE, πληρώντας τις προϋποθέσεις της πολιτικής ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους. Ο υπεύθυνος αναλογιστής / επικεφαλής της Αναλογιστικής Λειτουργίας του Συνεταιρισμού συμπεριλαμβάνει εκτιμήσεις που αφορούν τις τεχνικές προβλέψεις του Συνεταιρισμού, τις κεφαλαιακές του απαιτήσεις, την τιμολογιακή του πολιτική, την καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης ενώ συμβάλει με τη γνώμη του στη διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων.

Τεχνικές Προβλέψεις

Η Αναλογιστική Λειτουργία συντονίζει τον υπολογισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και τεχνικών προβλέψεων ανά είδος κινδύνου και κλάδο ασφάλισης. Οι εκτιμήσεις των τεχνικών προβλέψεων καθορίζονται από τις τεχνικές προδιαγραφές του εν ισχύ νομοθετικού πλαισίου τις οποίες υιοθετεί και ακολουθεί η Αναλογιστική Λειτουργία του Συνεταιρισμού.

Η αξία των τεχνικών προβλέψεων έχει ως ακολούθως:

	31/12/2018	31/12/2017
Βέλτιστη Εκτίμηση	857.869	877.767
Περιθώριο Κινδύνου	111.358	119.240
Σύνολο	969.227	997.007

Για τον υπολογισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης αποθέματος ζημιών, χρησιμοποιούνται ως βάση οι εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται με χρήση αναλογιστικών και στατιστικών μεθόδων κατάλληλων για την κατηγορία κινδύνου του Συνεταιρισμού και σύμφωνων προς τη διεθνή αναλογιστική λειτουργία. Η εξέλιξη των μελλοντικών πληρωμών του τελικού κόστους ζημιών εκτιμάται λαμβάνοντας υπόψη τα μοτίβα εξέλιξης της ιστορικής εμπειρίας του Συνεταιρισμού. Η βέλτιστη εκτίμηση αποθέματος ζημιών επιβαρύνεται με ποσοστά έμμεσων εξόδων διακανονισμού και εξόδων επενδύσεων.

Για τον υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου των τεχνικών προβλέψεων ο Συνεταιρισμός υιοθετεί την αναλογική προσεγγιστική μέθοδο σύμφωνα με την οποία χρησιμοποιείται ο λόγος της βέλτιστης εκτίμησης για το συγκεκριμένο μελλοντικό έτος προς τη βέλτιστη εκτίμηση κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Το επίπεδο αβεβαιότητας σχετικά με την αξία των τεχνικών προβλέψεων πηγάζει από την αβεβαιότητα που συνδέεται με την εκτίμηση του αποθέματος φάκελο προς φάκελο (IBNER), την εκτίμηση του αποθέματος για τις ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν δηλωθεί στον Συνεταιρισμό (IBNR), καθώς και την εκτίμηση του αποθέματος για ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί ακόμα για κινδύνους που έχουν αναληφτεί και δεν έχουν λήξει. Ο Συνεταιρισμός διαχειρίζεται το επίπεδο αβεβαιότητας με διαρκή παρακολούθηση του αποθέματος φάκελο προς φάκελο των σημαντικών φακέλων, σύναψη κατάλληλων αντασφαλιστικών συμβάσεων, θέσπιση διαδικασιών μέσω της αναλογιστικής λειτουργίας για την παρακολούθηση της εξέλιξης της επάρκειας των τεχνικών προβλέψεων.

Δεν έχουν υπάρξει ουσιαστικές διαφορές βασικών μεθόδων ή παραδοχών οι οποίες να μεταβάλλουν ουσιαστικά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων κατά την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με ένα χρόνο νωρίτερα.

Οι βασικές διαφορές μεταξύ των τεχνικών προβλέψεων που υπολογίζονται για την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας, και εκείνων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους σε οικονομικές καταστάσεις ανέρχεται στις 123,213 χιλ. € (υψηλότερες τεχνικές προβλέψεις για σκοπούς φερεγγυότητας) και οφείλονται:

- στην Φερεγγυότητα II επιχειρείται η χρήση παραδοχών βέλτιστης εκτίμησης ενώ στην αποτίμηση των οικονομικών καταστάσεων ενσωματώνονται περιθώρια για ανεπιθύμητες αποκλίσεις,
- στην προεξόφληση των χρηματοροών
- στον υπολογισμό του Περιθωρίου Κινδύνου (Risk Margin).

Ο Συνεταιρισμός δεν εφαρμόζει την προσαρμογή λόγω αντιστοίχισης που αναφέρεται στο άρθρο 77β της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Ο Συνεταιρισμός δεν εφαρμόζει τη μεταβατική διαχρονική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου που προβλέπεται στο άρθρο 308γ της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Ο Συνεταιρισμός δεν εφαρμόζει τη μεταβατική μείωση που αναφέρεται στο άρθρο 308γ της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Ο Συνεταιρισμός δεν εφαρμόζει την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας που αναφέρεται στο άρθρο 77δ οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Ο Συνεταιρισμός έχει συνάψει κατάλληλες αντασφαλιστικές συμβάσεις τύπου υπερβάλλοντος ζημίας με τις αντασφαλιστικές εταιρίες Munich Re, Swiss Re, MS Amlin AG, οι οποίες ουδέποτε έχουν ενεργοποιηθεί. Οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των αντασφαλιστών κατά S&P είναι:

Reinsurer Counterparty	Share	Credit Rate S&P
Munich Re	40%	AA-
Swiss Re	40%	AA-
MS Amlin AG	20%	A

Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Λαμβάνοντας υπόψη τον όγκο, τη φύση και την πολυπλοκότητα των εργασιών του, ο Συνεταιρισμός δεν αναπτύσσει εσωτερικό μοντέλο αποτίμησης των κεφαλαιακών του υποχρεώσεων για εποπτικούς σκοπούς, αλλά χρησιμοποιεί για την αποτίμηση το βασικό μοντέλο της Φερεγγυότητας II. Τα αποτελέσματα που προέκυψαν από τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με το καθεστώς Φερεγγυότητας II έχουν ως εξής:

Solvency Capital Requirement	look through approach	NO look through approach
Reference date:	31/12/2018	31/12/2017
Total (SCR)	2.111,53	2.836,46
Operational risk	25,74	26,33
Loss absorbing effect	0,00	0,00
Sub-total (BSCR)	<u>2.085,80</u>	<u>2.810,12</u>
Diversification	-597,51	-773,54
Market risk	1.452,09	2.175,68
Counterparty risk	156,11	323,54
Non-life insurance risk	1.075,11	1.084,44
Life risk	0,00	0,00
Health risk	0,00	0,00
Intangible risk	0,00	0,00

Σημειώνεται ότι λόγω συγκεκριμένων τεχνικών περιορισμών και σε συνεννόηση με τον επόπτη, οι επενδύσεις που διακρατά ο συνεταιρισμός με τη μορφή Αμοιβαίων Κεφαλαίων, χρειάστηκε να υποβληθούν με τη μέθοδο της Look Through Approach. Η μέθοδος αυτή είναι λιγότερο συντηρητική αλλά περισσότερο ακριβής σε σχέση με τη non look-through approach που είχε υιοθετήσει μέχρι την 31/12/2018 ο Συνεταιρισμός. Αυτό είχε ως τεχνικό αποτέλεσμα, να μειωθεί το ποσό του SCR (και συνακόλουθα να προσαυξηθεί το ποσοστό φερεγγυότητας – SCR ratio), καθώς ο συνεταιρισμός υπέβαλε αναλυτικά τις επενδύσεις που διακρατούν τα Α.Κ. στο χαρτοφυλάκιο τους, γεγονός που επηρέασε μειωτικά τον υπολογισμό του SCR κατά την ημερομηνία παρουσίασης των οικονομικών

καταστάσεων. Σημειώνεται ότι και χωρίς τη χρήση της μεθόδου look through approach κατά τον τεχνικό υπολογισμό των επενδύσεων, το ποσοστό φερεγγυότητας του SCR πάλι θα αυξανόταν σε σχέση με το περυσινό ποσοστό, αλλά ελαφρώς λιγότερο.

Ο τρόπος υπολογισμός του SCR του Συνεταιρισμού τόσο με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2018 όσο και 31/12/2017 πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο του προγράμματος SII Engine της εταιρίας Asseco, το οποίο έχει περάσει επιτυχώς ανεξάρτητη διαδικασία audit.

Περαιτέρω ενημερώνουμε ότι για όλους τους υπολογισμούς (31/12/2018 και πρότερες περιόδους):

- Ο Συνεταιρισμός δεν κάνει χρήση των ειδικών παραμέτρων σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 7 της οδηγίας 2009/138/EK, για καμία ενότητα κινδύνου.
- Ο Συνεταιρισμός στους υπολογισμούς του SCR χρησιμοποιεί τον μειωμένο συντελεστή για μη αναλογική αντασφάλιση ύψους 80%, όπως προβλέπεται από την παρ.3 του άρθρου 117 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2015/35 της Επιτροπής.
- Ο Συνεταιρισμός δεν χρησιμοποιεί την υποενότητα μετοχικού κινδύνου βασιζόμενη σε διάρκεια που προβλέπεται στο άρθρο 304 της οδηγίας 2009/138/EK.
- Ο Συνεταιρισμός δεν κάνει χρήση εσωτερικού υποδείγματος για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.
- Ο Συνεταιρισμός συμμορφώνεται πλήρως με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις (MCR) και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας (SCR).

Τιμολόγηση Ασφαλιστικών Προϊόντων & Πολιτική Ανάλυσης Ασφαλιστικών Κινδύνων

Η Αναλογιστική Λειτουργία συνεισφέρει με τη γνώμη της στη τιμολόγηση του ασφαλιστήριου του Συνεταιρισμού. Συγκεκριμένα, λαμβάνοντας υπόψη τον όγκο, τη φύση και την πολυπλοκότητα των αναλαμβανόμενων κινδύνων, αξιοποιεί κατάλληλες αναλογιστικές μεθόδους ως περιγράφονται στην διεθνή αναλογιστική βιβλιογραφία και υποθέσεις ώστε ο υπεύθυνος της Διαχείρισης Κινδύνων μαζί με το Δ.Σ. να είναι ενήμεροι για το βαθμό που το ύψος του ασφαλιστήριου του Συνεταιρισμού επιτρέπει την κάλυψη παρόντων και μελλοντικών ασφαλιστικών υποχρεώσεων, την αντιμετώπιση των οικονομικών συνεπειών των κινδύνων που αναλαμβάνει ο Συνεταιρισμός, τη διατήρηση της φερεγγυότητάς του, την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων του, και την εξασφάλιση ικανοποιητικού αποθέματος για τους μετόχους προς ενίσχυση της μακροχρόνιας βιωσιμότητάς του.

Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Η Αναλογιστική Λειτουργία συνεισέφερε με τη γνώμη της στη σύναψη των νέων αντασφαλιστικών συμβάσεων του Συνεταιρισμού για το 2018. Συγκεκριμένα, λαμβάνοντας υπόψη τον όγκο, τη φύση και την πολυπλοκότητα των αναλαμβανόμενων κινδύνων, αξιολόγησε τις υφιστάμενες αλλά και τις αναμενόμενες αντασφαλιστικές συμβάσεις, ώστε η Διοίκηση να είναι ενήμερη για το βαθμό καταλληλότητας των αντασφαλιστικών συμβάσεων και συγκεκριμένα α) της πιστωτικής θέσης των αντασφαλιστών, β) του υπολογισμού ποσών που θα ανακτηθούν δυνάμει συμβάσεων αντασφάλισης και οχημάτων ειδικού σκοπού, γ) της αναμενόμενης κάλυψης εξεταζόμενης σε ακραίες συνθήκες και δ) της συνεισφοράς των αντασφαλιστικών συμβάσεων στις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Ο εσωτερικός ελεγκτής οφείλει να διενεργεί ελέγχους βάση και του διετές προγράμματος ελέγχου που έχει τεθεί από τη διοίκηση σε συνεργασία και με τη διαχείριση κινδύνων, με κριτήρια επιλογής τη σημαντικότητα κάθε κινδύνου αλλά και πόσο συχνά εμφανίζεται. Ορισμένες φορές εκτελεί και έκτακτους ελέγχους παράγοντας εκθέσεις που του ζητά η Διοίκηση ή ο επόπτης. Σκοπός του εσωτερικού ελέγχου είναι η καταγραφή των αποτελεσμάτων των ελεγκτικών μηχανισμών και η επανεξέταση των ενεργειών που πρέπει να γίνουν από προηγούμενα ευρήματα ελέγχων. Σε περίπτωση αρνητικών αποτελεσμάτων ενημερώνεται η επιτροπή ελέγχου ή / και το Δ.Σ. ανάλογα το εύρημα.

Αξιολόγηση των Ελεγκτικών Συστημάτων

Αρχικά ο ελεγκτής οφείλει να αναγνωρίσει και να καταγράψει τα ελεγκτικά συστήματα τα οποία προλαμβάνουν ή καταστέλλουν την πραγματοποίηση των κινδύνων. Στη συνέχεια αξιολογεί πόσο αποτελεσματικά είναι τα controls που καλύπτουν τους αντίστοιχους κινδύνους λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα των κινδύνων και τη φύση των ελεγκτικών συστημάτων.

Ειδικότερα, ακολουθούνται οι εξής διαδικασίες:

1. Καθορισμός των ελεγκτικών συστημάτων που έχουν εγκατασταθεί
2. Αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των προσδιορισθέντων ελεγκτικών συστημάτων
3. Καταγραφή και ανάλυση των σημαντικών ελεγκτικών συστημάτων
4. Επιβεβαίωση της λειτουργίας των βασικών ελεγκτικών συστημάτων.

Σχεδιασμός Προγράμματος Ελέγχου

Ο εσωτερικός έλεγχος είχε στόχο να δημιουργήσει ένα πρόγραμμα ελεγκτικών διαδικασιών το οποίο χρησιμοποιείται για να επιβεβαιώσει ότι τα διαπιστωμένα ελεγκτικά συστήματα λειτουργούν όπως αναμένεται και για να εκτιμήσει την αποτελεσματικότητα αυτών των συστημάτων. Αυτός ο αντικειμενικός σκοπός μπορεί να επιτευχθεί είτε με επιλογή των βασικών ελεγκτικών συστημάτων που θα εξεταστούν, είτε μέσω του Σχεδιασμού των δοκιμασιών.

Εκτέλεση Προγράμματος Ελέγχου & Αξιολόγηση Αποτελεσμάτων

Ο ελεγκτής επιζητά επαρκή, αξιόπιστα και σχετικά με την ελεγχόμενη διαδικασία στοιχεία ώστε να μπορέσει να γνωμοδοτήσει σχετικά με την αποδοτικότητα και την αποτελεσματικότητα των υφιστάμενων ελεγκτικών συστημάτων. Ο ελεγκτής καταλήγει σε συμπέρασμα για την αποτελεσματικότητα των controls ακολουθώντας τα εξής βήματα:

- 1) Εκτέλεση προγράμματος ελέγχου.
- 2) Αξιολόγηση των αποτελεσμάτων του ελέγχου.
- 3) Συζήτηση αποτελεσμάτων με τη Διεύθυνση.

Ολοκλήρωση του Ελέγχου

Ο στόχος του τελευταίου αυτού βήματος – “Περάτωση του Ελέγχου και Αναφορά των Αποτελεσμάτων” είναι να παρέχει στη Διοίκηση και στα λοιπά ενδιαφερόμενα μέρη πληροφόρηση όσον αφορά στα αποτελέσματα του ελέγχου. Η έκθεση ελέγχου περιλαμβάνει όλα τα σημαντικά ευρήματα στη μορφή που έχει προσυμφωνηθεί με τον ελεγχόμενο. Οι παρακάτω διαδικασίες ακολουθούνται από τον Εσωτερικό Ελεγκτή για να καταλήξει στα τελικά συμπεράσματα του ελεγκτικού έργου:

- 1) Σύνοψη των αποτελεσμάτων του ελέγχου
- 2) Διεξαγωγή τελικής συνάντησης (“close out” meeting)
- 3) Συμφωνία σχεδίου ενεργειών
- 4) Σχεδιασμός και παρακολούθηση των συμφωνηθεισών ενεργειών.

Σχέδιο Εσωτερικού Ελέγχου

Ο εσωτερικός έλεγχος σε συνεργασία με την κανονιστική συμμόρφωση κατάρτισαν ένα σχέδιο δράσης για να καλυφθούν όλες οι περιοχές ευθύνης του προγράμματος ελέγχου που έχει εγκρίνει η Διοίκηση. Η απεικόνιση του συγκεκριμένου σχεδίου φαίνεται παρακάτω:

Α/Α	ΚΙΝΔΥΝΟΣ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ			
		2018		2019	
		31/3	30/9	31/3	30/9
1	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αποθεματοποίησης Φ/Φ, Α/Σ	x	x	x	x
2	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλίστρου		x		x
3	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Πελάτη - Διακοπής Συμβολαίου		x		x
4	Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Αντασφαλιστή	x		x	
5	Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Τραπεζίτη	x		x	
6	Κίνδυνος Συναλλάγματος	x		x	
7	Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών	x		x	
8	Κίνδυνος Αγοράς Επιτοκίου	x		x	
9	Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας, Παγίων	x		x	
10	Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης		x		x
11	Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος		x		x
12	Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός		x		x
13	Λειτουργικός Κίνδυνος GDPR		x		x
14	Λειτουργικός Κίνδυνος Δραστηριότητας	x		x	
15	Λειτουργικός Κίνδυνος Απάτης		x		x
16	Λειτουργικός Κίνδυνος Ηλεκτρ. Μηχ/κών Συστημάτων	x		x	
17	Λειτουργικός Κίνδυνος Εξωπορισμού	x		x	
18	Λειτουργικός Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης		x		x
19	Λειτουργικός Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας	x		x	
20	Λειτουργικός Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών	x		x	
21	Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων		x		x
22	Κίνδυνος Φήμης Αρνητικής Δημοσιότητας		x		x

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΤΑ S II & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων**

Για την δημοσίευση και σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του συνεταιρισμού, αναφορικά με τις υποχρεώσεις μας για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018, εφαρμόσαμε τα Δ.Π.Χ.Α. βάση των **τεχνικών προδιαγραφών της ΕΙΟΡΑ-14/209 / 30.04.2014**. Ο συνεταιρισμός θα συνεχίσει να τηρεί τα βιβλία του σύμφωνα με τους κανόνες της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας και θα τα μετατρέπει κατάλληλα με εξωλογιστικό τρόπο σε Δ.Π.Χ.Α. χωρίς να υπολείπονται τεχνικής κατάρτισης. Όπου χρειάζεται ο συνεταιρισμός φρόντισε να προσλάβει συμβούλους – εκτιμητές για επικύρωση κάποιων περιουσιακών στοιχείων του.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, κατά Solvency II αλλά και σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών και παραδοχών που ακολούθησε ο συνεταιρισμός σύμφωνα με τις οποίες π.χ. το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις τηρούνται στην εύλογη αξία. Επιπλέον, απαιτείται η χρήση εκτιμήσεων και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά την διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Βάσει και του συντηρητικού επενδυτικού προφίλ κινδύνου του, ο συνεταιρισμός δεν χρησιμοποιεί πολύπλοκα επενδυτικά προϊόντα. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγαλύτερο βαθμό εκτιμήσεων ή πολυπλοκότητας, ή όπου οι εκτιμήσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων είναι οι εξής: προβλέψεις απομείωσης αξίας πάγιων στοιχείων και λοιπών απαιτήσεων, εκτίμηση των υποχρεώσεων των τεχνικών προβλέψεων, εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων από ανοιχτές φορολογικές χρήσεις. Παρακάτω παρατίθεται ο μετασχηματισμός των ελληνικών φορολογικών λογιστικών προτύπων σε Solvency II:

Εταιρεία: Ημ/νια Ισολογισμού Καλυπτόμενη Περίοδος Νόμισμα	ΠΑΣΙΑΑ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ 31/12/2018 1/1/2018 - 31/12/2018 Ευρο		
Αποτελέσματα Χρήσεως	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΙΣΟΖΥΓΙΟ	SOLVENCY II - ΔΠΧΠ P&L	ΔΙΑΦΟΡΑ
A.1. Έσοδα Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών	-566.544,72	-566.544,72	0,00
Μείον: Αντασφάλιστρα	111.000,00	111.000,00	0,00
A.2. Έσοδα από λουτές επενδύσεις	-71.945,26	-71.945,26	0,00
A.3. Κέρδη από πώληση - ρευστοποίηση επενδύσεων	46.376,72	46.376,72	0,00
B.4.α) Έσοδα Πληρωθεισών Ασφαλιστικών Αποζημιώσεων	46.003,66	46.003,66	0,00
B.4.β) Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές κλειόμενης χρήσης	846.013,76	969.226,99	123.213,23
Μείον: B.4.γ) Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές προηγούμενης χρήσης	-915.280,63	-915.280,63	0,00
B.7.α) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Λοιπές Αμοιβές - Παροχές Τρίτων	215.990,07	215.990,07	0,00
B.7.β) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Φόροι - Τέλη	60.373,66	60.373,66	0,00
B.7.γ) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Διάφορα Έξοδα	10.718,24	10.718,24	0,00
B.7.δ) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	35.581,97	3.600,00	-31.981,97
B.7.δ.1) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Αποσβέσεις παγίων στοιχείων (Επενδύσεις σε Ακίνητα)	0,00	0,00	0,00
B.7.ε) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Λοιπές Προβλέψεις Εκμετάλλευσης	0,00	123.165,74	123.165,74
I.1. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	270.068,85	270.068,85	0,00
I.3. Χρεωστικοί Τόκοι	9.261,40	9.261,40	0,00
II.1. Έκτακτα & Ανόργανα Έξοδα / Έσοδα	-19.710,54	-19.710,54	0,00
II.3. Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων	0,00	0,00	0,00
Φόρος εισοδήματος	0,00	-12.145,27	-12.145,27
Διαφορές αποτελεσμάτων	0,00	-202.251,73	-202.251,73

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Εταιρεία: Ημ/νια Ισολογισμού Καλυπτόμενη Περίοδος Νόμισμα	ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ 31/12/2018 1/1/2018 - 31/12/2018 Euro		
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΙΣΟΛΥΣΜΟΣ	SOLVENCY II - ΔΠΧΑ Β/Σ	ΔΙΑΦΟΡΑ
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
2. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	115.585,90	0,00	-115.585,90
Μείον : Αποσβέσεις εξόδων εγκατάστασης	-102.369,13	0,00	102.369,13
3. Έξοδα κτήσεως ακινητοποιήσεων	74.147,55	0,00	-74.147,55
Μείον : Αποσβέσεις εξόδων κτήσεως ακινητοποιήσεων	-74.147,46	0,00	74.147,46
Γ. (I) ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ			
1. Οικόπεδα	661.999,98	449.461,63	-212.538,35
2. Κτίρια - Γραφεία	90.000,02	90.000,02	0,00
Μείον : Αποσβέσεις Κτιρίων - Εγκαταστάσεων - Γραφείων	-12.900,00	-12.900,00	0,00
Γ. (II) ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ			
1. Οικόπεδα (Επενδύσεις σε Ακίνητα)	0,00	286.685,90	286.685,90
2. Κτίρια - Γραφεία (Επενδύσεις σε Ακίνητα)			0,00
Μείον : Αποσβ. Κτιρίων - Εγκατ. - Γραφ. (Επενδύσεις σε Ακίνητα)			0,00
Γ. (III) ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			
1. Μετοχές, άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης & μερίδια αμοιβα	3.635.116,53	3.430.774,61	-204.341,92
6. Καταθέσεις Προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	1.500.000,00	1.503.189,26	3.189,26
Μείον: Προβλέψεις Υποτιμήσεως	-208.979,47	0,00	208.979,47
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ			
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0,00	96.511,68	96.511,68
Ε. (I) ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
1. Χρεώστες Ασφαλιστών	7.033,30	7.033,30	0,00
Ε. (III) ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ			
1. Χρεώστες Διάφοροι	78.921,24	78.921,24	0,00
Ε. (IV) ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΟ ΣΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ			
Οφειλόμενο Κεφάλαιο	2.938.180,87	0,00	-2.938.180,87
ΣΤ. (I) ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ			
1. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	161.865,52	0,00	-161.865,52
Μείον: Αποσβέσεις Επίπλων & Εξοπλισμού	-105.207,81	-0,00	105.207,81
ΣΤ. (II) ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			
1. Ταμείο	3.291,69	3.291,69	0,00
3. Καταθέσεις Όψεως	295.097,32	295.097,32	0,00
Ζ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
4. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	7.826,81	-0,00	-7.826,81

Στη περίπτωση του συνεταιρισμού κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων κατά Solvency II τα έξοδα εγκαταστάσεως και αναδιοργάνωσης που είχαν καταχωρηθεί ως πάγια στον ελληνικό ισολογισμό απομειώθηκαν πλήρως.

Για τα ακίνητα που κατέχει ο συνεταιρισμός στην οδό Μητροπόλεως 3 στο Σύνταγμα έχουμε εμπορική αξία γραφειακών χώρων βάση τιμής αγοράς ολοκληρωμένου πλειστηριασμού που έλαβε χώρα 11/01/2019 για ακίνητο πρόσοψης άλλης οριζόντιας ιδιοκτησίας αλλά και την περυσινή έκθεση εκτίμησης γραφειακών χώρων που εκπονήθηκε από πιστοποιημένη εταιρεία (SOLUM PROPERTY SOLUTIONS) σύμφωνα με τα Διεθνή Εκτιμητικά Πρότυπα του 2013 του Συμβουλίου Διεθνών Εκτιμητικών Προτύπων (IVSC), τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα του 2012 της Ευρωπαϊκής Ένωσης Εκτιμητικών Οργανισμών (TEGoVA), τα Εκτιμητικά Πρότυπα του 2014 (Red Book) του Βασιλικού Ινστιτούτου Ορκωτών Πραγματογνωμόνων (RICS). Επειδή η εμπορική αλλά και η εύλογη αξία που προέκυψε υπερβαίνει την αξία κτήσης τους, ο συνεταιρισμός συνεχίζει να παρουσιάζει τις ιδιοκτησίες του στο κόστος αγοράς μείον τις όποιες αποσβέσεις τους, διαχωρίζοντας τα όμως σε ακίνητα για ιδιόχρηση και για επένδυση.

Τα υπόλοιπα πάγια περιουσιακά στοιχεία (έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός κλπ) παρουσιάζονται με μηδενική αξία στον SII ισολογισμό, δεδομένου ότι χρησιμοποιούνται για να εξυπηρετήσουν μόνο τις λειτουργικές ανάγκες του συνεταιρισμού και σε περίπτωση πώλησής τους θα έχουν χαμηλή αξία. Παράλληλα, με αυτό τον τρόπο αποφεύγεται και η διαδικασία εκτίμησης του κόστους τους από εξωτερικό συνεργάτη.

Παρομοίως, οι αγορασμένες άδειες λογισμικού διαγράφονται από τον ισολογισμό, διότι δεν μπορούν να πωληθούν ξεχωριστά αφού δεν υφίσταται για αυτά διαπραγματεύσιμη τιμή σε ενεργή αγορά.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη διάρθρωση και το ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων, των υποχρεώσεων και λοιπών προβλέψεων:

Εταιρεία: Ημ/νια Ισολογισμού Καλυπτόμενη Περίοδος Νόμισμα	ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ 31/12/2018 1/1/2018 - 31/12/2018 Euro		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΙΣΟΛΣΜΟΣ	SOLVENCY II - ΔΠΧΑ Β/Σ	ΔΙΑΦΟΡΑ
A. (I) ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΑ			
1. Ίδια Κεφάλαια - Καταβλημένο	-6.441.819,13	-6.441.819,13	0,00
2. Ίδια Κεφάλαια - Οφειλόμενο	-2.938.180,87		2.938.180,87
A. (IV) ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
1. Τακτικό Αποθεματικό	-3.600,90	-3.600,90	0,00
2. Αποθεματικό καταστατικού	-25.778,93	-25.778,93	0,00
2.1 Αποθεματικό Διαθεσίμων για πώληση	158.073,31	-3.967,55	-162.040,86
A. (V) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ			
Υπόλοιπο κερδών χρήσεων εις νέο	77.907,18	262.376,61	184.469,43
Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων	1.004.635,76	1.004.635,76	0,00
Γ. (II) ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΖΗΜΙΩΝ			
3. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	-846.013,76	-969.226,99	-123.213,23
Ε. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΙ ΕΞΟΔΑ			
3. Λοιπές Προβλέψεις	-4.409,19	-4.409,19	0,00
Z. (VI) ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
1. Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	-14.397,73	-14.397,73	0,00
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος			0,00
4. Πιστωτές Διάφοροι	-31.878,60	-31.878,60	0,00

Τα Ίδια συνεταιριστικά κεφάλαια καταβάλλονται από τους πρωτοβάθμιους αλληλασφαλιστικούς συνεταιρισμούς με ποσό 10.000 € για κάθε λεωφορείο που (αντ)ασφαλίζεται στον ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ. Το καταβλημένο συνεταιριστικό κεφάλαιο ξεκίνησε από 5,4 € εκατομμύρια το 2013 και έφτασε το 2018 τα 6,44 € εκατομμύρια, δηλαδή αυξήθηκε κατά 19% την τελευταία εξαετία. Η αύξηση του κεφαλαίου δεν είναι αναλογική με την αύξηση των οχημάτων από 714 το 2013 σε 938 το 2018 (κατά 31%), αφού μέρος του κεφαλαίου καταβάλλεται από τα νέα μέλη διακανονισμένο σε δόσεις προς τον συνεταιρισμό μετά από συμφωνία που έχει γίνει με τη διοίκηση.



Διαχείριση Κεφαλαίων

Τα στοιχεία που απαρτίζουν τα Ίδια Κεφάλαια του συνεταιρισμού την 31/12/2018 περιλαμβάνουν το καταβεβλημένο συνεταιριστικό κεφάλαιο, δηλαδή τις καταβεβλημένες μερίδες ανά λεωφορείο με τις οποίες συμμετέχουν οι αυτοκινητιστές στον συνεταιρισμό. Μέσα στο 2018 το καταβεβλημένο συνεταιριστικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 31,7 χιλιάδες ευρώ σε σχέση με την 31/12/2017. Ο συνεταιρισμός δεν παρουσιάζει ενδεχόμενα κεφάλαια τα οποία δεν έχουν καταβληθεί και είναι αναγνωρισμένα στον ισολογισμό του. Π.χ. το οφειλόμενο συνεταιριστικό κεφάλαιο που κάτω από προϋποθέσεις θα μπορούσε να θεωρηθεί Tier II, αλλά διαγράφεται στον Solvency ισολογισμό μέχρι να καταβληθεί, παρόλο που η Διοίκηση του συνεταιρισμού έχει προβεί σε διακανονισμό με τους συνεταιρισμούς που το οφείλουν. Συνεπώς, ο κίνδυνος λανθασμένης καταχώρησης των στοιχείων ιδίων κεφαλαίων μειώνεται σημαντικά για τον συνεταιρισμό λόγω της χαμηλής πολυπλοκότητας των στοιχείων του Συνεταιρισμού, αφού τα ίδια κεφάλαια είναι βασικά κεφάλαια της τάξης TIER 1 και μόνο.

Εταιρεία: Ημ/νια Ισολογισμού Καλυπτόμενη Περίοδος Νόμισμα		ΠΑΣΙΑΑ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ 31/12/2018 1/1/2018 - 31/12/2018 Euro		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΙΣΟΛ/ΣΜΟΣ	IFRS - ΔΠΧΑ Β/Σ	SOLVENCY II	
A. (I) ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΑ				
1. Ίδια Κεφάλαια - Καταβεβλημένο	-6.441.819,13	-6.441.819,13	-6.441.819,13	
2. Ίδια Κεφάλαια - Οφειλόμενο	-2.938.180,87	0,00	0,00	
A. (IV) ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
1. Τακτικό Αποθεματικό	-3.600,90	-3.600,90	-3.600,90	
2. Αποθεματικό καταστατικού	-25.778,93	-25.778,93	-25.778,93	
2.1 Αποθεματικό Διαθεσίμων για πώληση	158.073,31	-3.967,55	-3.967,55	
A. (V) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ				
Υπόλοιπο ζημιών χρήσεων εις νέο	1.082.542,94	1.172.381,96	1.267.012,37	

Στα ίδια κεφάλαια όπως φαίνεται παραπάνω περιλαμβάνονται το τακτικό αποθεματικό και το αποθεματικό καταστατικού, τα οποία προέκυψαν στο παρελθόν από την κερδοφόρα λειτουργία του συνεταιρισμού. Το αποθεματικό διαθεσίμων για πώληση αφορά ποσά που προκύπτουν από κέρδη ή ζημιές αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων και καταχωρούνται σε ειδικό λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων μέσω της κατάστασης λοιπών εισοδημάτων, έως ότου εκποιηθούν ή εισπραχθούν ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ο τρόπος αντιμετώπισης και αποτίμησης τους περιγράφεται αναλυτικά παρακάτω.

Τονίζεται ότι δεν υπάρχουν ουσιώδης διαφορές μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων όπως εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού και αυτών που υπολογίζονται για σκοπούς φερεγγυότητας.

Λογιστική Αποτίμηση & Εκτίμηση

1. Ενσώματα Πάγια Στοιχεία (Ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτίρια, οι δαπάνες προσηκόντων και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία είναι ιδιοχρησιμοποιούμενα από το Συνεταιρισμό είτε για τις λειτουργικές εργασίες του είτε για διοικητικούς σκοπούς. Τόσο τα ακίνητα, όσο και ο κινητός εξοπλισμός, παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης. Στο ιστορικό κόστος περιλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων. Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτιρίων και του εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσης μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

Κτίρια ιδιότητα:	25 χρόνια
Προσθήκες και βελτιώσεις σε κτίρια μισθωμένα:	Η διάρκεια της μίσθωσης

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται, εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους. Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.Επενδύσεις σε Ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή ο Συνεταιρισμός έχει εντάξει κτίρια ή τμήματα κτιρίων και την αναλογία τους επί του οικοπέδου επί της οδού Μητροπόλεως 3 στο Σύνταγμα της Αθήνας, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση, ή και αποσκοπεί σε απόκτηση υπεραξίας. Οι επενδύσεις αυτές, αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους. Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους. Οι επενδύσεις σε ακίνητα εξετάζονται σε περιοδική βάση από εξωτερικούς πιστοποιημένους εκτιμητές προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους.

Έξοδα συντηρήσεων και επισκευών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους. Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων.

3.Απομείωση Χρημ/κών Μέσων Ενεργητικού πλην Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων εξετάζεται αν υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων Ενεργητικού. Ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν τα εξής γεγονότα: σημαντική οικονομική δυσκολία του χρεώστη, καθυστέρηση ή διακοπή πληρωμής τόκων και δόσεων, πιθανότητα χρεοκοπίας και παρατηρήσιμα στοιχεία που δείχνουν μετρήσιμη μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές.

4.Επενδύσεις Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Οι επενδύσεις του Συνεταιρισμού σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν ταξινομηθεί ως Διαθέσιμο προς Πώληση χαρτοφυλάκιο. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους. Οι επενδύσεις καταχωρούνται με βάση την ημερομηνία διακανονισμού και αποτιμούνται στην αξία κτήσης, που είναι η εύλογη αξία της αντιπαροχής που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων αγοράς που σχετίζονται με την επένδυση, εφόσον πρόκειται για επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

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. 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 λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων μέσω της κατάστασης λοιπών εισοδημάτων, έως ότου εκποιηθούν ή εισπραχθούν 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 συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απαξίωσή τους. Όλες οι συναλλαγές αγοράς και πώλησης επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται την ημερομηνία διακανονισμού της συναλλαγής (settlement date).

5.Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εμφανίζονται σε ιστορική αξία μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία 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.

6.Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα ταμειακά διαθέσιμα, 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.

7.Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια και Λοιπές Απαιτήσεις (εκτός δανείων)

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 πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

8.Μισθώσεις

Ο συνεταιρισμός συνάπτει μόνο λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής. Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που ο συνεταιρισμός λειτουργεί ως μισθωτής, 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 σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που ο συνεταιρισμός λειτουργεί ως εκμισθωτής, το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού και διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Το ποσό των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

9. Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος είναι ο αναμενόμενος πληρωτέος φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης, βάσει θεσπισμένων ή ουσιαστικά θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, καθώς και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στο φόρο πληρωτέο προηγούμενων χρήσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλεισμένης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού. Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στα αποτελέσματα, ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

10. Προβλέψεις

Ο συνεταιρισμός αναγνωρίζει προβλέψεις στις οικονομικές του 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 επίδικων 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. 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 συμβούν.

11. Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

1) Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Το Απόθεμα εκκρεμών ζημιών (ΑΕΖ) αφορά τα ακόλουθα αποθέματα:

- Απόθεμα φάκελο προς φάκελο
- Απόθεμα IBNR
- Απόθεμα IBNER
- Απόθεμα Αναβιώσεων (re-opened claims reserve)
- Απόθεμα Εμμέσων Εξόδων Διακανονισμού

Το απόθεμα φάκελο προς φάκελο αφορά υποχρεώσεις για ζημιές που έχουν συμβεί και αναγγελθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κλπ.) κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού συνυπολογίζοντας και τα άμεσα έξοδα διακανονισμού τους. Για το σχηματισμό των επιπλέον αποθεμάτων που αφορούν το ΑΕΖ έχουν χρησιμοποιηθεί συνήθεις αναλογιστικές μέθοδοι, οι οποίες συνάδουν με τις αρχές της ισχύουσας ασφαλιστικής νομοθεσίας.

2) Πληρωτέες παροχές

Είναι οι ασφαλιστικές παροχές που οφείλονται στους ασφαλισμένους και για διάφορους λόγους δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων. Κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων το υπόλοιπο τους είναι μηδέν.

12.Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στο συνεταιρισμό 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 την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Μερίσματα

Το καταστατικό του συνεταιρισμού δεν επιτρέπει διανομή μερισμάτων.

Έσοδα από ενοίκια

Λογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Λογιστική Εκτίμηση

Ο Συνεταιρισμός κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις αξιολογούνται συνεχώς με βάση την ιστορία και προηγούμενη εμπειρία και άλλους παράγοντες, περιλαμβανομένων και προσδοκώμενων γεγονότων που θεωρούνται λογικά υπό τις τρέχουσες συνθήκες.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Ο Συνεταιρισμός εξακολουθεί να εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές πολιτικές για την αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων του από ασφαλιστήρια συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων πρόσκτησης και άλλων σχετικών άυλων ασφαλιστικών στοιχείων ενεργητικού) και αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει. Η Διοίκηση χρησιμοποίησε την κρίση της και δημιούργησε ένα σύνολο λογιστικών πολιτικών για την αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων της από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν και αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει, έτσι ώστε να παρέχονται οι πιο χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων του Συνεταιρισμού.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών

Η εκτίμηση της τελικής υποχρέωσης που προκύπτει από ζημιές που καλύπτονται από ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι η σημαντικότερη λογιστική εκτίμηση του Συνεταιρισμού. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας που χρειάζεται να ληφθούν υπόψη στον υπολογισμό της τελικής υποχρέωσης του Συνεταιρισμού από τέτοιες περιπτώσεις. Το Απόθεμα Εκκρεμών ζημιών αξιολογείται συνεχώς και στο τέλος κάθε χρήσης αναθεωρείται τελικά. Γίνεται πρόβλεψη για το εκτιμώμενο τελικό κόστος όλων των ζημιών που δεν έχουν κλείσει με αφαίρεση των ποσών που έχουν ήδη πληρωθεί, είτε αυτές σχετίζονται με γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της χρήσης, ή σε προηγούμενες της και ανεξαρτήτως του αν έχουν ή όχι δηλωθεί στο Συνεταιρισμό.

Οι ασφαλιστικές ζημιές αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις όταν υπάρχουν ικανοποιητικές ενδείξεις ύπαρξής της και το μέγεθός της μπορεί να υπολογιστεί. Αν είναι γνωστή η ύπαρξη μιας υποχρέωσης αλλά υπάρχει αβεβαιότητα ως προς το τελικό της ποσό, γίνεται πρόβλεψη με βάση την προηγούμενη εμπειρία από παρόμοιες περιπτώσεις. Ασφαλιστικές ζημιές μπορεί να αντιπροσωπεύουν είτε ένα ξεχωριστό ποσό, είτε μια συνολική υποχρέωση σχετικά με μια κατηγορία εργασιών ή γεγονότων. Το Απόθεμα εκκρεμών ζημιών (ΑΕΖ) αφορά τα ακόλουθα αποθέματα:

- Απόθεμα φάκελο της φάκελο
- Απόθεμα IBNR
- Απόθεμα IBNER
- Απόθεμα Αναβιώσεων (re-opened claims reserve)
- Απόθεμα Εμμέσων Εξόδων Διακανονισμού

Ο Συνεταιρισμός δεν προεξοφλεί τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών του.

Απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση

Ο Συνεταιρισμός προσδιορίζει ότι το χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων της πώληση επενδυτικών τίτλων έχει υποστεί απομείωση όταν υπάρξει σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των επενδύσεων κάτω από το κόστος κτήσης τους. Στον προσδιορισμό του τι αποτελεί σημαντική ή παρατεταμένη μείωση, η Διοίκηση του Συνεταιρισμού χρησιμοποιεί την κρίση της. Συγκεκριμένα, ο Συνεταιρισμός αξιολογεί, μεταξύ άλλων παραγόντων, τη συνήθη μεταβλητότητα στην τιμή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Ο Συνεταιρισμός όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων εξετάζει κυρίως ποιοτικούς παράγοντες προκειμένου να αξιολογήσει ενδεχόμενη απομείωση της αξίας αυτών. Συγκεκριμένα, εξετάζει τη μέση πιστοληπτική αξιολόγηση του εκδότη, εάν υπάρχει επίσημη δήλωση πτώχευσης ή αν υφίσταται αδυναμία πληρωμής τοκομεριδίου.

Αποτίμηση απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού

Σε περίπτωση ένδειξης ότι η τρέχουσα αξία των προσδοκώμενων ταμειακών ροών του συνεταιρισμού είναι μικρότερη από την λογιστική αξία των απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων Ενεργητικού, διενεργείται η αντίστοιχη πρόβλεψη για να καλύψει την ενδεχόμενη ζημιά από τη μη είσπραξη τους. Συνεπώς, η Διοίκηση αποφασίζει το ποσό απομείωσης των ανωτέρω στοιχείων με βάση τα τρέχοντα στοιχεία και πληροφορίες σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων.

Φόρος Εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν της φορολογικής αρχής τόσο στην τρέχουσα όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση καθώς και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενους φόρους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

ΣΕΝΑΡΙΑ STRESS TESTS & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Αποτελέσματα άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

Ο συνεταιρισμός λόγω του μικρού μεγέθους του και αναλογικά με τους κινδύνους που αναλαμβάνει, ασκεί προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων τις οποίες και ενσωματώνει εντός της έκθεσης ORSA (Own Risk Solvency Assessment) που ετησίως υποβάλλεται στις εποπτικές αρχές μετά το πέρας του τρίτου ημερολογιακού τριμήνου κάθε έτους. Τα στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων αφορούν actual δεδομένα για το 2017, Last Estimate actual δεδομένα για το 2018 και Budget για τα έτη 2019 και 2020. Σημειώνεται ότι όλοι οι υπολογισμοί έγιναν χωρίς να εφαρμοστεί η μέθοδος του look through approach, επομένως ενσωματώνουν συντηρητισμό.

Το σημαντικότερο στοιχείο που καθορίζει τη βιωσιμότητα του συνεταιρισμού είναι το ύψος των ζημιών του, τα αντασφάλιστρα, τα έσοδα επενδύσεων όπως και τα έξοδα διαχείρισης του συνεταιρισμού.

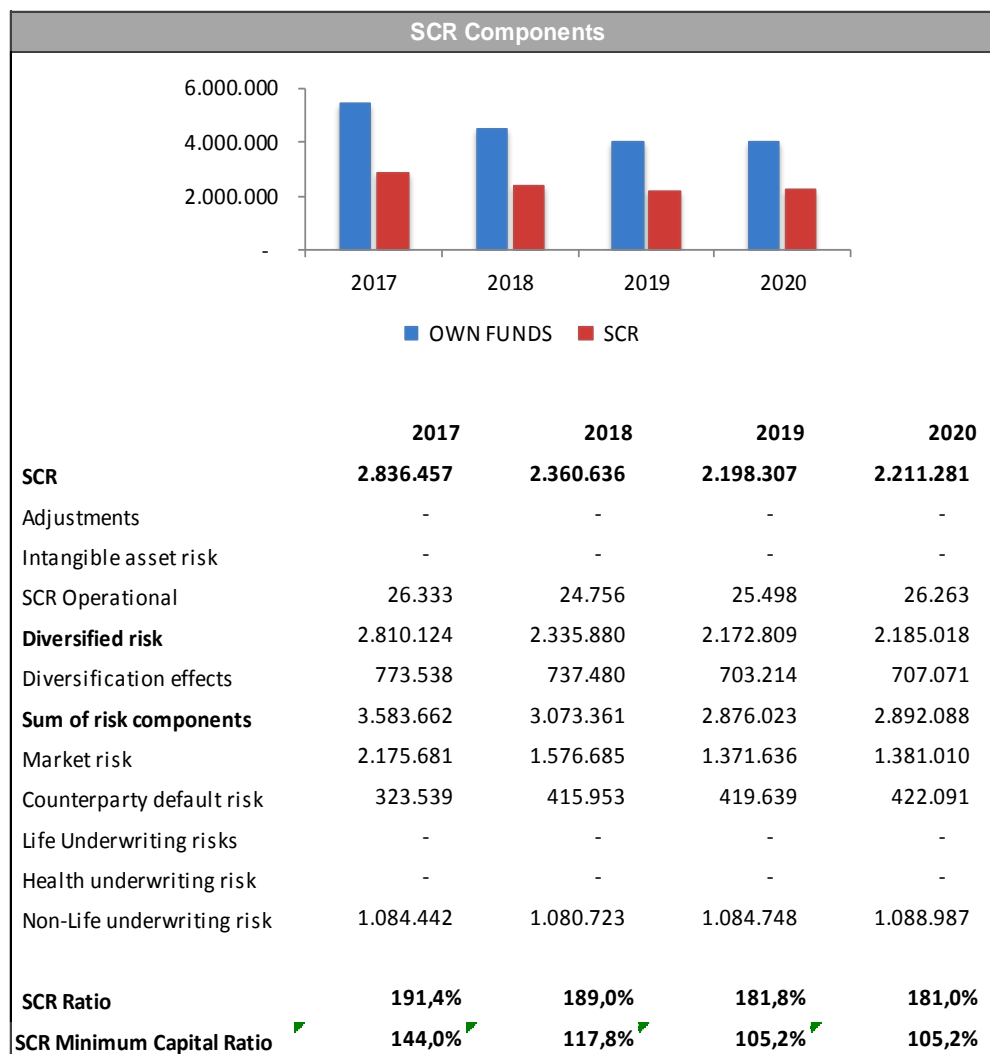
Ως εκ τούτου ο συνεταιρισμός σχεδίασε τρία σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων: το πρώτο προβλέπει ακραία αυξημένο τελικό δείκτη ζημιών για τα έτη 2017-2019, το δεύτερο προβλέπει πίεση λόγω επενδυτικών αγοραίων συνθηκών που απομειώνουν σημαντικά και ενιαία την αγοραία αξία του ενεργητικού του συνεταιρισμού, και το τρίτο αντιμετώπιση μίας καταστροφικής, ακραίας ζημίας.

1. Ακραία αύξηση του τελικού δείκτη ζημιών για τα έτη 2017 και 2018, χωρίς ενεργοποίηση της αντασφαλιστικής κάλυψης του συνεταιρισμού. Συγκεκριμένα, αύξηση του δείκτη ζημιών από 17% στο 150% για το έτος 2018 (δηλ. προσαύξηση ζημιών κατά 764 χιλ. ευρώ περίπου) και από 25% στο 150% για το 2019 (δηλ. προσαύξηση ζημιών κατά 742 χιλ. ευρώ περίπου). Τα αποτελέσματα του σεναρίου αυτού σε επίπεδο SCR ratio έχουν ως ακολούθως:

SCR Components				
	2017	2018	2019	2020
SCR	2.836.457	2.713.887	2.807.344	2.729.116
Adjustments	-	-	-	-
Intangible asset risk	-	-	-	-
SCR Operational	26.333	24.756	25.498	26.263
Diversified risk	2.810.124	2.689.131	2.781.846	2.702.853
Diversification effects	773.538	809.868	843.986	820.413
Sum of risk components	3.583.662	3.498.999	3.625.832	3.523.266
Market risk	2.175.681	1.925.112	1.956.842	1.911.564
Counterparty default risk	323.539	396.338	401.693	402.474
Life Underwriting risks	-	-	-	-
Health underwriting risk	-	-	-	-
Non-Life underwriting risk	1.084.442	1.177.550	1.267.297	1.209.228
SCR Ratio	191,4%	161,1%	138,1%	152,9%
SCR Minimum Capital Ratio	144,0%	115,4%	101,9%	109,9%

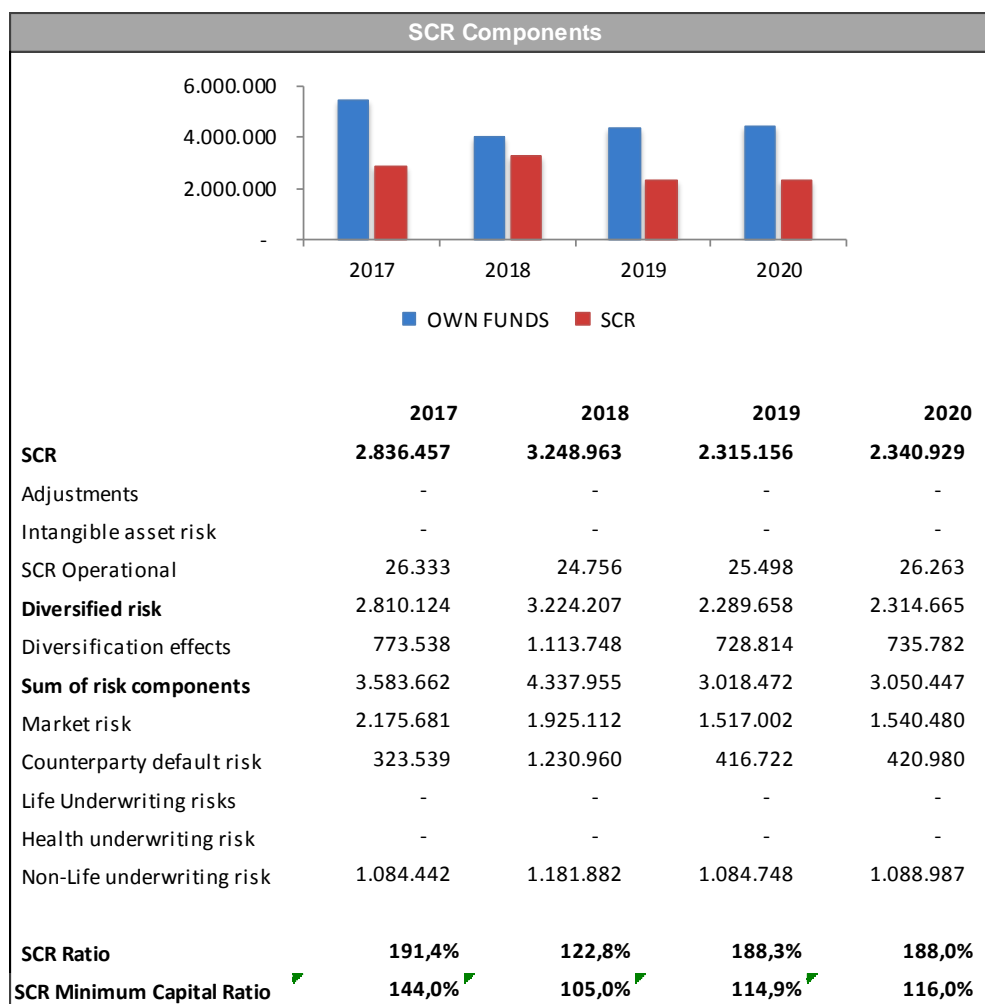
Από τα ανωτέρω αποτελέσματα διαφαίνεται η κεφαλαιακή επάρκεια του συνεταιρισμού. Σημειώνεται ότι το μέγεθος MCR Ratio προκύπτει μικρότερο του αντίστοιχου SCR Ratio, αφού το ελάχιστο MCR ορίζεται ως 3,7 εκ. ευρώ. Ο λόγος του MCR Ratio υποχωρεί ως ήταν αναμενόμενο τα έτη 2018 και 2019, χωρίς όμως να καθιστά αφερέγγυο τον συνεταιρισμό. Ας σημειωθεί ότι στο συγκεκριμένο σενάριο, για την αποπληρωμή των υπερμεγεθών ζημιών θεωρήθηκε ρευστοποίηση των Α/Κ του Συνεταιρισμού.

2. Πίεση της αγοράς των εταιρικών ομολόγων και όλων των αμοιβαίων κεφαλαίων του συνεταιρισμού (ομολογιακών, μετοχικών, διαχείρισης διαθεσίμων και asset allocation) τα οποία αποτελούν το 72% του επενδυμένου χαρτοφυλακίου του συνεταιρισμού, με συνακόλουθη απομείωση της αγοραίας αξίας τους κατά 20%, στο τέλος των ετών 2017 και 2018 (δηλ. σωρευτική απομείωση διετίας 40%). Για τα επόμενα έτη μετά το 2018 δεν έχει καμία επαναφορά στα πρότερα επίπεδα τιμών (mean reversion), παρά μηδενική μεταβολή της αγοραίας αξίας. Παράλληλα, μηδενίστηκαν όλα τα επενδυτικά έσοδα για όλα τα έτη των προβολών. Τα αποτελέσματα του σεναρίου αυτού σε επίπεδο SCR ratio έχουν ως ακολούθως:



Από τα ανωτέρω αποτελέσματα διαφαίνεται ότι μια τέτοια ακραία απομείωση των στοιχείων του ενεργητικού του συνεταιρισμού οδηγεί σε σημαντική υποχώρηση του MCR ratio, που όμως δεν τον καθιστούν αφερέγγυο.

3. Μία καταστροφική ζημία ύψους 4 εκ. ευρώ η οποία αποθεματοποιείται το έτος 2018 και αποπληρώνεται πλήρως εντός του επομένου έτους 2019 (ώστε να διερευνηθεί επιπλέον η σχετική πίεση της ρευστότητας). Για τη ζημιά αυτή λαμβάνεται υπόψη η υφιστάμενη ΧοL αντασφαλιστική κάλυψη με ίδια κράτηση του Συνεταιρισμού ύψους 850 χιλιάδων ευρώ. Τα αποτελέσματα του σεναρίου αυτού σε επίπεδο SCR ratio έχουν ως ακολούθως:



Από τα ανωτέρω αποτελέσματα διαφαίνεται η κεφαλαιακή επάρκεια του συνεταιρισμού, παρά τη σημαντική υποχώρηση του λόγου του MCR Ratio. Ας σημειωθεί ότι στο συγκεκριμένο σενάριο, για την αποπληρωμή των ζημιών (συμπεριλαμβανομένης της καταστροφικής) θεωρήθηκε ρευστοποίηση των Α/Κ του Συνεταιρισμού.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι για λόγους συντηρητικότητας, ο συνεταιρισμός έχει μηδενίσει στον οικονομικό ΦII ισολογισμό του, το κονδύλι του οφειλόμενου κεφαλαίου ύψους 2,94 εκ. ευρώ κατά την 31/12/2018. Περαιτέρω, σε όλα τα ανωτέρω ακραία σενάρια, δεν έχει ληφθεί υπόψη η σταθερή αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που συμβαίνει κάθε χρόνο λόγω της καταβολής των διακανονισμένων υπολοίπων οφειλόμενου κεφαλαίου των νέων μελών που εισήλθαν στο συνεταιρισμό τα τελευταία χρόνια. Επισημαίνεται ότι κατά μ.ο. κάθε έτος εισρέουν 200 χιλ. ευρώ στο μετοχικό κεφάλαιο του συνεταιρισμού (από στοιχεία του λογιστηρίου, 2014:218χιλ., 2015:218χιλ., 2016:225χιλ., 2017:311 χιλ., 2018:31χιλ. ευρώ), γεγονός το οποίο, όπως είναι προφανές, βελτιώνει σημαντικά το SCR ratio.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ**Ελάχιστο εγγυητικό κεφάλαιο και περιθώρια φερεγγυότητας**

Το ελάχιστο Εγγυητικό Κεφάλαιο καθώς και το Επίπεδο Φερεγγυότητας υπολογίσθηκαν σύμφωνα με την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία κατά την 31/12/2018. Σημειώνεται ότι μετά από απαίτηση του επόπτη, οι επενδύσεις που διακρατά ο συνεταιρισμός με τη μορφή Αμοιβαίων Κεφαλαίων, υποβλήθηκαν με τη μέθοδο του Look Through Approach. Αυτό είχε ως τεχνικό αποτέλεσμα, να μειωθεί το διακρατούμενο ποσό υπολογισμού του SCR, γιατί ο συνεταιρισμός υπέβαλε αναλυτικά τις επενδύσεις που διακρατούν τα Α.Κ. στο χαρτοφυλάκιο τους, γεγονός που επηρέασε τον υπολογισμό του SCR κατά την ημερομηνία παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Χωρίς τη χρήση της μεθόδου look through approach κατά τον τεχνικό απολογισμό των επενδύσεων το ποσοστό φερεγγυότητας του SCR θα μειωνόταν σε σχέση με το περυσινό ποσοστό.

	look through approach 31/12/2018	NO look through approach 31/12/2017
Ελάχιστο Εγγυητικό Κεφάλαιο	3.700.000	3.700.000
Περιθώριο Φερεγγυότητας	2.111.531	2.836.457

Με βάση τα δεδομένα και τους υπολογισμούς του Συνεταιρισμού με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2018, προκύπτει ότι το SCR ratio 246,7%, είναι υψηλότερο του αντίστοιχου MCR ratio 138,2%, το οποίο υποδεικνύει αφενός ότι η επικινδυνότητα που χαρακτηρίζει τον Συνεταιρισμό (όπως εκφράζεται από το SCR) είναι μικρότερη από το απόλυτο, ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας, κι αφετέρου υπάρχει επάρκεια ιδίων κεφαλαίων του Συνεταιρισμού.

Pillar I Summary	look through approach 31/12/2018	NO look through approach 31/12/2017
Assets	6.228.067	6.455.908
Liabilities + SCR		
Solvency ratio	246,7%	191,4%
Eligible own funds	5.208.154	5.427.618
SCR	2.111.531	2.836.457
Eligible own funds	5.208.154	5.427.618
SII assets	6.228.067	6.455.908
SII liabilities	-1.019.913	-1.028.290
- TP - Calculated as a whole	0	0
- TP - Best estimate	-857.869	-877.767
- TP - Risk margin	-111.358	-119.240
- Other SII liabilities	-50.686	-31.284
Other eligible own funds	0	0
MCR ratio	138,2%	144,0%
Eligible own funds to meet MCR	5.111.642	5.326.292
MCR	3.700.000	3.700.000

Επισκόπηση Solvency Capital Requirement

Παρατίθενται παρακάτω αναλυτικά ανά risk module οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του συνεταιρισμού κατά την 31/12/2018 και 2017, σε περιβάλλον Φερεγγυότητας II:

Solvency Capital Requirement	look through approach	NO look through approach
Reference date:	31/12/2018	31/12/2017
Total (SCR)	2.111,53	2.836,46
Operational risk	25,74	26,33
Loss absorbing effect	0,00	0,00
Sub-total (BSCR)	<u>2.085,80</u>	<u>2.810,12</u>
Diversification	-597,51	-773,54
Market risk	1.452,09	2.175,68
Counterparty risk	156,11	323,54
Non-life insurance risk	1.075,11	1.084,44
Life risk	0,00	0,00
Health risk	0,00	0,00
Intangible risk	0,00	0,00

Market Risk (Up scenario)	look through approach	NO look through approach
Reference date:	31/12/2018	31/12/2017
Market risk	1.452,09	2.175,68
Diversification	-713,51	-645,78
Interest rate risk	15,99	1,75
Premium provisions	0,00	0,00
Claims provisions	-9,71	-10,82
Assets & other financial liabilities	25,70	12,57
Derivatives	0,00	0,00
Equity risk	941,61	1.859,08
Type 1	223,46	245,40
Type 2	762,35	1.667,92
Qualifying Infrastructure	0,00	0,00
Property risk	203,31	204,21
Spread risk	154,85	63,33
Bonds	154,85	63,33
Credit derivatives	0,00	0,00
Securitisation positions	0,00	0,00
Concentration risk	716,74	561,17
Currency risk	133,09	131,92

Counterparty Default Risk	look through approach	NO look through approach
Reference date:	31/12/2018	31/12/2017
Counterparty risk	156,11	323,54
Type 1 exposure	151,30	321,12
Type 2 exposure	6,33	3,22
Non-life Insurance Risk		
	look through approach	NO look through approach
Reference date:	31/12/2018	31/12/2017
Non-life risk	1.075,11	1.084,44
Diversification	-186,05	-193,28
Premium and reserve risk	302,16	316,72
Lapse risk	0,00	0,00
Non-life CAT risk	959,00	961,00
Natural Catastrophes	0,00	0,00
Windstorm	0,00	0,00
Flood	0,00	0,00
Earthquake	0,00	0,00
Hail	0,00	0,00
Subsidence	0,00	0,00
Man-made Catastrophes	959,00	961,00
Motor	959,00	961,00
Fire	0,00	0,00
Marine	0,00	0,00
Aviation	0,00	0,00
Liability	0,00	0,00
Credit & Suretyship	0,00	0,00
Non-prop Building and Property	0,00	0,00
Other Catastrophes SCR	0,00	0,00
Other risks		
	look through approach	NO look through approach
Reference date:	31/12/2018	31/12/2017
Operational risk	25,74	26,33
Basic operational risk	25,74	26,33
Premium based risk component	17,00	18,38
Provisions based risk component	25,74	26,33
Adjustment for the risk absorbing effect	0,00	0,00
capacity of technical provisions	0,00	0,00
FDB	0,00	0,00
Reduced Benefits	0,00	0,00
capacity of deferred taxes	0,00	0,00
Corporate tax part	0,00	0,00
PAL part	0,00	0,00
Risk Margin		
	look through approach	NO look through approach
Reference date:	31/12/2018	31/12/2017
Risk Margin	111,36	119,24
Risk Margin after loss absorbing	111,36	119,24
From BSCR	108,81	116,47
From OpRisk	2,55	2,77

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τη Διοίκηση του «Πανελλαδικού Αλληλοασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ. Π.Ε.»

Ελέγξαμε τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2018, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα SE.02.01.16), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υπόδειγμα S.17.01.01 & S.17.02.01), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υπόδειγμα S.19.01 & S.29), (εφεξής οι «Εποπτικές Καταστάσεις»), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» του «ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ» για τη χρήση που έληξε την 31ης Δεκεμβρίου 2018.

Σύμφωνα με την Πράξη 105/12.12.2016 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, δεν έχουμε ελέγξει και ως εκ τούτου δεν εκφέρουμε γνώμη σχετικά με:

- τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας (υπόδειγμα S.25.01.01),
- τον υπολογισμό της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Φερεγγυότητας (υπόδειγμα S.28.01.01),
- το κονδύλι του Περιθωρίου Κινδύνου που περιλαμβάνεται στις καταστάσεις Ισολογισμού Φερεγγυότητας II (υπόδειγμα SE.02.01.16) και Τεχνικών Προβλέψεων (υπόδειγμα S.17.01.01 & S.17.02.01).

Οι Εποπτικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία του Συνεταιρισμού που περιγράφονται στη ενότητα «ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΤΑ SII & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ», της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», σύμφωνα με όσα σχετικά ορίζονται από το Ν. 4364/2016.

Ευθύνη της διοίκησης για τις Εποπτικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση των Εποπτικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στη ενότητα «ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΤΑ SII & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» της συνημμένης Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης και τις απαιτήσεις του Ν. 4364/2016, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των Εποπτικών 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 Εποπτικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β΄/2848/23.10.2012). Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι Εποπτικές Καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά των Εποπτικών Καταστάσεων. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των Εποπτικών Καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και παρουσίαση των Εποπτικών Καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας της

μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των Εποπτικών 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 Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2018, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» του Συνεταιρισμού για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018, έχουν καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις και όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016, καθώς και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην συνημμένη «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης».

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διαφοροποιούμε τη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση της Ενότητας «Συνεταιριστική Δραστηριότητα» της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», στην οποία περιγράφεται ότι η Τράπεζα της Ελλάδος ως Εποπτική Αρχή σύμφωνα με το Ν. 4364/2016, μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων του Συνεταιρισμού ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη διοίκησή της. Η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων και της «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», καθώς και ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί με την υπόθεση ότι έχουν ληφθεί οι απαραίτητες εγκρίσεις και δεν υφίστανται πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή. Δεν εκφέρουμε άποψη εάν και κατά πόσο θα υπάρξουν οι σχετικές εγκρίσεις ή πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή.

Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης

Εφιστούμε την προσοχή στο γεγονός ότι η συνημμένη «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», όπου περιγράφονται οι κανονιστικές διατάξεις και η μεθοδολογία σύνταξης των Εποπτικών Καταστάσεων, έχει καταρτιστεί με σκοπό να βοηθήσουν τη διοίκηση του Συνεταιρισμού να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με το Ν. 4364/2016. Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω οι Εποπτικές Καταστάσεις και η Έκθεσή μας επί αυτών, μπορεί να μην είναι κατάλληλες για άλλο σκοπό. Η παρούσα Έκθεση συντάχθηκε λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις των Πράξεων της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και προορίζεται μόνο για χρήση από τη διοίκηση του Συνεταιρισμού για την εκπλήρωση των κανονιστικών της υποχρεώσεων, ως εκ τούτου δεν πρέπει να χρησιμοποιείται από άλλα μέρη.

Λοιπά θέματα

Ο έλεγχος μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων δεν αποτελεί τακτικό έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του Συνεταιρισμού για τη χρήση που έληξε τη 31 Δεκεμβρίου 2018 και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων με την παρούσα έκθεση.

Θεσσαλονίκη, 22/04/2018
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Κηφισίας 22, Μαρούσι, 15125
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 156

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΛΑΖΑΡΙΔΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 37641

ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΟ ΕΠΙΠΕΔΟ

SE.02.01.16				
Variant of Solvency II template S.02.01.01 with ECB add-ons				
Annual reporting, solo				
Balance sheet				
		Solvency II value	Statutory accounts value	Reclassification adjustment
		C0010	C0020	EC0021
Assets				
Goodwill	R0010		0	
Deferred acquisition costs	R0020		0	
Intangible assets	R0030	0	13216,86	0
Deferred tax assets	R0040	96511,68	0	0
Pension benefit surplus	R0050	0	0	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	526561,65	739100	0
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	5220649,77	4926137,06	0
Property (other than for own use)	R0080	286685,9	0	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	600000	0	0
Equities	R0100	11000	611000	0
Equities - listed	R0110	11000	11000	0
Equities - unlisted	R0120	0	600000	0
Bonds	R0130	432992,41	428354,86	0
Government Bonds	R0140	0	0	0
Corporate Bonds	R0150	432992,41	428354,86	0
Structured notes	R0160	0	0	0
Collateralised securities	R0170	0	0	0
Collective Investments Undertakings	R0180	2386782,2	2386782,2	0
Derivatives	R0190	0	0	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	1503189,26	1500000	0
Other investments	R0210	0	0	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0	0	0
Loans and mortgages	R0230	0	0	0
Loans on policies	R0240	0	0	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0	0	0
Other loans and mortgages	R0260	0	0	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	0	0	0
Non-life and health similar to non-life	R0280	0	0	
Non-life excluding health	R0290	0	0	
Health similar to non-life	R0300	0	0	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0	0	
Health similar to life	R0320	0	0	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0	0	
Life index-linked and unit-linked	R0340	0	0	
Deposits to cedants	R0350	0	0	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	7033,3	7033,3	0
Reinsurance receivables	R0370	0	0	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	78921,24	78921,24	0
Own shares (held directly)	R0390	0	0	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0	2938180,87	0
Cash and cash equivalents	R0410	298389,01	298389,01	0
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	0	64484,52	0
Total assets	R0500	6228066,65	9065462,86	0
Liabilities				
Technical provisions – non-life	R0510	969226,994	846013,76	0
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	969226,994	846013,76	
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0		
Best Estimate	R0540	857868,7188		
Risk margin	R0550	111358,2752		
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	0	0	
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0		
Best Estimate	R0580	0		
Risk margin	R0590	0		
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0	0	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0	0	
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0		
Best Estimate	R0630	0		
Risk margin	R0640	0		
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0	0	
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0		
Best Estimate	R0670	0		
Risk margin	R0680	0		
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0	0	0
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0		
Best Estimate	R0710	0		
Risk margin	R0720	0		
Other technical provisions	R0730		0	
Contingent liabilities	R0740	0	0	0
Provisions other than technical provisions	R0750	4409,19	4409,19	0
Pension benefit obligations	R0760	0	0	0
Deposits from reinsurers	R0770	0	0	0
Deferred tax liabilities	R0780	0	0	0
Derivatives	R0790	0	0	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0	0	0
Debts owed to credit institutions resident domestically	ER0801	0		
Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0802	0		
Debts owed to credit institutions resident in rest of the world	ER0803	0		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0	0	0
Debts owed to non-credit institutions	ER0811	0		
Debts owed to non-credit institutions resident domestically	ER0812	0		
Debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0813	0		
Debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world	ER0814	0		
Other financial liabilities (debt securities issued)	ER0815	0		
Insurance & intermediaries payables	R0820	0	0	0
Reinsurance payables	R0830	0	0	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	46276,33	46276,33	0
Subordinated liabilities	R0850	0	0	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0	0	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0	0	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	0	0	0
Total liabilities	R0900	1019912,514	896699,28	0
Excess of assets over liabilities	R1000	5208154,136	8168763,58	0

Annex I			
S.17.01.01			
Non-life Technical Provisions			
		Direct business and accepted proportional reinsurance	
		Motor vehicle liability insurance	
		C0050	Total Non-Life obligation
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0
Direct business	R0020	0	0
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0	0
Accepted non-proportional reinsurance	R0040	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
Premium provisions			
Gross — Total	R0060	0	0
Gross — direct business	R0070	0	0
Gross — accepted proportional reinsurance business	R0080	0	0
Gross — accepted non-proportional reinsurance business	R0090	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	0	0
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0	0
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0
Claims provisions			
Gross — Total	R0160	857868,7188	857868,7188
Gross — direct business	R0170	857868,7188	857868,7188
Gross — accepted proportional reinsurance business	R0180	0	0
Gross — accepted non-proportional reinsurance business	R0190	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	0	0
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	0	0
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	857868,7188	857868,7188
Total Best estimate — gross	R0260	857868,7188	857868,7188
Total Best estimate — net	R0270	857868,7188	857868,7188
Risk margin	R0280	111358,2752	111358,2752
Amount of the transitional on Technical Provisions			
TP as a whole	R0290	0	0
Best estimate	R0300	0	0
Risk margin	R0310	0	0
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	969226,994	969226,994
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default — total	R0330	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	969226,994	969226,994
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)			
Premium provisions — Total number of homogeneous risk groups	R0350	0	0
Claims provisions — Total number of homogeneous risk groups	R0360	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0370	0	0
Future expenses and other cash-out flows	R0380	0	0
Cash in-flows			
Future premiums	R0390	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)			
Cash out-flows			
Future benefits and claims	R0410	857868,7188	857868,7188
Future expenses and other cash-out flows	R0420	0	0
Cash in-flows			
Future premiums	R0430	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0	0
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0	0
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0	0
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	969226,994	969226,994
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0	0
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	969226,994	969226,994

Annex I			
S.17.02.01			
Non-Life Technical Provisions — By country			
Gross TP calculated as a whole and Gross BE for different countries			
		Direct business	
		Motor vehicle liability insurance	
		C0010 C0050	
Home country	R0010	857868,7188	
EEA countries outside the materiality threshold — not reported by country	R0020	0	
Non-EEA countries outside the materiality threshold — not reported by country	R0030	0	
By country			
	R0040	C0010 C0050	0

Subtemplate	S.19.01.01.05																
Name	Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)																
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur Accident year															EUR	Original currency
Data Offset	3:1																
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																16373,76
N-14	R0110		120000	70000	30000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120		0	125000	150000	150000	200000	150000	200000	200000	60000	60000	60000	50000	0	0	0
N-12	R0130		100000	175000	143500	208000	225000	150000	150000	150000	0	10000	10000	0	0	0	0
N-11	R0140		10000	0	0	0	30000	30000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150		3500	151000	351000	481000	512473,7	220000	105000	110000	110000	110000	100000				
N-9	R0160		0	0	0	8685	0	10000	0	0	0	0	0				
N-8	R0170		0	0	24815	40000	40000	30000	30000	150000	0						
N-7	R0180		30000	100500	60000	50000	50000	50000	0	0							
N-6	R0190		665997,5	250000	321250	61250	125000	40000	40000								
N-5	R0200		0	0	10000	10000	0	0									
N-4	R0210		220000	230000	210000	60000											
N-3	R0220		80000	60000	10000	55000											
N-2	R0230		30000	210000	180000												
N-1	R0240		0	0													
N	R0250		0														
Subtemplate	S.19.01.01.06																
Name	Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Current year, sum of years (cumulative)																
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur Accident year															EUR	Original currency
Data Offset	3:1																
		Year end (discounted data)															
		C0560															
Prior	R0100		16401,09059														
N-14	R0110		0														
N-13	R0120		0														
N-12	R0130		0														
N-11	R0140		0														
N-10	R0150		100166,917														
N-9	R0160		0														
N-8	R0170		0														
N-7	R0180		0														
N-6	R0190		40066,7668														
N-5	R0200		0														
N-4	R0210		60100,15019														
N-3	R0220		55159,73087														
N-2	R0230		180536,2339														
N-1	R0240		0														
N	R0250		0														
Total	R0260		452430,8893														
Subtemplate	S.19.01.01.13																
Name	Net Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)																
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur Accident year															EUR	Original currency
Data Offset	3:1																
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Prior	R0500																440207,71
N-14	R0510		14653	1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0520		2733,74	0	2500	3125	8875	9500	6841,87	3690	0	3000	0	0	0	0	0
N-12	R0530		0	625	88754,22	0	2000	7348	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0540		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0550		0	3600	1100	25631	1845	16568,26	6450	582,88	0	357,12	0				
N-9	R0560		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0570		0	0	0	0	7500	2460	3720	0	24310,54						
N-7	R0580		3690	6490	0	2000	6150	0	54367,46	0							
N-6	R0590		235750,66	612796,65	10904	136134,09	0	0	0								
N-5	R0600		0	0	0	0	0	0									
N-4	R0610		36473,55	4920	14092,12	269506,45	3720										
N-3	R0620		0	3720	10034,37	5580											
N-2	R0630		0	4920	5580												
N-1	R0640		0	0													
N	R0650		0														
Subtemplate	S.19.01.01.14																
Name	Net Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)																
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur Accident year															EUR	Original currency
Data Offset	3:1																
		In Current year															Sum of years (cumulative)
		C1360															C1370
Prior	R0500		440207,71	440207,71													
N-14	R0510		0	16153													
N-13	R0520		0	40265,61													
N-12	R0530		0	98727,22													
N-11	R0540		0	0													
N-10	R0550		0	56134,26													
N-9	R0560		0	0													
N-8	R0570		24310,54	37990,54													
N-7	R0580		0	72697,46													
N-6	R0590		0	95585,4													
N-5	R0600		0	0													
N-4	R0610		3720	328712,12													
N-3	R0620		5580	19334,37													
N-2	R0630		5580	10500													
N-1	R0640		0	0													
N	R0650		0	0													
Total	R0660		479398,25	2116307,69													
Subtemplate	S.19.01.01.15																
Name	Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)																
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur Accident year															EUR	Original currency
Data Offset	3:1																
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Prior	R0500																16373,76
N-14	R0510		120000	70000	30000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0520		0	125000	150000	150000	200000	150000	200000	200000	60000	60000	60000	50000	0	0	0
N-12	R0530		100000	175000	233890,692	208000	225000	150000	150000	150000	0	10000	10000	0	0	0	0
N-11	R0540		10000	67294,63933	50000	0	30000	30000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0550		70794,63933	191194,505	422723,081	481000	512473,7	220000	105000	110000	110000	110000	100000				
N-9	R0560		100000	50000	50000	8685	0	10000	0	0	0	0	0				
N-8	R0570		110000	50000	82500	61363,63636	40000	30000	30000	15000	0	0	0				
N-7	R0580		271310	234820	244365,455	67820	50000	50000	0	0							
N-6	R0590		830997,5	321212,1212	371250	61250	125000	40000	40000								
N-5	R0600		130931,8182	150000	10000	10000	0	0									
N-4	R0610		403526,45	343606,45	265514,33	60000	60000										
N-3	R0620		280000	191280	171245,63	105000											
N-2	R0630		220000	310000	280000												
N-1	R0640		100000	100000													
N	R0650		100000														

Subtemplate	S.19.01.01.16															
Name	Net discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)															
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur Accident year EUR Original currency															
Data Offset	3:1															
	Year end (discounted data)															
	C1560															
Prior	R0500	16401,09059														
N-14	R0510	0														
N-13	R0520	0														
N-12	R0530	0														
N-11	R0540	0														
N-10	R0550	100166,917														
N-9	R0560	0														
N-8	R0570	0														
N-7	R0580	0														
N-6	R0590	40066,7668														
N-5	R0600	0														
N-4	R0610	60100,15019														
N-3	R0620	105304,9407														
N-2	R0630	280834,1416														
N-1	R0640	100276,2339														
N	R0650	100242,2475														
Total	R0660	803392,4882														
Subtemplate	S.19.01.01.17															
Name	Net RBNS Claims - Development year (absolute amount)															
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur Accident year EUR Original currency															
Data Offset	3:1															
	0 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 & +															
	C1600 C1610 C1620 C1630 C1640 C1650 C1660 C1670 C1680 C1690 C1700 C1710 C1720 C1730 C1740 C1750															
Prior	R0500															
N-14	R0510	120000 70000 30000 50000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-13	R0520	0 125000 150000 150000 200000 150000 200000 200000 60000 60000 60000 50000 0 0 0 0														
N-12	R0530	100000 175000 143500 208000 225000 150000 150000 0 10000 10000 0 0 0 0 0 0														
N-11	R0540	10000 0 0 0 30000 30000 10000 10000 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-10	R0550	3500 151000 351000 481000 512473,7 220000 105000 110000 110000 110000 100000 0 0 0 0 0														
N-9	R0560	0 0 0 8685 0 10000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-8	R0570	0 0 24815 40000 40000 30000 30000 15000 0 0 0 0 0 0 0														
N-7	R0580	30000 100500 60000 50000 50000 50000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-6	R0590	665997,5 250000 321250 61250 125000 40000 40000 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-5	R0600	0 0 10000 10000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-4	R0610	220000 230000 210000 60000 60000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-3	R0620	80000 60000 10000 55000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-2	R0630	30000 210000 180000 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-1	R0640	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N	R0650	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
Total	R0660	16373,76														
Subtemplate	S.19.01.01.18															
Name	Net RBNS Claims - Current year, sum of years (cumulative)															
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur Accident year EUR Original currency															
Data Offset	3:1															
	Year end (discounted data)															
	C1760															
Prior	R0500	16401,09059														
N-14	R0510	0														
N-13	R0520	0														
N-12	R0530	0														
N-11	R0540	0														
N-10	R0550	100166,917														
N-9	R0560	0														
N-8	R0570	0														
N-7	R0580	0														
N-6	R0590	40066,7668														
N-5	R0600	0														
N-4	R0610	60100,15019														
N-3	R0620	55159,73087														
N-2	R0630	180536,2339														
N-1	R0640	0														
N	R0650	0														
Total	R0660	452430,8893														
Subtemplate	S.19.01.01.01															
Name	Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)															
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur Accident year Total/NA Reporting currency															
Data Offset	3:1															
	0 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 & +															
	C0010 C0020 C0030 C0040 C0050 C0060 C0070 C0080 C0090 C0100 C0110 C0120 C0130 C0140 C0150 C0160															
Prior	R0100															
N-14	R0110	14653 1500 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-13	R0120	2733,74 0 2500 3125 8875 9500 6841,87 3690 0 3000 0 0 0 0 0														
N-12	R0130	0 625 88754,22 0 2000 7348 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-11	R0140	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-10	R0150	0 3600 1100 25631 1845 16568,26 6450 582,88 0 357,12 0 0 0 0 0														
N-9	R0160	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-8	R0170	0 0 0 0 7500 2460 3720 0 24310,54 0 0 0 0 0 0														
N-7	R0180	3690 6490 0 2000 6150 0 54367,46 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-6	R0190	235750,66 612796,65 10904 136134,09 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-5	R0200	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-4	R0210	36473,55 4920 14092,12 269506,45 3720 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-3	R0220	0 3720 10034,37 5580 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-2	R0230	0 4920 5580 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N-1	R0240	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
N	R0250	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0														
Total	R0260	440207,71														

Subtemplate	S.19.01.01.02																		
Name	Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)																		
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur	Accident year	Total/NA	Reporting currency															
Data Offset	3:1																		
		In Current year	Sum of years (cumulative)																
		C0170	C0180																
Prior	R0100	440207,71	440207,71																
N-14	R0110	0	16153																
N-13	R0120	0	40265,61																
N-12	R0130	0	98727,22																
N-11	R0140	0	0																
N-10	R0150	0	56134,26																
N-9	R0160	0	0																
N-8	R0170	24310,54	37990,54																
N-7	R0180	0	72697,46																
N-6	R0190	0	995585,4																
N-5	R0200	0	0																
N-4	R0210	3720	328712,12																
N-3	R0220	5580	19334,37																
N-2	R0230	5580	10500																
N-1	R0240	0	0																
N	R0250	0	0																
Total	R0260	479398,25	2116307,69																

Subtemplate	S.19.01.01.03																			
Name	Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)																			
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur	Accident year	Total/NA	Reporting currency																
Data Offset	3:1																			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350			
Prior	R0100																			16373,76
N-14	R0110	120000	70000	30000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	125000	150000	150000	200000	150000	200000	200000	60000	60000	60000	50000	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	100000	175000	233890,692	208000	225000	150000	150000	0	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	10000	67294,63933	50000	0	30000	30000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	70794,63933	191194,505	422723,081	481000	512473,7	220000	105000	110000	110000	110000	100000	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	100000	55000	55000	8685	0	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	110000	55000	82500	61363,63636	40000	30000	30000	15000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	271310	234820	244365,455	67820	50000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	830997,5	321212,1212	371250	61250	125000	40000	40000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	130931,8182	150000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	403526,45	343606,45	265514,33	60000	60000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	280000	191280	171245,63	105000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	220000	310000	280000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	100000	100000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	100000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Subtemplate	S.19.01.01.04																			
Name	Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)																			
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur	Accident year	Total/NA	Reporting currency																
Data Offset	3:1																			
		Year end (discounted data)																		
		C0360																		
Prior	R0100	16401,09059																		
N-14	R0110	0																		
N-13	R0120	0																		
N-12	R0130	0																		
N-11	R0140	0																		
N-10	R0150	100166,917																		
N-9	R0160	0																		
N-8	R0170	0																		
N-7	R0180	0																		
N-6	R0190	40066,7668																		
N-5	R0200	0																		
N-4	R0210	60100,15019																		
N-3	R0220	105304,9407																		
N-2	R0230	280834,1416																		
N-1	R0240	100276,2339																		
N	R0250	100242,2475																		
Total	R0260	803392,4882																		

Subtemplate	S.19.01.01.05																			
Name	Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)																			
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur	Accident year	Total/NA	Reporting currency																
Data Offset	3:1																			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +			
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550			
Prior	R0100																			16373,76
N-14	R0110	120000	70000	30000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	125000	150000	150000	200000	150000	200000	200000	60000	60000	60000	50000	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	100000	175000	143500	208000	225000	150000	150000	0	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	10000	0	0	0	30000	30000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	3500	151000	351000	481000	512473,7	220000	105000	110000	110000	110000	100000	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	8685	0	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	24815	40000	40000	30000	30000	15000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	30000	100500	60000	50000	50000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	665997,5	250000	321250	61250	125000	40000	40000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	10000	10000	0	0													

Subtemplate	S.19.01.01.06																			
Name	Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Current year, sum of years (cumulative)																			
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur	Accident year	Total/NA	Reporting currency																
Data Offset	3:1																			
			Year end (discounted data)																	
			C0560																	
Prior	R0100		16401,09059																	
N-14	R0110		0																	
N-13	R0120		0																	
N-12	R0130		0																	
N-11	R0140		0																	
N-10	R0150		100166,917																	
N-9	R0160		0																	
N-8	R0170		0																	
N-7	R0180		0																	
N-6	R0190		40066,7668																	
N-5	R0200		0																	
N-4	R0210		60100,15019																	
N-3	R0220		55159,73087																	
N-2	R0230		180536,2339																	
N-1	R0240		0																	
N	R0250		0																	
Total	R0260		452430,8893																	
Subtemplate	S.19.01.01.13																			
Name	Net Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)																			
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur	Accident year	Total/NA	Reporting currency																
Data Offset	3:1																			
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
			C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350		
Prior	R0500																	440207,71		
N-14	R0510		14653	1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-13	R0520		2733,74	0	2500	3125	8875	9500	6841,87	3690	0	3000	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0530		0	625	88754,22	0	2000	7348	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-11	R0540		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-10	R0550		0	3600	1100	25631	1845	16568,26	6450	582,88	0	357,12	0							
N-9	R0560		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-8	R0570		0	0	0	0	7500	2460	3720	0	24310,54									
N-7	R0580		3690	6490	0	2000	6150	0	54367,46	0										
N-6	R0590		235750,66	612796,65	10904	136134,09	0	0	0	0										
N-5	R0600		0	0	0	0	0	0	0	0										
N-4	R0610		36473,55	4920	14092,12	269506,45	3720													
N-3	R0620		0	3720	10034,37	5580														
N-2	R0630		0	4920	5580															
N-1	R0640		0	0																
N	R0650		0																	
Subtemplate	S.19.01.01.14																			
Name	Net Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)																			
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur	Accident year	Total/NA	Reporting currency																
Data Offset	3:1																			
			In Current year	Sum of years (cumulative)																
			C1360	C1370																
Prior	R0500		440207,71																	
N-14	R0510		0																	
N-13	R0520		0																	
N-12	R0530		0																	
N-11	R0540		0																	
N-10	R0550		0																	
N-9	R0560		0																	
N-8	R0570		24310,54																	
N-7	R0580		0																	
N-6	R0590		0																	
N-5	R0600		0																	
N-4	R0610		3720																	
N-3	R0620		5580																	
N-2	R0630		5580																	
N-1	R0640		0																	
N	R0650		0																	
Total	R0660		479398,25																	
Subtemplate	S.19.01.01.15																			
Name	Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)																			
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur	Accident year	Total/NA	Reporting currency																
Data Offset	3:1																			
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
			C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550		
Prior	R0500																	16373,76		
N-14	R0510		120000	70000	30000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-13	R0520		0	125000	150000	150000	200000	150000	200000	200000	60000	60000	60000	50000	0	0	0	0		
N-12	R0530		100000	175000	233890,692	208000	225000	150000	150000	0	10000	10000	0	0	0	0	0	0		
N-11	R0540		10000	67294,63933	50000	0	30000	30000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-10	R0550		70794,63933	191194,505	422723,081	481000	512473,7	220000	105000	110000	110000	110000	100000							
N-9	R0560		100000	55000	55000	8685	0	10000	0	0	0	0	0							
N-8	R0570		110000	55000	82500	61363,63636	40000	30000	30000	15000	0									
N-7	R0580		271310	234820	244365,455	67820	50000	50000	0	0										
N-6	R0590		830997,5	321212,1212	371250	61250	125000	40000	40000											
N-5	R0600		130931,8182	150000	10000	10000	0	0												
N-4	R0610		403526,45	343606,45	265514,33	60000	60000													
N-3	R0620		280000	191280	171245,63	105000														
N-2	R0630		220000	310000	280000															
N-1	R0640		100000	100000																
N	R0650		100000																	

Subtemplate	S.19.01.01.16																
Name	Net discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)																
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur Accident year Total/NA Reporting currency																
Data Offset	3:1																
	Year end (discounted data)																
	C1560																
Prior	R0500	16401,09059															
N-14	R0510	0															
N-13	R0520	0															
N-12	R0530	0															
N-11	R0540	0															
N-10	R0550	100166,917															
N-9	R0560	0															
N-8	R0570	0															
N-7	R0580	0															
N-6	R0590	40066,7668															
N-5	R0600	0															
N-4	R0610	60100,15019															
N-3	R0620	105304,9407															
N-2	R0630	280834,1416															
N-1	R0640	100276,2339															
N	R0650	100242,2475															
Total	R0660	803392,4882															
Subtemplate	S.19.01.01.17																
Name	Net RBNS Claims - Development year (absolute amount)																
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur Accident year Total/NA Reporting currency																
Data Offset	3:1																
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750
Prior	R0500																16373,76
N-14	R0510		120000	70000	30000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0520		0	125000	150000	150000	200000	150000	200000	200000	60000	60000	60000	50000	0	0	0
N-12	R0530		100000	175000	143500	208000	225000	150000	150000	0	10000	10000	0	0	0	0	0
N-11	R0540		10000	0	0	0	30000	30000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0550		3500	151000	351000	481000	512473,7	220000	105000	110000	110000	110000	100000				
N-9	R0560		0	0	0	8685	0	10000	0	0	0	0	0				
N-8	R0570		0	0	24815	40000	40000	30000	30000	15000	0	0	0				
N-7	R0580		30000	100500	60000	50000	50000	50000	0	0							
N-6	R0590		665997,5	250000	321250	61250	125000	40000	40000								
N-5	R0600		0	0	10000	10000	0	0									
N-4	R0610		220000	230000	210000	60000	60000										
N-3	R0620		80000	60000	10000	55000											
N-2	R0630		30000	210000	180000												
N-1	R0640		0	0													
N	R0650		0														
Total	R0660																
Subtemplate	S.19.01.01.18																
Name	Net RBNS Claims - Current year, sum of years (cumulative)																
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur Accident year Total/NA Reporting currency																
Data Offset	3:1																
	Year end (discounted data)																
	C1760																
Prior	R0500	16401,09059															
N-14	R0510	0															
N-13	R0520	0															
N-12	R0530	0															
N-11	R0540	0															
N-10	R0550	100166,917															
N-9	R0560	0															
N-8	R0570	0															
N-7	R0580	0															
N-6	R0590	40066,7668															
N-5	R0600	0															
N-4	R0610	60100,15019															
N-3	R0620	55159,73087															
N-2	R0630	180536,2339															
N-1	R0640	0															
N	R0650	0															
Total	R0660	452430,8893															
Subtemplate	S.19.01.01.19																
Name	Additional information: historic inflation rates (only in the case of using methods that take into account inflation to adjust data)																
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur EUR																
Data Offset	3:1																
		N-14	N-13	N-12	N-11	N-10	N-9	N-8	N-7	N-6	N-5	N-4	N-3	N-2	N-1	N	
		C1800	C1810	C1820	C1830	C1840	C1850	C1860	C1870	C1880	C1890	C1900	C1910	C1920	C1930	C1940	
Historic inflati	R0700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Historic inflati	R0710	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Historic inflati	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Subtemplate	S.19.01.01.20																
Name	Additional information: expected inflation rates																
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur EUR																
Data Offset	3:1																
		N+1	N+2	N+3	N+4	N+5	N+6	N+7	N+8	N+9	N+10	N+11	N+12	N+13	N+14	N+15	
		C2000	C2010	C2020	C2030	C2040	C2050	C2060	C2070	C2080	C2090	C2100	C2110	C2120	C2130	C2140	
Expected inflati	R0730	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Expected inflati	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Expected inflati	R0750	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Subtemplate	S.19.01.01.21																
Name	Description of inflation rate used																
Z Axis	4 and 16 Motor vehicle liability insur EUR																
Data Offset	3:1																
	Description																
	C2200																
Description of ir	R0760																

Annex I						
S.23.01.01						
Own funds						
		Total	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	0	0		0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0		0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own — fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	6441819,13	6441819,13		0	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0			0	0
Surplus funds	R0070	0	0			
Preference shares	R0090	0			0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0			0	0
Reconciliation reserve	R0130	-1330176,674	-1330176,674			
Subordinated liabilities	R0140	0			0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	96511,68				96511,68
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0		0	0	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0		0	0
Total basic own funds after deductions	R0290	5208154,136	5111642,456		0	96511,68
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual — type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0				0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0				0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0				0
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0				0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0				0
Supplementary members calls — other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0				0
Other ancillary own funds	R0390	0				0
Total ancillary own funds						
Available and eligible own funds	R0400	0			0	0
Total available own funds to meet the SCR	R0500	5208154,136	5111642,456		0	96511,68
Total available own funds to meet the MCR	R0510	5111642,456	5111642,456		0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	5208154,136	5111642,456		0	96511,68
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	5111642,456	5111642,456		0	
SCR	R0580	2111531,376				
MCR	R0600	3700000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	2,466529361				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	1,381524988				
C0060						
Reconciliation reserve						
Excess of assets over liabilities	R0700	5208154,136				
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0				
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0				
Other basic own fund items	R0730	6538330,81				
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0				
Reconciliation reserve	R0760	-1330176,674				
Expected profits						
Expected profits included in future premiums (EPIFP) — Life business	R0770	0				
Expected profits included in future premiums (EPIFP) — Non- life business	R0780	0				
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0				

Annex I				
S.25.01.01				
Solvency Capital Requirement — for undertakings on Standard Formula				
Article 112 Z010 No				
		Allocation from adjustments due to RFF and		
		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	1452085,886	1452085,886	0
Counterparty default risk	R0020	156107,1079	156107,1079	0
Life underwriting risk	R0030	0	0	0
Health underwriting risk	R0040	0	0	0
Non-life underwriting risk	R0050	1075112,944	1075112,944	0
Diversification	R0060	-597510,6234	-597510,6234	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	2085795,314	2085795,314	
Calculation of Solvency Capital Requirement		C0100		
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120		0	
Operational risk	R0130		25736,06156	
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140		0	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150		0	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160		0	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200		2111531,376	
Capital add-on already set	R0210		0	
Solvency capital requirement	R0220		2111531,376	
Other information on SCR				
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400		0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410		0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420		0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430		0	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440		0	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	4 - No adjustment		
Net future discretionary benefits	R0460		0	

Annex I			
S.28.01.01			
Minimum Capital Requirement — Only life or only non-life insurance or reinsurance activity			
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations			
		C0010	
MCRNL Result	R0010	115740,0448	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	857868,7188	455544,72
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0	0
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations			
		C0040	
MCRL Result	R0200	0	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0
Overall MCR calculation			
		C0070	
Linear MCR	R0300	115740,0448	
SCR	R0310	2111531,376	
MCR cap	R0320	950189,1191	
MCR floor	R0330	527882,844	
Combined MCR	R0340	527882,844	
Absolute floor of the MCR	R0350	3700000	
		C0070	
Minimum Capital Requirement	R0400	3700000	

Annex I			
S.29.01.01			
Excess of Assets over Liabilities			
	Year N	Year N-1	Variation
	C0010	C0020	C0030
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35			
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	0	0
Share premium account related to ordinary share capital	R0020	0	0
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0030	6441819,13	6410119,13
Subordinated mutual member accounts	R0040	0	0
Surplus funds	R0050	0	0
Preference shares	R0060	0	0
Share premium account related to preference shares	R0070	0	0
Reconciliation reserve before deduction for participations	R0080	-1330176,674	-881176,1771
Subordinated liabilities	R0090	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0100	96511,68	101325,4
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0110	0	0
Variation of total BOF items before adjustments	R0120	5208154,136	5630268,353
Variation of components of reconciliation reserve - Items reported in "Own funds"			
Excess of assets over liabilities (Variations of BOF explained by Variation Analysis Templates)	R0130		-449000,4969
Own shares	R0140		0
Forseeable dividends, distributions and charges	R0150		0
Other basic own fund items	R0160		0
Restricted own fund items due to ring fencing and matching	R0170		0
Total variation of Reconciliation Reserve	R0180		-449000,4969
Summary Analysis of Variation of Excess of Assets over Liabilities			
Variations due to investments and financial liabilities	R0190		-87148,06
Variations due to technical provisions	R0200		-271620,5306
Variations in capital basic own fund items and other items approved	R0210		31700
Variation in Deferred Tax position	R0220		-4813,72
Income Tax of the reporting period	R0230		0
Dividend distribution	R0240		0
Other variations in Excess of Assets over Liabilities	R0250		-117118,1863

Annex I	
S.29.02.01	
Excess of Assets over Liabilities - explained by investments and financial liabilities	
Analysis of movements affecting Excess of Assets over Liabilities	
Of which movements in valuation with an impact on Excess of Assets over Liabilities	C0010
Valuation movements on investments	R0010 -169542,46
Valuation movements on own shares	R0020 0
Valuation movements on financial liabilities and subordinated liabilities	R0030 0
Of which Investments revenues and expenses with an impact on Excess of Assets over Liabilities	
Investment revenues	R0040 91655,8
Investments expenses incl. Interest charges on subordinated and financial liabilities	R0050 -9261,4
Variation in Excess of Assets over Liabilities explained by Investments and financial liabilities manage	R0060 -87148,06
Detail of Investment revenues	
Dividends	R0070 34311,08
Interests	R0080 24665,17
Rents	R0090 12660
Other	R0100 20019,55

Annex I			
S.29.03.01			
Excess of Assets over Liabilities - explained by technical provisions			
Of which the following breakdown of Variation in Best Estimate - analysis per UWY if applicable			
	LIFE	NON LIFE	
	Gross of reinsurance	Gross of reinsurance	
	C0010	C0020	
Opening Best Estimate	R0010	0	0
Exceptional elements triggering restating of opening Best Estimate	R0020	0	0
Changes in perimeter	R0030	0	0
Foreign exchange variation	R0040	0	0
Best Estimate on risk accepted during the period	R0050	0	0
Variation of Best Estimate due to unwinding of discount rate - risks accepted prior to period	R0060	0	0
Variation of Best Estimate due to year N projected in and out flows - risks accepted prior to period	R0070	0	0
Variation of Best Estimate due to experience - risks accepted prior to period	R0080	0	0
Variation of Best Estimate due to changes in non economic assumptions - risks accepted prior to period	R0090	0	0
Variation of Best Estimate due to changes in economic environment - risks accepted prior to period	R0100	0	0
Other changes not elsewhere explained	R0110	0	0
Closing Best Estimate	R0120	0	0
	LIFE	NON LIFE	
	Reinsurance recoverables	Reinsurance recoverables	
	C0030	C0040	
Opening Best Estimate	R0130	0	0
Closing Best Estimate	R0140	0	0
Of which the following breakdown of Variation in Best Estimate - analysis per AY if applicable			
	LIFE	NON LIFE	
	Gross of reinsurance	Gross of reinsurance	
	C0050	C0060	
Opening Best Estimate	R0150	0	877766,7351
Exceptional elements triggering restating of opening Best Estimate	R0160	0	0
Changes in perimeter	R0170	0	0
Foreign exchange variation	R0180	0	0
Variation of Best Estimate on risk covered after the period	R0190	0	0
Variation of Best Estimate on risks covered during the period	R0200	0	108002,0569
Variation of Best Estimate due to unwinding of discount rate - risks covered prior to period	R0210	0	-2034,564422
Variation of Best Estimate due to year N projected in and out flows - risks covered prior to period	R0220	0	-484981,4657
Variation of Best Estimate due to experience and other sources - risks covered prior to period	R0230	0	356792,3821
Variation of Best Estimate due to changes in non economic assumptions - risks covered prior to period	R0240	0	0
Variation of Best Estimate due to changes in economic environment - risks covered prior to period	R0250	0	2323,574869
Other changes not elsewhere explained	R0260	0	8,4E-11
Closing Best Estimate	R0270	0	857868,7188
	LIFE	NON LIFE	
	Reinsurance recoverables	Reinsurance recoverables	
	C0070	C0080	
Opening Best Estimate	R0280	0	0
Closing Best Estimate	R0290	0	0
Of which adjustments in Technical Provisions related to valuation of Unit linked contracts, with theoretically a neutralizing impact on Assets over Liabilities			
	LIFE	NON LIFE	
	C0090		
Net variation for index-linked and unit-linked business	R0300	0	
Technical flows affecting Technical provisions			
	LIFE	NON LIFE	
	C0100	C0110	
Premiums written during the period	R0310	0	566544,72
Claims and Benefits during the period, net of salvages and subrogations	R0320	0	46003,66
Expenses (excluding Investment expenses)	R0330	0	693177,96
Total technical flows on gross technical provisions	R0340	0	-172636,9
Technical flows related to reinsurance during the period (recoverables received net of premiums paid)	R0350	0	-111000
Variation in Excess of Assets over Liabilities explained by Technical provisions			
	LIFE	NON LIFE	
	C0120	C0130	
Gross Technical Provisions	R0360	0	-160620,5306
Reinsurance recoverables	R0370	0	-111000