

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.Α.



Περιεχόμενα

Κεφάλαιο Πρώτο

ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΚΑΙ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1.1	ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ	1
1.1.1	ΤΟ ΠΡΟΦΙΛ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΗΜΕΡΑ	4
1.1.1.A	<i>ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</i>	4
1.1.1.B	<i>ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</i>	7
1.1.2	ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ – ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	8
1.1.2.A.	<i>ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ</i>	8
1.1.2.B	<i>ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ</i>	10
1.1.3	ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ	11
1.1.3.A	<i>ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</i>	11
1.1.3.B	<i>ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ</i>	12
1.1.3.C	<i>ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ</i>	12
1.1.4	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ	17
1.2	ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΤΗΣ ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ	20
1.2.1	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΗΜΕΡΑ	28
1.2.1.a	<i>Στόχοι και στρατηγική της εταιρείας</i>	28
1.2.1.b	<i>Οι πιο σημαντικές εξελίξεις κατά το 2003 ήταν οι παρακάτω</i>	29
1.2.2	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ & ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ	31
1.2.2.a	<i>Ανθρώπινο Δυναμικό</i>	31
1.2.2.b	<i>ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ</i>	33
1.2.3	ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ ΑΣΠΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ	35
1.2.3.a	<i>Δίκτυο πωλήσεων</i>	35
1.2.3.b	<i>ΟΡΓΑΝΩΣΗ</i>	36
1.2.3.c	<i>ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</i>	37
1.2.4	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	38
1.2.4.a	<i>Εξασφάλιση Μέλλοντος</i>	38
1.2.4.b	<i>Υγεία</i>	38
1.2.4.c	<i>Προστασία</i>	39

1.2.4.d	<i>Γενικές Ασφάλειες</i>	39
1.2.4.e	<i>Άλλα Προϊόντα</i>	41
1.3	ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE ΕΜΠΟΡΙΚΗ	43
1.3.1	ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE	45
1.3.1.A	<i>ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</i>	45
1.3.1.B	<i>ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ</i>	46
1.3.1.C	<i>ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ</i>	46
1.3.1.D	<i>ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΣ</i>	48
1.3.2	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΗΜΕΡΑ	48
1.3.2.A	<i>ΌΡΑΜΑ</i>	48
1.3.2.B	<i>ΑΠΟΣΤΟΛΗ</i>	48
1.3.2.C	<i>ΟΙ ΑΞΙΕΣ ΜΑΣ</i>	49
1.3.3	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE	51
1.4	ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ	53
1.4.A	<i>ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΣΤΗΝ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ</i>	54
1.4.1	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΗΜΕΡΑ	56
1.4.1.A	<i>ΌΡΑΜΑ</i>	56
1.4.1.B	<i>ΦΙΛΟΣΟΦΙΑ</i>	56
1.4.1.C	<i>ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ</i>	57
1.4.2	ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ – ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ	57
1.4.3	ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ	59
1.4.3.A	<i>ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ</i>	60
1.4.3.B	<i>ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ</i>	61
1.4.3.C	<i>ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ</i>	62
1.4.3.D	<i>ΔΙΚΤΥΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ</i>	62
1.4.4	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ	64
1.4.4.A	<i>ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</i>	64
1.4.4.B	<i>ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑΣ</i>	65
1.4.4.C	<i>ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</i>	65
1.4.4.D	<i>ΓΙΑ ΤΗΝ ΥΓΕΙΑ</i>	65
1.4.4.E	<i>ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ</i>	66
1.4.4.F	<i>ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟ</i>	66
1.4.4.G	<i>ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΜΕ ΥΨΗΛΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ</i>	66
1.4.4.H	<i>ΕΙΔΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ</i>	67

1.5	ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ	68
1.5.1	ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ	70
1.5.1.A	ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	70
1.5.1.B	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	71
1.5.1.C	ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ	71
1.5.1.D	ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ – ΕΠΙΜΟΡΦΩΣΗΣ	74
1.5.1.E	ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ	75
1.5.1.F	ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ	76
1.5.1.G	ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	77
1.5.1.H	ΔΙΚΤΥΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ – ΔΙΑΝΟΜΗΣ	78
1.5.2	ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ	81
1.5.2.A	ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ	82
1.5.2.B	ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΖΩΗΣ	83
1.5.2.C	ΟΜΑΔΙΚΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ	83

Κεφάλαιο Δεύτερο

Εισαγωγή Στην Χρηματοοικονομική Ανάλυση

2.1	ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΗΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ	86
2.2	ΧΡΗΣΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	89
2.3	ΣΤΑΔΙΑ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	90
2.4	ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ	91
2.4.1	ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ	93
2.4.2	ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	94
2.4.3	ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ	95

Κεφάλαιο Τρίτο

Εικόνα Επιχειρήσεων

3.1	ΕΞΕΛΙΞΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ	98
3.2	ΕΞΕΛΙΞΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ	101
3.2.1	ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ	104
3.2.2	ΔΕΙΚΤΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	106
3.2.3	ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ	107

Κεφάλαιο Τέταρτο

Εικόνα Κλάδου

4.1	ΓΕΝΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΚΛΑΔΟΥ	114
<i>4.1.A</i>	<i>ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ</i>	114
<i>4.1.B</i>	<i>ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ</i>	115
4.2	Η ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΣΤΗΝ ΕΘΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ	116
<i>4.2.A</i>	<i>Η ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΣΤΗΝ ΕΘΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ</i>	116
4.3	ΠΡΟΒΛΗΜΑΤΑ ΠΟΥ ΠΑΡΟΥΣΙΑΖΕΙ Ο ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΛΑΔΟΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ	118
4.4	Ο ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΣ ΩΣ ΜΟΧΛΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΓΟΡΑ	118
4.5	ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΚΛΑΔΟΥ	120
4.6	ΜΕΡΙΔΙΟ ΑΓΟΡΑΣ ΗΓΕΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΣΤΟΝ ΚΛΑΔΟ	124
4.7	ΑΝΑΛΥΣΗ & ΠΙΝΑΚΑΣ S.W.O.T ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ	126

Κεφάλαιο Πέμπτο
Συμπεράσματα & Προτάσεις

5.1 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ	131
5.2 ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ.....	133

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ - ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Στην εργασία που θα παρουσιάσουμε θα προσπαθήσουμε να αναλύσουμε τις ασφαλιστικές εταιρείες που είναι εισηγημένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Στην προσπάθεια μας αυτή θα αναλύσουμε την πορεία των ασφαλιστικών εταιρειών από το πώς ξεκίνησαν, την φιλοσοφία τους, τα οικονομικά μεγέθη τους, μέχρι και τα Προϊόντα και τις Υπηρεσίες που προσφέρουν.

Συγκεκριμένα στην ελληνική ασφαλιστική αγορά λειτούργησαν το 2001, 107 ασφαλιστικές εταιρείες, οι περισσότερες από τις οποίες είχαν έδρα στην Ελλάδα, σήμερα δραστηριοποιούνται περίπου 100. Η πλειοψηφία των ασφαλιστικών εταιρειών δραστηριοποιήθηκε αποκλειστικά στον κλάδο ζημιών και ένα μικρότερο ποσοστό στις ασφαλίσεις ζωής. Ο αριθμός των ασφαλιστικών εταιρειών που δραστηριοποιήθηκαν στην Ελλάδα παρουσίασε σημαντική υποχώρηση την περίοδο 1992-2004 (από 161 εταιρείες μειώθηκε στις 100), λόγω των εξαγορών και συγχωνεύσεων, των ανακλήσεων άδειας και των πτωχεύσεων. Οι ρυθμοί μεγέθυνσης της ασφαλιστικής αγοράς και ιδιαίτερα του κλάδου ασφάλισης ζωής παρουσίασαν τα τελευταία χρόνια σημαντική υποχώρηση. Οι ασφαλίσεις ζωής συνιστούν το σημαντικότερο κλάδο ασφάλισης, συγκεντρώνοντας το 49% της συνολικής παραγωγής ασφαλίσεων το 2001. Η (υποχρεωτική) ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων συγκέντρωσε το 26% της συνολικής παραγωγής ασφαλίσεων και οι υπόλοιπες ασφαλίσεις ζημιών το 25%¹. Αξιοσημείωτη, την τριετία 1997-1999, ήταν η αύξηση της παραγωγής ασφαλίσεων των ασφαλίσεων ζωής που είναι συνδεδεμένες με επενδύσεις, κυρίως λόγω της ανοδικής πορείας του χρηματιστηρίου. Η αξία των επενδεδυμένων κεφαλαίων των ασφαλιστικών εταιρειών αυξήθηκε την περίοδο 1989-2001, αλλά ο ρυθμός μεγέθυνσής της έχει υποχωρήσει τα τελευταία δύο έτη.

Ο ανταγωνισμός στην ελληνική ασφαλιστική αγορά είναι έντονος. Αιτίες αυτού του έντονου ανταγωνισμού είναι ο μεγάλος αριθμός των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στον κλάδο, η κάμψη των ρυθμών μεγέθυνσης της

¹ ΠΗΓΗ: ΙΔΡΥΜΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΕΡΕΥΝΩΝ (ΙΟΒΕ)

αγοράς και η ισχυρή διαπραγματευτική δύναμη των πελατών, των αντασφαλιστών και του δικτύου διανομής ασφαλιστικών προϊόντων.

Ο δυνητικός ανταγωνισμός που προέρχεται από τον κίνδυνο εισόδου νέων επιχειρήσεων στον κλάδο αποτελεί σημαντικό προσδιοριστικό παράγοντα της δομής του κλάδου και του επιπέδου κερδοφορίας των ασφαλιστικών εταιρειών. Ταυτόχρονα, η παροχή ασφαλιστικών υπηρεσιών από εταιρείες που δεν είναι εγκατεστημένες στην Ελλάδα, αλλά και η ύπαρξη εξειδικευμένων ασφαλιστικών εταιρειών, οι οποίες μπορούν να δραστηριοποιηθούν σε συγκεκριμένα τμήματα της ασφαλιστικής αγοράς δημιουργούν ισχυρές ανταγωνιστικές πιέσεις στον κλάδο και συντελούν στη μείωση της κερδοφορίας του.

Στην εργασία που θα παρουσιάσουμε για μπορέσουμε να εξετάσουμε την πορεία του κλάδου πήραμε μόνο τις εταιρείες που είναι εισηγημένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, λόγω του μεγάλου αριθμού εταιρειών που περιλαμβάνει ο κλάδος των ασφαλειών. Οι εταιρείες αυτές είναι οι παρακάτω: Αγροτική Ασφαλιστική, Εθνική Ασφαλιστική, Ασπις Πρόνοια, Ευρωπαϊκή Πίστη και η Φοίνιξ Metrolife.

Κεφάλαιο 1^ο

Ιστορική Εξέλιξη και Περιγραφή των Ασφαλιστικών Εταιριών



1.1. ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ

• Περίοδος 1891 - 1922

Στις 15 Ιουνίου 1892, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ιδρύει την Ανώνυμη Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων «Η Εθνική», προκειμένου να καλύψει τις τότε ανάγκες της ελληνικής κοινωνίας. Αναπτύσσεται με γρήγορους ρυθμούς αποτελώντας βασικό πόλο ανάπτυξης της ασφαλιστική αγοράς, όχι μόνο μέσα στα γεωγραφικά όρια της τότε Ελλάδος αλλά και σε άλλες πόλεις του εξωτερικού, όπου υπήρχε Ελληνισμός όπως η Οδησσός, η Τένεδος, η Αττάλεια, Βηρυτός, Αλεξανδρούπολη, η Τύνιδα, η Αλεξάνδρεια, Buenos Aires, κ.τ.λ.

Οι εργασίες της εταιρείας επικεντρώνονται κυρίως στους κλάδους Πυρός και Θαλάσσης ενώ γίνεται προσπάθεια να αναπτυχθεί ο κλάδος Ζωής. Συμμετέχει σε όλα τα γεγονότα της εποχής είτε με την μορφή αποζημιώσεως π.χ. η φωτιά στην Θεσσαλονίκη τον Αύγουστο του 1917, είτε με την μορφή οικονομικής βοήθειας σε σεισμοπαθείς και αντιμετώπισης δαπανών πολέμου το 1897.

• Περίοδος 1823 – 1945

Παρά τις δυσμενείς εσωτερικές και εξωτερικές συνθήκες που επικρατούν στην Ελλάδα εκείνη την εποχή, η Εθνική Ασφαλιστική, όχι μόνο καθιερώνεται στην συνείδηση του Ελληνικού λαού ως η μεγαλύτερη αλλά ως και η πιο αξιόπιστη εταιρεία της αγοράς. Συνεχίζει να αναπτύσσεται με γρήγορους ρυθμούς ενισχύοντας τα αποθεματικά της με την αγορά χρεογράφων και ακινήτων. Κατά την διάρκεια αυτής της περιόδου, συμμετέχει και πάλι στα μεγάλα γεγονότα της εποχής, αφού είναι παρούσα στους σεισμούς της Κορίνθου (1928) και των μεγάλων καταστροφών στις επιχειρήσεις λόγω πυρκαγιών του 1933 (Μακεδονία – Θράκη).

Στα δύσκολα χρόνια του 1940-44, δεν διστάζει να εκποιήσει περιουσιακά στοιχεία της προκειμένου να συντηρήσει το προσωπικό της αλλά και να οργανώσει συσσίτια για τους αναξιοπαθούντες.

• Περίοδος 1946 – 1969

Παρά την οικονομική στασιμότητα της πρώτης μεταπολεμικής περιόδου, η Εθνική Ασφαλιστική συνεχίζει να αναπτύσσεται στους κλάδους Πυρός, Μεταφορών, Αυτοκινήτων, Αστικής Ευθύνης και Εργατικών Ατυχημάτων. Το 1964 ιδρύει την ναυτοασφαλιστική εταιρεία Πλοίων και Αεροσκαφών ενώ μεταστεγάζεται στην σημερινή της έδρα στην οδό Καραγεώργη Σερβίας 8. (Οκτώβριος 1963).

Την ίδια περίοδο εφαρμόζεται το νέο οργανωτικό σχήμα και αρχίζει η μηχανογραφική οργάνωση της εταιρείας στα πρότυπα των μεγαλύτερων ασφαλιστικών εταιρειών της Ευρώπης.

• Περίοδος 1970 – 1990

Την περίοδο 1970 – 1990 η Εθνική Ασφαλιστική ανασυγκροτεί το παραδοσιακό δίκτυο των Πρακτορειών, δημιουργεί νέα καταστήματα και πρακτορεία, καλλιεργεί την ανάπτυξη της ασφαλιστικής συνείδησης στην Ελλάδα και οργανώνει τις πωλήσεις της. Η υποδομή για την αναδιοργάνωση στηρίζεται στην πανελλαδική αποκέντρωση και επέκταση του δικτύου, στην μηχανογράφηση και την εκπαίδευση του προσωπικού.

Το 1980 δραστηριοποιείται ο κλάδος Ζωής της εταιρείας με την δημιουργία του Agency System. Η ακίνητη περιουσία ενισχύεται σημαντικά με την αγορά αστικοβιομηχανικής γης και οικοπέδων καθώς και την ανοικοδόμηση παλαιών ακινήτων. Σημαντικότερος τομέας για τη δημιουργία της υποδομής αποτελεί και η εκπαίδευση του προσωπικού. Η Εθνική Ασφαλιστική εκπαιδεύει εγκαίρως το ανθρώπινο δυναμικό της, προκειμένου να ανταπεξέλθει στις απαιτήσεις της εποχής και στον ανταγωνισμό της αγοράς.

Εξάλλου τόσο η αποκέντρωση των τελευταίων ετών όσο και η μηχανογράφηση που εφαρμόζεται σε όλους τους τομείς της εργασίας κατέστησαν αναγκαία την εκπαίδευση του προσωπικού. Χρησιμοποιούνται ευρωπαϊκά προγράμματα υψηλών προδιαγραφών τα οποία προσαρμόζονται στο ασφαλιστικό καθεστώς που ισχύει στην χώρα μας.

• Περίοδος 1997 – Σήμερα

Το 1997 πραγματοποιείται συγχώνευση όλων των ασφαλιστικών εταιρειών του ομίλου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (ΑΣΤΗΡ, ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΟΣ, ΕΤΕΒΑ), δημιουργώντας ένα ισχυρό ασφαλιστικό όμιλο, ικανό να ανταποκριθεί στις ανάγκες της Ελληνικής Ασφαλιστικής Αγοράς και να ανταγωνιστεί τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρείες της Ευρώπης.

Σήμερα η Εθνική Ασφαλιστική είναι πλέον πανέτοιμη να οδηγήσει την ασφαλιστική αγορά. Νέα πορεία και νέοι στόχοι διαγράφονται οι οποίοι περνούν την εθνική επικράτεια και αποβλέπουν στην ειρηνική επιστροφή της δραστηριότητας και παρουσίας στις πατρογονικές εστίες του ελληνισμού στα Βαλκάνια, στην Ανατολική Ευρώπη και τις Παρευξείνιες χώρες. Στόχος της, είναι ο νέος 21^{ος} αιώνας να βρει την εταιρεία οργανωμένη με τον πλέον σύγχρονο εξοπλισμό και πληροφοριακά συστήματα τα οποία αφενός να ανταποκρίνονται στις διαρκώς αυξανόμενες ποιοτικά και ποσοτικά ανάγκες και αφετέρου να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στην υλοποίηση της πελατοκεντρικής πολιτικής.

1.1.1 Το Προφίλ Της Εταιρείας Σήμερα

1.1.1.α Περιγραφή των δραστηριοτήτων της εταιρείας:

Η Εταιρία διαθέτει άδεια και ασκεί όλους τους προβλεπόμενους κλάδους των Γενικών Ασφαλίσεων όσο και των Ασφαλίσεων Ζωής. Πιο συγκεκριμένα δραστηριοποιείται στις πιο κάτω Ασφαλίσεις Ζωής, οι οποίες κατατάσσονται και ταξινομούνται σε κλάδους ως κατωτέρω:

I. Κλάδος Ζωής, ο οποίος περιλαμβάνει:

- 1) Κυρίως τις ασφαλίσεις επιβίωσης, θανάτου, τις μικτές (θανάτου και επιβίωσης) και την ασφάλιση ζωής με επιστροφή ασφαλιστρού,
- 2) Τις ασφαλίσεις προσόδων,
- 3) Τις ασφαλίσεις σωματικών βλαβών (στις οποίες περιλαμβάνεται και η ανικανότητα για επαγγελματική εργασία), θανάτου ένεκα ατυχήματος, αναπηρίας ένεκα ατυχήματος και ασθένειας

III. Κλάδος ασφάλισης ζωής, προσόδων, γάμων και γεννήσεως οι οποίες συνδέονται με επενδύσεις και αφορά σε εργασίες όπου:

(α) οι παροχές που περιλαμβάνονται στο ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι απευθείας συνδεδεμένες με την αξία των μεριδίων (μονάδων) ενός αμοιβαίου κεφαλαίου, ελληνικού ή άλλου κράτους-μέλους της Ε.Ε. και του Ε.Ο.Χ. ή με την αξία περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται σ' ένα εσωτερικό κεφάλαιο της ασφαλιστικής επιχείρησης, συνήθως διηρημένο σε μονάδες (μερίδια)

(β) οι παροχές που περιλαμβάνονται στο ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι απευθείας συνδεδεμένες με ένα δείκτη χρεογράφου ή κάποια αξία αναφοράς άλλη από αυτές που περιλαμβάνονται στη περίπτωση (α)

IV. Κλάδος ασφάλισης υγείας (ατύχημα, ασθένεια)**VII. Κλάδος διαχείρισης ομαδικών συνταξιοδοτικών ταμείων (κεφαλαίων):**

και αφορά στη Διαχείριση των επενδύσεων ή και των αποθεματικών ασφαλιστικών Ταμείων, έργο των οποίων είναι η καταβολή παροχών υγείας ή παροχών σε περίπτωση θανάτου, ανικανότητας, επιβίωσης, διακοπής ή μείωσης της εργασίας σε εκείνους που έχουν συμβληθεί με αυτά. Η διαχείριση των ανωτέρω κεφαλαίων από την ασφαλιστική επιχείρηση εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις και τα τυχόν ελλείμματα ή πλεονάσματα στη διαχείριση χρεώνονται ή πιστώνονται στο ασφαλιστικό Ταμείο.

IX. Κλάδος παρομοίων εργασιών με την κοινωνική ασφάλιση:

Ο οποίος περιλαμβάνει εργασίες οι οποίες συνίστανται σε παροχές που εξαρτώνται από τη διάρκεια της ανθρώπινης ζωής και ορίζονται ή προβλέπονται από τη νομοθεσία περί κοινωνικής ασφάλισης, εφόσον οι εργασίες αυτές βασίζονται σε ιδιωτική σύμβαση, γίνονται με ευθύνη της ασφαλιστικής επιχείρησης και δεν είναι αντίθετες με άλλες διατάξεις νόμων

Επιπλέον, η Εθνική Ασφαλιστική δραστηριοποιείται στις Ασφαλίσεις κατά Ζημιών και πιο συγκεκριμένα στους πιο κάτω κλάδους :

I. Κλάδος Ατυχημάτων, ο οποίος συμπεριλαμβάνει τα εργατικά ατυχήματα και τις επαγγελματικές ασθένειες και προβλέπει:

- παροχές κατ' αποκοπή
- περιοδικές παροχές αποζημιώσεων
- συνδυασμό των ανωτέρω και
- μεταφερόμενα πρόσωπα

II. Κλάδος Ασθενειών ο οποίος προβλέπει:

- κατ' αποκοπή
- περιοδικές παροχές αποζημιώσεων
- συνδυασμό των ανωτέρω

III. Κλάδος Χερσαίων Οχημάτων (εκτός σιδηροδρομικών) ο οποίος περιλαμβάνει κάθε ζημιά που υφίστανται:

- χερσαία αυτοκινούμενα οχήματα

V. Αεροσκάφη, ο οποίος περιλαμβάνει κάθε ζημιά που υφίστανται αυτά

VI. Κλάδος Πλοίων, ο οποίος περιλαμβάνει κάθε ζημιά που υφίστανται τα ποτάμια, λιμναία και θαλάσσια σκάφη

VII. Κλάδος Μεταφερομένων Εμπορευμάτων, ο οποίος αναφέρεται σε κάθε ζημιά που υφίστανται τα μεταφερόμενα εμπορεύματα ή αποσκευές ή άλλα αγαθά ανεξάρτητα από το μεταφορικό μέσο

VIII. Κλάδος Πυρός και λοιπών ζημιών σε αγαθά, ο οποίος περιλαμβάνει κάθε ζημιά που υφίστανται τα αγαθά με εξαίρεση των αγαθών που περιλαμβάνονται στους κλάδους III έως και VII εφόσον προξενήθηκε από πυρκαγιά, έκρηξη, θύελλα, άλλα στοιχεία της φύσης εκτός από την θύελλα, πυρηνική ενέργεια, καθίζηση εδάφους και λοιπές ζημιές αγαθών, με εξαίρεση των αγαθών που περιλαμβάνονται στους κλάδους III έως και VII, εφόσον προξενικέ από χαλάζι ή παγετό καθώς και από άλλο γεγονός, όπως κλοπή και εφόσον η αιτία της ζημιάς δεν υπάγεται στον κλάδο VIII

IX. Κλάδος αστικής ευθύνης από χερσαία αυτοκίνητα οχήματα, ο οποίος περιλαμβάνει κάθε είδους αστική ευθύνη για ατυχήματα που προκαλούνται από τη χρήση αυτοκινήτων συμπεριλαμβανομένης και της ευθύνης του μεταφορέα.

X. Κλάδος αστικής ευθύνης από αεροσκάφη, ο οποίος περιλαμβάνει κάθε είδους αστική ευθύνη για ατυχήματα που προκαλούνται από τη χρήση εναέριων οχημάτων καθώς και αυτή του μεταφορέα.

XI. Κλάδος αστικής ευθύνης από θαλάσσια, λιμναία και ποτάμια σκάφη, ο οποίος περιλαμβάνει κάθε είδους αστική ευθύνη για ατυχήματα που προκαλούνται από τη χρήση σκαφών θάλασσας, λιμνών και ποταμών καθώς και αυτή του μεταφορέα.

XII. Κλάδος γενικής αστικής ευθύνης, ο οποίος περιλαμβάνει όλες τις περιπτώσεις αστικής ευθύνης που δεν εμπίπτουν στους κλάδους X, XI και XII.

XIII. Κλάδος πιστώσεων και εγγυήσεων, ο οποίος περιλαμβάνει συμβάντα που αφορούν σε γενική αφερεγγυότητα, εξαγωγικές πιστώσεις, πωλήσεις με

δόσεις, ενυπόθηκες πιστώσεις, αγροτικές πιστώσεις καθώς και σε άμεσες και έμμεσες εγγυήσεις.

XIV. Κλάδος διαφόρων χρηματικών απωλειών, ο οποίος περιλαμβάνει κινδύνους απώλειας επαγγελματικής απασχόλησης, ανεπάρκεια εισοδήματος, κακοκαιρία, απώλεια κερδών, τρέχοντα γενικά έξοδα, απρόβλεπτες εμπορικές δαπάνες, απώλειες αγοραίας αξίας, απώλεια μισθωμάτων ή εισοδημάτων, έμμεσες εμπορικές ζημιές εκτός από αυτές που ήδη αναφέρθηκαν, μη εμπορικές οικονομικές απώλειες και γενικότερα λοιπές οικονομικές απώλειες.

IX. Κλάδος παρομοίων εργασιών με την κοινωνική ασφάλιση, ο οποίος περιλαμβάνει εργασίες οι οποίες συνίστανται σε παροχές που εξαρτώνται από τη διάρκεια της ανθρώπινης ζωής και ορίζονται ή προβλέπονται από τη νομοθεσία περί κοινωνικής ασφάλισης, εφόσον οι εργασίες αυτές βασίζονται σε ιδιωτική σύμβαση, γίνονται με ευθύνη της ασφαλιστικής επιχείρησης και δεν είναι αντίθετες με άλλες διατάξεις νόμων.

Στον κλάδο Αυτοκινήτων η Εθνική Ασφαλιστική στο πλαίσιο των πιο πάνω αναφερθέντων καλύψεων έχει αναπτύξει το πρόγραμμα "ΕΘΝΙΚΗ & Αυτοκίνητο" που προσφέρει σε τρεις επιλογές πακέτα -E10, E15, E20- βασισμένα στη φιλοσοφία της μεγαλύτερης δυνατής κάλυψης με τον οικονομικότερο τρόπο.

1.1.1.b. Αντικείμενο Δραστηριοτήτων της Εταιρείας:

Αντικείμενο των εργασιών της Εταιρίας είναι, ιδίως:

- α) Η διενέργεια ασφαλίσεων κατά ζημιών, κάθε είδους και παντός κινδύνου.
- β) Η διενέργεια ασφαλίσεων ζωής, κάθε είδους και παντός κινδύνου
- γ) Η διενέργεια αντασφαλίσεων κατά ζημιών και αντασφαλίσεων ζωής, καθώς και η εκχώρησή τους.
- δ) Η διενέργεια διαχείρισεως ή εκκαθαρίσεως χαρτοφυλακίων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ασφαλιστικών λογαριασμών ημεδαπών και αλλοδαπών ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων, μεσπών του Λλουΐδς Λονδίνου, ασφαλιστικών και αλληλασφαλιστικών Ταμείων και αλληλασφαλιστικών Συνεταιρισμών.

- ε) Η ίδρυση Ανωνύμων Εταιριών ή/ και χρηματοοικονομικών εργασιών.
- στ) Η συμμετοχή σε επιχειρήσεις, παροχής χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, γενικά.
- ζ) Η συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις, οποιασδήποτε νομικής μορφής, που επιδιώκουν τους ίδιους ή παρεμφερείς σκοπούς.
- η) Η ανάληψη της αντιπροσωπεύσεως ή πρακτορεύσεως αλλοδαπών ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων κάθε είδους, Οργανισμών και Οργανώσεων, είτε απ' ευθείας, είτε μέσω πρακτόρων ή μεσιτών, καθώς και η συμμετοχή σε τέτοιες πρακτορεύσεις και αντιπροσωπείες.
- θ) Κάθε σχετική με τους παραπάνω σκοπούς ή όχι εργασία ή δραστηριότητα.

1.1.2 Εταιρείες Ομίλου – θυγατρικές

1.1.2.α. Εταιρείες Ομίλου

- **ΕΘΝΙΚΗ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΗΚΩΝ**
- **ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ ΑΞΕ**
- **ΕΘΝΟDATA Α.Ε.**
- **Α.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ & ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ "ΚΑΔΜΟΣ"**
- **Α.Ε. ΓΕΝΙΚΩΝ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ "Η ΕΡΜΙΟΝΗ"**
- **Α.Ε. ΓΕΩΡΓΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ "Ο ΔΙΟΝΥΣΟΣ"**
- **ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΑ ΕΡΓΑ Α.Ε.**
- **ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.**

- **ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ "ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ"**
- **Α.Ε. ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**
- **ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΕΤΕ Α.Ε.**
- **GRAND HOTEL - SUMMER PALACE ΑΕ**
- **ΑΣΤΗΡ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ ΑΞΕ**
- **ΜΕΒΙΟΡ ΑΕ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΑ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ**
- **ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ**
- **ΜΠΕΡΙΓΚ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΚΕΣ ΑΕ**
- **ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΛΩΣΤΗΡΙΑ ΠΕΛΛΗΣ ΑΕ**
- **"SPRAY PACK" ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΑΕΡΟΖΟΛ ΚΑΙ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ**
- **PLANET ERNST & YOUNG ΑΕ**
- **ΣΗΜΕΝΣ ΤΗΛΕ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ**
- **ΓΕΝΙΚΗ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΜΕΤΑΛΛΟΥΡΓΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ "ΛΑΡΚΟ"**
- **ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ**
- **ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ**
- **ACTION PLAN ΑΕ**
- **ΦΤΕΡΩΤΟΣ ΕΡΜΗΣ ΑΕ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**
- **ΟΤEnet ΑΕ**

- **ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΕΥΚΟΣΙΔΗΡΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΣΤΙΛΒΩΜΑΤΩΝ ΕΛΣΑ ΑΕ**
- **COSMOONE ΕΛΛΑΣ ΜΑΡΚΕΤ ΣΑΙΤ ΑΕ**
- **"YES" ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ**
- **ΕΘΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

1.1.2.b Θυγατρικές Εταιρείες :

⌚ **Garanta SA**

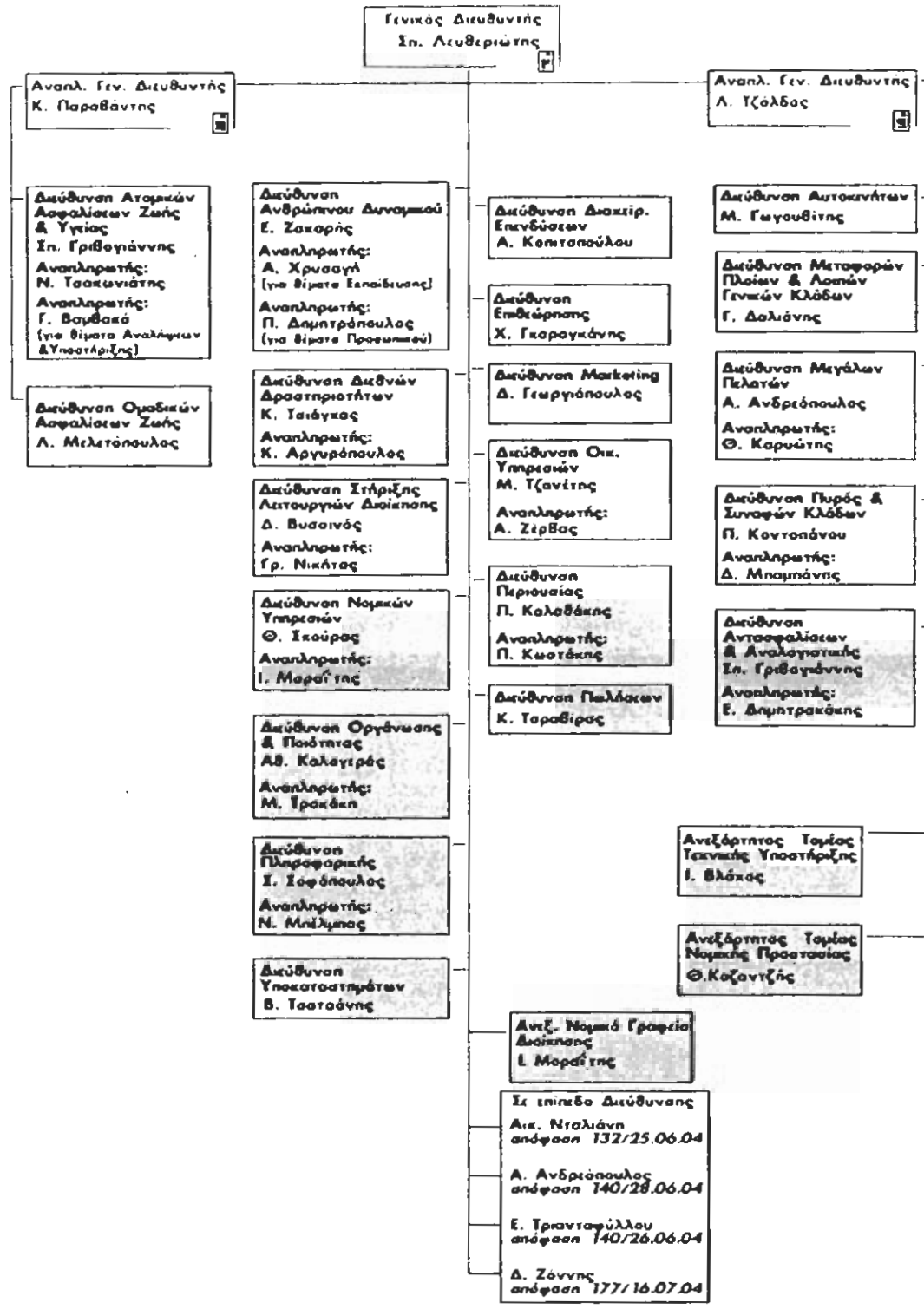
⌚ **ΑΥΔΑΤΕΧ ΕΛΛΑΣ ΑΕ**

⌚ **ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΙΜΙΤΕΔ (Εταιρία Ζωής)**

⌚ **ΕΘΝΙΚΗ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΙΜΙΤΕΔ**

1.1.3 Οργανωτική Δομή Εθνικής Ασφαλιστικής

1.1.3.a Οργανόγραμμα Εταιρείας



1.1.3.b Διοικητικό Συμβούλιο

- **ΕΥΣΤΡΑΤΙΟΣ - ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΡΑΠΟΓΛΟΥ**: ΠΡΟΕΔΡΟΣ - Μη Εκτελεστικό Μέλος
- **ΔΟΥΚΑΣ ΠΑΛΑΙΟΛΟΓΟΣ**: ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ - ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ - Εκτελεστικό Μέλος
- **ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΛΕΥΘΕΡΙΩΤΗΣ**: ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ - Εκτελεστικό Μέλος
- **ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΠΑΓΩΝΗΣ**: Εκτελεστικό Μέλος
- **ΑΝΘΙΜΟΣ ΘΩΜΟΠΟΥΛΟΣ**: Μη Εκτελεστικό Μέλος
- **ΙΩΑΝΝΗΣ ΦΙΛΟΣ**: Μη Εκτελεστικό Μέλος
- **ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΠΟΥΛΟΣ**: Μη Εκτελεστικό Μέλος
- **ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΛΙΑΣ**: Μη Εκτελεστικό Μέλος
- **ΠΕΤΡΟΣ ΜΗΤΣΟΥΡΑΣ**: Μη Εκτελεστικό Μέλος
- **ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΦΟΥΡΛΗΣ**: Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
- **ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ**: Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

1.1.3.c Ανθρώπινο Δυναμικό**ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ**

1999	1.536
2000	1.486
2001	1.382
2002	1.370

ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 2002

ΑΝΔΡΕΣ	651
ΓΥΝΑΙΚΕΣ	719
ΔΙΚΤΥΟ	702
ΔΙΟΙΚΗΣΗ	668

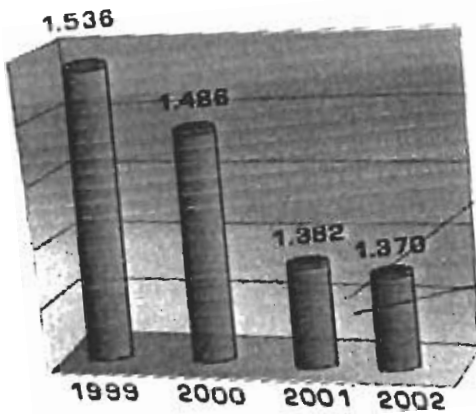
ΜΟΡΦΩΤΙΚΟ ΕΠΙΠΕΔΟ 2002

ΣΤΟΙΧΕΙΩΔΗΣ	103
ΜΕΣΗ	942
"ΑΝΩΤΕΡΗ - ΑΝΩΤΑΤΗ"	302
"ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΑ ΔΙΔΑΚΤΟΡΙΚΑ"	- 23

ΕΤΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ

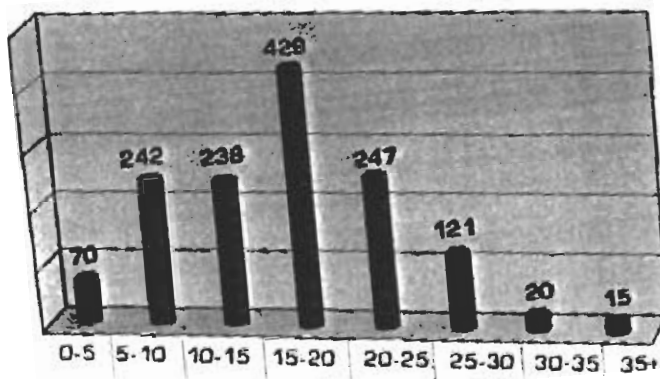
0-5	70
5-10	242
10-15	238
15-20	429
20-25	247
25-30	121
30-35	20
35 +	15

Σύνολο Προσωπικού



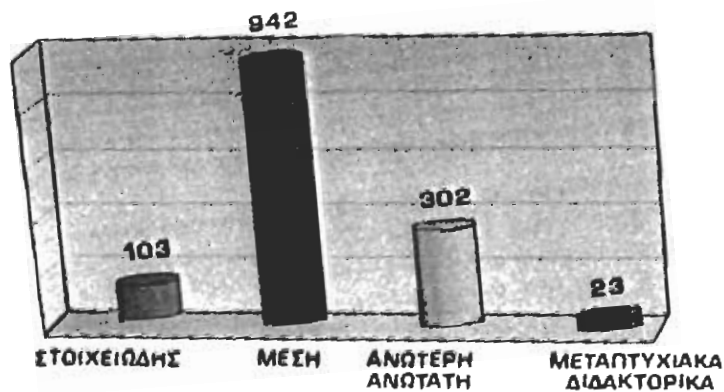
Πηγή: www.ethniki.gr

Ετη Υπηρεσίας



Πηγή: www.ethniki.gr

Μορφωτικό Επίπεδο



Πηγή: www.ethniki.gr

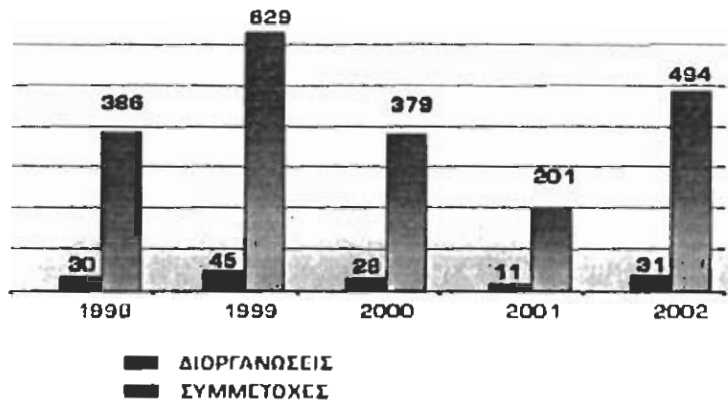
ΕΝΔΟΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΗ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ

ΕΤΟΣ	ΔΙΟΡΓΑΝΩΣΕΙΣ	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ
1998	30	386
1999	45	629
2000	28	379
2001	11	201
2002	31	494

ΕΞΩΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΗ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ

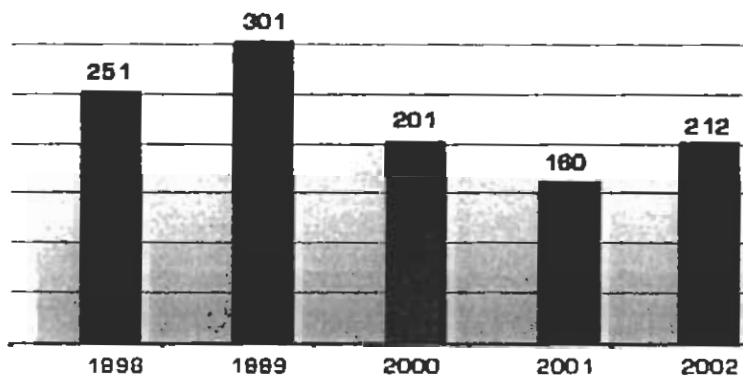
ΕΤΟΣ	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ
1998	251
1999	301
2000	201
2001	160
2002	212

Ενδοεπιχειρησιακή Εκπαίδευση



Πηγή: www.ethniki.gr

Εξωεπιχειρησιακή Εκπαίδευση



Πηγή: www.ethniki.gr

1.1.4 Προϊόντα Εθνικής Ασφαλιστικής

Τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που παρέχει η Εθνική Ασφαλιστική χωρίζονται σε τρεις μεγάλες κατηγορίες:

A. Ζωής και Υγείας

B. Γενικές Ασφάλειες

Αναλυτικότερα τα προϊόντα αυτά προσφέρουν:

A. Ζωής και Υγείας

Τα προϊόντα ζωής η Εθνική Ασφαλιστική τα χωρίζει στις εξής υποκατηγορίες:

➤ **Παιδική Ηλικία (0 – 18)**

- a) Παιδικό πρόγραμμα
- b) Εθνική & Ποιδί
- c) Υγεία

➤ **Δημιουργική Ηλικία (18 – 50)**

Στην ηλικία αυτή η Εθνική Ασφαλιστική έχει τα εξής προϊόντα:

- a) Επενδυτικό Ομόλογο
- b) Συνταξιοδοτικό
- c) Εθνική Σύνταξη
- d) Προστασία - Αποταμίευση
- e) Απλή Ασφάλιση Ζωής
- f) Επιβίωση με Επιστροφή Ασφαλιστρων
- g) Προστασία
- h) Υγεία

➤ **Μέση ηλικία – Σύνταξη (50 ετών και άνω)**

Στην ηλικία αυτή παρέχει τα εξής προγράμματα:

- a) Επενδυτικό Ομόλογο
- b) Εθνική Σύνταξη
- c) Προστασία - Αποταμίευση
- d) Επιβίωση με Επιστροφή Ασφαλίστρων
- e) Συνταξιοδοτικό
- f) Υγεία
- g) Απλή Ασφάλιση Ζωής
- h) Προστασία

B. Γενικές Ασφάλειες

Οι γενικές ασφάλειες χωρίζονται σε 4 υποκατηγορίες:

a) **Αυτοκίνητο**

Η "ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ" πρώτη στον τομέα του αυτοκινήτου, δημιούργησε το ευέλικτο πρόγραμμα "ΕΘΝΙΚΗ & Αυτοκίνητο" με πέντε πακέτα επιλογών που ανταποκρίνονται σε κάθε ανάγκη. Το πρόγραμμα αυτό προσφέρει τη μεγαλύτερη δυνατή κάλυψη στους κατόχους όλων των κατηγοριών αυτοκινήτων. Το πρόγραμμα συμπληρώνεται με καλύψεις Νομικής Προστασίας, Οδικής Βοήθειας και Φροντίδας Ατυχήματος.

b) **Σπίτι**

Το σπίτι είναι ένας χώρος πολύτιμος. Εκεί εκφράζονται τα όνειρα μιας ολόκληρης ζωής. Εξασφαλίζοντας το σπίτι μας προστατεύουμε κάτι που είναι πραγματικά σημαντικό για εμάς.

Αυτό ακριβώς προσφέρει και το πρόγραμμα "**ΕΘΝΙΚΗ & Σπίτι**" που σχεδίασε και προσφέρει η Εθνική Ασφαλιστική. Την αντιμετώπιση κάθε κινδύνου που έχει σχέση με το σπίτι μας. Το μοναδικό αυτό πρόγραμμα εξασφαλίζει την κάλυψη

όλων των κατοικιών με ένα πλήθος παροχών που οργανώνονται σε τρία διαφορετικά Πακέτα για την επιλογή αυτού που ανταποκρίνεται στις ανάγκες και τις επιθυμίες όλων.

c) Σκάφος

Λόγω της ιδιομορφίας που έχει το σκάφος αναψυχής, τόσο από την άποψη της κατασκευής του όσο και από αυτήν της χρήσης του, τα ασφαλιστικά προγράμματα της εταιρίας παρέχουν τη δυνατότητα να καλυφθεί:

- Κάθε ζημιά του σκάφους από θαλάσσιους κινδύνους
- Η απώλεια ή ζημιά του σκάφους από κλοπή ή πυρκαγιά μέσα και έξω από τη θάλασσα, από ναυάγιο ή προσάραξη οποιαδήποτε στιγμή και αν συμβούν.

- Ο κίνδυνος της Αστικής Ευθύνης του ιδιοκτήτη του σκάφους για ζημιά ή ατύχημα που μπορεί να προκληθεί σε τρίτους ή σε επιβαίνοντες, καθώς και από πρόκληση θαλάσσιας ρύπανσης.

d) Επιχείρηση

Με ένα πρόγραμμα "επαγγελματικών προδιαγραφών", η ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ υπογράφει τώρα, με τους ασφαλέστερους όρους, το μέλλον κάθε επιχείρησης. Το πρόγραμμα ΕΘΝΙΚΗ & ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ, ένα εξελιγμένο πακέτο, με πλήθος καλύψεων, θωρακίζει την επιχειρηματική δραστηριότητά μας, από τους πιο πιθανούς έως τους πιο απρόβλεπτους κινδύνους.

1.2 ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΤΗΣ ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ

Η Γενική Ασφαλιστική Εταιρία Ασπίς Πρόνοια, ιδρύθηκε το 1945 και είναι μία από τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρίες στην Ελλάδα. Χαρακτηριστικά το 2002 η Ασπίς Πρόνοια είχε ενοποιημένη παραγωγή ασφαλιστρων 71,1 εκατ. ευρώ από το κλάδο ασφαλειών ζωής και 6,9 εκατ. ευρώ από τους άλλους ασφαλιστικούς κλάδους.

Το τμήμα ασφαλειών ζωής της εταιρείας προσφέρει ένα πλήρες φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων ζωής και υγείας με προϊόντα όπως το **ΑΣΠΙΔΑ ΥΓΕΙΑΣ**, ένα ασφαλιστικό πρόγραμμα υγείας που προσφέρει πλήρη νοσοκομειακή κάλυψη και το **ΩΡΑ ΥΓΕΙΑΣ** το οποίο παρέχει 24 ώρες την ημέρα κάλυψη για οποιαδήποτε ιατρική ανάγκη. Η εταιρία προσφέρει επίσης ασφαλιστικά προγράμματα για παιδιά, προγράμματα ταξιδιωτικής ασφάλισης όπως και ομαδικές ασφάλειες.

Ο κλάδος ασφάλισης ζημιών της εταιρίας προσφέρει εξειδικευμένα προγράμματα για διάφορους επαγγελματίες και ιδιοκτήτες ακινήτων όπως το **ΑΣΠΙΣ ΚΑΤΟΙΚΙΑ**, ένα πρόγραμμα ασφαλιστικής κάλυψης που προσφέρει πλήρη και ολοκληρωμένη κάλυψη για κάθε ουσιαστικό κίνδυνο για την κατοικία του ασφαλισμένου με πολύ ανταγωνιστικά ασφάλιστρα και το **ΑΣΠΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ** ένα πρόγραμμα ασφαλιστικής κάλυψης για επιχειρήσεις το οποίο καλύπτει όλους τους πιθανούς κινδύνους από φυσική καταστροφή, ατυχήματα, κλοπές κ.α.

Το 2000 η ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ για να μπορέσει να ανταποκριθεί στις ανάγκες της σύγχρονης ασφαλιστικής αγοράς εισήγαγε δύο unit-linked προϊόντα "νέας γενιάς", τα "**ΑΣΠΙΣ BOND**" και "**ΑΣΠΙΣ PLUS**" τα οποία συνδυάζουν τη φύση ενός επενδυτικού προϊόντος και ενός ασφαλιστικού προϊόντος παρέχοντας ταυτόχρονα μια ελάχιστη εγγυημένη απόδοση. Επίσης τον Οκτώβριο του 2001, η Commercial Union Life αξιοποιώντας το διεθνές χρηματοοικονομικό περιβάλλον, προώθησε στην αγορά ένα νέο unit-linked προϊόν το **ΕΠΙΛΟΓΗ ΖΩΗΣ**, όπου ο πελάτης επιλέγει το μέγεθος του κεφαλαίου που επιθυμεί καθώς και τον προγραμματισμό των καταβολών του στον χρόνο που επιθυμεί. Επίσης τον Μάιο του 2002 ο Όμιλος ΑΣΠΙΣ

παρουσίασε το νέο πρωτοποριακό Πρόγραμμα Υγείας «**ΙΠΠΟΚΡΑΤΗΣ**» που αφορά τα άτομα τρίτης ηλικίας (60-80 ετών). Ο ασφαλισμένος μπορεί να διαλέξει μεταξύ των επιπέδων: Πρόληψης - Διάγνωσης - Νοσηλείας, είτε μόνον σε επίπεδο Πρόληψης ή Νοσηλείας. Επιπλέον, ο ασφαλισμένος έχει το πλεονέκτημα να το συνδυάσει άρρηκτα με τις παροχές από τον Κοινωνικό του Φορέα ή με άλλα ασφαλιστήρια συμβόλαια του.

Μέσω των διαφόρων θυγατρικών του, ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην ασφαλιστική αγορά καθώς και σε άλλους τομείς των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Πιο συγκεκριμένα, οι θυγατρικές της μητρικής εταιρίας είναι:

Στον ασφαλιστικό κλάδο, η Ασπίς Πρόνοια Α.Ε. Ασφαλιστική Ζημιών, η Ασπίς Πρόνοια Κύπρου Ltd, η Commercial Value που προήλθε από τη συγχώνευση των Commercial Union Life και Scorlife Α.Ε. που ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο του 2002, Gota International (πρώην Gothaer), η Nordstern Colonia Hellas Ζωής και η Nordstern Colonia Hellas Ζημιών. Σημειώνεται ότι σύντομα θα ολοκληρωθούν οι προγραμματισμένες συγχωνεύσεις των Gota International (πρώην Gothaer), Nordstern Colonia Hellas Ζωής και Nordstern Colonia Hellas Ζημιών ενώ η νέα εταιρεία που θα προκύψει από τη συγχώνευση των 3 τελευταίων θα κάνει αίτηση για εισαγωγή της στο ΧΑΑ. Παράλληλα τον Δεκέμβριο του 2001, ο Όμιλος Εταιρειών Ασπίς απέκτησε το 67% του μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών Δ. ΑΘΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. και UNITED ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. Αυτή η κίνηση παρέχει στον Όμιλο τη δυνατότητα σταυροειδών πωλήσεων (cross selling) με τα υπόλοιπα προϊόντα, όπως του κλάδου Ασφαλειών Ζωής, διαχείρισης χαρτοφυλακίου και των επενδυτικών προϊόντων του Ομίλου.

Ο Όμιλος έχει τις κάτωθι συνδεδεμένες εταιρείες στους υπόλοιπους τομείς των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Στον τραπεζικό τομέα ο Όμιλος κατέχει την Ασπίς Στεγαστική Τράπεζα Α.Ε., μία τράπεζα εισηγμένη στο Χ.Α.Α. Στον τομέα των επενδυτικών και χρηματιστηριακών υπηρεσιών ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω της εταιρείας ΑΣΠΙΣ Α.Ε.Ε.Χ., η οποία θα συγχωνευθεί με την ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α., για να επιτευχθεί η βέλτιστη αξιοποίηση των επενδυτικών χαρτοφυλακίων και των διαθεσίμων των δύο εταιρειών και προκειμένου να αναδειχθούν οι αξίες του χαρτοφυλακίου της

ΑΣΠΙΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ., οι οποίες δεν αποτυπώνονται στην σημερινή χρηματιστηριακή της αποτίμηση. Επίσης δραστηριοποιείται μέσω της ΑΣΠΙΣ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ και της ΑΣΠΙΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ. Τέλος ο Όμιλος έχει δύο ακόμη θυγατρικές την ΑΣΠΙΣ ΕΣΤΙΑ, η οποία είναι εταιρεία διαχείρισης ακινήτων και την E-VALLEY, η οποία δραστηριοποιείται στο χώρο του ηλεκτρονικού εμπορίου. Η ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. ακολουθώντας μια σταθερά ανοδική πορεία κατά τα τελευταία χρόνια, συγκαταλέγεται μεταξύ των 10 πρώτων εταιριών με τη μεγαλύτερη συνολική παραγωγή ασφαλιστρών του κλάδου, καθώς και μεταξύ των 10 πρώτων εταιριών με τη μεγαλύτερη παραγωγή ασφαλιστρών στον κλάδο ζωής.

Η ασφαλιστική αγορά αναμένεται να αναπτυχθεί σημαντικά τα επόμενα έτη. Οι δύο κύριες δυνάμεις που οδηγούν τις εξελίξεις στην ασφαλιστική αγορά στην Ελλάδα πρόσφατα, είναι:

Η αβεβαιότητα όσον αφορά το μέλλον των κρατικών ασφαλιστικών ταμείων που έχει οδηγήσει σε μία αυξημένη ζήτηση για ιδιωτική ασφάλιση με ένα μέσο ρυθμό 11.4% τα τελευταία 5 χρόνια και η τάση για ενοποίηση των δραστηριοτήτων της ασφαλιστικής αγοράς. Τα τελευταία χρόνια στον ασφαλιστικό τομέα στην Ελλάδα έχουν συντελεστεί πολλές συγχωνεύσεις και εξαγορές εφόσον στην σημερινή εποχή οι ασφαλιστικές εταιρείες λειτουργούν σε ένα πολύ ανταγωνιστικό περιβάλλον που απαιτεί τη προσφορά ενός μεγάλου φάσματος ασφαλιστικών προϊόντων ποιότητας και ισχυρή κεφαλαιακή βάση. Αυτή τη στιγμή υπάρχουν περίπου 90 ασφαλιστικές εταιρίες που λειτουργούν στην Ελλάδα ενώ μερικά χρόνια πριν υπήρχαν γύρω στις 150. Επίσης μεγαλύτερες Ελληνικές ασφαλιστικές εταιρίες εξαγοράζουν μικρότερες ανταγωνιστές ενώ άλλες μικρότερες ασφαλιστικές εταιρίες σταμάτησαν τις δραστηριότητές τους. Η Ασπίς Πρόνοια είναι καλά τοποθετημένη στην αγορά για να μπορέσει να εκμεταλλευτεί αυτό το καινούργιο περιβάλλον της ασφαλιστικής αγοράς χάρη στην καλή της οργάνωση και το μεγάλο μέγεθός της και υπήρξε από τις πρωτοπόρες εταιρείες σε αποκτήσεις μικρότερων ασφαλιστικών εταιριών.

Το 1999 απορρόφησε την γενική ασφαλιστική εταιρία ΗΝΙΟΧΟΣ Α.Ε. , τις Ελληνικές θυγατρικές της AXA COLONIA KONZERN AG: Nordstern Colonia

Hellas, Nordstern Colonia Hellas Life και την Gothaer Hellas καθώς και την Commercial Union και SCOPLIFE. Οι δύο τελευταίες ολοκλήρωσαν την συγχώνευση τους και την δημιουργία μιας νέας εταιρίας, της COMMERCIAL Value. Η νέα εταιρία έχοντας 75.000 πελάτες, 60 υποκαταστήματα-γραφεία, 1.000 ενεργούς ασφαλιστές και συμμετέχοντας στον Όμιλο ΑΣΠΙΣ, τον μεγαλύτερο ιδιωτικό, ελληνικών συμφερόντων ασφαλιστικό Όμιλο, φιλοδοξεί -όπως επισημαίνουν υψηλόβαθμα στελέχη της- να αποτελέσει μια από τις κορυφαίες ασφαλιστικές του Κλάδου Ζωής στη χώρα μας.

Στην Ελληνική ασφαλιστική αγορά για το 1999 η συνολική παραγωγή ασφαλιστρων ζωής και ζημιών αυξήθηκε κατά 16% και 32% αντιστοίχως σε μια πολύ καλή χρονιά για τον κλάδο ενώ αντίθετα για το έτος 2000 υπήρξαν πτωτικές πιέσεις στους ρυθμούς αύξησης παραγωγής ασφαλιστρων του κλάδου ως αποτέλεσμα της εκτεταμένης πτώσης του Χρηματιστηρίου. Για το έτος 2001 η ασφαλιστική αγορά είναι μπροστά σε δύο μεγάλες προκλήσεις που αποτελούν την εισαγωγή του Ευρώ ως κοινού νομίσματος στην Ελληνική αγορά και την μεταρρύθμιση του ασφαλιστικού - συνταξιοδοτικού συστήματος που θα δώσουν αναπτυξιακή ώθηση στις ασφαλιστικές εταιρείες.

Η ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ δίνει έμφαση στην ποιότητα του ανθρώπινου δυναμικού της που τη θεωρεί το σημαντικότερο της κεφάλαιο. Το προσωπικό της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ συμπεριλαμβάνει πολλές γυναίκες ενώ η πλειοψηφία των εργαζομένων της είναι νέοι άνθρωποι κάτω των 45 ετών. Σημειώνεται ότι το 24% των διοικητικών υπαλλήλων είναι απόφοιτοι ΑΕΙ και ΤΕΙ ενώ επιπλέον η εταιρεία μέσω εξειδικευμένων εκπαιδευτικών προγραμμάτων επιμορφώνει συνεχώς τα διοικητικά στελέχη και τα στελέχη πωλήσεων της για τις εξελίξεις στην ασφαλιστική αγορά και για τα νέα προϊόντα του Ομίλου. Τα ασφαλιστικά προϊόντα της Ασπίς Πρόνοια διανέμονται μέσω των 167 γραφείων πωλήσεων της που απασχολούν 1,812 ασφαλιστικούς συμβούλους, των 538 συνεργαζομένων ασφαλιστικών πρακτόρων και των 27 υποκαταστημάτων της Aspis Bank στην Ελλάδα.

Μετά την απόκτηση της Nordstern Colonia τα προϊόντα της Ασπίς θα πωλούνται και μέσω άλλων 670 ασφαλιστικών πρακτόρων, 1.200 συνεργαζόμενων ασφαλιστικών αντιπροσώπων και των καταστημάτων της

Citibank. Περαιτέρω ο Όμιλος το 2000 απέκτησε μέσω της εξαγοράς της SCORLIFE ένα νέο δίκτυο 30 υποκαταστημάτων στην Ελλάδα.

Η εταιρία δραστηριοποιείται επίσης στη Σουηδική ασφαλιστική αγορά μέσω υποκαταστήματος της τα οποία σύντομα θα μετατραπούν σε ξεχωριστή θυγατρική εταιρεία. Περαιτέρω η ΑΣΠΙΣ ΕΣΤΙΑ επεκτείνει τις δραστηριότητες της στη διαχείριση οκινήτων, στη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων ακινήτων και στο τομέα διαχείρισεως χαρτοφυλακίου ενώ η ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΖΗΜΙΩΝ μέσα στο 2000 κοτέθεσε αίτηση για την εισαγωγή της στο ΧΑΑ.

Ο Όμιλος εταιριών Ασπίς συνεχίζει την αναδιοργάνωση του, την ανάπτυξη του και την επέκταση του σε νέες δραστηριότητες. Στα μελλοντικά σχέδια του Ομίλου είναι η δημιουργία μιας εταιρίας συμμετοχών με το όνομα ΑΣΠΙΣ ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ που θα εισαχθεί στο ΧΑΑ, ως συντονιστικό κέντρο του Ομίλου και θα έχει ως στόχο της την καλύτερη εκμετάλλευση των συνεργιών μεταξύ των εταιριών του Ομίλου και την περαιτέρω επέκταση των εργασιών.

Τον Μάιο του 2001, ο Όμιλος ΑΣΠΙΣ παρουσίασε δύο νέες υπηρεσίες στο χώρο της Διαχείρισης Κεφαλαίων το ΑΣΠΙΣ PERSONAL και INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT. Είναι μια ολοκληρωμένη επενδυτική πρόταση για την αποτελεσματική διαχείριση των χρημάτων του επενδυτή, η οποία προκύπτει από συνδυασμό επενδυτικών και ασφαλιστικών προϊόντων (Αμοιβαία Κεφάλαια και Προϊόντα Unit Linked).

Τον Οκτώβριο του 2001, η ΑΣΠΙΣ ΑΧΕΠΕΥ υπέγραψε σύμβαση αποκλειστικής συνεργασίας με τον On-line χρηματιστηριακό οίκο Consors AG. Υπογραμμίζεται ότι η Consors AG είναι θυγατρική της γνωστής Private Bank SchmidtBank και συγκαταλέγεται μεταξύ των μεγαλύτερων On-line χρηματιστηριακών οίκων στην Ευρώπη. Μέσω της συνεργασίας αυτής, η ΑΣΠΙΣ ΑΧΕΠΕΥ εμπλουτίζει σημαντικά τη γκάμα των προϊόντων της και προσφέρει νέες επενδυτικές δυνατότητες στους πελάτες της, τόσο στις χρηματιστηριακές πράξεις του εξωτερικού, όσο και στη διαχείριση των κεφαλαίων τους.

Τον Οκτωβρίου του 2002, η Commercial Value, εταιρεία που ανήκει στον Όμιλο ΑΣΠΙΣ, ανακοινώνει το νέο ευέλικτο ασφαλιστικό προϊόν της «ΕΠΙΛΟΓΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ».

Οι πιο σημαντικές εξελίξεις κατά το 2003 ήταν οι παρακάτω:

Η ολοκλήρωση της οργανικής συγχώνευσης των πέντε εταιρειών (Commercial Value , Nordstern Colonia Hellas , Nordstern Colonia Life , Gota και United) στην σημερινή Commercial Value. Ήδη η εταιρεία συμπλήρωσε ένα χρόνο λειτουργίας με ενιαία οργάνωση και έκλεισε την χρήση του 2003 με κέρδη 1,1 εκ. ευρώ. Τα αποτελέσματά της αναμένεται να βελτιωθούν σημαντικά τα αμέσως επόμενα χρόνια καθώς θα αρχίσουν να αποδίδουν οι πρωτοβουλίες περικοπής κόστους και θα επεκταθεί η εκμετάλλευση των συνεργιών.

Η εξαγορά του συνόλου των μετοχών της ΑΣΠΙΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ. και η απορρόφηση της ΑΣΠΙΣ Χρηματοπιστηριακή από την ASPIS Bank , που είχε ως αποτέλεσμα την συγκέντρωση όλων των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων του Ομίλου κάτω από την ομπρέλα της τράπεζας. Αυτό το οpe - stor - shop μοντέλο θα συμβάλλει στην καλύτερη εκμετάλλευση των πελατολογίων για την επίτευξη σταυροειδών πωλήσεων, καθώς και στην παροχή υψηλού επιπέδου χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και προϊόντων.

Η ίδρυση της Aspis Real Estate. Πρόκειται για μια καινοτόμα επιχειρηματική ιδέα η οποία περιλαμβάνει την προσφορά ολοκληρωμένων κτηματομεσιτικών, τραπεζικών και ασφαλιστικών υπηρεσιών προσαρμοσμένων στις ανάγκες της ελληνικής αγοράς ακινήτων. Η εταιρεία προσδοκά μέχρι το τέλος του 2004 να έχει εγκαταστήσει 10 σημεία πώλησης σε όλη την Ελλάδα (ιδιόκτητα και franchise) και να έχει ολοκληρώσει 200 συναλλαγές ακινήτων συνολικής αξίας άνω των 30 εκ. ευρώ.

Τον Φεβρουαρίου του 2003, ξεκινά η λειτουργία της COMMERCIAL VALUE ΑΑΕ, της νέας ασφαλιστικής εταιρείας του Ομίλου ΑΣΠΙΣ. Η COMMERCIAL VALUE ΑΑΕ με μετοχικό κεφάλαιο 50 εκστ. ευρώ αποτελεί το προϊόν της συγχώνευσης των ασφαλιστικών εταιρειών COMMERCIAL Value ΑΕΑΖ,

NORDSTERN COLONIA Hellas ΑΕΓΑ, NORDSTERN COLONIA Hellas ΑΕΑΖ, GOTA International ΑΕΑ και UNITED Insurance.

Τον Οκτωβρίου του 2003, Η ανώνυμη εισηγμένη ασφαλιστική εταιρία "ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ", ανακοινώνει το νέο καινοτόμο ασφαλιστικό πρόγραμμα("ΥΓΕΙΑ ΑΠΟΣΤΡΑΤΩΝ") της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ. Πρόκειται για το πρώτο ισόβιο ατομικό πρόγραμμα υγείας, το οποίο απευθύνεται στους απόστρατους των Ενόπλων Δυνάμεων (Ε. Δ.) και των Σωμάτων Ασφαλείας (Σ. Α.), καθώς και των οικογενειών τους. Επιπλέον παρέχει προνομιακές ενδονοσοκομειακές, εξωνοσοκομειακές και οδοντιατρικές ασφαλιστικές καλύψεις, οι οποίες δίνουν στους ασφαλιζόμενους πρόσβαση σε Δημόσια και Ιδιωτικά Ιδρύματα Ελλάδας και Εξωτερικού.

Τον Φεβρουάριο του 2004, η εταιρεία εξασφαλίζει συνεργασία με το Πανεπιστήμιο Μακεδονίας και το Πολυτεχνείο Κρήτης (Χανιά) στο πλαίσιο της εκπαιδευτικής πολιτικής της, αναβαθμίζοντας σε ανωτάτου επιπέδου το πρόγραμμα κατάρτισης των στελεχών πωλήσεων της εταιρείας.

Υπογραμμίζεται ότι το Εκπαιδευτικό Κέντρο της Ασπίς Πρόνοια κατέχει την πρώτη θέση μεταξύ των ομοειδών Κέντρων με 95% ποσοστό επιτυχίας των εκπαιδευθέντων σε αυτό κατά τις εξετάσεις του Υπουργείου Ανάπτυξης. Επιπλέον πρόκειται για αναγνωρισμένο από το κράτος φορέα εκπαίδευσης διαμεσολαβούντων.

Τον Απρίλιο του 2004, η εταιρεία ανακοινώνει τα νέο επενδυτικό της προϊόν "ASPIS ASSET" Πρόκειται για το επενδυτικό πρόγραμμα το οποίο για πρώτη φορά, προσφέρει επενδυτική ασφάλεια, παρέχοντας ταυτόχρονα και τις εγγυημένες αποδόσεις των Κρατικών Ομολόγων της Ευρωζώνης. Επισημαίνεται ότι το "ASPIS ASSET", εγγυάται μηδενικό κίνδυνο για το καταβαλλόμενο κεφάλαιο του ασφαλισμένου. Επιπλέον, αποφέρει μια από τις καλύτερες αποδόσεις της αγοράς σήμερα (3% τον χρόνο), που -από το πρώτο κιόλας έτος- αποδίδεται σε τραπεζικό λογαριασμό. Υπογραμμίζεται δε ότι, ελάχιστο κεφάλαιο για τη συμμετοχή στο εν λόγω προϊόν, είναι το ποσό των 1.000 ευρώ, ούτως ώστε να συμπεριλαμβάνονται σε αυτό, ακόμα και οι μικροί αποταμιευτές.

Ο Όμιλος για να μπορέσει να διατηρήσει την ηγετική θέση του στην ασφαλιστική αγορά εφαρμόζει μια συγκεκριμένη στρατηγική που στοχεύει στη δημιουργία ενός ευέλικτου εταιρικού σχήματος, ενός ισχυρού δικτύου πωλήσεων, σε μια δυναμική διαχείριση των πελατειακών σχέσεων και στην αυξανόμενη διεθνή δραστηριότητα. Περαιτέρω ο Όμιλος έχει στους στόχους του την περαιτέρω αύξηση της ανταγωνιστικότητας των εργασιών του μέσω της υψηλής εξειδίκευσης και τεχνογνωσίας σε ασφαλιστικά προϊόντα και της αυξημένης παραγωγικότητας και εκμετάλλευσης των οικονομιών κλίμακας που προκύπτουν.

1.2.1 Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΗΜΕΡΑ

1.2.1.a Στόχοι και στρατηγική της εταιρείας:

Η συνέχιση της πορείας ανάπτυξης του Ομίλου ΑΣΠΙΣ στον ασφαλιστικό κλάδο και η διατήρηση της ηγετικής θέσης που κατέχει στην Ελληνική αγορά βασίζεται σε μια σειρά από στρατηγικούς άξονες:

- ευέλικτο εταιρικό σχήμα
- ισχυρό δίκτυο διανομής
- περιορισμός εξόδων
- αυξανόμενη διεθνής δραστηριότητα.

Τα τελευταία τρία χρόνια με την ολοκλήρωση των εξαγορών 7 νέων ασφαλιστικών εταιριών, ξεκίνησε και ολοκληρώθηκε με επιτυχία ένα πρόγραμμα εξορθολογισμού της δομής του Ομίλου μέσα από μια σειρά από συγχωνεύσεις. Το πρόγραμμα στόχευε στη δημιουργία ενός ευέλικτου σχήματος εταιριών το οποίο θα είναι προσανατολισμένο στην περαιτέρω αύξηση της ανταγωνιστικότητας του Ομίλου, μέσα από τρεις βασικές παραμέτρους:

- υψηλή εξειδίκευση και τεχνογνωσία σε επιμέρους ασφαλιστικά προϊόντα
- αυξημένη παραγωγικότητα και σημαντικές οικονομίες κλίμακας
- ισχυρή κεφαλαιακή βάση.

Για το σκοπό αυτό, ολοκληρώθηκαν μέσα στο 2002, μια σειρά από συγχωνεύσεις:

1. ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. - ΑΣΠΙΣ Α.Ε.Ε.Χ.

Πρόκειται για την συγχώνευση της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. με την ΑΣΠΙΣ Α.Ε.Ε.Χ., την εισηγμένη εταιρία επενδύσεων χαρτοφυλακίου του Ομίλου. Η κίνηση αυτή η οποία απέβλεπε στην ισχυροποίηση της κεφαλαιακής βάσης της εταιρίας με απελευθέρωση των υπεραξιών του χαρτοφυλακίου της

Επενδυτικής εταιρίας, ενίσχυσε τα ίδια κεφάλαια της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. κατά 65 εκατ. ευρώ. Παράλληλα, η συγχώνευση είχε ως αποτέλεσμα την κεντροποίηση των επενδυτικών υπηρεσιών του Ομίλου, βελτιώνοντας σημαντικά την παραγωγικότητα και την αποτελεσματικότητα της διαχείρισης των χαρτοφυλακίων του.

2. COMMERCIAL VALUE – GOTA – NORDSTERN COLONIA HELLAS – NORDSTERN COLONIA LIFE – UNITED

Ολοκληρώθηκε με επιτυχία η συγχώνευση των 5 προαναφερόμενων εταιριών, με απορρόφηση από την GOTA, για την δημιουργία μιας μικτής ασφαλιστικής εταιρίας, της COMMERCIAL VALUE Α.Α.Ε. Η εταιρία ξεκίνησε τη λειτουργία της ήδη από το 2002 και έκλεισε στις 31-12-2002 τον πρώτο ενοποιημένο ισολογισμό της με κέρδη 2,4 εκατ. ευρώ. Το αποτέλεσμα αυτό αντανakλά τις ήδη επιτευχθήσες οικονομίες και συνέργιες οι οποίες αναμένεται να αυξηθούν ακόμη περισσότερο το 2003, με την στέγαση της νέας εταιρίας σε έναν ενιαίο χώρο.

1.2.1.b Οι πιο σημαντικές εξελίξεις κατά το 2003 ήταν οι παρακάτω:

- Η ολοκλήρωση της οργανικής συγχώνευσης των πέντε εταιριών (Commercial Value , Nordstern Colonia Hellas , Nordstern Colonia Life , Gota και United) στην σημερινή Commercial Value. Ήδη η εταιρεία συμπλήρωσε ένα χρόνο λειτουργίας με ενιαία οργάνωση και έκλεισε την χρήση του 2003 με κέρδη 1,1 εκ. ευρώ. Τα αποτελέσματά της αναμένεται να βελτιωθούν σημαντικά τα αμέσως επόμενα χρόνια καθώς θα αρχίσουν να αποδίδουν οι πρωτοβουλίες περικοπής κόστους και θα επεκταθεί η εκμετάλλευση των συνεργιών.
- Η εξαγορά του συνόλου των μετοχών της ΑΣΠΙΣ Α.Ε.Δ.Α.Κ. και η απορρόφηση της ΑΣΠΙΣ Χρηματιστηριακή από την ASPIΣ Bank , που είχε ως αποτέλεσμα την συγκέντρωση όλων των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων του Ομίλου κάτω από την ομπρέλα της τράπεζας. Αυτό το one - stop - shop μοντέλο θα συμβάλει στην καλύτερη εκμετάλλευση των

πελατολογίων για την επίτευξη σταυροειδών πωλήσεων, καθώς και στην παροχή υψηλού επιπέδου χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και προϊόντων.

Η ίδρυση της Aspis Real Estate. Πρόκειται για μια καινοτόμα επιχειρηματική ιδέα η οποία περιλαμβάνει την προσφορά ολοκληρωμένων κτηματομεσιτικών, τραπεζικών και ασφαλιστικών υπηρεσιών προσαρμοσμένων στις ανάγκες της ελληνικής αγοράς ακινήτων. Η εταιρεία προσδοκά μέχρι το τέλος του 2004 να έχει εγκαταστήσει 10 σημεία πώλησης σε όλη την Ελλάδα (ιδιόκτητα και franchise) και να έχει ολοκληρώσει 200 συναλλαγές ακινήτων συνολικής αξίας άνω των 30 εκ. ευρώ.

1.2.2 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ & ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ασπις Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. είναι:

- **ΨΩΜΙΑΔΗΣ** Παύλος
- **ΛΑΜΠΑΔΑΡΙΟΣ**
Επαμεινώνδας
- **ΚΑΡΡΑΣ** Σταμάτιος
- **ΚΑΡΑΤΖΑΣ** Κωνσταντίνος
(έως 22/1/04)
- **ΛΕΥΚΑΡΟΣ** Γεώργιος
(από 26/1/04)
- **ΔΗΜΑΚΟΠΟΥΛΟΣ**
Αλέξανδρος
- **ΚΑΦΙΡΗΣ** Βασίλειος
- **ΤΑΝΕΣ** Μηνάς
- **ΤΣΑΝΙΟΣ** Ιωάννης
- **ΦΛΕΓΓΑΣ** Σπυρίδων
- **ΧΑΣΣΙΑ** Ιωσήφ

• Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
• Α' Αντιπρόεδρος
• Β' Αντιπρόεδρος
• Μέλος
• Μέλος
• Μέλος
• Μέλος
• Μέλος
• Μέλος
• Μέλος
• Μέλος

1.2.2.a Ανθρώπινο Δυναμικό

Το μεγαλύτερο κεφάλαιο της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ είναι το ανθρώπινο δυναμικό της: τα κορυφαία στελέχη της, οι επικεφαλής, το δυναμικό των πωλήσεων και το διοικητικό προσωπικό. Όλοι είναι κορυφαίοι στον τομέα τους, με ακαδημαϊκές σπουδές ή με πολύτιμη εμπειρία στην πράξη.

Όπως καταγράφεται στον επόμενο πίνακα, η προώθηση των προϊόντων της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. γίνεται από 2.953 ασφαλιστικούς συμβούλους, οι οποίοι ανήκουν στο δίκτυο των 174 γραφείων πωλήσεων της εταιρίας, καθώς επίσης και μέσω 306 συνεργαζόμενων ασφαλιστικών πρακτόρων, πανελλαδικά.

ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΔΙΚΤΥΟΥ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	
ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	6
ΕΠΙΘΕΩΡΗΤΕΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	13
ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ	110
ΓΡΑΦΕΙΑ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	174
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ	306
ΜΕΣΠΤΕΣ	21
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ	2.953

Πρακείμενου τα Στελέχη Πωλήσεων, να βρίσκονται σε διαρκή ετοιμότητα και να έχουν άρτια κατάρτιση, λειτουργεί καθ' όλο το έτος και για όλη την Ελλάδα, πρόγραμμα εκπαίδευσης με ποικιλία θεματικών ενοτήτων, τόσο για τους νέους όσο και για τους παλαιούς συνεργάτες.

Για το διοικητικό προσωπικό της έδρας και του δικτύου, υπάρχουν συνεχείς επιμορφωτικοί κύκλοι, ούτως ώστε να διατηρούνται οι γνώσεις και η επαφή με την επικαιρότητα του κλάδου. Για το σκοπό αυτό, κατά το 2003, πραγματοποιήθηκαν 23 σεμινάρια που παρακολούθησαν 86 Διοικητικοί Υπάλληλοι και 71 Γραμματείς απ' όλη την Ελλάδα, κυρίως σε θέματα πληροφορικής και ασφαλειών. Ακόμη, 80 στελέχη των Πωλήσεων συνεχίζουν να φοιτούν στο Ινστιτούτο Χρηματοοικονομικών Σπουδών, ενώ 14 στελέχη των Πωλήσεων, ξεκίνησαν να φοιτούν στο ίδιο το πρόγραμμα.

1.2.2.b ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ

Η εκπαίδευση αποτελεί προτεραιότητα στρατηγικής σημασίας για την Εταιρία. Για το σκοπό αυτό, έχει δημιουργηθεί αυτόνομη και ανεξάρτητη διεύθυνση, η οποία υπάγεται στην Γενική Διεύθυνση της Εταιρίας.

Η Διεύθυνση Εκπαίδευσης ανταποκρίνεται πλήρως στα κριτήρια που πρέπει να πληρούν οι Εσωτερικές Οργανωμένες Δομές κατάρτισης των επιχειρήσεων, όπως αυτές ορίζονται από την Υ.Α. 106726/15 – 1999, και εξ' αυτού της έχει δοθεί, κατόπιν σχετικού ελέγχου, πιστοποίηση από το Εθνικό Κέντρο Πιστοποίησης Δομών Συνεχιζόμενης Επαγγελματικής Κατάρτισης.

Η Διεύθυνση Εκπαίδευσης ανταποκρίνεται πλήρως στα κριτήρια που πρέπει να πληρούν οι Εσωτερικές Οργανωμένες Δομές κατάρτισης των επιχειρήσεων, όπως αυτές ορίζονται από την Υ.Α. 106726/15 – 1999, και εξ' αυτού της έχει δοθεί, κατόπιν σχετικού ελέγχου, πιστοποίηση από το Εθνικό Κέντρο Πιστοποίησης Δομών Συνεχιζόμενης Επαγγελματικής Κατάρτισης.

Η Εταιρία διαθέτει τρία κεντρικά υπεσύγχρονα εκπαιδευτικά κέντρα μεγάλης χωρητικότητας, στην Αθήνα, στη Θεσσαλονίκη και στην Κρήτη. Τα εκπαιδευτικά αυτά κέντρα είναι πλήρως εξοπλισμένα με τα πλέον σύγχρονα μέσα (βιντεοπραβολείς, μικροφωνικές εγκαταστάσεις, Η/Υ, κ.λ.π.), που παρέχουν τη δυνατότητα ηλεκτρονικών και οπτικοακουστικών παρουσιάσεων.

Με συνέπεια και αυστηρή τήρηση των προδιαγραφών που έχουν τεθεί από τη διοίκηση της Εταιρίας και με πνεύμα στραμμένο στο μέλλον, υλοποιούνται παράλληλα και διαχρονικά εκπαιδευτικά προγράμματα τεχνογνωσίας αιχμής.

Με την άρτια εκπαίδευση του προσωπικού της, η Εταιρία αποσκοπεί στην παροχή εκσυγχρονισμένων χρηματοασφαλιστικών τεχνικών γνώσεων, στην ανάπτυξη δεξιοτήτων του ανθρώπινου δυναμικού και στην προσαρμογή του σε εκσυγχρονισμένους τρόπους δουλειάς και με τη χρήση προχωρημένης τεχνολογίας.

Τα Εκπαιδευτικά Προγράμματα καλύπτουν όλο το φάσμα και τα επίπεδα σε ένα μεγάλο εύρος θεμάτων και απευθύνονται στους managers και σε όλα τα διοικητικά και εμπορικά στελέχη του ομίλου, καθώς και σ' όλους τους

συνεργάτες της Εταιρίας (πρόκτορες, ελεύθερους παρογωγούς κ.λ.π.), ώστε να διοτηρούν πάντα ένα υψηλότατο βαθμό γνώσης και ενημέρωσης.

Για το σκοπό αυτό υπάρχει συνεχής εκπαίδευση του προσωπικού:

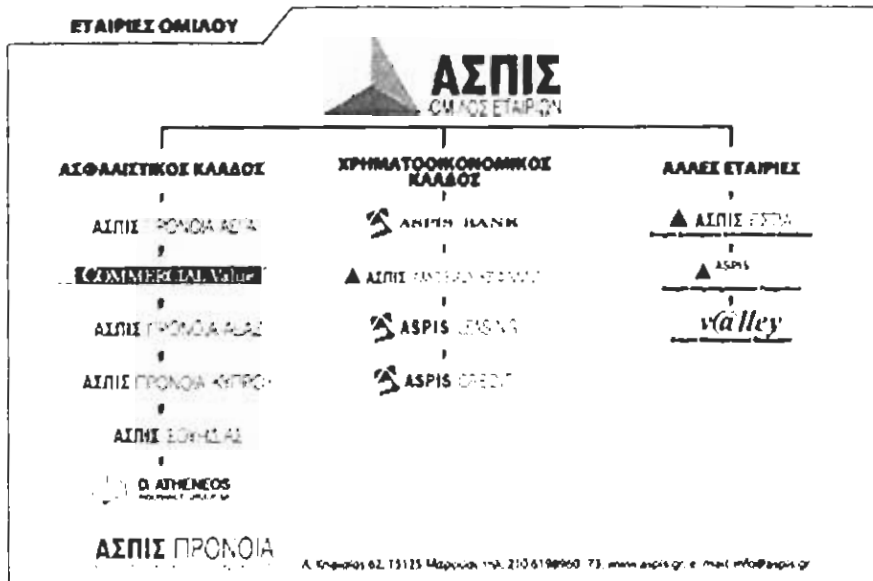
- Στα επιδοτούμενα προγράμματα μέσω 0,45% του ΟΑΕΔ για την περίοδο από 1/1/2003 έως 31/12/2003 συμμετείχαν 86 άτομα και το ποσό το οποίο επενδύθηκε στην εκπαίδευση του προσωπικού ήταν € 31.623,00.
- Στην εκπαίδευση νεοπροσληφθεισών Γραμματέων Γραφείων Πωλήσεων, εκπαιδεύτηκαν 34 γραμματείς και δαπανήθηκε ποσό περίπου € 7.000,00 σε σεμινάρια που πραγματοποιήθηκαν σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη.
- Για μηχανογραφικά προγράμματα, εκπαιδεύτηκαν 21 γραμματείς σε σεμινάρια τα οποία πραγματοποιήθηκαν στην Αθήνα.
- Στο Ινστιτούτο Χρηματοοικονομικών Σπουδών, φοίτησαν 143 σπουδαστές για την περίοδο 10/2002 –10/2003 και δαπανήθηκαν € 47.476,00.

Οι εκπαιδευτές που υλοποιούν τα πιο πάνω προγράμματα είναι:

- Μόνιμα εκπαιδευτές της Διεύθυνσης Εκπαίδευσης, με μακροχρόνια εμπειρία και γνώσεις στην επαγγελματική κατάρτιση.
- Επιλεγμένα διοικητικά στελέχη του Ομίλου.
- Εξωτερικοί σύμβουλοι και εκπαιδευτές εσωτερικού και εξωτερικού.
- Εκπαιδευτικοί οργανισμοί εξωτερικού, όπως π.χ. Ι.Χ.Ο.Σ., LIMRA, κ.λ.π

1.2.3 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ ΑΣΠΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ

Μετά την ολοκλήρωση των συγχωνεύσεων, όπως αυτές αναφέρθηκαν στους Στόχους και Στρατηγικές καθώς και αυτών που δρομολογούνται στο χρηματοοικονομικό σκέλος του Ομίλου, η Ομιλική δομή θα έχει την ακόλουθη μορφή:



Πηγή: www.aspis.gr

1.2.3.a Δίκτυο πωλήσεων

Τα τρία τελευταία χρόνια, η ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. προέβη σε υψηλές επενδύσεις, με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση του Δικτύου Πωλήσεων της. Ως αποτέλεσμα αυτής της οργανωμένης προσπάθειας, ο Όμιλος προσέθεσε στο δυναμικό του, πάνω από 50 νέες παραγωγικές μονάδες (Agencies) με πάνω από 1.000 νέους ασφαλιστές, ενώ εξασφάλισε και τη συνεργασία 200 νέων πρακτορείων (Brokers).

Κατά το 2003 η προσπάθεια στράφηκε κυρίως προς την μείωση του κόστους πρόσκτησης των ασφαλιστικών εργασιών η οποία επιτεύχθηκε κυρίως μέσω της αύξησης της παραγωγικότητας των δικτύων πωλήσεων και του εξορθολογισμού του δικτύου των υποκαταστημάτων.

Παράλληλα, σημαντική έμφαση δόθηκε στην πλήρη κατάρτιση των συνεργατών για όλα τα προϊόντα του Ομίλου, μέσο από μια σειρά εκπαιδευτικών προγραμμάτων. Ανώτερος σκοπός του προγράμματος είναι η μετεξέλιξη των συνεργατών σε Χρηματοοικονομικούς Συμβούλους, με τη δυνατότητα να παρέχουν ολοκληρωμένες συμβουλές διαχείρισης κεφαλαίων προς τους πελάτες τους.

Το εκπαιδευτικό σύστημα της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ανταποκρίθηκε τάχιστα στις ανάγκες του νέου νόμου περί υποχρεωτικής εκπαίδευσης και κρατικών εξετάσεων των νέων ασφαλιστικών συμβούλων. Η εταιρεία πέτυχε την αναβάθμιση του Εκπαιδευτικού της Κέντρου σε αναγνωρισμένο από το κράτος φορέα εκπαίδευσης καθώς εξασφάλισε την συνεργασία με το Πανεπιστήμιο Μακεδονίας και με τα Πολυτεχνείο Κρήτης. Το ποσοστό επιτυχίας των εκπαιδευμένων ασφαλιστών μας στις εξετάσεις του Υπουργείου Ανάπτυξης ξεπερνάει το 95%.

Η δημιουργία ενός εκτεταμένου, άρτια εκπαιδευμένου και ορθολογιστικά αμειβόμενου δικτύου πωλήσεων αποτελεί ένα σημαντικό συγκριτικό πλεονέκτημα για την ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.

1.2.3.b ΟΡΓΑΝΩΣΗ

Παράλληλα με την αναβάθμιση του Δικτύου Πωλήσεων άμεση προτεραιότητα δίδεται στη συνεχή βελτίωση της οργάνωσης των υποστηρικτικών και διοικητικών υπηρεσιών. Η προσπάθεια αυτή αποσκοπεί αφενός μεν στην παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών προς τους ασφαλιστές και τους πελάτες της εταιρείας, αφετέρου δε στην περιστολή των διοικητικών εξόδων που επηρεάζουν άμεσα την κερδοφορία της. Ήδη κατά το 2003 τα λειτουργικά έξοδα της εταιρείας μειώθηκαν κατά 13% σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά ενώ παράλληλα συνεχίστηκε η ανανέωση των προϊόντων με την εισαγωγή νέων ασφαλιστικών και επενδυτικών προγραμμάτων (π.χ. ASPIS ASSET), τα οποία αναμένεται να συμβάλλουν αποφασιστικά στην

αύξηση της παραγωγής κατά το 2004. Η συνεχής αύξηση της παραγωγικότητας και η βελτίωση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών σε όλα τα επίπεδα σε συνδυασμό με την ραγδαία περιστολή των εξόδων θα συνεχίσουν να αποτελούν κεντρικούς στρατηγικούς στόχους της εταιρίας.

1.2.3.c ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Παράλληλα με την εδραίωση της θέσης του στην Ελληνική αγορά, ο Όμιλος, τα τελευταία χρόνια, επεκτείνει δυναμικά την παραυσία του και εκτός συνόρων, αναγνωρίζοντας έμπρακτα ότι μόνον εταιρίες ικανές να ανταγωνιστούν επί ίσοις όροις σε Ευρωπαϊκό επίπεδο θα μπορέσουν να διατηρήσουν μια επιτυχημένη πορεία στο μέλλον. Το 2003 συνεχίστηκε η εντυπωσιακή ανάπτυξη του Υποκαταστήματος στη Σουηδία το οποίο έφτασε τους 85.000 πελάτες και τα 18,3 εκατ. ευρώ παραγωγή ασφαλιστρων καταλαμβάνοντας ένα μερίδιο της Σουηδικής αγοράς που αγγίζει το 2,5%.

Μέσα στο 2003 δρομολογήθηκαν οι διαδικασίες μετατροπής του υποκαταστήματος σε ανεξάρτητη εταιρία, οι οποίες και ολοκληρώθηκαν τους πρώτους μήνες του 2004. Η δημιουργία ανεξάρτητης εταιρείας πράκειται να συμβάλει αποφασιστικά στην επιτάχυνση των ρυθμών αύξησης της παραγωγής και να οδηγήσει σε συστηματική κερδοφορία.

1.2.4 ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που προσφέρει η Aspis Ασφαλιστική κατατάσσονται στις εξής κατηγορίες:

1.2.4.a Εξασφάλιση Μέλλοντος.

Σήμερα, κανείς δεν εγγυάται ότι όταν έλθει η ώρα να λάβουμε τη σύνταξή μας, αυτή θα επαρκεί για να καλύψει τις οικονομικές μας ανάγκες και να διατηρήσει την ποιότητα της ζωής μας στα επιθυμητά επίπεδα.

Παράλληλα, μέχρι να έρθει εκείνη η στιγμή, η οικογένειά μας και ειδικά τα παιδιά μας, στηρίζονται στις δικές μας επιλογές και αποφάσεις, που θα τους προσφέρουν **ασφάλεια** και **εγγύηση** για το μέλλον. Οι σπουδές τους αποτελούν μια από τις πλέον σημαντικές επενδύσεις στη ζωή μας και πρέπει να προστατεύονται από οικονομικούς ή άλλους απρόβλεπτους παράγοντες.

ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ δημιούργησε μια σειρά προϊόντων, τα οποία εξασφαλίζουν τη σύνταξή σας, προνοούν για το παιδί σας, σας βοηθούν να αποταμιεύσετε σημαντικά κεφάλαια για τις δύσκολες στιγμές.

1.2.4.b Υγεία

Η αναζήτηση καλύτερων συνθηκών υγειονομικής φροντίδας έχει γίνει πλέον στη χώρα μας μία πολύ ακριβή υπόθεση. Στην Ελλάδα, οι δαπάνες που πραγματοποιούνται σε ιδιωτικά νοσηλευτικά ιδρύματα είναι από τις υψηλότερες στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Σήμερα, είναι δεδομένη η ανάγκη όλων των Ελλήνων για υψηλότερου επιπέδου υπηρεσίες υγείας, καθώς η υγεία είναι το πολυτιμότερο αγαθό. Ο Όμιλος ΑΣΠΙΣ δημιούργησε το Πανελλήνιο Πρόγραμμα Υγείας "Ιπποκράτης", για να προσφέρει αξιοπρεπείς υπηρεσίες υγείας και να δώσει σε όλους μας τη δυνατότητα να είμαστε ίσοι απέναντι στην υγεία.

Το Πανελλήνιο Πρόγραμμα Υγείας "Ιπποκράτης" λειτουργεί συνδυαστικά σε όλους τους τομείς υγειονομικής φροντίδας, πρόληψη, διάγνωση και θεραπεία ή και μεμονωμένα στον τομέα που σας ενδιαφέρει ιδιαίτερα.

Σας επιτρέπει, μέσα από ένα πλήθος παροχών και υπηρεσιών, να δημιουργήσετε το σχέδιο εκείνο που ταιριάζει απόλυτα στις προσωπικές σας ανάγκες και να το προσαρμόσετε στις οικονομικές σας δυνατότητες.

1.2.4.c Προστασία







Η καλή υγεία και η δυνατότητα για παραγωγή εισοδήματος, αποτελούν τους όρους διασφάλισης της ατομικής και οικογενειακής μας αξιοπρέπειας. Το επίπεδο ζωής που απολαμβάνουμε, είναι προϋπόθεση για την ευημερία και την εξέλιξή μας.

Τυχαία γεγονότα, που ξεφεύγουν από τον άμεσο έλεγχό μας, μπορούν να ανατρέψουν την καθημερινή μας ισορροπία και να μας απομακρύνουν από την εργασία μας.









Παράλληλα, είναι κοινός τόπος ότι εργαζόμαστε και μοχθούμε για να δημιουργήσουμε ποιότητα ζωής για εμός και την οικογένειά μας, καθώς και να εξασφαλίσουμε το μέλλον τους. Αποτελούμε για την οικογένειά μας, τη μεγαλύτερη συναισθηματική τους επένδυση, είμαστε ο άνθρωπος που στηρίζει το παρόν και προδιαγράφει το μέλλον τους. Η παρουσία μας, πέραν της συναισθηματικής αξίας, προσφέρει και το οικονομικό θεμέλιο της οικογένειας.

1.2.4.d Γενικές Ασφάλειες

Η ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ παρέχει μία ευρύτατη γκάμα ασφαλιστικών υπηρεσιών που καλύπτουν όλες τις προσωπικές και επιχειρηματικές ανάγκες των ασφαλισμένων της. Η θετική πορεία της εταιρίας σε συνδυασμό με τα ιδιαίτερως ανταγωνιστικά προϊόντα, την τεχνογνωσία και την φιλικότητα που την διακρίνει αποτελούν την καλύτερη εγγύηση ποιότητας των υπηρεσιών που προσφέρει.

ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ	
	ΑΣΠΙΣ ΚΑΤΟΙΚΙΑ
	ΑΣΠΙΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟ
	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΑΤΥΧΗΜΑ
	ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ
	ΑΣΠΙΣ ΣΚΑΦΗ ΑΝΑΨΥΧΗΣ
	ΒΟΗΘΕΙΑ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΗ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ

Πηγή: www.aspis.gr

ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ- ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ	
	ΑΣΠΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ
	ΚΛΑΔΟΣ ΠΥΡΟΣ
	ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ
	ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΣΤΟΛΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ
	ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΑΤΥΧΗΜΑΤΩΝ
	ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΣΚΑΦΩΝ
	ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ
	ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Πηγή: www.aspts.gr

1.2.4.e Άλλα Προϊόντα

Ο Όμιλος ΑΣΠΙΣ, με εταιρίες οι οποίες δραστηριοποιούνται στο πλήρες φάσμα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, έχει τη δυναμική να πρωταγωνιστήσει στην ελληνική αγορά. Εφαρμόζοντας διακωλησιακές συνέργιες, έχοντας αναπτύξει ισχυρό δίκτυο πωλήσεων και σημαντική διεθνή παρουσία, αποτελεί έναν Όμιλο εταιριών με άριστο επιχειρείν, πελατοκεντρικό προσανατολισμό και ισχυρή οικονομική βάση.

Συνοπτικά, τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που προσφέρει ο Όμιλος ΑΣΠΙΣ, πλην των ασφαλιστικών, διαχωρίζονται ως εξής:

- Τραπεζικές Υπηρεσίες

- a) **Λιανική Τραπεζική**

- Στεγαστικά Δάνεια, Λογαριασμοί Ταμιευτηρίου, Καταναλωτικά Δάνεια, Λογαριασμοί Συναλλάγματος, Πιστωτικές Κάρτες, Leasing

- b) **Επιχειρησιακή Τραπεζική**

- Επιχειρησιακός Δανεισμός, Τραπεζικές Πιστώσεις, Θησαυροφύλαξη

- c) **Ιδιωτική Τραπεζική**

- Διαχείριση Κεφαλαίων, Financial Planning, Μεσίτευση ευρωπαϊκών μετοχών, REPOS

- Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες

- a) **Αμοιβαία Κεφάλαια**

- Μετοχές, Ελληνικά και Ξένα Ομόλογα, Ελληνική Χρηματαγορά

b) **Χρηματοπιστηριακές Υπηρεσίες**

Χρηματοπιστηριακές Υπηρεσίες στην Ελληνική και στις Ξένες Αγορές,
Corporate Finance, Διαχείριση Κεφαλαίων

• **Άλλες Υπηρεσίες**

a) Ανάπτυξη Real Estate, Μεσίτευση Real Estate

b) Λύσεις e-Commerce

1.3 ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE ΕΜΠΟΡΙΚΗ

Σε μια περίοδο σημαντικών εξελίξεων για τα οικονομικά δεδομένα της χώρας, δημιουργήθηκε η νέα ασφαλιστική δύναμη της Ελλάδος η **ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE ΕΜΠΟΡΙΚΗ**, αποτέλεσμα της συγχώνευσης της ΦΟΙΝΙΞ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ και της METROLIFE ΕΜΠΟΡΙΚΗ.

Η ΦΟΙΝΙΞ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ για πολλά χρόνια αποτέλεσε τον κύριο συνεργάτη της ελληνικής βιομηχανίας και των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, ενώ η METROLIFE ΕΜΠΟΡΙΚΗ δραστηριοποιούνταν με επιτυχία στην κλάδο Ζωής, γεγονός που επιβεβαιώνει ότι από τη συγχώνευση των δύο εταιριών θα προκύψουν άμεσα σημαντικές οικονομίες κλίμακος, αλλά και ιδιαίτερα κερδοφόρες συνέργιες.

Η εταιρία ΦΟΙΝΙΞ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ είχε ιδρυθεί το 1928, και εισήχθη τον Ιανουάριο του 1964 στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Επίσης, αποτέλεσε τη δεύτερη μεγαλύτερη εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων στην Ελλάδα με μερίδιο αγοράς 10%.

Η εταιρία METROLIFE ΕΜΠΟΡΙΚΗ είχε ιδρυθεί το 1986 και εισήχθη το Δεκέμβριο του 1994 στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Η εταιρία είχε αξιοσημείωτη πορεία στον κλάδο των ασφαλίσεων Ζωής, ενώ κατατάσσονταν σταθερά μέσα στις δέκα πρώτες Ελληνικές Ασφαλιστικές εταιρίες με βάση τη συνολική παραγωγή ασφαλίσεων.

Η δυναμική της νέας εταιρίας είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με το κύρος και τη φερεγγυότητα του κυρίου μετόχου, της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος, έναν από τους μεγαλύτερους και πιο αξιόπιστους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς της χώρας.

Με ισχυρές και υγιείς βάσεις η εταιρία διεκδικεί την ηγετική θέση της Ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, και παράλληλα τη δυναμική και επιτυχημένη πορεία της στο εξωτερικό.

Η πεμπουσία της φιλοσοφίας της νέας εταιρίας ξεκινά από τον πελάτη και καταλήγει σε αυτόν. Περισσότεροι από 700.000 πελάτες, ιδιώτες και επιχειρήσεις, εμπιστεύονται τη ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE ΕΜΠΟΡΙΚΗ.

Η εταιρία επενδύει ιδιαίτερα στη δημιουργία και στη προσφορά

σύγχρονων, αξιόπιστων και ευέλικτων ασφαλιστικών προϊόντων που καλύπτουν ολοκληρωμένα την Περιουσία, τη Ζωή, τη Σύνταξη, την Υγεία και τις Επενδύσεις των πελατών της. Τα προϊόντα είναι σχεδιασμένα ώστε να εξασφαλίζουν τη μεγαλύτερη δυνατή ωφέλεια προς τον ασφαλισμένο – επενδυτή, ενώ λαμβάνεται ιδιαίτερα υπόψη η σχέση αξία προς κόστος προϊόντος.

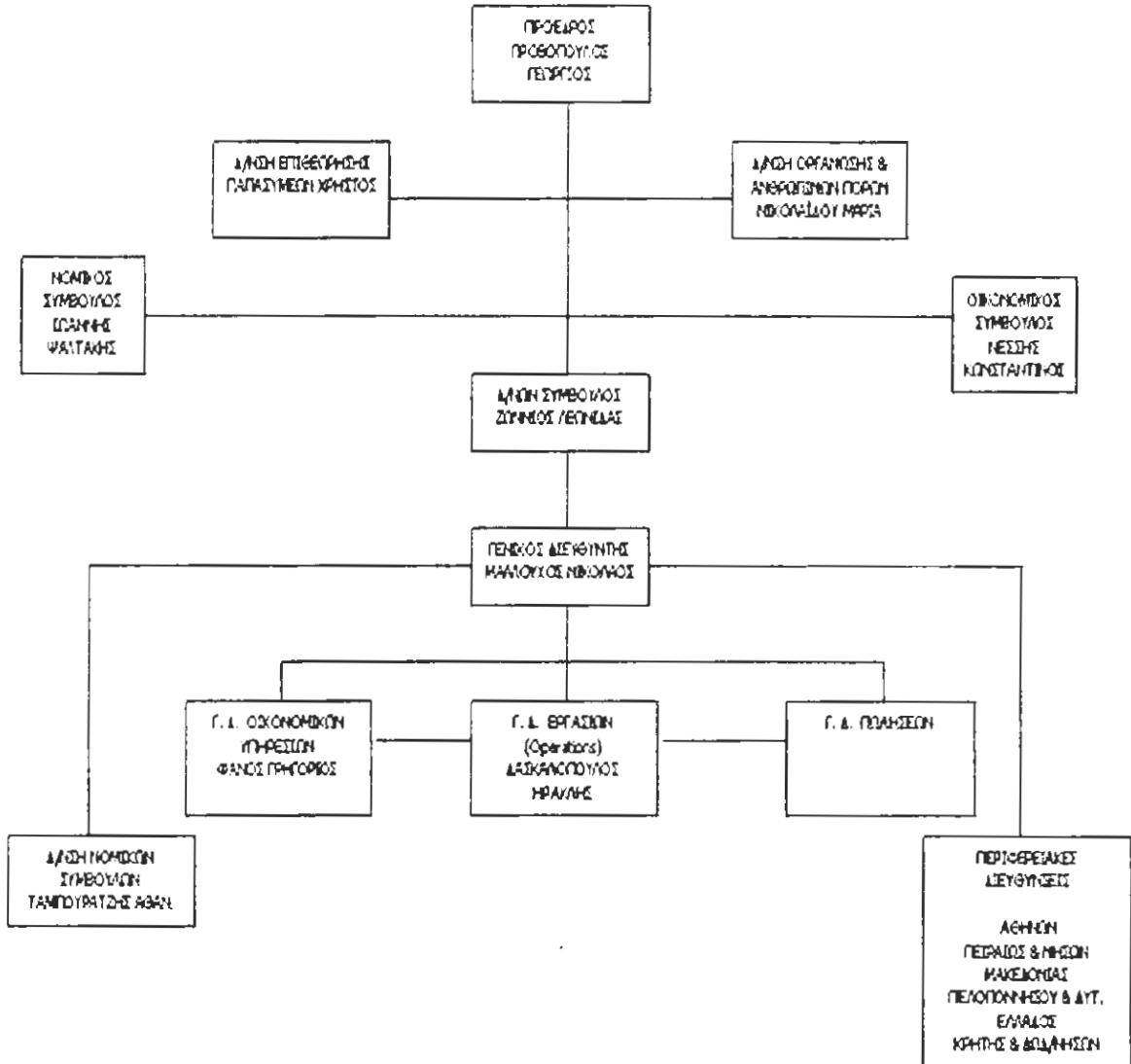
Η **ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE ΕΜΠΟΡΙΚΗ** έχει τρεις θυγατρικές εταιρίες στην Ελλάδα:

- τη **EULER HERMES ΕΜΠΟΡΙΚΙ**
- τη **ΦΟΙΝΙΞ ΔΙΑΜΕΣΟΛΑΒΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε.**
- την **ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ**

Διαθέτει επίσης και δύο εταιρίες στο εξωτερικό. Μια εταιρία ασφαλιστικών διαμεσολαβήσεων στη Γερμανία (PHOENIX (HELLAS) VERSICHERUNGS VERTMITTLER UND MAKLER GMBH) για την αξιοποίηση του ελληνικού πληθυσμού που φτάνει σήμερα τις 400.000, και μια ανάλογη εταιρία στη Ρουμανία (PHOENIX (HELLAS)-AGENTIE DE ASIGURARI SRL) για την ανάπτυξη και αξιοποίηση της Βαλκανικής Ασφαλιστικής Αγοράς, πάντοτε σε συνεργασία με την Εμπορική Τράπεζα.

1.3.1 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE

1.3.1.α Οργανόγραμμα Εταιρείας



Πηγή: www.metrolife.gr

1.3.1.b Διοικητικό Συμβούλιο

ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΡΟΒΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΛΕΩΝΙΔΑΣ ΖΩΝΝΙΟΣ
ΜΕΛΟΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΣΠΗΛΙΟΠΟΥΛΟΣ
ΜΕΛΟΣ	ΧΡΗΣΤΟΣ ΑΚΚΑΣ
ΜΕΛΟΣ	ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ ΣΑΚΕΛΛΑΡΙΟΥ
ΜΕΛΟΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΜΠΕΗΣ
	ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ ΜΠΕΡΙΤΣΗ
ΜΕΛΟΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΦΡΑΓΚΟΣ
ΜΕΛΟΣ	ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ
ΜΕΛΟΣ	ΙΩΑΝΝΗΣ ΨΑΛΤΑΚΗΣ
ΜΕΛΟΣ	ΣΤΕΡΓΙΟΣ ΜΠΑΓΚΑΛΑΣ
ΜΕΛΟΣ	ΧΡΗΣΤΟΣ ΠΑΠΑΔΟΓΙΑΝΝΗΣ
ΜΕΛΟΣ	ΧΡΗΣΤΟΣ ΣΤΑΪΚΟΥΡΑΣ

1.3.1.c Ανθρώπινο Δυναμικό

Η εξέλιξη του μέσου ετήσιου όρου του απασχολούμενου στην Εταιρία διοικητικού προσωπικού, κατά τα έτη 2000-2002, έχει ως εξής:

ΦΟΙΝΙΞ ΜΕΤΡΟΛΙΦΕ ΕΜΠΟΡΙΚΗ			
ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ			
	2000	2001	2002
<i>Κεντρικές Υπηρεσίες</i>	362	439	396
<i>Περιφερειακά Καταστήματα & Γραφεία</i>	341	362	298
ΣΥΝΟΛΟ	703	791	694

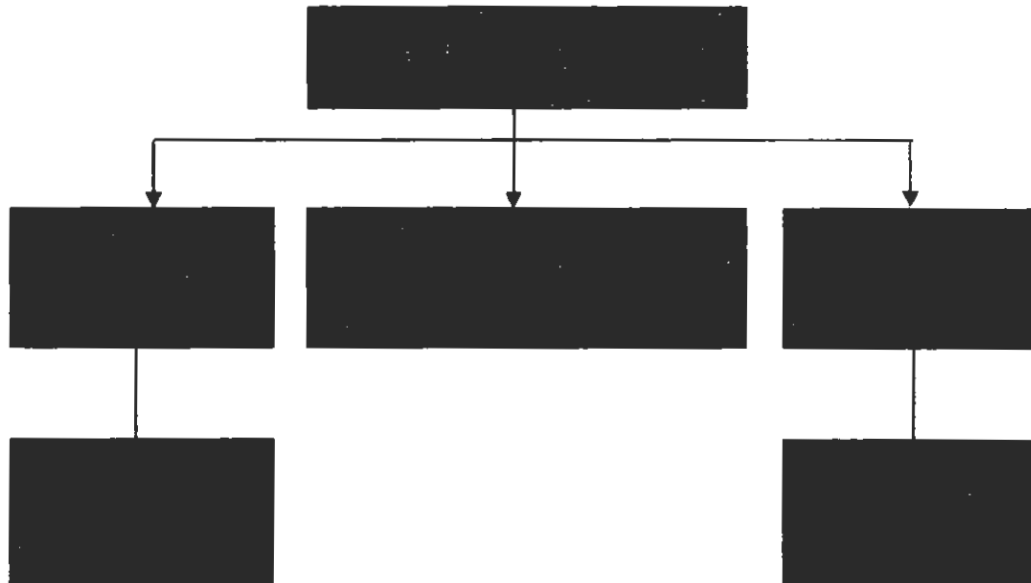
Σημειώνεται ότι κατά το τέλος της χρήσης 2002, οι απόφοιτοι τριτοβάθμιας εκπαίδευσης της Εταιρίας, αποτελούσαν ένα ποσοστό της τάξεως του 23% (157 πτυχιούχοι επί συνόλου 694 υπαλλήλων).

Οι αμοιβές του προσωπικού βασίζονται στο ενιαίο μισθολόγιο που ισχύει σε όλο τον τραπεζικό ασφαλιστικό κλάδο, εμπλουτισμένο με αμοιβές για τις θέσεις ευθύνης.

Η παρατηρούμενη μείωση του αριθμού του απασχολούμενου προσωπικού μεταξύ των τριών ετών οφείλεται κυρίως στη φυσική αποχώρηση των εργαζομένων λόγω συνταξιοδότησεως καθώς και στο πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου του προσωπικού με την προσφορά κινήτρων για την επίτευξη οικονομικών κλίμακας.

Οι άνθρωποι πόροι θεωρούνται ένα από τα σημαντικότερα κεφάλαια της Επιχείρησης και η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού έχει θέσει ως κύρια προτεραιότητα το διαρκή εκσυγχρονισμό των υφισταμένων συστημάτων διαχείρισης προσωπικού, όπως διαδικασία προσλήψεων, αξιολόγηση της απόδοσης, επιλογή στελεχών, διαδικασία προαγωγών κ.α., συμβάλλοντας ουσιαστικά στην ευθυγράμμιση των προσωπικών στόχων κάθε ενός με τους στόχους της Επιχείρησης. Έργο της επίσης είναι η υποστήριξη συστημάτων εξέλιξης και διαδοχής ώστε να εξασφαλιστεί μια ανοδική και δυναμική πορεία της Εταιρίας για το μέλλον, αντάξια τις ιστορίας της.

1.3.1.d ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΣ



Πηγή: www.metrolife.gr

1.3.2 Η Εταιρεία Σήμερα

1.3.2.a Όραμα

Να πρωταγωνιστήσει η **Φοινix Metrolife Εμπορική** ως μια από τις κορυφαίες εταιρίες, στα πλαίσια της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, παρέχοντας στους πελάτες της, νέα αντίληψη στην ασφάλιση, μέσα από την προσφορά ολοκληρωμένων ασφαλιστικό - επενδυτικών προϊόντων και υψηλής ποιότητας υπηρεσιών, σχεδιασμένων κατάλληλα ώστε να καλύπτουν διαχρονικά τις επιθυμίες και τις ανάγκες τους, εξασφαλίζοντας τους καλύτερη ποιότητα ζωής.

1.3.2.b Αποστολή

Να προσφέρει στους πελάτες της, τα καλύτερα ασφαλιστικό - επενδυτικά προϊόντα της αγοράς με ταυτόχρονη παραχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών, γεγονός που σε συνδυασμό με την καλύτερη δυνατή αξιοποίηση των ικανοτήτων του στελεχιακού δυναμικού της εταιρίας, θα καταστήσουν τη

Φοίνιξ Metrolife Εμπορική πρώτη επιλογή για κάθε πελάτη, ιδιώτη ή επιχείρηση.

Τα στελέχη της με ομαδική εργασία, νέα αντίληψη, νέες ιδέες, έμπνευση, κίνητρα και εκπαίδευση προσπαθούν με όλες μας τις δυνάμεις τους για την επιτυχία των στρατηγικών στόχων της **Φοίνιξ Metrolife Εμπορική**. Επιπλέον λειτουργώντας με την φιλοσοφία αυτή, προσφέρουν υψηλές υπεραξίες στους μετόχους τους, ενώ ταυτόχρονα δημιουργούν ισχυρούς δεσμούς εμπιστοσύνης με τους πελάτες και τους συνεργάτες τους. Ολοκλήρωση της αποστολής τους αποτελεί επίσης η επίτευξη ευρύτερης ανάπτυξης της εταιρίας στο εξωτερικό.

1.3.2.c Οι αξίες

- **Δέσμευση & Υπευθυνότητα:** Στη **Φοίνιξ Metrolife Εμπορική** όλοι είναι αφοσιωμένοι στην επίτευξη των εταιρικών στόχων. Με επικέντρωση στην δουλειά δίνουν πάντα το καλύτερο εαυτό τους πιστεύοντας ότι η αφοσίωση και η συνεχής προσπάθεια είναι το ανταγωνιστικό τους πλεονέκτημα που θα ενδυναμώνει συνεχώς την εταιρική εικόνα στην διάρκεια των ετών. Με πνεύμα συνεργασίας και θετική στάση αντιμετωπίζουν την εργασία τους. Εμπνέονται, παραδειγματίζονται με την απόδοση τους και εμπυχώνουν τους συναδέλφους, να δίνουν πάντα τον καλύτερο εαυτό τους.
- **Πάθος για την εργασία μας:** Στη **Φοίνιξ Metrolife Εμπορική** το ανθρώπινο δυναμικό είναι ενθουσιώδης και ενεργητικοί. Ο σεβασμός προς τον συνεργάτη και τον πελάτη είναι από τις κύριες αξίες στην εταιρίας μας. Στην εργασία τους και στις δραστηριότητες τους είναι δυναμικοί και αφοσιωμένοι, έχουν εμπιστοσύνη και αυτοπεποίθηση για ότι δημιουργούνε, απολαμβάνουν την εργασία τους και τον χρόνο που αφιερώνουν σε αυτή μαζί με τους συναδέλφους τους.
- **Δημιουργικότητα:** Το ανθρώπινο δυναμικό της **Φοίνιξ Metrolife Εμπορική** έχει αναπτυγμένη την δημιουργικότητα και την καινοτομία σε όλο το φάσμα της εργασιών του. Η εταιρία χτίζει το μέλλον της πάνω στη

δημιουργικότητα, επιδοκιμάζει ενέργειες συνεργατών που δοκιμάζουν νέους εξελιγμένους τρόπους διεύθυνσης της εργασίας τους στα πλαίσια της φιλοσοφίας και των αρχών της εταιρίας, ώστε να υπερβαίνουν τις προσδοκίες των πελατών και της διοίκησης. Η **Φοίνιξ Metrolife Εμπορική** προσδοκά, βάση των οικονομικών μεγεθών και της τεχνογνωσίας της, να παίξει πρωταγωνιστικό ρόλο για αυτό ακριβώς τον λόγο ενθαρρύνει και επιβραβεύει πρωτοβουλίες που θα αποφέρουν θετικά αποτελέσματα για τους πελάτες, τους μετόχους και τους συνεργάτες της.

- **Συνεργατικότητα**: Στη **Φοίνιξ Metrolife Εμπορική** δημιουργούν αξίες με οτιδήποτε πραγματοποιούν. Το ανθρώπινο δυναμικό επικεντρώνει τις προσπάθειες του ώστε να επιτύχει εξαιρετικά αποτελέσματα και να αυξήσει την επιστροφή στις επενδύσεις της εταιρίας. Η **Φοίνιξ Metrolife Εμπορική** διέπεται από κανόνες δεοντολογίας και ενδιαφέρεται για τις επιπτώσεις που έχει η ασφάλιση στην κοινωνία. Η **Φοίνιξ Metrolife Εμπορική** διακατέχεται από **νέα αντίληψη** για αυτό ακριβώς τον λόγο αναγνωρίζει και ανταμείβει τους ικανούς συνεργάτες, εξελίσσει τις ικανότητες των στελεχών της, εκπληρώνει τις υποσχέσεις της, ενώ μέσα από την ομαδική εργασία καταφέρνει να παρουσιάζει αξιόλογα αποτελέσματα.
- **Θάρρος & Εμπύκωση**: Στη **Φοίνιξ Metrolife Εμπορική** είναι προετοιμασμένοι να φέρουν σε πέρας δύσκολες και πολύπλοκες εργασίες καθώς επίσης να παίρνουν τις κατάλληλες αποφάσεις στο σωστό χρόνο. Επιπλέον, ενθαρρύνει την ανοιχτή και έντιμη επικοινωνία μεταξύ των στελεχών της, αρχή την οποία εφαρμόζει απaráκλητα στις σχέσεις με τους συνεργάτες και τους πελάτες της.

1.3.3 ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΦΟΙΝΙΞ METROLIFE

Τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που παρέχει η Φοίνιξ Metrolife χωρίζονται σε τρεις μεγάλες κατηγορίες:

A. Ασφάλειες Ζωής

B. Γενικές Ασφάλειες

Αναλυτικότερα τα προϊόντα αυτά προσφέρουν:

A. Ασφάλειες Ζωής:

Η Φοίνιξ Metrolife έχει διαχωρίσει τις Ασφάλειες Ζωής στις εξής υποκατηγορίες:

- Απλές Ασφάλειες
- Ισόβιες Ασφάλειες
- Μικτές Ασφάλειες
- Συνταξιοδοτικά Προγράμματα
- Επενδυτικά Προγράμματα
- Απόδοση Επενδυτικών Προϊόντων

B. Γενικές Ασφάλειες

Οι γενικές ασφάλειες χωρίζονται σε 4 υποκατηγορίες:

a) Αυτοκινήτων

- MOTOR CARE

b) Κατοικιών

- MEGA ΣΤΕΙΗ PLUS
- MEGA ΣΤΕΙΗ
- ΣΤΕΙΗ

c) Επιχειρήσεων

- ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

- ΕΡΜΙΩΣ

- ΙΣΧΥΣ

d) Υγείας

- ΝΙΑΤΑ

 - Σχέδιο Α

 - Σχέδιο Β

 - Σχέδιο Γ

- ΜΕD

- ΑΣΚΛΗΠΙΟΣ

- ΟΔΟΝΤΙΑΤΡΙΚΗ ΦΡΟΝΤΙΔΑ

e) Γενικές

- ART

- PANAFON PROTECT

- ΠΥΞΙΔΑ

- STOCK BROKERS

1.4 ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ιδρύθηκε το 1977 από μια ομάδα 19 ασφαλιστών καριέρας με βαθιά γνώση του θεσμού των ασφαλίσεων και του επιχειρηματικού περιβάλλοντος, με βασική επιδίωξη την δημιουργία μιας υποδειγματικής ασφαλιστικής εταιρίας. Στα 24 χρόνια λειτουργίας της η Εταιρία έχει διαγράψει, χωρίς καμία ξένη οικονομική υποστήριξη και μέσα σ' ένα οξύ ανταγωνιστικό περιβάλλον, μια επιτυχημένη πορεία ανάπτυξης και προόδου, έχοντας καταξιωθεί στη συνείδηση των ασφαλισμένων της, των συνεργατών της, των μετόχων της, των αντασφαλιστών της, της Δημόσιας Διοίκησης και των τρίτων γενικότερα, ως εταιρία υψηλού κύρους και αξιοπιστίας, στηριζόμενη αποκλειστικά στις διοικητικές της αρχές, στο κοινό όραμα των ανθρώπων της, στους στρατηγικούς της στόχους και στην επιχειρηματική της φιλοσοφία.

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ σήμερα είναι μια πλήρης ασφαλιστική εταιρία που δραστηριοποιείται σε όλους τους σύγχρονους κλάδους ασφάλισης, παρέχοντας ολοκληρωμένη ασφαλιστική κάλυψη τόσο σε ατομικό όσο και επιχειρησιακό επίπεδο με ειδικά σχεδιασμένα πρωτοποριακά και ευέλικτα ασφαλιστικά προγράμματα. Η εταιρία διατηρεί ένα Δίκτυο Πωλήσεων 1.800 άρθια εκπαιδευμένων συνεργατών που απασχολούνται σε 72 Καταστήματα και Γραφεία Πωλήσεων σε όλη την Ελλάδα και οι οποίοι εξυπηρετούν περισσότερους από 140.000 ευχαριστημένους πελάτες.

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ συμπληρώνει το εύρος των παρεχομένων υπηρεσιών της μέσω των θυγατρικών της εταιριών, της Ανωνύμου Εταιρίας Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ», της Εταιρίας Παροχής Τεχνικής Βοήθειας "ALTER EGO A.E.", της Ανώνυμης Εταιρείας "ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ - SOS ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΥΓΕΙΑΣ" με αντικείμενο την Πρωτοβάθμια Περίθαλψη, την "ENOVATION TECHNOLOGIES", εταιρία Παροχής Ολοκληρωμένων Λύσεων Λογισμικών και την "I.B.N.", εταιρία που δραστηριοποιείται στις Μεσιτείες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων.

1.4.a ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΣΤΗΝ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Σημαντικοί σταθμοί στην πορεία της ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ προς την κορυφή μετοξύ άλλων είναι:

- i. Η απόφαση της πρώτης Γενικής Συνελεύσεως - αλλά και όλων των επόμενων Γενικών συνελεύσεων στις οποίες πραγματοποιήθηκαν ουξήσεις κεφαλαίου - να επιτραπεί η είσοδος στο Κεφάλαιο της εταιρίας νέων συνεργατών του Δικτύου Πωλήσεων και του Διοικητικού Προσωπικού με αντίστοιχο περιορισμό του δικαιώματος των πολαιών μετόχων στην ανάληψη μετοχών. Με την ενέργεια αυτή η εταιρία έχει αυξήσει το εταιρικό ενδιαφέρον των συνεργατών της για την πρόδό της και έχει βελτιώσει τις σχέσεις της από εισοδηματικού χαρακτήρα σε σχέσεις δημιουργίας περιουσίας.
- ii. Η αγορά ενός οικοπέδου 1.300 τ.μ. το 1979 και η ανέγερση ενός κτιρίου 3.500 τ.μ. περίπου επί της οδού Φιλελλήνων 24 στο Χαλάνδρι, με πρόσβαση στη Λεωφ. Κηφισίας 274. Το κτίριο αυτό, στέγασε την ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ επί 13 χρόνια, αποτέλεσε σημαντικό έρεισμα για την ανάπτυξη της εταιρίας, περιόρισε τα γενικά της έξοδα και βελτίωσε την εικόνα της στην αγορά.
- iii. Η αλλαγή του Οργανογράμματος και του Κανονισμού Λειτουργίας το 1987 με τη δημιουργία κέντρων κέρδους, η οποία και ανέδειξε στελέχη πάνω στα οποία μέχρι σήμερα η εταιρία έχει εναποθέσει την αξιόπιστη και αποδοτική διαχείριση των υποθέσεών της σε κάθε τομέα.
- iv. Ιδιαίτερο σταθμό απετέλεσε η αγορά το 1988 του επί της Λεωφ. Κηφισίας οικοπέδου 4.300 τ.μ. καθώς και συντελεστή δομήσεως 4.500 τ.μ. επί του οποίου ανηγέρθη ένο πολυτελές μέγαρο 15.000 τ.μ. περίπου που, εκτός από απράνταχτο περιουσιακό στοιχείο (έχει εκτιμηθεί σε 22 εκ. ευρώ), αποτελεί έδρο της εταιρίας, σπουδαίο σημείο προβολής, αλλά και κυρίως οποτελεί μια σταθερή πηγή εσόδων της τάξεως των δρχ. 1,2 εκ. ευρώ ετησίως, αυξανόμενη κατά τον τιμάριθμο.
- v. Η αύξηση του Κεφαλαίου της εταιρίας το 1994 κατά 5 εκ. ευρώ. Η αύξηση αυτή μαζί με τα υφιστάμενα κεφάλαια και αποθεματικά καθώς και τα κέρδη

των χρήσεων 1994 και 1995 που αποθεματοποιήθηκαν αύξησαν τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας σε δρχ. 8,5 εκ. ευρώ

- vi. Η ομόφωνη απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως της 15/6/96 για την είσοδο της εταιρίας στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών, απόφαση που υλοποιήθηκε τον Μάρτιο του 1997 και απέφερε πρόσθετα κεφάλαια άνω των 6 εκ. ευρώ, τα οποία μαζί με τα κέρδη που αποθεματοποιήθηκαν ανέβασαν την καθαρή θέση της εταιρίας (χωρίς τις υπεραξίες περίπου 14,7 εκ. ευρώ) σε 16,5 εκ. ευρώ και την κατέταξαν στην 7η θέση μεταξύ 135 ασφαλιστικών εταιριών.
- vii. Ο σχεδιασμός και διάθεση στην Ελληνική αγορά νέων, σύγχρονων και πρωτοποριακών ασφαλιστικών Προϊόντων όπως τα Προγράμματα Οδικής & Ταξιδιωτικής Βοήθειας, Φόρου Κληρονομιάς, LIFECARD, κλπ. Επίσης, αξίζει να σημειωθεί ότι η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ πρωτοστάτησε στην επέκταση του θεσμού των συλλογικών επενδύσεων στην Ελλάδα καθώς ήταν η δεύτερη ασφαλιστική εταιρία που έλαβε άδεια για την ίδρυση εταιρίας Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων.
- viii. Η ομόφωνη απόφαση της γενικής συνελεύσεως μετά από σχετική απόφαση του Δ.Σ. να αυξήσει το κεφάλαιό της κατά 19,5 εκ. ευρώ που της εξασφαλίζει πλήρη επάρκεια πόρων για την ανάπτυξή της αλλά και για την είσοδό της στο μεγαλύτερο δυνατό φάσμα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

1.4.1 Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΗΜΕΡΑ

1.4.1.a Όραμα

Η όλη επιχειρηματική προσπάθεια των 24 ετών φωτίζεται με το αναλλοίωτο όραμα της εταιρίας που είναι:

- Η δημιουργία και η ανάπτυξη ενός οργανισμού κοντά στον οποίο ο πολίτης θα βρίσκει πλήρη ικανοποίηση όλων των αναγκών του στις δύσκολες ώρες του και όλων των επιθυμιών του.
- Η δημιουργία και η ανάπτυξη ενός οργανισμού κοντά στον οποίο οι εργαζόμενοι θα βρουν μόνιμη και σταθερή δουλειά αλλά και διέξοδο στις οικονομικές, διοικητικές και κοινωνικές φιλοδοξίες τους.
- Η δημιουργία και η ανάπτυξη ενός οργανισμού κοντά στον οποίον οι επενδυτές - οι μέτοχοι - θα βρουν δικαίωση για την εμπιστοσύνη τους.
- Η δημιουργία ενός πανίσχυρου οικονομικά, συναισθηματικά και πνευματικά οργανισμού.

1.4.1.b Φιλοσοφία

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ διατηρεί αναλλοίωτη στο χρόνο τη φιλοσοφία της να είναι κοντά στους ασφαλισμένους της, με ανθρώπινο πρόσωπο την κρίσιμη στιγμή της αποζημίωσης, εξυπηρετώντας τους με συνέπεια και αφοσίωση. Η φιλοσοφία αυτή, που χαρακτηρίζει τη διοίκηση της εταιρίας και το σύνολο των εργαζομένων σε αυτήν, περιλαμβάνεται στο slogan της εταιρίας «Πληρώνει Αμέσως». Μια φιλοσοφία η οποία αποτέλεσε την κύρια ωστική δύναμη που οδήγησε την ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ, μέσα σ' ένα οξύ ανταγωνιστικό περιβάλλον, στη σημερινή εξέχουσα θέση της στην ελληνική ασφαλιστική αγορά.

1.4.1.c Στρατηγικοί Στόχοι

Σε όλα τα χρόνια της λειτουργίας της η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ στήριξε την ανάπτυξή της στον ανθρώπινο παράγοντα, στη χρηστή διαχείριση και στη σκληρή δουλειά και σε στρατηγικούς στόχους όπως :

- Η συνεχής βελτίωση της ποιότητας και της ποσότητας των προσφερόμενων υπηρεσιών στον πολίτη - πελάτη.
- Η δημιουργία μιας κοινωνίας ευχαριστημένων ανθρώπων - των ανθρώπων της ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ - η ικανοποίηση των οποίων θα πηγάζει από τη συμμετοχή τους στους μηχανισμούς των αποφάσεων και τα αποτελέσματα.
- Η επιρροή και κατάκτηση καθημερινά μεγαλύτερου μέρους της αγοράς των πελατών και της αγοράς εργασίας με στόχο την κατάκτηση της κορυφιαίας θέσης.
- Η δημιουργία και ανάπτυξη νέων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων με σκοπό την ταχύτερη υλοποίηση των οικονομικών και διοικητικών φιλοδοξιών των στελεχών της εταιρίας.

1.4.2 Εταιρείες Ομίλου – Θυγατρικές

Στα 24 χρόνια δυναμικής πορείας της, η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ έχει πραγματοποιήσει δημιουργικές συνεργασίες σε επίπεδο λειτουργικών στρατηγικών συμμαχιών και στρατηγικών συμμαχιών ισχύος. Χαρακτηριστικά, αναφέρονται :

i. Η απόφαση της συγχώνευσης της ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ με την EUROGROUP A.A.E. με την απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη, που αποτέλεσε το πρώτο αποφασιστικό βήμα στη δηλωμένη στρατηγικής σημασίας επιλογή της ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ, να πρωταγωνιστήσει στο μονόδρομο των συγχωνεύσεων υγιών εταιριών του ασφαλιστικού κλάδου αλλά και του ευρύτερου χρηματοπιστωτικού τομέα .

Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας συγχώνευσης, η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ πέτυχε :

- Σημαντική βελτίωση της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου της
- Αύξηση της παραγωγής συνολικά κατά 15%
- οικονομίες κλίμακας 1,5%
- αύξηση του μεριδίου αγοράς στους κλάδους πλοίων και αεροσκαφών, engineering, τεχνικών έργων κλπ.

ii. Συνεργασία στρατηγικής σημασίας αναπτύχθηκε, επίσης, με τον Τραπεζικό Όμιλο EFG Eurobank-Ergasias για τη δημιουργία του προϊόντος Easy House, το Σύστημα Παροχής Στέγης της ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ. Μέσω αυτής της λειτουργικής συμμαχίας η Εταιρία εισβάλλει δυναμικά στον τομέα αξιοποίησης ακινήτων, ο οποίος αποτελεί ένα από τους βασικούς χώρους άσκησης της επιχειρηματικής της δραστηριότητας στο άμεσο μέλλον.

iii. Μία άλλη σημαντική συμφωνία συνεργασίας με τον Τραπεζικό Όμιλο EFG Eurobank Ergasias, είναι αυτή που έχει συνάψει η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ για ένα νέο bancassurance προϊόν, την ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ - MASTERCARD. Αυτό το προϊόν, δημιουργήθηκε για να προσφέρει άνεση και ευκολία στους πελάτες της ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ, τόσο στις συναλλαγές τους όσο και στην πληρωμή των ασφαλιστρών τους

iv. Στα πλαίσια του Προγράμματος Επιστροφής Ασφαλιστρών & Δωρεάν Αγορών "LIFECARD", η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ συνεργάζεται με επιχειρήσεις - ηγέτες στο χώρο τους, όχι μόνο στην περιοχή της Αττικής αλλά σε όλη την Ελλάδα, προκειμένου οι ασφαλισμένοι της να έχουν εύκολη πρόσβαση σε ένα ευρύ και πλήρες δίκτυο αγαθών άμεσης ανάγκης μέσω του οποίου τους δίνεται η δυνατότητα σημαντικής μείωσης των ασφαλιστρών τους. Ενδεικτικά αναφέρονται λειτουργικές συμμαχίες όπως αυτή με την "Ι. & Σ. ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ Α.Ε.Ε.", την "ΕΚΟ - ΕΛΔΑ Α.Β.Ε.Ε.", την "Π. ΚΩΤΣΟΒΟΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.", την "ΡΑΔΙΟ ΑΘΗΝΑΙ Α.Ε.Β.Ε.Τ.Ε.", την "ΝΟΤΟΣ COM - ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε.Β.Ε.", την "ΥΒΟΝΝΗ STORES Α.Ε.", κ.α.

1.4.3 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ

Η Οργανωτική Δομή της ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ χαρακτηρίζεται από το ευέλικτο Οργανόγραμμα της και τους έγγραφους Κανονισμούς και Διαδικασίες Λειτουργίας, εξασφαλίζοντας ένα δημιουργικό εργασιακό περιβάλλον που δίνει έμφραση στον άνθρωπο και στην παραγωγικότητα.

Η Οργάνωση της Εταιρίας εξασφαλίζει :

- την απελευθέρωση των δημιουργικών δυνάμεων των εργαζομένων
- την παροχή κινήτρων για ενεργό συμμετοχή
- την σαφή περιγραφή των ορίων ευθύνης και αρμοδιοτήτων όπως επίσης των απαιτούμενων προσόντων και αμοιβών κάθε θέσης εργασίας
- την ομαλή λειτουργία όλων των Τμημάτων και των Διευθύνσεων αποφεύγοντας περιστατικά σύγχυσης και αλληλεπικαλύψεων.

Η εταιρική νοοτροπία «λίγοι και καλά πληρωμένοι άνθρωποι» αποτελεί Κανόνα Λειτουργίας κάθε Διευθύνσεως, η οποία και αποτελεί αυτοτελές Κέντρο Κέρδους.

Το διοικητικό προσωπικό της εταιρίας αριθμεί 170 άτομα με μέση ηλικία 35 ετών. Αξίζει να σημειωθεί ότι 10% του προσωπικού εργάζεται πάνω από 15 χρόνια στην εταιρία ενώ το 58% πάνω από 5 χρόνια, γεγονός που υπογραμμίζει την εξειδικευμένη γνώση των υπαλλήλων και στελεχών της εταιρίας. Η επιλογή, πρόσληψη, εκπαίδευση και παρακίνηση του προσωπικού αποτελούν αντικείμενο ιδιαίτερης διοικητικής μέριμνας ενώ παράλληλα το σύστημα αμοιβών της εταιρίας βασίζεται σε αρχές αξιοκρατίας και πέραν των άλλων περιλαμβάνει bonus καθώς και άλλες υλικές και ηθικές αμοιβές.

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ, κατά την άσκηση των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων της, βασίζεται σε δύο σημαντικές αρχές :

- την αρχή του επαρκούς ασφάλιστρου που εξασφαλίζει την κάλυψη των αποζημιώσεων και των λοιπών λειτουργικών στοιχείων κόστους, και

- την αρχή της διασποράς των κινδύνων. Σημειώνεται ότι η εταιρία έχει μακροχρόνια συνεργασία με μεγάλους αντασφαλιστικούς οίκους διεθνούς κύρους και ακτινοβολίας με τους οποίους διατηρεί άριστες επαγγελματικές σχέσεις. Ενδεικτικά αναφέρονται οι εξής αντασφαλιστικές εταιρίες που συνεργάζονται με την εταιρία: AXA CORPORATE SOLUTIONS, GERLING GLOBALE, SWISS RE, LE MANS RE, CONVERIUM, LIBERTY MUTUAL, GOTHAER RE, COLONNE, SIRIOUS κλπ

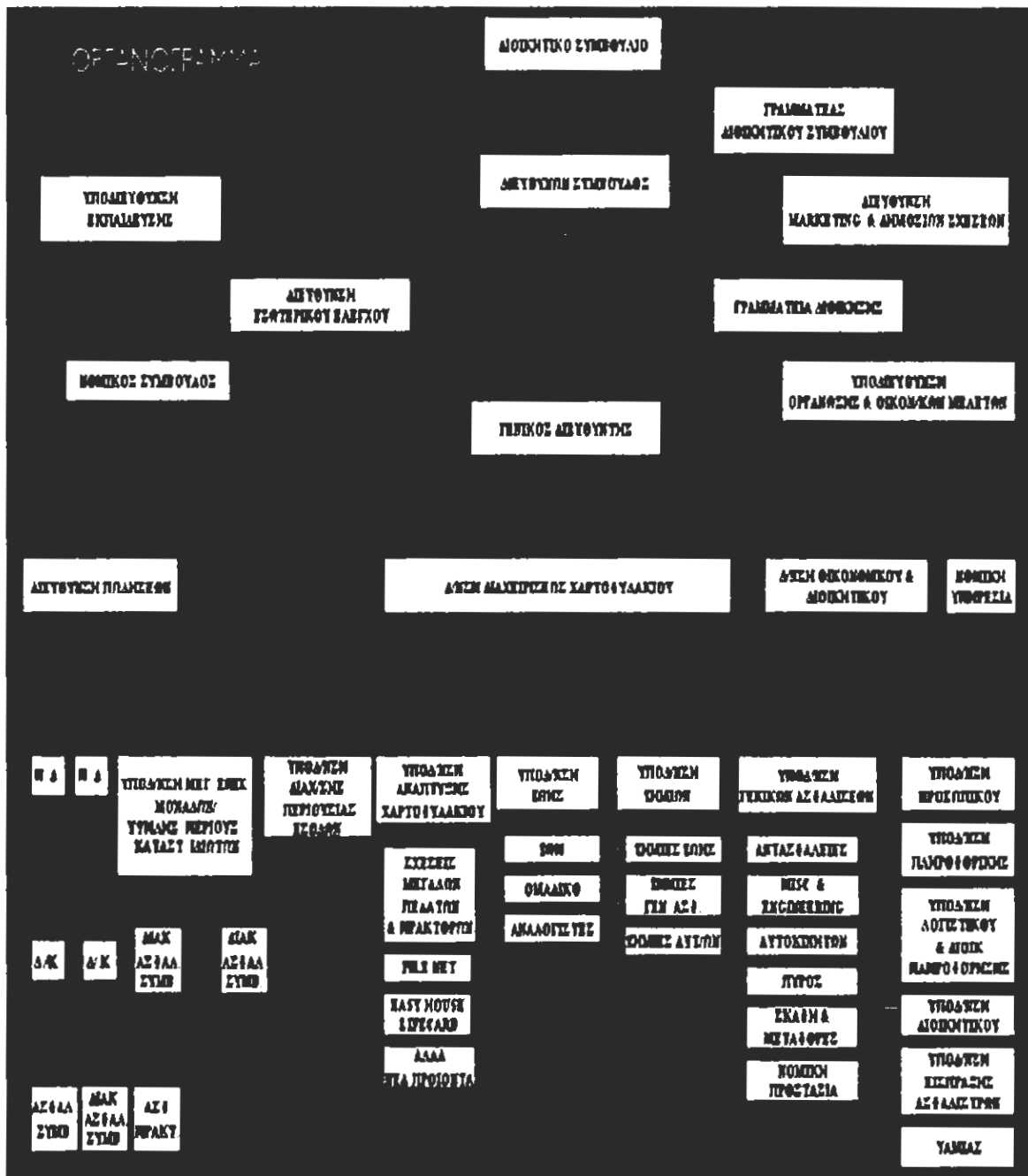
1.4.3.α Διοικητικό Συμβούλιο

Σήμερα, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας έχει αναλυτικά ως ακολούθως :

ΠΡΟΕΔΡΟΣ	Τσόκας Κωνσταντίνος, Ασφαλιστής
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ	Σαρη Ερρίκος, Σύμβουλος Επιχειρήσεων
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Γεώργακόπουλος Χρήστος, Οικονομολόγος - Ασφαλιστής
ΜΕΛΟΣ	Χαλκιάδης Νικόλαος
ΜΕΛΟΣ	Διαμαντόπουλος Γεώργιος
ΜΕΛΟΣ	Διαμαντόπουλος Γεώργιος
ΜΕΛΟΣ	Τσιφλικιάτης Βασίλειος

1.4.3.b Οργανόγραμμα

Η Οργανωτική Δομή της ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ χαρακτηρίζεται από το ευέλικτο Οργανόγραμμά της και τους έγγραφους Κανονισμούς και Διαδικασίες Λειτουργίας, εξασφαλίζοντας ένα δημιουργικό εργασιακό περιβάλλον που δίνει έμφαση στον παράγοντα άνθρωπο και στην παραγωγικότητα. Αναλυτικότερα, το Οργανόγραμμα της Εταιρείας έχει ως εξής :



Πηγή: www.europisti.gr

1.4.3.c Ανθρώπινο Δυναμικό

Ο αριθμός του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρείας είναι 170 άτομα. Από αυτούς 6 είναι στη Διοίκηση της Εταιρείας, 56 στις Πωλήσεις, 47 στις Διοικητικές & Οικονομικές Υπηρεσίες και 61 στους Κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

Αναφορικά με τους τίτλους σπουδών, 31 έχουν Ανώτατη Εκπαίδευση, 9 Ανώτερη και οι υπόλοιποι 130 Μέση Εκπαίδευση.

Η επαγγελματική εμπειρία των στελεχών αλλά και των περισσότερων υπαλλήλων είναι πλούσια και επεκτείνεται και σε άλλους χώρους πέραν του ασφαλιστικού.

1.4.3.d Δίκτυο Πωλήσεων

Με την είσοδο της εταιρείας στην 3η δεκαετία επιχειρηματικής δραστηριότητας, έχει υιοθετηθεί μια νέα στρατηγική ανάπτυξης, στα πλαίσια της οποίας εντάσσεται το νέο αναμορφωμένο Οργανόγραμμα και οι αναθεωρημένοι Κανονισμοί Λειτουργίας του Δικτύου Πωλήσεων της Εταιρείας.

Αξίζει να σημειωθεί ότι ο Νέος Κανονισμός περιλαμβάνει βασικές τομές που δημιουργούν τις κατάλληλες προϋποθέσεις για μια νέα δυναμική πορεία της Εταιρείας. Μέσα στα πλαίσια αυτά, οι θέσεις ευθύνης στο νέο περιβάλλον της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες :

- Πράκτορας - Ασφαλιστικός Σύμβουλος - Διακεκριμένος Ασφολιστικός Σύμβουλος
- Διευθυντής (Συντονιστής) Καταστήματος
- Διευθυντής (Συντονιστής) Περιφέρειας
- Διευθυντής (Συντονιστής) Πωλήσεων

Το ανθρώπινο δυναμικό πωλήσεων διακρίνεται για τα εξής ιδιαίτερα χαρακτηριστικά :

- Την πλήρη Τεχνική και Θεωρητική κατάρτισή του

- Την ικανότητα και αποτελεσματικότητά του
- Τους υψηλούς δείκτες παραγωγικότητας
- Την αφοσίωσή του στην εταιρία και το έργο της
- Το συναίσθημα ευθύνης απέναντι στην εταιρία και τους πελάτες της

Για την καλύτερη εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων της η εταιρία έχει δημιουργήσει ένα εκτεταμένο δίκτυο 72 Καταστημάτων και Γραφείων Πωλήσεων σε όλη την Ελλάδα, κατανεμημένων ανά γεωγραφική περιφέρεια και στελεχωμένων με επαγγελματίες ασφαλιστές.

1.4.4 ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ

Η Ευρωπαϊκή Πίστη έχει δημιουργήσει μια σειρά από ολοκληρωμένα προγράμματα, πρωτοποριακά, ευέλικτα, και προσαρμοσμένα στις ανάγκες του σύγχρονου ανθρώπου.

Προϊόντα που προστατεύουν με απόλυτο τρόπο, αγαθά για τα οποία κάθε άνθρωπος αγωνίζεται νυχθημερόν να δημιουργήσει και να διατηρήσει όπως ένα σταθερό εισόδημα πάνω στο οποίο θα στηρίξει την επιβίωσή του, ένα καλό επίπεδο ζωής για την οικογένειά του, μία περιουσία, πάνω στην οποία θα στηρίξει τη γαλήνη και την ηρεμία του για μία καλύτερη αυριανή μέρα και μία ποιότητα ζωής που θα τον κάνει να νιώθει κάθε ημέρα καλύτερα.

Πέραν του γεγονότος ότι στην Ευρωπαϊκή Πίστη μπορεί να βρει κάποιος το μεγαλύτερο εύρος παρεχόμενων ασφαλίσεων για την κάλυψη κάθε ανάγκης και επιθυμίας του, ειδικά τα προϊόντα Προστασίας Εισοδήματος, Οικογένειας, Περιουσίας & Ποιότητας Ζωής είναι μοναδικά προϊόντα της Ευρωπαϊκής Πίστης με παροχές και τιμές που δεν θα βρείτε πουθενά.

Αναλυτικά τα προγράμματα αυτά είναι:

1.4.4.a Προστασίας Εισοδήματος

Τα προγράμματα Εισοδήματος της Ευρωπαϊκής Πίστης, ικανοποιούν κάθε ανάγκη για οικονομική ασφάλεια. Εάν θέλουμε να ενισχύσουμε το προσωπικό μας εισόδημα, αν προτιμάμε να αξιοποιήσουμε τα χρήματά μας εξασφαλίζοντας παράλληλα την σύνταξή μας ή το εισόδημα για τις σπουδές των παιδιών μας, ή το κεφάλαιο για την επαγγελματική τους αποκατάσταση, η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ, δίνει λύσεις για να επιτύχουμε το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα σε κάθε περίπτωση.

1.4.4.b Προστασίας Οικογένειας

Η εξασφάλιση του εισοδήματος της οικογένειάς μας και η προστασία της ακόμα και στην περίπτωση που κάτι μας συμβεί, είναι ένα από τα πρωταρχικά θέματα που μας απασχολούν όλους.

Για αυτούς τους προβληματισμούς μας, η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ έχει δημιουργήσει μία σειρά από προγράμματα, τα οποία παρέχουν στην οικογένειά μας το εισόδημα που έχει ανάγκη και που επιθυμούμε να προσφέρουμε.

Της εξασφαλίζουμε το εισόδημα για να καλύψει τις μελλοντικές της ανάγκες, ή ακόμα και το κεφάλαιο σπουδών ή επαγγελματικής αποκατάστασης των παιδιών

1.4.4.c Προστασίας Περιουσίας

Το σπίτι που ονειρεύμαστε, η Ευρωπαϊκή Πίστη μας δίνει τη δυνατότητα να το κάνουμε πραγματικότητα. Γι' αυτό που έχουμε ξεκινήσει να δημιουργούμε ή γι' αυτό που έχουμε ήδη ολοκληρώσει, γι' αυτό που είναι η σιγουριά και η ασφάλειά μας, γι' αυτό που είναι η πραγματοποίηση ενός ονείρου, γι' αυτό το σπίτι, χρειαζόμαστε την απόλυτη κάλυψη. Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ, μας δίνει τη δυνατότητα να την εξασφαλίσουμε.

1.4.4.d Για την Υγεία

Για το πιο πολύτιμο αγαθό, για την υγεία μας, η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ έχει δημιουργήσει ένα σύνολο προγραμμάτων με σκοπό την πλήρη κάλυψη των αναγκών μας.

Τα ασφαλιστικά προγράμματα υγείας, είναι έτσι διαμορφωμένα ώστε να μας παρέχουν την καλύτερη δυνατή προστασία, σε συνδυασμό με την υψηλότερη δυνατή ποιότητα υπηρεσιών.

1.4.4.e Επιχείρηση

Για την πλήρη προστασία της επιχείρησής και ασφαλιστική κάλυψη του προσωπικού της, η Ευρωπαϊκή Πίστη έχει μία ιδιαίτερη φιλοσοφία. Μέσα από αυτή, πηγάζουν τα προγράμματα που έχουν δημιουργηθεί και που προσαρμόζονται στις ανάγκες της κάθε σύγχρονης επιχείρησης. Επιπλέον, η παροχή ασφάλισης του προσωπικού, επιβραβεύει τους υπαλλήλους που προσφέρουν υψηλής ποιότητας υπηρεσίες, και τους δίνει ηθικά το έναυσμα για τη συνεχή διατήρηση αυτού του επιπέδου των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Για τον επιχειρηματία, τα προγράμματα της ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ εξασφαλίζουν την επιχείρησή στο σύνολό της από ένα πλήθος φυσικών και όχι μόνο κινδύνων, προσφέροντας την απόλυτη κάλυψη και προστασία.

1.4.4.f Αυτοκίνητο

Η υποχρεωτική ασφάλιση από το Νόμο, είναι η ασφάλιση αστικής ευθύνης που περιλαμβάνει Σωματικές Βλάβες μέχρι 100.000 ευρώ και Υλικές Ζημιές μέχρι 500.000 ευρώ.

Στις σωματικές βλάβες συμπεριλαμβάνεται κάλυψη επιβαινόντων και αστική ευθύνη κλέπτου.

1.4.4.g Επενδυτικά Με Υψηλές Αποδόσεις

Η επένδυση των χρημάτων , είναι σήμερα κάτι περισσότερο από μία απλή κατάθεση σε τραπεζικό λογαριασμό. Στα πλαίσια μιας ανταγωνιστικής αγοράς, έχουν αναπτυχθεί περισσότεροι τρόποι αξιοποίησης των κεφαλαίων μας.

Οι προτάσεις της Ευρωπαϊκής Πίστης, δίνουν λύσεις που πιστεύουν ότι καλύπτουν σε κάθε περίπτωση, τις ανάγκες μας.

1.4.4.h Ειδικών Παροχών

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ, δραστηριοποιείται σε όλους τους τομείς της σύγχρονης ασφάλισης, έτσι ώστε να ανταποκρίνεται και να εξυπηρετεί και τις πιο ιδιαίτερες ασφαλιστικές ανάγκες.

Η πιστωτική κάρτα ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ - MASTERCARD και η ανάπτυξη του πρωτοποριακού, μοναδικού προνομίου για τους ασφαλισμένους της, η κάρτα Επιστροφής Ασφαλίσεων & Δωρεάν Αγορών LIFECARD, επισφραγίζουν το γεγονός πως η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ έχει ως κύριο γνώμονα την πλήρη κάλυψη των σύγχρονων αναγκών των ασφαλισμένων της.

1.5 ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 1980, με κύριο μέτοχο την ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και μέχρι την είσοδό της στο Χρηματιστήριο Αθηνών, συμμετείχαν με μικρό ποσοστό, Αγροτικές Συνεταιριστικές Οργανώσεις (Α.Σ.Ο.) κάθε βαθμού.

Η ίδρυσή της ήταν το αποτέλεσμα του διαχωρισμού των ασφαλιστικών εργασιών που μέχρι τότε ασκούσε η Α.Τ.Ε από τις τραπεζικές. Έτσι, μεγάλο μέρος των εργασιών της αποτέλεσε συνέχεια της ασφαλιστικής δραστηριότητας, που είχε ήδη αναπτύξει αυτοτελώς η ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ. Το 1986 αποφασίσθηκε ο διαχωρισμός του κλάδου Ζημιών από τον κλάδο Ζωής, ο οποίος αποτέλεσε αντικείμενο εργασιών της πρώην ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ Α.Α.Ε.Ζ.Υ., σε εφαρμογή της ασφαλιστικής νομοθεσίας περί ασκήσεως των κλάδων Ζωής και Ζημιών από χωριστές εταιρίες, σύμφωνα με το Π.Δ. 118/85 που ενσωματώθηκε στη συνέχεια στο άρθρα 3α, §1 του Ν. 400/70.

Η Εταιρία μετά από αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με τις αποφάσεις των Εκτάκτων Γενικών Συνελεύσεων στις 24.07.1998 και 14.12.1998 εισήγαγε τις μετοχές της, το 1999, στο Χ.Α. Η αλλαγή της επωνυμίας από «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» σε «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» αποφασίστηκε στις 20.12.2002 από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της η οποία ενέκρινε και την συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρίας «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ & ΥΓΕΙΑΣ» από την «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ», η οποία έχει έδρα στην Ν. Σμύρνη, επί της οδού Λεωφόρος Συγγρού 163, τηλ. 210-9379100, και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 12821/05/Β/86/1. Η αρχική διάρκεια της Εταιρίας έχει οριστεί σε 100 χρόνια.

Η ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. είναι μία από τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρίες της χώρας προσφέροντας ασφαλιστικά προγράμματα σε όλους σχεδόν τους κλάδους ασφαλίσεων και πληθώρα εξειδικευμένων προγραμμάτων.

Ιδιαίτεροι είναι οι δεσμοί που διατηρεί η Εταιρία με τον αγροτικό χώρο. Στο χώρο αυτό κατέχει το 100% των ασφαλίσεων του φυτικού και ζωικού τομέα, καθώς είναι η μοναδική ελληνική ασφαλιστική εταιρία με τεχνογνωσία γεωργικών ασφαλίσεων.

Ο σκοπός της Εταιρίας, όπως αυτός αναφέρεται στο άρθρο 4 του καταστατικού, είναι:

α) Η για δικό της λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, άσκηση ασφαλίσεων (πρωτασφαλίσεων και αντασφαλίσεων) κατά ζημιών και ζωής στην Ελλάδα και το εξωτερικό σε όλους τους κλάδους, όπως αυτοί αναφέρονται και ταξινομούνται στο άρθρο 13 του Ν.Δ. 400/1970.

β) Η ανάληψη της αντιπροσώπευσης κάθε ημεδαπής και αλλοδαπής ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής εταιρίας.

γ) Η ίδρυση στην Ελλάδα και το εξωτερικό άλλων ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών Εταιριών οποιασδήποτε επιτρεπόμενης μορφής.

δ) Η ίδρυση Ινστιτούτου ασφαλιστικών σπουδών, μελετών και επιμόρφωσης.

ε) Κάθε σχετική με τις πιο πάνω, εργασία ή δραστηριότητα στην Ελλάδα ή το εξωτερικό.

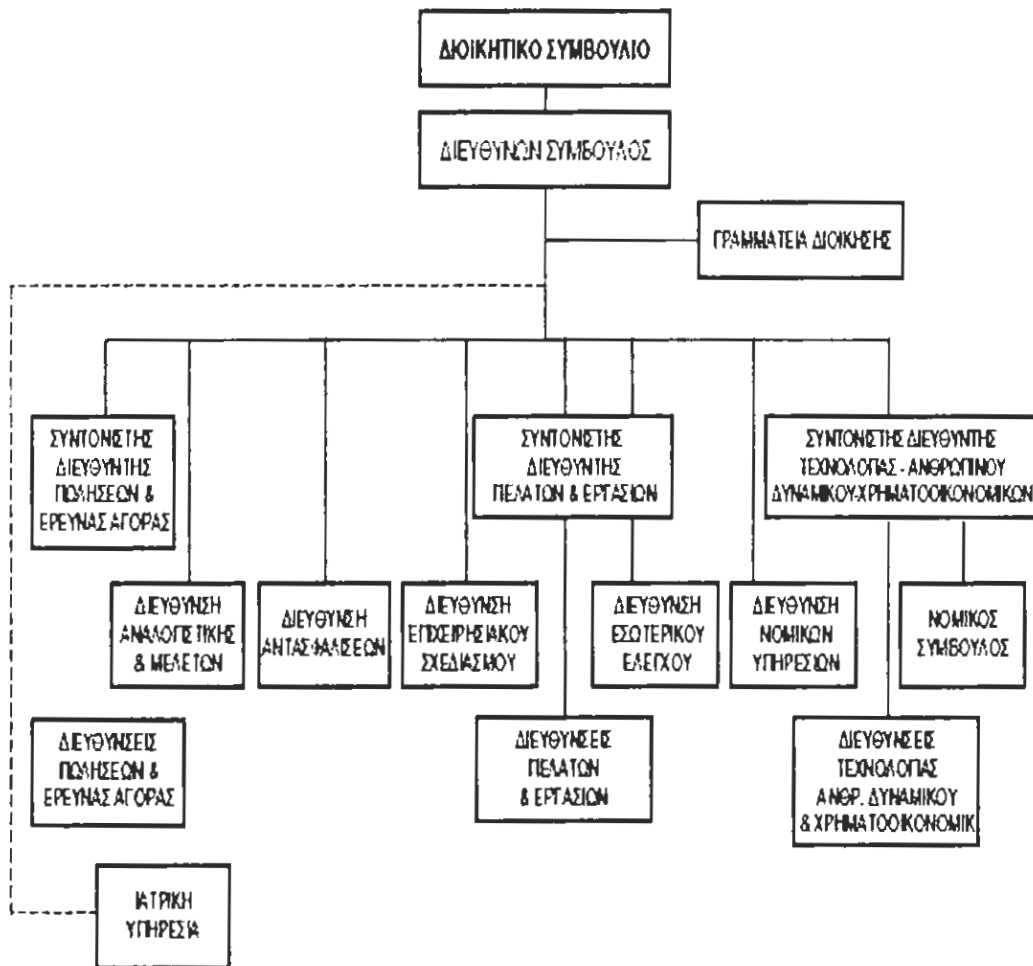
στ) Η ίδρυση στην Ελλάδα και το εξωτερικό ανωνύμων με σκοπό χρηματοπιστωτικές εργασίες καθώς και εταιριών οποιασδήποτε δραστηριότητας και εταιρικού τύπου και η συμμετοχή σε παρόμοιες Εταιρείες, έστω και αν οι Εταιρείες αυτές δεν έχουν ως αντικείμενο τις ασφαλιστικές εργασίες, εφ' όσον αυτό επιτρέπεται από το Νόμο ή τα επιτραπεύ μελλοντικά.

ζ) Οποιαδήποτε άλλη, συναφής ή μη εργασία ή δραστηριότητα, εφ' όσον δεν απαγορεύεται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Όλες οι πιο πάνω δραστηριότητες μπορούν να ασκηθούν και σε συνεργασία με τρίτους είτε στην Ελλάδα είτε στο εξωτερικό.

1.5.1 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ

1.5.1.α Οργανόγραμμα Εταιρείας



1.5.1.β Διοικητικό Συμβούλιο

Η Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, την 17-05-2004: Εξέλεξε νέο Δ.Σ. και καθόρισε τα ανεξάρτητα μέλη αυτού.

Το νέο Δ.Σ. συγκροτήθηκε σε σώμα την ίδια ημερομηνία (αριθμός πρακτικού 419/17-05-2004) όπως παρακάτω:

Όνομα	Θέση στο Δ.Σ.
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Ι. ΜΗΛΙΑΚΟΣ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. – ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Ν. ΒΑΡΑΓΚΗΣ	ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ – ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ Κ. ΠΑΥΛΙΔΗΣ	Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ – ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΧΡΗΣΤΟΣ Γ. ΤΣΙΤΣΙΡΙΓΚΟΣ	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΘΕΟΔΩΡΟΣ Γ. ΚΟΥΤΣΟΥΜΠΑΣ	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΣΟΦΟΚΛΗΣ Δ. ΜΟΥΛΑΣ	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΣΥΚΑΜΙΑΣ	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΑΝΔΡΕΑΣ Δ. ΓΡΑΜΜΑΤΙΚΟΣ	ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΕΛΟΣ
ΛΕΩΝΙΔΑΣ Ν. ΚΑΜΠΙΣΙΟΥΛΗΣ	ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΕΛΟΣ

1.5.1.γ Ανθρώπινο Δυναμικό

Η κατανομή του προσωπικού ανά βαθμίδα εκπαίδευσης και ιεραρχίας είναι η ακόλουθη:

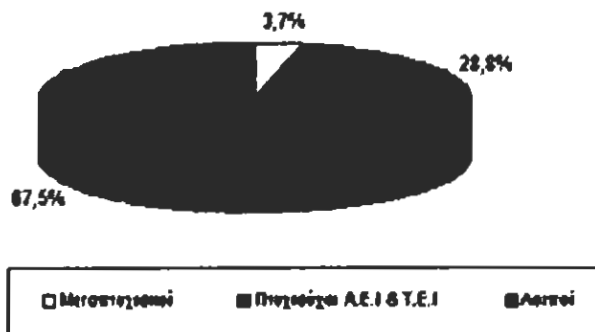
Έτος	2001	2002
Αριθμός Υπαλλήλων	366	585

Η κατανομή του προσωπικού ανά βαθμίδα εκπαίδευσης και ιεραρχίας είναι η ακόλουθη:

ΜΟΡΦΩΤΙΚΟ ΕΠΙΠΕΔΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

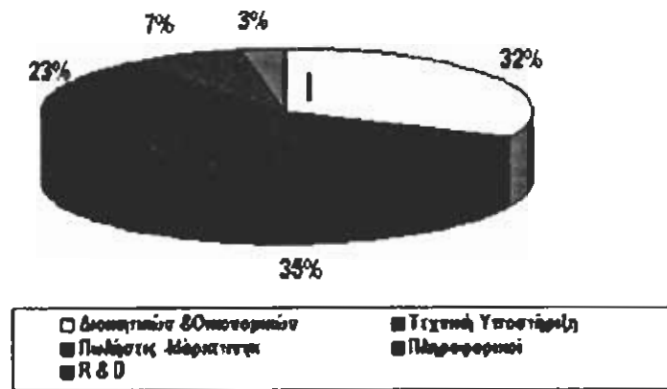
Πρόσωπικό	2001	2002
Μεταπτυχιακοί	9	21
Πτυχιούχοι ΑΕΙ	81	131
Πτυχιούχοι ΤΕΙ	21	33
Απόφοιτοι ΛΥΚΕΙΟΥ	220	327
Υποχρεωτικής Εκπαίδευσης	35	57
Σύνολο	366	569

ΜΟΡΦΩΤΙΚΟ ΕΠΙΠΕΔΟ



[Πηγή: www.agrosas.com]

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ



Πηγή: www.agrooms.com

ΒΑΘΜΙΔΑ ΙΕΡΑΡΧΙΑΣ

Προσωπικό	2001	2002
Συντονιστές Διευθυντές	2	2
Διευθυντές	11	17
Αναπλ.Διευθυντές	2	6
Υποδιευθυντές	16	22
Προϊστάμενοι Τμημάτων	54	90
Αναπλ.Προϊστάμενοι Τμημ.	10	10
Προϊστάμενοι Γραφείων	22	22
Ελεγκτές	7	7
Τεχνικοί /Ειδικοί Σύμβουλοι	3	3
Υπάλληλοι	239	390
Σύνολο	366	569

1.5.1.d Πρόγραμμα Εκπαίδευσης – Επιμόρφωσης

Η Εταιρία δίνει μεγάλο βάρος στην κατάρτιση και εξειδίκευση του προσωπικού της και των συνεργατών της, στα πλαίσια των αυξανόμενων απαιτήσεων του ασφαλιστικού κλάδου. Η πρόσφατη οδηγία της Ε.Ε. σχετικά με τη διαμεσολάβηση καθιστά την επιπλέον εκπαίδευση αναγκαιότητα και αυξάνει την υποχρέωση της Εταιρίας για συνεχή επιμόρφωση του προσωπικού και των συνεργατών της.

Το Τμήμα Εκπαίδευσης της Εταιρίας ασχολήθηκε :

- με την ανίχνευση εκπαιδευτικών αναγκών.
- τον προγραμματισμό και την υλοποίηση εκπαιδευτικών προγραμμάτων των Δικτύων Πωλήσεων και των Διοικητικών Υπηρεσιών.
- τη συγγραφή εκπαιδευτικής ύλης για την υποστήριξη των εκπαιδευτικών προγραμμάτων.
- τη λειτουργία του Εκπαιδευτικού Κέντρου.
- την εξεύρεση πόρων από την Ε.Ε. και τον Ο.Α.Ε.Δ.

Η εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρίας διακρίνεται σε τρεις άξονες.

Ο πρώτος αφορά στην εκπαίδευση των Managers του Δικτύου Πωλήσεων, των Ασφαλιστικών Συμβούλων και των Πρακτόρων καθώς και στην εκπαίδευση των Υπαλλήλων της Α.Τ.Ε. που δραστηριοποιούνται στο Bancassurance.

Ο δεύτερος αφορά στην επιμόρφωση των Διοικητικών Υπαλλήλων της Εταιρίας. Ανάλογα με τη θέση ευθύνης το Διοικητικό Προσωπικό παρακολουθεί σειρά σεμιναρίων και συνεδρίων τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό με στόχο την κατάρτισή του και τη βελτίωση δεξιοτήτων ώστε να επιτυγχόνεται η καλύτερη εξυπηρέτηση πελατών της Εταιρίας.

Ο τρίτος αφορά στην εκπαίδευση των Δόκιμων Ασφαλιστικών Συμβούλων από το αναγνωρισμένο - πιστοποιημένο από το Υπουργείο Ανάπτυξης Εκπαιδευτικό Κέντρο της Εταιρίας το οποίο λειτουργεί σε μόνιμη βάση στην Αθήνα και οργανώνει τη διαδικασία εκπαίδευσης στην Θεσσαλονίκη και υπόλοιπες περιοχές της Ελλάδας.

Παράλληλα η Εταιρία μας οριστικοποίησε τη συνεργασία της με το Ερευνητικό Πανεπιστημιακό Ινστιτούτο του Πανεπιστημίου Μακεδονίας και προχώρησε στις επαφές και με άλλα Ανώτατα Εκπαιδευτικά Ιδρύματα της Χώρας.

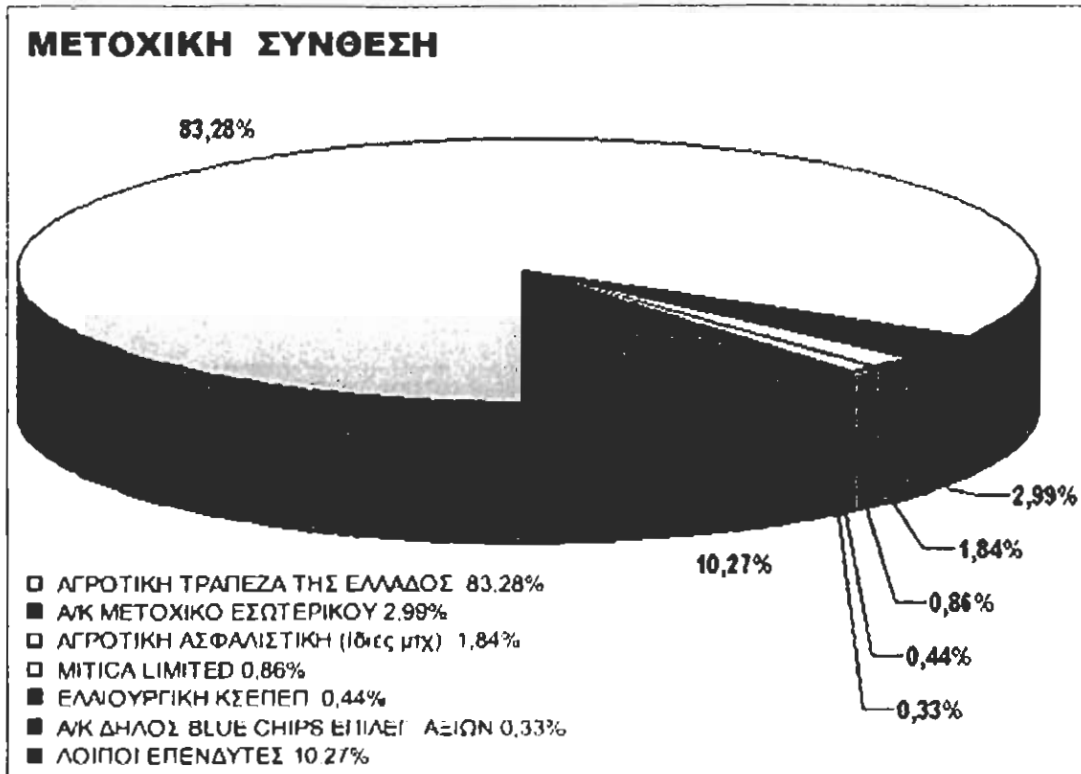
Τα σεμινάρια πραγματοποιούνται σε κεντρικό και περιφερειακό επίπεδο στις αίθουσες εκπαίδευσης της Εταιρίας, στο Εκπαιδευτικό Κέντρο της Α.Τ.Ε. και σε άλλες εκπαιδευτικές αίθουσες.

Οι εισηγητές των σεμιναρίων είναι στελέχη της Εταιρίας και εξωτερικοί συνεργάτες.

1.5.1.ε Μετοχική Σύνθεση

Η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας κατά την 31/03/2004 ήταν η ακόλουθη:

ΜΕΤΟΧΟΙ	Αριθμός Μετοχών	% Συμμετοχής
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	22.960.107	83,28%%
Α/Κ ΑΤΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	825.196	2,99%%
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ (ίδιες μτχ)	506.166	1,84%%
ΜΙΤΙΣΑ LIMITED	235.862	0,86%%
ΕΛΑΙΟΥΡΓΙΚΗ ΚΣΕΠΕΠ	120.000	0,44%%
Α/Κ ΔΗΛΟΣ BLUE CHIPS ΕΠΙΛΕΓ. ΑΞΙΩΝ	91.160	0,33%%
ΛΟΙΠΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ	2.830.842	10,27%%
ΣΥΝΟΛΟ	27.569.333	100,01%



Πηγή www.agroins.com

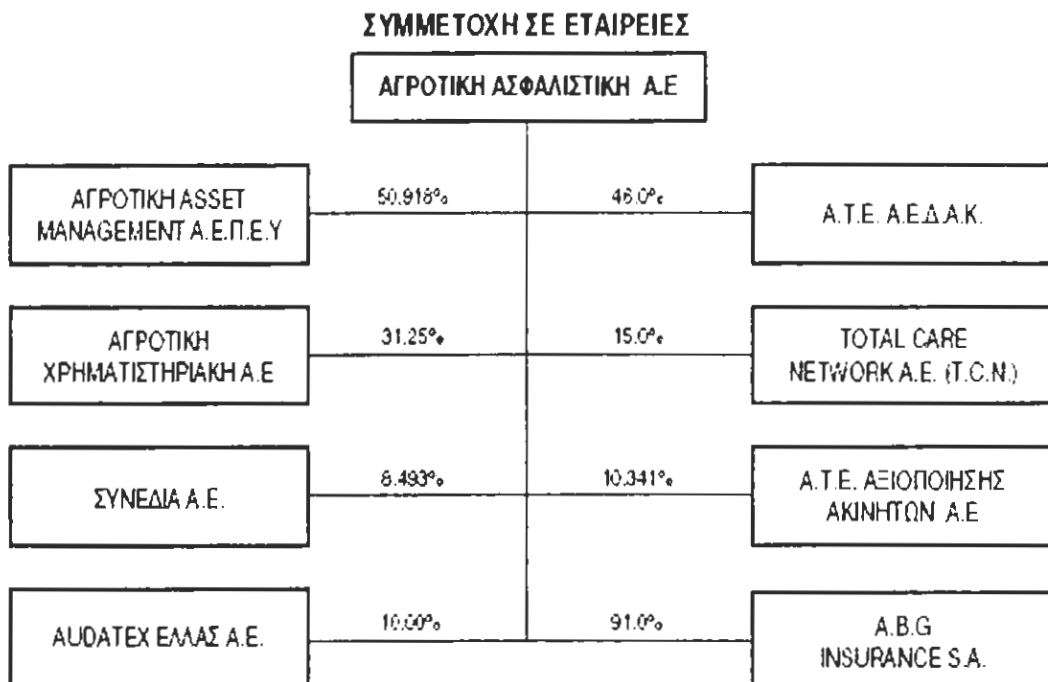
1.5.1.f Εταιρείες Ομίλου

Στο διάγραμμα που ακολουθεί παρουσιάζεται ο όμιλος της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. που συγκροτείται από Εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον ευρύτερο χρηματοοικονομικό και ασφαλιστικό τομέα. Κατά την 31.12.2002 η ΑΤΕ Α.Ε. συμμετείχε (άμεση συμμετοχή) στις εταιρίες αυτές ως ακολούθως:



Πηγή www.agrooms.com

1.5.1.g Συνδεδεμένες Και Λοιπές Εταιρείες



1.5.1.η Δίκτυο Πωλήσεων – Διανομής

Η Εταιρία προσεγγίζει τον πελάτη μέσω ενός οργανωμένου και εκτεταμένου Δικτύου Σημείων Πώλησης, σε όλη την Επικράτεια. Τα τρία κυριότερα δίκτυα πώλησης είναι :

1. ΔΙΚΤΥΟ ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΩΝ (AGENCY SYSTEM)

Το Δίκτυο των Ασφαλιστικών Συμβούλων και Συντονιστών Ασφαλιστικών Συμβούλων της Εταιρίας διακρίνεται στις εξής βαθμίδες:

- Συντονιστής Διευθυντής Ανάπτυξης
- Συντονιστής Ομάδος
- Ασφαλιστικός Σύμβουλος
- Ασφαλιστικός Σύμβουλος Γ'

Με τους ανωτέρω, η Εταιρία έχει συνάψει πανομοιότυπες ανά κατηγορία, συμβάσεις έργου. Οι συμβάσεις αυτές είναι αορίστου χρόνου, ενώ οι αμοιβές είναι υπό την μορφή ποσοστών επί των εισπραττομένων καθαρών ασφαλίσεων.

Το Δίκτυο Συντονιστών αριθμούσε κατά την 31/12/2003 ένα δυναμικό 1209 ενεργών Ασφαλιστικών Συμβούλων και Διευθυντών που ασκούν την παραγωγική τους δραστηριότητα μέσω 62 Γραφείων Πώλησης, κατανεμημένων ανά γεωγραφική περιφέρεια, καλύπτοντας το σύνολο της ελληνικής επικράτειας. Η οργάνωση του Δικτύου αυτού διακρίνεται σε διοικητικές βαθμίδες Περιφερειακών Διευθύνσεων. Στη Διοίκηση του Δικτύου Συντονιστών δραστηριοποιούνται 7 Συντονιστές Διευθυντές Ανάπτυξης, 23 Συντονιστές Ομάδος. Όλα τα Γραφεία Πώλησης λειτουργούν με ενιαίο πρότυπο (σύνολο κανόνων – οδηγιών και ηλεκτρονικού συστήματος αυτόματης πληροφόρησης).

2. ΔΙΚΤΥΟ ΣΥΝΕΡΓΑΤΩΝ

Η Διεύθυνση του Δικτύου Συνεργατών έχει την ευθύνη ανάπτυξης των παρακάτω Δικτύων Πωλήσεων:

- ΜΕΣΙΤΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ
- ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΩΝ (Ιδιώτες – ΑΣΟ- Τραπεζικά)
- ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

Κατά τη διάρκεια του 2003 υπεγράφησαν πολλές νέες συμβάσεις συνεργασίας οι οποίες υλοποιούν το στόχο της Εταιρίας στο παραγωγικό και ποιοτικό σκέλος .

Τα ελεγχόμενα από τη Διεύθυνση Ανάπτυξης Δικτύου Συνεργατών Δίκτυα Πωλήσεων καλύπτουν πλέον του 58,7% της συνολικής παραγωγής της Εταιρίας σε επίπεδο γενικών κλάδων ασφάλισης και αποτελούν τη σημαντικότερη παρουσία στον τομέα αυτό.

Σημαντικό επιπλέον στοιχείο είναι ότι το Δίκτυο Συνεργατών έχει στις τάξεις του:

- 31 συμβάσεις με Μεσίτες Ασφαλίσεων
- 4 συμβάσεις με Ασφαλιστικά Πρακτορεία Τραπεζών
- 135 συμβάσεις με Ιδιωτικά Πρακτορεία με Νομική μορφή

Στόχος για τη Διεύθυνση Ανάπτυξης Δικτύου Συνεργατών το 2004 είναι:

- η επικοινωνία, όλων των Συνεργατών, μέσω Internet με την Εταιρία προκειμένου να έχουν τις δυνατότητες τιμολόγησης – οικονομικών στοιχείων – στατιστικών στοιχείων – οδηγιών κλάδων ασφάλισης κ.λ.π.
- η συνεχής εκπαίδευση, ιδιαίτερα στις ασφαλίσσεις ζωής
- η συνεχής βελτίωση των δεικτών παραγωγής και ποιοτικής σύνθεσης χαρτοφυλακίου

Δυναμικό Δικτύων Πωλήσεων:	
ΙΔΙΩΤΙΚΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ	561
ΑΣΟ	140
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ	75

3. ΔΙΚΤΥΟ BANCASSURANCE

Ο θεσμός του Bancassurance ξεκίνησε την περίοδο 1996-1997 και προωθεί τις πωλήσεις και τη διάθεση των ασφαλιστικών προϊόντων της Εταιρίας μέσω των 451 υποκαταστημάτων της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος.

Το 2003 η συμμετοχή του Bancassurance στη συνολική νέα παραγωγή ατομικών ασφαλίσεων ζωής, τόσο μέσω των συστάσεων προς το Δίκτυο Συντονιστών, όσο και απ' ευθείας πωλήσεων μέσω Τραπεζικών Ασφαλιστικών Συνδέσμων (Τ.Α.Σ.) διαμορφώθηκε στο 77,85% έναντι 61,03% το 2002.

Με τα τυποποιημένα προϊόντα Bancassurance όπως:

- Νέος Αγρότης
- Φροντίδα Ζωής
- Διασφάλιση Α.Τ.Ε.
- Εγγυημένη Υπεραξία Ζωής
- Banklinked Υπεραξία Ζωής

που προωθούνται με επιτυχία, αναμένεται περαιτέρω αύξηση του ποσοστού συμμετοχής στη συνολική παραγωγή της Εταιρίας.

Στις ασφαλίσεις κατά ζημιών, τα ασφάλιστρα του δικτύου Bancassurance ανήλθαν στο ποσό των 8,658 χιλ. ευρώ (11,02 % αύξηση έναντι του 2002) που αντιστοιχεί στο 7,8 % της συνολικής παραγωγής ασφαλίσεων κατά ζημιών της Εταιρίας. Το σύνολο των ασφαλιστρών που προέρχεται από την

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ της ΕΛΛΑΔΟΣ ανήλθε το 2003 στο ποσό των 22.395 χιλ. ευρώ, που αντιστοιχεί στο 20,21% των συνολικών ασφαλίσεων κατά ζημιών.

Το δυναμικό των πωλήσεων όλων των Δικτύων εκπαιδεύεται συστηματικά, η δε απόδοσή του μετριέται συνεχώς μέσω μεθόδων ελέγχων, αλλά και επιβραβεύσεων της παραγωγικότητάς τους.

1.5.2 ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ

Η Εταιρία δραστηριοποιείται σε όλους τους κλάδους των ασφαλίσεων κατά ζημιών, με προγράμματα που παρέχουν ολοκληρωμένη ασφαλιστική κάλυψη τόσο σε ατομικό, όσο και σε επιχειρηματικό επίπεδο. Προσφέρει ασφαλιστικά προγράμματα που καλύπτουν κάθε προσωπική, οικογενειακή, επαγγελματική και επιχειρηματική ασφαλιστική ανάγκη του Έλληνα καταναλωτή. Επιπρόσθετα προσφέρει εξειδικευμένα προγράμματα για τον αγροτικό τομέα, που καλύπτουν τόσο τον φυτικό τομέα όσο και το ζωικό κεφάλαιο, κάποια δε από τα οποία είναι και μοναδικά στην αγορά (π.χ. πρόγραμμα υδατοκαλλιεργειών). Τα προγράμματα αυτά έχουν σχεδιαστεί με τη συνεργασία των αγροτών- επιχειρηματιών και των γεωτεχνικών της Α.Τ.Ε. Πέρα από τα κλασικά ασφαλιστικά προϊόντα έχουν δημιουργηθεί και νέα προϊόντα σε τομείς όπως τα τεχνικά έργα, τα πακέτα ασφάλισης αυτοκινήτων, εμπορικών εγκαταστάσεων, ναυτασφαλίσεων πληρωμάτων, αλιευτικών σκαφών, σκαφών αναψυχής κλπ.

1.5.2.α Ασφαλίσεις κατά Ζημιών

Κλάδος 1:	Ατυχήματα
Κλάδος 3:	Χερσαίων Οχημάτων εκτός σιδηροδρομικών
Κλάδος 6:	Πλοία
Κλάδος 7:	Μεταφερόμενα Εμπορεύματα
Κλάδος 8:	Πυρκαγιά
Κλάδος 9:	Ζημιές σε αγαθά
Κλάδος 10:	Αστική Ευθύνη από χερσαία αυτοκίνητα οχήματα
Κλάδος 12:	Αστική Ευθύνη από θαλάσσια, λιμναία και ποτάμια σκάφη
Κλάδος 13:	Γενική Αστική Ευθύνη
Κλάδος 15:	Εγγυήσεις
Κλάδος 17:	Νομική Προστασία
Κλάδος 18:	Οδική Βοήθεια

1.5.2.b ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΖΩΗΣ

Στο χώρο των ασφαλίσεων ζωής η Εταιρία προσφέρει ένα ευρύ φάσμα προγραμμάτων , από τα πιο σύγχρονα της αγοράς, που καλύπτουν την Ζωή και την Υγεία των ασφαλισμένων, εξασφαλίζοντας με αυτό τον τρόπο το εισόδημά τους και την οικογένειά τους από τους κινδύνους που τους απειλούν (ασθένεια, ατύχημα, θάνατο, γήρας)

Η Εταιρία προσφέρει επίσης και μία σειρά προγραμμάτων που συνδυάζουν ασφαλιστικές καλύψεις με επενδύσεις σε μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Α.Τ.Ε. ΑΕΔΑΚ καθώς και Εσωτερικών Μεταβλητών Κεφαλαίων της Εταιρίας με εγγυημένη απόδοση προς τους ασφαλισμένους. Προσφέρει και τυποποιημένα προγράμματα τόσο από το Δίκτυο Συντονιστών και Πρακτόρων, όπως το «Άνοιξη» για τους αγρότες και το « Super παιδικό» για τα παιδιά , όσο και από το Δίκτυο Bancassurance , όπως το «Νέος Αγρότης» για τους αγρότες , το «Διασφάλιση Α.Τ.Ε.» για τους δανειολήπτες της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος καθώς και τα «Φροντίδα Ζωής» και «Maximum Οικογενειακό Πρόγραμμα Προστασίας και Υγείας» στο ευρύτερο κοινό.

1.5.2.c Ομαδικές Ασφαλίσεις

Ένας άλλος χώρος που δραστηριοποιεί η Εταιρία είναι αυτός των Ομαδικών Ασφαλίσεων Προσωπικού Επιχειρήσεων. Οι ασφαλίσεις αυτές καλύπτουν τους εργαζόμενους κάθε επιχείρησης με προγράμματα ασφάλισης ζωής, Ατυχημάτων και Ανικανότητας, Νοσοκομειακής και Εξωνοσοκομειακής περίθαλψης, Συνταξοδότησης και Εφάπαξ Παροχών.

Η Εταιρία δραστηριοποιείται σε όλους τους σύγχρονους κλάδους ασφαλειών, με πρωτοποριακά και εξειδικευμένα προγράμματα, που παρέχουν ολοκληρωμένη ασφαλιστική κάλυψη, τόσο σε ατομικό όσο και σε επιχειρησιακό επίπεδο. Συγκεκριμένα, ασκεί τις παρακάτω εργασίες οι οποίες κατατάσσονται σε κλάδους ως κατωτέρω:

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στους ακόλουθους κλάδους, βάσει της κωδικοποίησης του Ν.Δ 400/70 όπως τροποποιήθηκε από το Π.Δ/ΓΜΑ 252/96) ως ακολούθως:

Κλάδος I:	Κλάδος Ζωής
Κλάδος IV (2):	Εργασίες των Κλάδων - ατυχήματα – ασθένειες
Κλάδος VII:	Κλάδος διαχείρισης Ομαδικών Συνταξιοδοτικών Ταμείων (κεφαλαίων)
Κλάδος III:	Κλάδος ασφάλισης ζωής (I1), προσόδων (I2) οι οποίες συνδέονται με επενδύσεις*

Κεφάλαιο 2^ο

Εισαγωγή Στην Χρηματοοικονομική Ανάλυση



2.1 Εισαγωγή στην Χρηματοοικονομική Ανάλυση

Μια μέθοδος που χρησιμοποιείται συνήθως για την εξέταση των συνθηκών χρηματοοικονομικής λειτουργίας των επιχειρήσεων είναι η ανάλυση χρηματοοικονομικών δεικτών (financial ratio analysis). Η χρηματοοικονομική ανάλυση είναι απαραίτητη προκειμένου να αξιολογηθεί η επιχείρηση του πελάτη, τα πλεονεκτήματα και οι αδυναμίες που παρουσιάζει καθώς και η δυναμική του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται. Η χρησιμότητα της μεθόδου αυτής δεν εξαντλείται μόνο στην εκτίμηση της βιωσιμότητας της επιχείρησης αλλά παρέχει και αξιόλογες ενδείξεις για τις κατάλληλες επενδυτικές αποφάσεις. Αυτό επιτυγχάνεται κύρια μέσω της ομαδοποίησης των λογαριασμών προκειμένου να γίνει δυνατός ο υπολογισμός των βασικών αριθμοδεικτών.

Η μεθοδολογία αυτή αποτελεί την πλέον διαδεδομένη τεχνική ανάλυσης των Λογιστικών Καταστάσεων μαζί με την οριζόντια και κάθετη ανάλυση οι οποίες θεωρούνται ως τεχνικές υποδεέστερης και αναλυτικής πληροφοριακής δυναμικότητας.¹

Ο αριθμοδείκτης στην πιο απλή έκφρασή του μπορεί να ορισθεί ως μια συσχέτιση μεταξύ δυο μεγεθών που συνιστούν τον αριθμητή και τον παρονομαστή αυτής της σχέσεως, είναι επομένως το αποτέλεσμα που προκύπτει από το συγκριτικό ύπολογισμό που γίνεται μεταξύ ενός ποσού ή μεγέθους και ενός άλλου. Τα μεγέθη αυτά μπορεί να καλύπτουν πρωτογενή δεδομένα όπως είναι λ.χ. οι λογιστικοί λογαριασμοί ή ακόμα επεξεργασμένα στοιχεία όπως είναι π.χ. το κεφάλαιο κινήσεως, η προστιθέμενη αξία κ.λ.π. Σε γενικές γραμμές πάντως τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών δεικτών περιλαμβάνονται κύρια στις βασικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης και λαμβάνονται από τον ισολογισμό, το λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως, το λογαριασμό γενικής εκμεταλλεύσεως, τα ισοζύγια καθώς και από καταγραφές και συγκεντρώσεις εξωλογιστικές, οι οποίες όμως έχουν πραγματοποιηθεί με τι επιστημονικές εγγυήσεις των στατιστικών τεχνικών.

¹ ΑΠ. ΑΠΟΣΤΟΛΟΥ, <<ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ>>.

Ειδικότερα, οι αριθμοδείκτες πρέπει να καταρτίζονται με βάση τους εξής κανόνες:

- ⊗ Η συσχέτιση των μεγεθών γίνεται κατά τέτοιο τρόπο ώστε οι δείκτες να είναι ευθέως ανάλογοι με την κατάσταση που απεικονίζουν, δηλαδή οι υψηλότερες τιμές ενός δείκτη αντιστοιχούν σε ευνοϊκότερες καταστάσεις και οι χαμηλότερες σε δυσμενέστερες. Παρεκκλίσεις από αυτόν τον κανόνα είναι επιτρεπτές σε ειδικές περιπτώσεις (π.χ. δείκτες μέσης διάρκειας).
- ⊗ Τα μεγέθη που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση των δεικτών επιλέγονται με τρόπο ώστε να ελαχιστοποιούνται οι επιπτώσεις των νομισματικών διακυμάνσεων ή πιθανότητες σφαλμάτων,
- ⊗ Στη θέση των απόλυτων τιμών λαμβάνονται, κατά το δυνατό, τιμές μέσου όρου,
- ⊗ Δείκτες που οι όροι τους αναφέρονται σε διάστημα χρήσεως μικρότερο των 12 μηνών δεν είναι αντιπροσωπευτικοί της συνολικής καταστάσεως. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα η αξιολόγηση-σύγκριση να γίνεται πάντα σε σχέση με τους δείκτες των αντίστοιχων χρονικών περιόδων που υπάρχουν από τις προηγούμενες χρήσεις.
- ⊗ Οι δείκτες καλύπτουν όλους τους τομείς δραστηριότητας της επιχείρησης με αποτέλεσμα αυτοί να ταξινομούνται σε ομάδες, με τρόπο ώστε να επιτρέπεται η ευρύτερη ανάλυση κάθε δραστηριότητας.
- ⊗ Ο μεμονωμένος δείκτης έχει σχετική μόνο χρησιμότητα. Αυτό επιβάλλει τη σύγκριση των δεικτών με τους ανάλογους που καταρτίσαμε τις προηγούμενες χρήσεις (σύγκριση διαχρονική) ή με τους ανάλογους που καταρτίζονται στην ίδια περίοδο από τους άλλους φορείς.

Η ιδιαιτερότητα του αριθμοδείκτη έγκειται στο γεγονός ότι το πηλίκο του λόγου εκφρασμένο σε απόλυτη τιμή ή σε μορφή ποσοστού παρέχει μια νέα πληροφορία διαφορετική και ανεξάρτητη από το πληροφοριακό περιεχόμενο των δυο λογιστικών μεθόδων που σχεδιάστηκαν για την δημιουργία του. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα ο **Αναλυτής** να έχει στην διάθεσή του ένα ταχύ, άμεσο και αρκετά αξιόπιστο τρόπο σύγκρισης των πληροφοριών της επιχείρησης που μελετά, κάτι το οποίο απλοποιεί την ανάλυσή του καθώς του επιτρέπει να εστιάζει την προσοχή του στα σημαντικότερα θέματα.

Ειδικότερα οι αριθμοδείκτες είναι σχέσεις μεταξύ μεγεθών, λογιστικής ή στατιστικής προελεύσεως, που καταρτίζονται με σκοπό τον προσδιορισμό της πραγματικής θέσης ή της αποδοτικότητας των διαφόρων επιχειρήσεων και σε τελική ανάλυση της πραγματικής καταστάσεως του κλάδου στον οποίο ανήκει η υπό διερεύνηση εταιρεία. Επιπρόσθετα, ο υπολογισμός τους μας δίνει τη δυνατότητα, σε σύγκριση με τους αριθμοδείκτες άλλων ομοειδών επιχειρήσεων (ενδοκλαδική) ή με τους αντίστοιχους προηγούμενων ετών της ίδιας της επιχείρησης (διαχρονική), να προσδιορίσουμε τις τάσεις που εμφανίζονται διαχρονικά, καθώς και τις τυχόν αδυναμίες που δύναται να υπάρχουν. Επιπλέον, μας παρέχουν την δυνατότητα εξέτασης των συναλλακτικών όρων της επιχείρησης που διερευνούμε καθώς βοηθούν στον υπολογισμό της ρευστότητας της, των αναγκών της σε βροχυπρόθεσμα κεφάλαια καθώς και της διαχρονικής εξέλιξης της ανταγωνιστικότητάς της.

Οι αριθμοδείκτες σαν απόλυτα μεγέθη έχουν περιορισμένη χρησιμότητα δεδομένου ότι δεν υπάρχουν γενικώς παραδεκτά standards για τις σχέσεις των επιχειρηματικών μεγεθών. Η χρήση τους έχει μεγάλη σημασία όταν γίνονται συγκρίσεις:

- Ⓢ Διαχρονικές για την εξεταζόμενη επιχείρηση, δηλαδή δείχνουν τάση
- Ⓢ Με αντίστοιχους δείκτες ομοειδών επιχειρήσεων
- Ⓢ Με τον αντίστοιχο δείκτη του κλάδου συνολικά
- Ⓢ Με το επιχειρηματικό σχέδιο (business plan) της επιχείρησης
- Ⓢ Με τους δείκτες που θεωρούνται «φυσιολογικοί» ή επιθυμητοί κατά περίπτωση
- Ⓢ Με τους διαφορετικού περιεχομένου δείκτες της ίδιας επιχείρησης συνδυαστικά.

Η διαχρονική κυρίως ανάλυση των αριθμοδεικτών με την χρήση των Στατιστικών μεθόδων όπως οι χρονολογικές σειρές (Time series Analysis) και η διασπρωματική ανάλυση (Cross-sectional Analysis), προσέδωσε ένα επιστημονικό υπόβαθρο στη χρήση τους με αποτέλεσμα οι χρηματοοικονομικοί αναλυτές να είναι πλέον σε θέση να προβαίνουν σε τεχνικές εκτιμήσεις για την επίδοση και την βιωσιμότητα των επιχειρήσεων που διερευνούν.

2.2 Χρήστες Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μιας επιχείρησης είναι διάφορες ομάδες ενδιαφερομένων. Στις κυριότερες ομάδες χρηστών περιλαμβάνονται, από τη μια πλευρά, τα διευθυντικά στελέχη και γενικότερα η διοίκηση της επιχείρησης και οι εργαζόμενοι και, από την άλλη πλευρά, οι μέτοχοι, οι δυνητικοί επενδυτές, οι αναλυτές επενδύσεων, οι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί και γενικότερα οι δανειστές, οι προμηθευτές, οι δημόσιες υπηρεσίες και ο ευρύτερος δημόσιος τομέας. Οι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρειάζονται τις πληροφορίες για τις συνθήκες οικονομικής λειτουργίας μιας επιχείρησης στη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

Πρέπει να σημειωθεί ότι οι ενδιαφερόμενες ομάδες χρηστών αντιμετωπίζουν δυσκολίες στην εξεύρεση των κατάλληλων πηγών άντλησης των πληροφοριών, που χρειάζονται για την λήψη των αποφάσεων τους. Οι πληροφορίες που θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν για την πραγματοποίηση μιας χρηματοοικονομικής μελέτης διακρίνονται στις εξής κατηγορίες:

- i. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες, δηλαδή πληροφορίες που είναι δυνατό να ληφθούν από πηγές, όπως είναι οι ετήσιες εκθέσεις πεπραγμένων, στις οποίες περιλαμβάνονται οι κύριες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- ii. Μη Χρηματοοικονομικές πληροφορίες, όπως είναι π.χ. στατιστικά στοιχεία, σχετικά με την παραγωγή και τη ζήτηση των προϊόντων της επιχείρησης, αλλά και γενικότερο στοιχεία, που αφορούν ολόκληρο το κλάδο, στον οποίο ανήκει η επιχείρηση.
- iii. Διάφορες πληροφορίες, όπως είναι π.χ. οι εκθέσεις λογιστικών ελέγχων, οι αποφάσεις διοικήσεων, κ.λ.π.

Από τις παραπάνω πληροφορίες, μεγαλύτερο ενδιαφέρον παρουσιάζουν οι ετήσιες εκθέσεις πεπραγμένων των επιχειρήσεων.

2.3 Στάδια Ανάλυσης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Τα βασικότερα στάδια για την ανάλυση και μελέτη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων είναι τα εξής:

- a) Τυποποίηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**
- b) Οριζόντια και κάθετη ανάλυση**
- c) Ανάλυση χρηματοοικονομικών καταστάσεων**
- d) Συγκριτική ανάλυση**
- e) Διαχρονική ανάλυση**

2.4 Ανάλυση Χρηματοοικονομικών Δεικτών

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών δεικτών είναι ιδιαίτερα χρήσιμη στις περιπτώσεις που ο αναλυτής δεν έχει στη διάθεσή του λεπτομερείς πληροφορίες για τις συνθήκες χρηματοοικονομικής λειτουργίας των εξεταζόμενων επιχειρήσεων.

Στις μέρες μας υπάρχουν αρκετές μελέτες οι οποίες προτείνουν ένα ευρύ πλήθος αριθμοδεικτών τους οποίους μπορούμε να χρησιμοποιήσουμε λαμβάνοντας υπόψη μας σε κάθε περίπτωση τις ιδιαιτερότητες κάθε εταιρείας. Αυτό συμβαίνει, ως συνέπεια του γεγονότος ότι δεν υπάρχει ένα καθιερωμένο και ομοιόμορφο μοντέλο που να ακολουθούν οι αναλυτές, οι οποίοι συνήθως «τυποποιούν» τη διαδικασία μέσα από μηχανογραφικά προγράμματα που διευκολύνουν σε μεγάλο βαθμό τις σχετικές αναλύσεις τους.

Ωστόσο, είναι χρήσιμο να σημειωθεί ότι οι αριθμοδείκτες δεν αποτελούν πανάκεια αλλά μόνον ενδείξεις για προβληματισμούς ή διαπιστώσεις που σε συνδυασμό με άλλα στοιχεία, είναι δυνατόν να οδηγήσουν στις ορθές αποφάσεις.

Οι αριθμοδείκτες διακρίνονται σε τρεις βασικές κατηγορίες:

⊗ **οικονομικής διαρθρώσεως,**

⊗ **αποδοτικότητας,**

⊗ **διαχειριστικής πολιτικής**

Οι κυριότεροι δείκτες που συνήθως καταρτίζονται διακρίνονται στις εξής πέντε κατηγορίες.

1. Δείκτες Ρευστότητας

Οι δείκτες αυτοί χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της ικανότητας ή μη μιας επιχείρησης στην αντιμετώπιση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεών της, καθώς με την χρήση τους επιχειρούμε να αναλύσουμε τις συνθήκες του βραχυπρόθεσμου κινδύνου επιβίωσής της.

2. Δείκτες Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης και Περιουσιακής Διάρθρωσης

Οι δείκτες αυτοί χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση αφενός των πηγών χρηματοδότησης της επιχείρησης και αφετέρου της περιουσιακής συγκρότησης του ενεργητικού της. Με άλλα λόγια, με τους δείκτες αυτούς επιχειρούμε να αναλύσουμε τις συνθήκες μακροχρόνιου κινδύνου επιβίωσης της επιχείρησης.

3. Δείκτες Απόδοσης ή Αποτελέσματος

Οι δείκτες αυτοί χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της ικανότητας μιας επιχείρησης στο να πραγματοποιεί κέρδη, εξετάζει επομένως τον βαθμό κερδοφορίας της.

4. Δείκτες Δραστηριότητας ή Διαχείρισης των Περιουσιακών Στοιχείων

Οι δείκτες αυτοί χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση του βαθμού αποτελεσματικότητας με την οποία πραγματοποιούνται ορισμένες βασικές δραστηριότητες της επιχείρησης οι οποίες και προσδιορίζουν σε μεγάλο βαθμό τις συνθήκες κερδοφορίας καθώς και τον βραχυχρόνιο και μακροχρόνιο κίνδυνο επιβίωσής της.

5. Δείκτες Αγοραίας Αξίας ή Αποτίμησης

Οι δείκτες αυτοί χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση των σχέσεων μεταξύ των αγοραίων τιμών των μετοχών, κερδών, μερισμάτων και των λογιστικών τιμών των μετοχών.

Στις επόμενες παραγράφους θα εμφανίσουμε μερικούς από τους συνήθως χρησιμοποιούμενους δείκτες. Σημειώνουμε ότι η αξιολόγηση των συνθηκών χρηματοοικονομικής λειτουργίας μιας επιχείρησης βασίζεται, από τη μια πλευρά, στη μελέτη της διαχρονικής εξέλιξής τους και από την άλλη πλευρά, στη σύγκριση των δεικτών της με τους αντίστοιχους δείκτες που αφορούν είτε το μέσο όρο του κλάδου, στον οποίο εντάσσεται η εν λόγω επιχείρηση, είτε των κυριότερων ανταγωνιστών της.

Οι δείκτες αυτοί είναι οι ακόλουθοι:

© ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ

- a) Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης
- b) Δείκτης Παγιοποίησης

© ΔΕΙΚΤΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

© ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

- a) Δείκτης Μικτού Περιθωρίου Κέρδους
- b) Δείκτης Καθαρού Περιθωρίου Κέρδους

- c) Δείκτης Απόδοσης Ίδιων Κεφαλαίων ROE
- d) Δείκτης Απόδοσης Συνολικών Κεφαλαίων ROA

2.4.1 Δείκτες Κεφαλαιακής Διάρθρωσης

Ο δείκτης κεφαλαιακής διάρθρωσης χωρίζεται σε κατηγορίες:

A) Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης

Η δανειακή επιβάρυνση μας δείχνει το μέγεθος συμμετοχής του επιχειρηματία στον επιχειρηματικό κίνδυνο. Υψηλό ποσοστό συμμετοχής συνεπάγεται ασφάλεια για την επιχείρηση, ανεξαρτησία από τους πιστωτές και χαμηλό χρηματοοικονομικό κόστος, δεδομένου ότι τα κεφάλαια των δανειστών συνήθως κοστίζουν περισσότερο.

Ίδια κεφάλαια

Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης =-----

Συνολικά Κεφ.

Η δανειακή επιβάρυνση εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από το είδος εργασιών της επιχείρησης, τη δυναμική που αυτές παρουσιάζουν, την εποχικότητά τους καθώς και από αρκετές άλλες παραμέτρους με αποτέλεσμα να κρίνεται αναγκαία η εξέταση της τάσης που εμφανίζεται διαχρονικά στα πλαίσια της ίδιας της επιχείρησης.

B) Δείκτης Παγιοποιήσεως Περιουσίας

Ο δείκτης παγιοποιήσεως περιουσίας, εκφράζεται με τον λόγο της αξίας των πάγιων στοιχείων προς την συνολική αξία του ενεργητικού. Οι επιχειρήσεις ανάλογα με την

τιμή του δείκτη αυτού διακρίνονται σε επιχειρήσεις έντασης πάγιων περιουσιακών στοιχείων και σε επιχειρήσεις έντασης κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων. Επομένως, έχουμε:

Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Δείκτης Παγιοποίησης Περιουσίας = -----

Σύνολο Ενεργητικού

2.4.2 Δείκτης Κυκλοφοριακής Ρευστότητας

Η ρευστότητα της επιχείρησης και επομένως ο βαθμός βραχυχρόνιου κινδύνου επιβιώσής της, αποτελεί μια από τις κύριες συνθήκες χρηματοοικονομικής λειτουργίας. Οι δείκτες ρευστότητας χρησιμοποιούνται στην αξιολόγηση της ικανότητας της επιχείρησης να ανταποκρίνεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της. Είναι φανερό ότι η επιχείρηση πρέπει να είναι σε θέση να εξοφλεί τους βραχυπρόθεσμους πιστωτές, τους προμηθευτές και τους τρέχοντες λογαριασμούς της, να καταβάλλει τους μισθούς, τους οφειλόμενους τόκους και τα μερίσματα και γενικότερα να εξασφαλίζει τις προϋποθέσεις που απαιτούνται για να διατηρεί μια υγιή πιστοληπτική ικανότητα. Επομένως έχουμε:

Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Δείκτης Ρευστότητας = -----

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

2.4.3 Δείκτες Αποδοτικότητας

A) Δείκτης Μικτού Περιθωρίου Κέρδους

Ο δείκτης αυτός μας δείχνει κατά πόσο η επιχείρηση αξιοποιεί τα μέσα που διαθέτει κατά την διαδικασία παραγωγής. Μας δείχνει δηλαδή σε ποσοστό το μέσο όρο του περιθωρίου κέρδους από την κάθε πωλούμενη μονάδα.

$$\text{Μικτό Περιθώριο Κέρδους} = \frac{\text{Μικτό Κέρδος}}{\text{Πωλήσεις}}$$

B) Δείκτης Καθαρού Περιθωρίου Κέρδους

Ο δείκτης αυτός συγκρίνει τα ετήσια καθαρά έσοδα με τις αντίστοιχες ετήσιες πωλήσεις.

$$\text{Καθαρό Περιθώριο Κέρδους} = \frac{\text{Κέρδη Χρήσης}}{\text{Πωλήσεις}}$$

Γ) Δείκτης Απόδοσης Ίδιων Κεφαλαίων (ROE)

Ο δείκτης αυτός εκφράζει την ικανότητα της επιχείρησης να δημιουργεί κέρδη μέσω πάσης μορφής κεφαλαίων που έχουν επενδυθεί σ' αυτήν από τους μετόχους, με άλλα λόγια εκφράζει την αναλογία των κερδών επί των ιδίων κεφαλαίων ή αλλιώς την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Κέρδη Χρήσης}}{\text{Ίδια κεφάλαια}}$$

Δ) Δείκτης Απόδοσης Συνολικών Κεφαλαίων

Ο δείκτης αυτός υπολογίζει την αποδοτικότητα του συνολικού κεφαλαίου, δηλαδή ολόκληρου του παθητικού.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Κέρδη Χρήσης} + \text{Τόκοι}}{\text{Σύνολο Παθητικού}}$$

Κεφάλαιο 3^ο

Εικόνα Επιχειρήσεων



3.1 Εξέλιξη Βασικών Οικονομικών Μεγεθών

Στην ενότητα αυτή θα προσπαθήσουμε να αναλύσουμε τα χρηματοοικονομικά μεγέθη του κλάδου των ασφαλιστικών εταιρειών για τα έτη από το 2001 έως το 2003 όπως αυτών των πωλήσεων, του μικτού-καθαρού κέρδους και του συνολικού κεφαλαίου της. Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται αναλυτικά τα στοιχεία αυτά.

Πίνακες 1.3.1

Έτος 2001

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΓΡΟΤΙΚΗ	ΕΘΝΙΚΗ	ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ	ΦΟΙΝΙΞ
Πωλήσεις	90.821.373	625.720.150	51.042.424	293.971.504	141.654.620
Κόστος Πωλήσεων	70.867.747	565.359.110	53.264.894	292.892.072	119.940.240
Μικτά Κέρδη	19.953.626	60.361.040	-2.222.470	1.079.432	21.714.382
Καθαρά Κέρδη Προ Φόρων	6.697.791	30.600.240	-9.845.537	-24.143.498	833.712
Ίδια Κεφάλαια	73.655.797	105.200.720	15.921.164	851.844	69.239.204
Ξένα Κεφάλαια	26.811.664	102.621.880	8.208.292	90.752.735	58.654.918

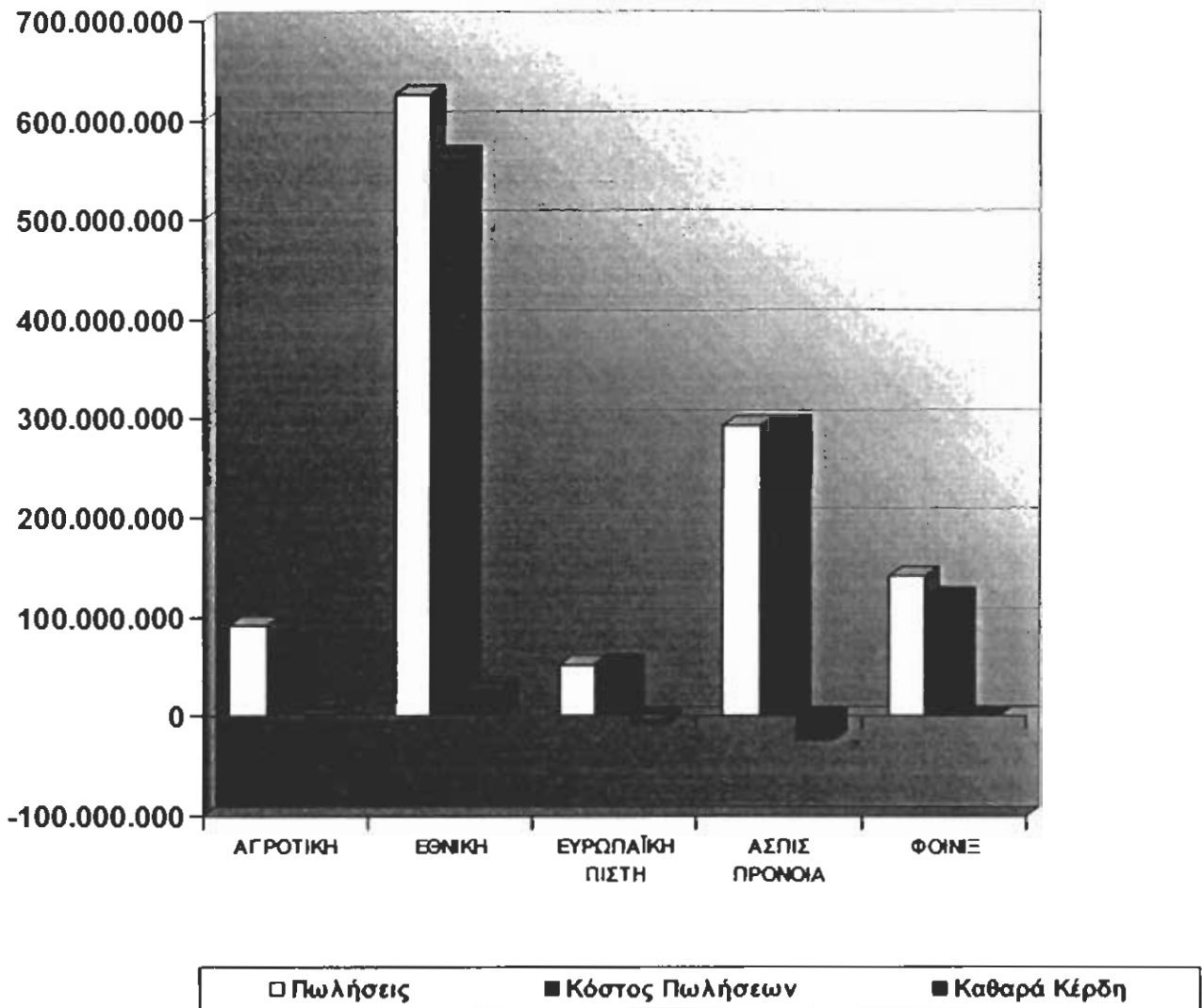
Έτος 2002

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΓΡΟΤΙΚΗ	ΕΘΝΙΚΗ	ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ	ΦΟΙΝΙΞ
Πωλήσεις	159.283.395	496.387.031	43.353.920	123.245.101	203.828.302
Κόστος Πωλήσεων	142.088.989	461.090.283	37.822.957	163.070.265	212.321.223
Μικτά Κέρδη	17.194.406	35.296.748	5.530.981	-39.825.164	-8.492.921
Καθαρά Κέρδη Προ Φόρων	-25.608.288	3.278.220	930.722	-50.374.974	-35.636.764
Ίδια Κεφάλαια	97.149.999	89.131.805	18.989.562	25.603	37.257.056
Ξένα κεφάλαια	30.143.426	102.106.483	8.695.240	47.075.988	46.694.024

2003

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΓΡΟΤΙΚΗ	ΕΘΝΙΚΗ	ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ	ΦΟΙΝΙΞ
Πωλήσεις	172.869.115	555.960.128	45.124.785	151.198.529	249.033.519
Κόστος Πωλήσεων	159.507.599	487.293.628	39.888.039	139.678.891	211.629.685
Μικτά Κέρδη	13.361.516	64.666.500	5.236.747	11.519.638	37.403.834
Καθαρά Κέρδη Προ Φόρων	-16.841.677	17.250.448	908.790	186.726	-3.229.367
Ίδια Κεφάλαια	78.869.658	271.719.268	19.889.418	15.017.582	58.887.253
Ξένα Κεφάλαια	27.263.824	110.699.841	13.319.792	55.482.465	121.699.809

**1. Γράφημα Πωλήσεων – Μικτών & καθαρών Κερδών
έτους 2001**



Α.Τ.Ε.Ι. ΠΑΤΡΑΣ
ΒΙΒΛΙΟΘΗΚΗ

3.2 Εξέλιξη Βασικών Οικονομικών Δεικτών

Στους Πίνακες 4, 5, 6 που ακολουθούν παρουσιάζονται συνοπτικά τα οικονομικά μεγέθη και οι χρηματοοικονομικοί δείκτες των επιχειρήσεων του κλάδου των ασφαλιστικών εταιρειών.

Πίνακας 4 – Έτος 2001

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΓΡΟΤΙΚΗ	ΕΘΝΙΚΗ	ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ	ΦΟΙΝΙΞ
Πωλήσεις	90.821.373	625.720.150	51.042.424	293.971.504	141.654.620
Κόστος Πωλήσεων	70.867.747	565.359.110	53.264.894	292.892.072	119.940.240
Μικτά Κέρδη	19.953.626	60.361.040	-2.222.470	1.079.432	21.714.382
Καθαρά Κέρδη Προ Φόρων	6.697.791	30.600.240	-9.845.537	-24.143.498	833.712
Ίδια Κεφάλαια	73.655.797	105.200.720	15.921.164	16.851.844	69.239.204
Συνολικά Κεφάλαια	236.811.664	1.270.366.880	124.299.829	638.113.793	371.535.769
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	56.259.794	252.206.140	25.287.627	169.797.187	145.678.484
ΞΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	26.811.664	102.621.880	8.208.292	90.752.735	58.654.918
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	164.252.380	284.836.835	65.606.484	303.729.934	201.452.250
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	236.811.664	1.270.366.880	124.299.829	638.113.793	371.535.769
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	26.811.664	102.621.880	8.208.292	90.752.735	58.654.918
ΤΟΚΟΙ	50.356	1.031.174	452.219	970.567	905.469
Δείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης (Ξένα/Συν.Κεφ)	11%	8%	7%	14%	16%
Δείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης (Πάγια/Συν.Ενεργ.)	69%	52%	53%	47,50%	54%
Δείκτης Ρευστότητας	2.09	2.45	3	1,87	2.48
Δείκτης Μικτού Περιθωρίου Κέρδους	22%	10%	-4%	0,50%	15%
Δείκτης Καθαρού Περιθωρίου Κέρδους	7%	15%	-19%	-8%	0,60%
Δείκτης Αποδοτικότητας Ίδιων Κεφαλαίων (ROE)	9%	4%	-62%	-143%	1%
Δείκτης Αποδοτικότητας Συνολικών Κεφαλαίων (ROA)	3%	2,50%	-7,50%	-4%	5%

Πίνακας 5 – Έτος 2002

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΓΡΟΤΙΚΗ	ΕΘΝΙΚΗ	ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ	ΦΟΙΝΙΞ
Πωλήσεις	159.283.395	496.387.031	43.353.920	123.245.101	203.828.302
Κόστος Πωλήσεων	142.088.989	461.090.283	37.822.957	163.070.265	212.321.223
Μικτά Κέρδη	17.194.406	35.296.748	5.530.981	-39.825.164	-8.492.921
Καθαρά Κέρδη Προ Φόρων	-25.608.288	3.278.220	930.722	-50.374.974	-35.636.764
Ίδια Κεφάλαια	97.149.999	89.131.805	18.989.562	16.025.603	37.257.056
Συνολικά Κεφάλαια	566.058.500	1.319.583.727	111.394.995	334.967.236	529.498.120
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	85.780.694	263.408.784	22.770.559	58.853.607	177.732.818
ΞΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	30.143.426	102.106.483	8.695.240	47.075.988	46.694.024
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	427.318.772	689.554.704	64.803.981	197.690.208	281.897.605
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	566.058.500	1.319.583.727	111.394.995	334.967.236	529.498.120
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30.143.426	102.106.483	8.695.240	47.075.988	46.694.024
ΤΟΚΟΙ	134.451	2.212.043	104.669	249.454	738.622
Δείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης (Ξένα/Συν.Κεφ)	5%	8%	8%	14%	9%
Δείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης (Πάγια/Συν.Ενεργ.)	75%	52%	58%	59%	53%
Δείκτης Ρευστότητας	2.84	2.57	2.61	1.25	3.8
Δείκτης Μικτού Περιθωρίου Κέρδους	11%	7%	13%	-32%	-4%
Δείκτης Καθαρού Περιθωρίου Κέρδους	-16%	0,60%	2%	-41%	-17%
Δείκτης Αποδοτικότητας Ίδιων Κεφαλαίων (ROE)	-26%	4%	5%	-314%	-96%
Δείκτης Αποδοτικότητας Συνολικών Κεφαλαίων (ROA)	-4,50%	0,40%	1%	-15%	-6,50%

Πίνακας 6 – Έτος 2003

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΑΓΡΟΤΙΚΗ	ΕΘΝΙΚΗ	ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ	ΦΟΙΝΙΞ
Πωλήσεις	172.869.115	555.960.128	45.124.785	151.198.529	249.033.519
Κόστος Πωλήσεων	159.507.599	487.293.628	39.888.039	139.678.891	211.629.685
Μικτά Κέρδη	13.361.516	64.666.500	5.236.747	11.519.638	37.403.834
Καθαρά Κέρδη Προ Φόρων	-16.841.677	17.250.448	908.790	186.726	-3.229.367
Ίδια Κεφάλαια	78.869.658	271.719.268	19.889.418	15.017.582	58.887.253
Συνολικά Κεφάλαια	600.766.678	1.590.480.708	121.453.884	380.488.224	653.253.583
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	97.554.859	293.764.373	30.539.077	62.065.575	193.250.475
ΞΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	27.263.824	110.699.841	13.319.792	55.482.465	121.699.809
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	441.653.623	998.799.285	65.687.542	239.151.155	378.009.124
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	600.766.678	1.590.480.708	121.453.884	380.488.224	653.253.583
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	27.263.824	110.699.841	13.319.792	55.482.465	121.699.809
ΤΟΚΟΙ	107.016	2.539.615	263.843	824.886	2.705.722
Δείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης (Ξένα/Συν.Κεφ)	4,50%	7%	11%	14,50%	19%
Δείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης (Πάγια/Συν.Ενεργ.)	73%	63%	54%	63%	58%
Δείκτης Ρευστότητας	3.57	2.65	2.29	1.11	1.58
Δείκτης Μικτού Περιθωρίου Κέρδους	8%	12%	12%	8%	15%
Δείκτης Καθαρού Περιθωρίου Κέρδους	-10,00%	3%	2%	0,10%	-1%
Δείκτης Αποδοτικότητας Ίδιων Κεφαλαίων (ROE)	-21%	6%	4,50%	1%	-5%
Δείκτης Αποδοτικότητας Συνολικών Κεφαλαίων (ROA)	-3%	1%	1%	0,30%	-1%

3.2.1 Δείκτες Κεφαλαιακής Διάρθρωσης

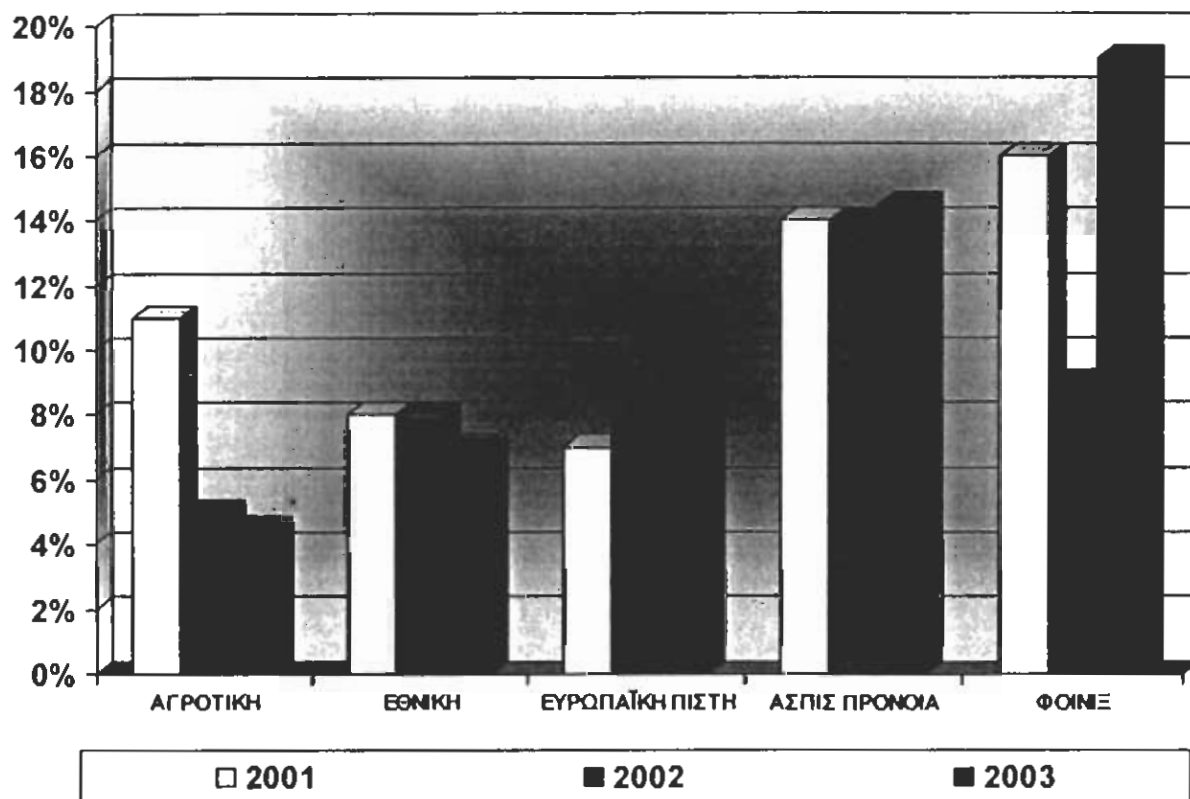
Ο δείκτης κεφαλαιακής διάρθρωσης χωρίζεται σε κατηγορίες:

A) Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης

Ο δείκτης αυτός μας δείχνει πόσο συμμετέχουν τα ξένα κεφάλαια στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας.

2. Γράφημα Δανειακής Επιβάρυνσης

Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης = Ξένα Κεφάλαια / Συνολικά Κεφ.



Στο παραπάνω διάγραμμα παρατηρούμε ότι για τα έτη 2001- 2003 το ποσοστό συμμετοχής των ξένων κεφαλαίων επί του συνολικού κεφαλαίου, όλων των εταιρειών, βρίσκεται κάτω από το 50% το οποίο είναι το κατώτατο όριο ασφάλειας για τους πιστωτές των επιχειρήσεων. Σε αυτή την χρονική περίοδο ο κίνδυνος του τοποθετημένου ξένου κεφαλαίου στις επιχειρήσεις

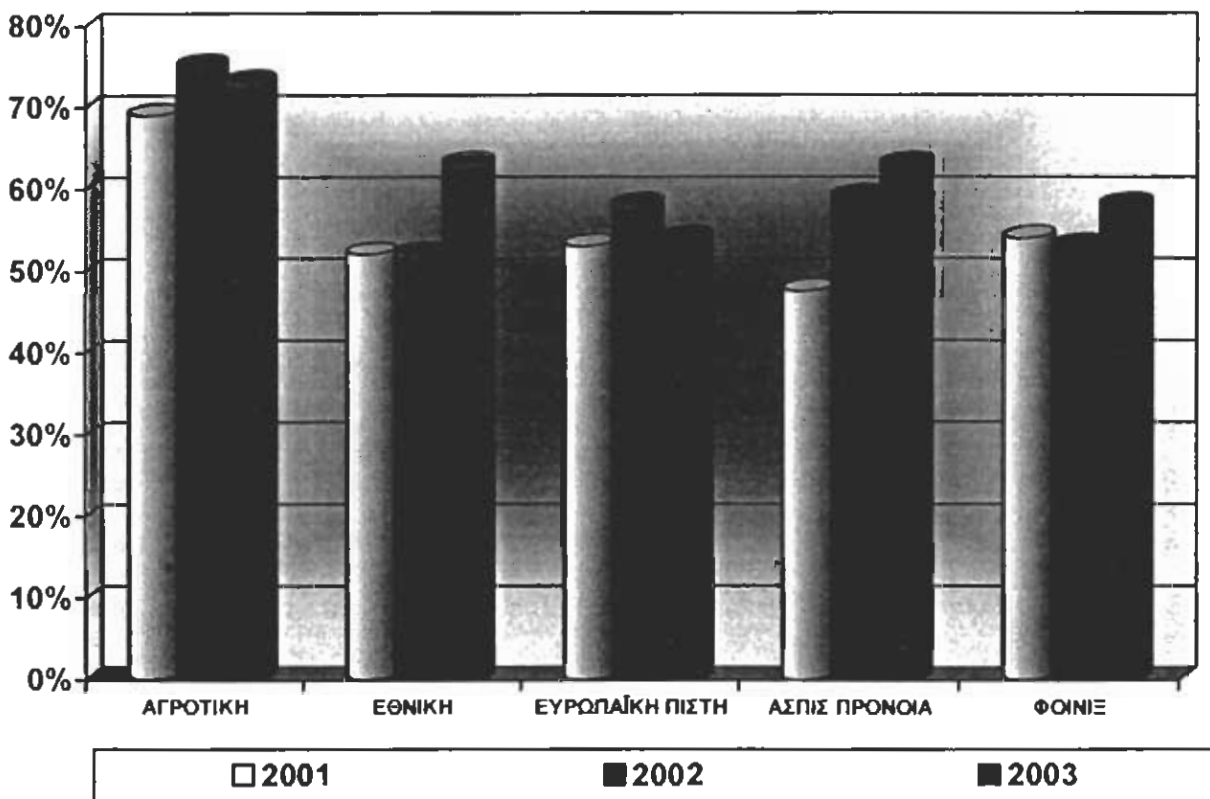
βρίσκεται σε χαμηλά επίπεδα με αποτέλεσμα να είναι αξιόπιστες και σε περίπτωση που χρειαστούν χρήματα να υπάρχουν πρόθυμοι δανειστές.

Β) Δείκτης Παγιοποίησης Περιουσίας

Ο δείκτης αυτός μας δείχνει τον βαθμό (ποσοστό) παγιοποίησης του ενεργητικού σε συνάρτηση με την φύση των εργασιών της επιχείρησης.

3. Γράφημα Παγιοποίησης Περιουσίας

Δείκτης Παγιοποίησης Περιουσίας = Πάγια / Σύνολο Ενεργητικού



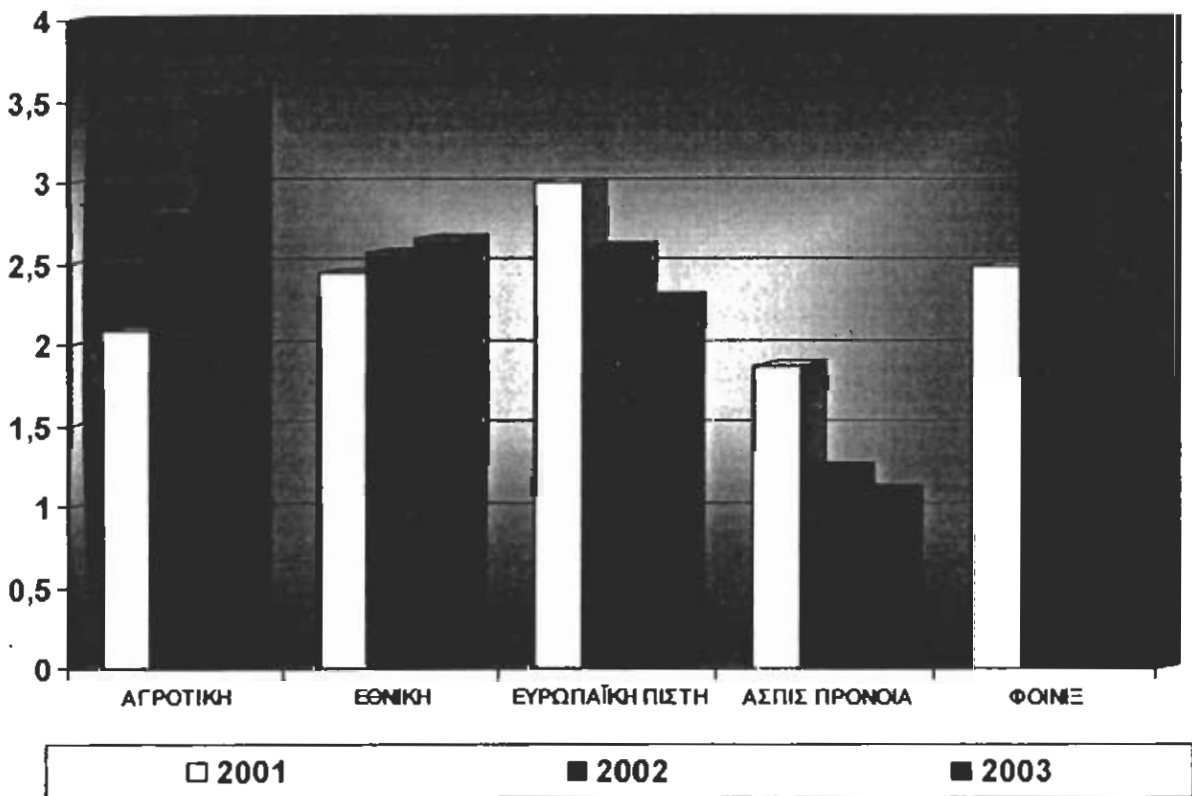
Σύμφωνα με την παραπάνω ανάλυση, παρατηρούμε ότι για τα έτη 2001-2003 οι επιχειρήσεις του κλάδου χρησιμοποιούν μεγάλη αξία παγίων για να επιτύχουν αύξηση στο συνολικό ενεργητικό τους, με αποτέλεσμα να αυξάνεται το ποσοστό κεφαλοποίησης των παγίων αυξάνοντας κατά αυτόν τον τρόπο την ρευστότητα τους σε στοιχεία που ρευστοποιούνται σχετικά εύκολα, όπως (εμπορεύματα, πρώτες ύλες, απαιτήσεις).

3.2.2 Δείκτης Ρευστότητας

Ο δείκτης ρευστότητας δείχνει το βαθμό φερεγγυότητας μιας επιχείρησης. Ο βαθμός αυτός εξαρτάται σημαντικά από την ικανότητα της επιχείρησης να ρευστοποιεί έγκαιρα τα αποθέματα και τις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις της.

4. Γράφημα Ρευστότητας

Δείκτης Ρευστότητας = **Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχ.Υποχρεώσεις**



Σύμφωνα με τα παραπάνω ο δείκτης ρευστότητας των επιχειρήσεων βρίσκεται πάνω από την μονάδα, πράγμα που σημαίνει ότι το κεφάλαιο κίνησης είναι θετικό. Αυτό σημαίνει ότι η φερεγγυότητα των επιχειρήσεων αυτών βρίσκεται σε ικανοποιητικά επίπεδα, γεγονός που τους δίνει την δυνατότητα να ανταποκρίνονται σε οποιαδήποτε στιγμή στις τρέχουσες ή ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις τους. Ξεχωριστά για κάθε επιχείρηση, βλέπουμε ότι για την Αγροτική Ασφαλιστική και την Εθνική Ασφαλιστική ο δείκτης ρευστότητας αυξάνεται και στα τρία έτη, ενώ για την Ευρωπαϊκή Πίστη και την Ασπίς Πρόνοια μεκώνεται και

τα τρία έτη. Τέλος στην Φοίνιξ Metrolife έχουμε σημαντική άνοδο το 2002 και σημαντική πτώση το 2003. Για τις δύο πρώτες επιχειρήσεις αυτό σημαίνει ότι οι υποχρεώσεις τους μειώνονται με αποτέλεσμα να έχουν την δυνατότητα για υψηλή ρευστότητα, ενώ για τις υπόλοιπες δύο σημαίνει την αύξηση των υποχρεώσεών τους με αποτέλεσμα την πτώση του δείκτη ρευστότητάς τους.

3.2.3 Δείκτες Αποδοτικότητας

A) Δείκτης Μικτού Περιθωρίου Κέρδους

Ο δείκτης αυτός μας δείχνει κατά πόσο η επιχείρηση αξιοποιεί τα μέσα που διαθέτει κατά την διαδικασία παραγωγής. Μας δείχνει δηλαδή σε ποσοστό το μέσο όρο του περιθωρίου κέρδους από την κάθε πωλούμενη μονάδα.

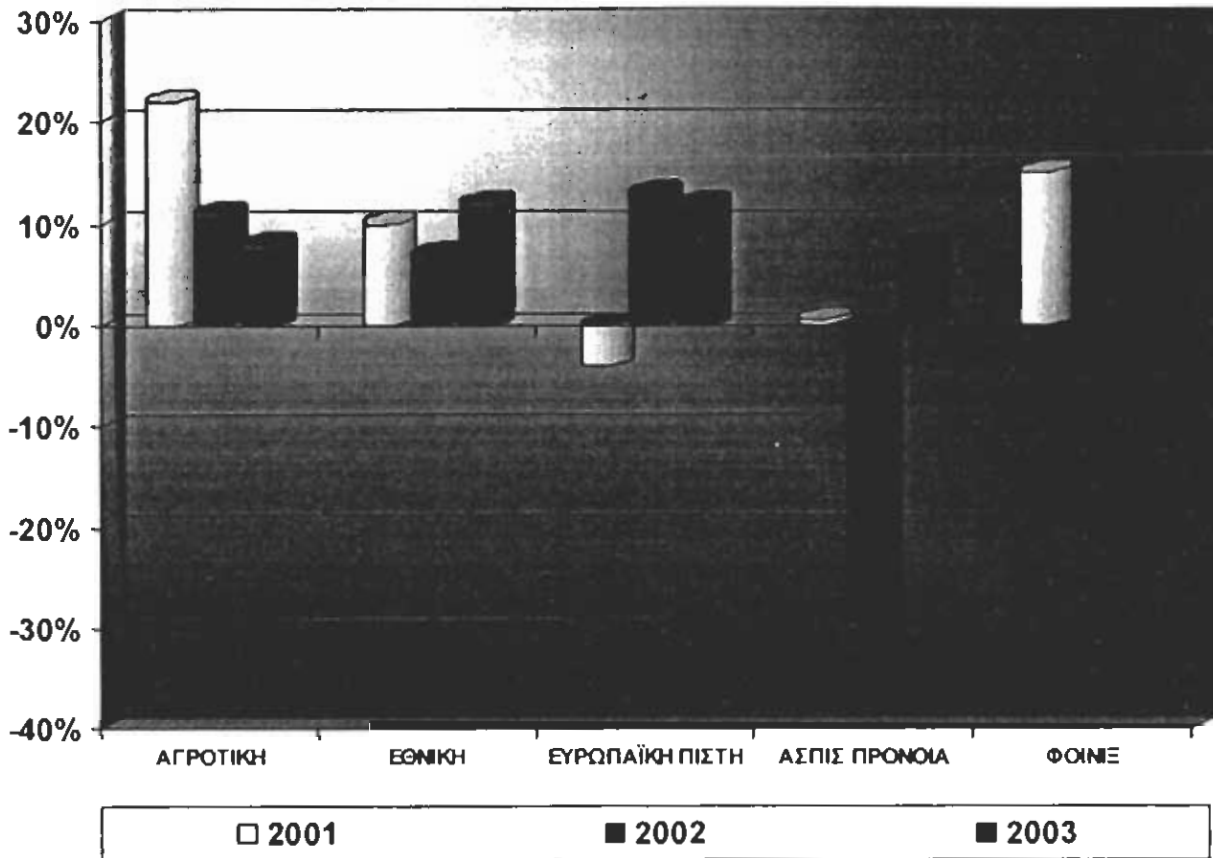
$$\text{Μικτό Περιθώριο Κέρδους} = \text{Μικτό Κέρδος} / \text{Πωλήσεις}$$

B) Δείκτης Καθαρού Περιθωρίου Κέρδους

Ο δείκτης αυτός συγκρίνει τα ετήσια καθαρά έσοδα με τις αντίστοιχες ετήσιες πωλήσεις.

$$\text{Καθαρό Περιθώριο Κέρδους} = \text{Κέρδη Χρήσης} / \text{Πωλήσεις}$$

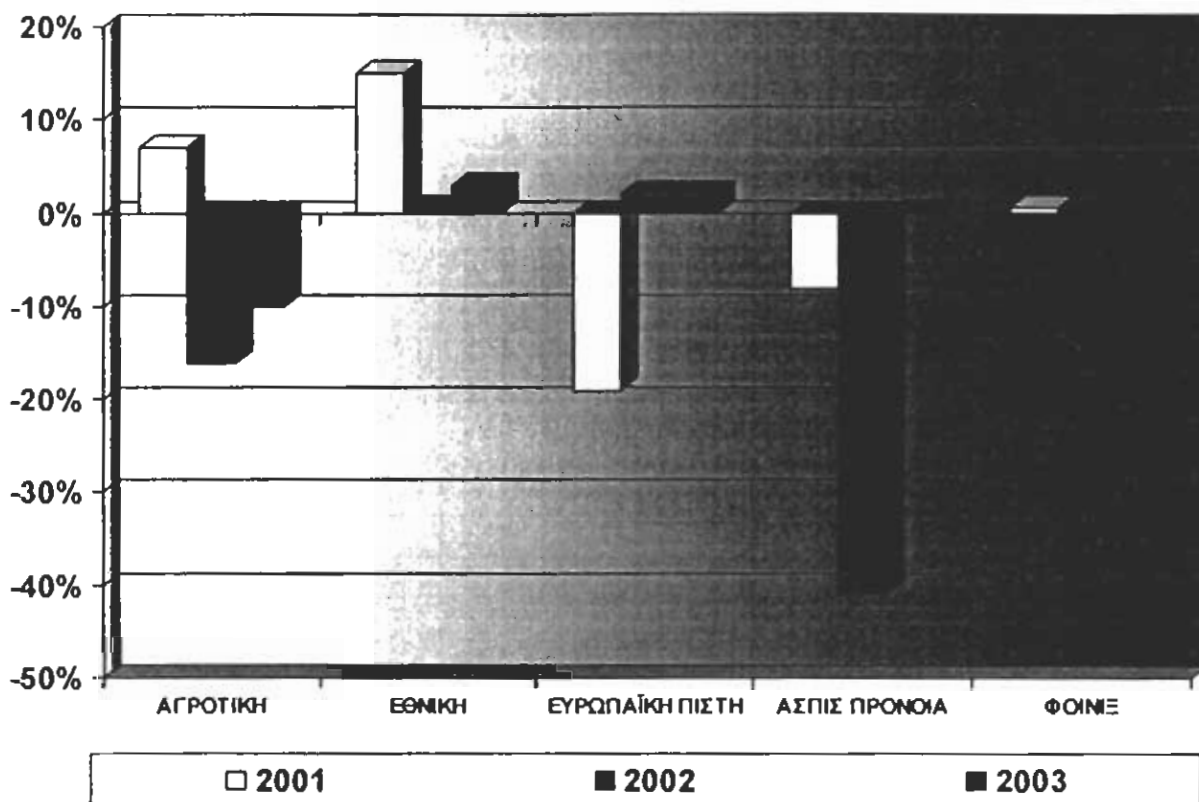
5. Γράφημα Μικτού Περιθωρίου Κέρδους



Αναλυτικά για κάθε επιχείρηση βλέπουμε:

- Για την Αγροτική Ασφαλιστική παρατηρούμε ότι παρουσιάζει μια πτώση του δείκτη μικτού κέρδους για τα έτη 2001-2002 και 2002-2003, αυτό οφείλετε στο γεγονός ότι έχουμε μεγαλύτερη αύξηση σε ποσοστό του κόστους πωλήσεων από ότι σε αυτήν των πωλήσεων.
- Για την Εθνική Ασφαλιστική η πτώση του δείκτη από το 2001 στο 2002 οφείλετε στο γεγονός ότι παρόλο που έχουμε πτώση του κόστους πωλήσεων έχουμε παράλληλη μείωση των πωλήσεων και μάλιστα σε μεγαλύτερο ποσοστό.
- Για την Ευρωπαϊκή Πίστη παρατηρούμε αύξηση του δείκτη κατά το έτος 2002 και μια μικρή μείωση για το έτος 2003. Οι μεταβολές αυτές οφείλονται πάλι στην μεταβολή του ποσοστού του κόστους πωλήσεων επί τις πωλήσεις.
- Το ίδιο ισχύει και για τις υπόλοιπες δύο εταιρείες.

6. Γράφημα Καθαρού Περιθωρίου Κέρδους



Αναλυτικά για κάθε επιχείρηση βλέπουμε:

- Για την Αγροτική Ασφαλιστική παρατηρούμε ότι παρουσιάζει μια πτώση του δείκτη καθαρού περιθωρίου κέρδους λόγω των υψηλών δαπανών σε αντίθεση με τις πωλήσεις που διατηρήθηκαν σε σταθερά επίπεδα, αυτό είχε ως αποτέλεσμα την μείωση των καθαρών κερδών και ακολούθως την πτώση του δείκτη.
- Για την Εθνική Ασφαλιστική η πτώση του δείκτη από το 2001 στο 2002 οφείλετε στο ίδιο γεγονός ενώ η άνοδος του δείκτη το 2003 οφείλετε στην αύξηση των πωλήσεων, των εσόδων και των κερδών της εταιρείας, με συνέπεια την αύξηση του δείκτη.
- Για την Ευρωπαϊκή Πίστη παρατηρούμε αύξηση του δείκτη για τα τρία έτη που οφείλετε στην αύξηση των πωλήσεων, των εσόδων και των κερδών της εταιρείας.

- Για την Ασπίς Πράνοια παρατηρούμε ότι ο δείκτης τα δύο πρώτα έτη είναι αρνητικός γεγονός που οφείλετε στο ότι η εταιρεία τα δύο έτη αυτά παρουσίαζε ζημιές αντί για κέρδη, σε αντίθεση με το 2003.
- Για την Φοίνιξ Metrolife παρατηρούμε τα ίδια αλλά σε διαφορετικά έτη (2002 και 2003).

Γ) Δείκτης Απόδοσης Ίδιων Κεφαλαίων (ROE)

Ο δείκτης αυτός εκφράζει την ικανότητα της επιχείρησης να δημιουργεί κέρδη μέσω πάσης μορφής κεφαλαίων που έχουν επενδυθεί σ'αυτην από τους μετόχους, με άλλα λόγια εκφράζει την αναλογία των κερδών επί των ιδίων κεφαλαίων ή αλλιώς την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων.

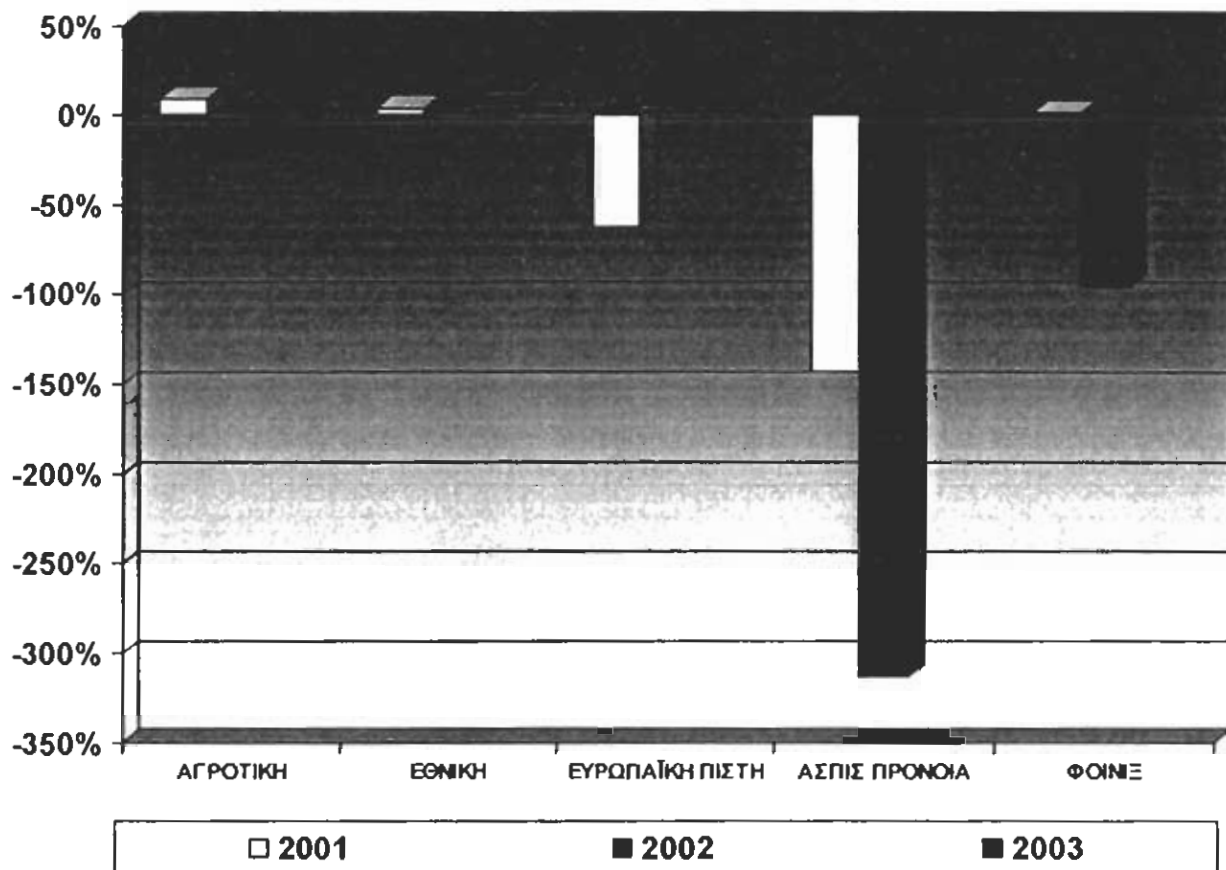
$$\text{ROE} = \text{Κέρδη Χρήσεως} / \text{Ίδια Κεφάλαια}$$

Δ) Δείκτης Απόδοσης Συνολικών Κεφαλαίων

Ο δείκτης αυτός υπολογίζει την αποδοτικότητα του συνολικού κεφαλαίου, δηλαδή αλόκληρου του παθητικού.

$$\text{ROA} = \text{Κέρδη Χρήσης} + \text{Τόκοι} / \text{Σύνολο Παθητικού}$$

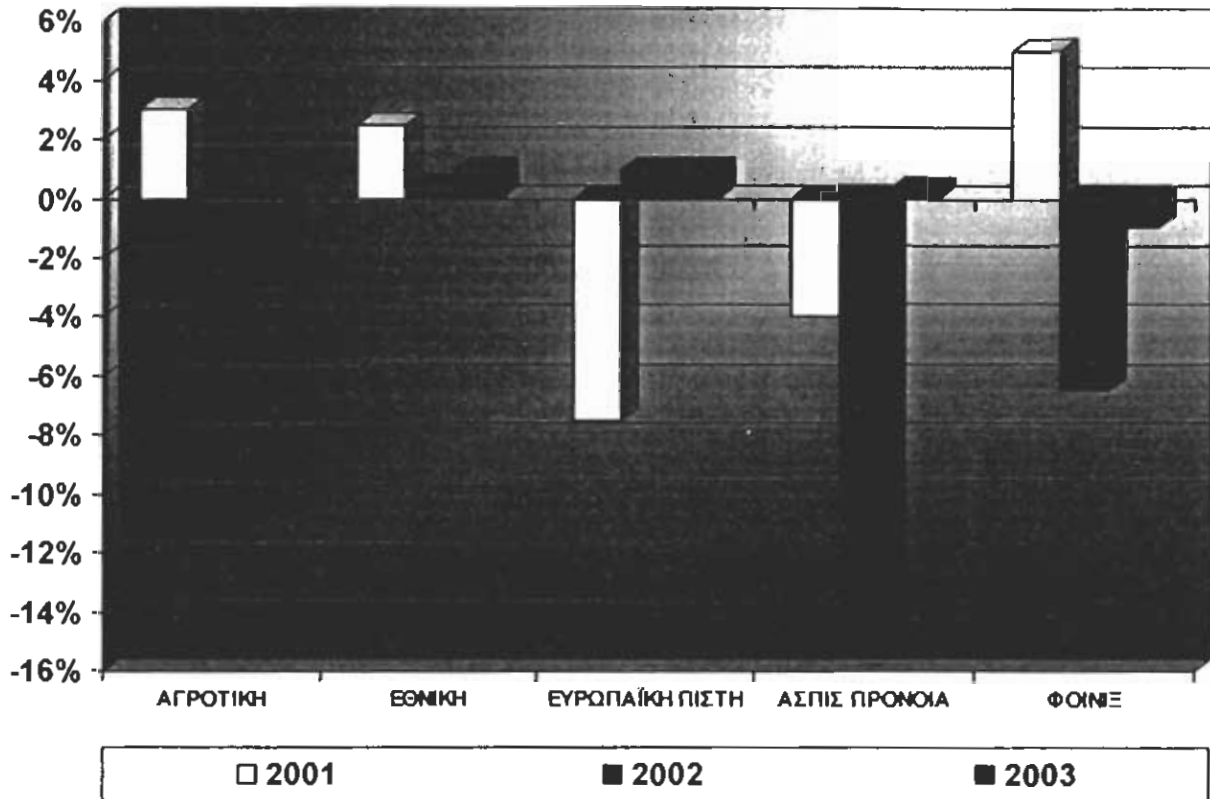
7. Γράφημα Απόδοσης Ιδίων Κεφαλαίων



Αναλυτικά για κάθε επιχείρηση βλέπουμε:

- Για την Αγροτική Ασφαλιστική παρατηρούμε ότι για το έτος 2001 το ποσοστό απόδοσης που παίρνουν οι μέτοχοι βρίσκεται σε χαμηλά επίπεδα αλλά θετικό!!!. Αντιθέτως το 2002 και 2003 διαπιστώνεται κοτακόρυφη μείωση του ποσοστού αυτού. Αυτό οφείλεται στο ότι παρόλο που έχουμε αύξηση των ιδίων κεφαλαίων έχουμε πολύ μεγάλη πτώση των κερδών κατά το ίδιο έτος.
- Το ίδιο παρατηρούμε και για τις υπόλοιπες εταιρείες του κλάδου.

8. Γράφημα Απόδοσης Συνολικού Κεφαλαίου



Αναλυτικά για κάθε επιχείρηση βλέπουμε:

- Για την Αγροτική Ασφαλιστική παρατηρούμε ότι για το 2002 παρουσιάζει μια μείωση του δείκτη άρα και της απόδοσης των επενδυμένων κεφαλαίων, η μείωση αυτή οφείλεται λογικά σε επενδύσεις που έγιναν το 2002 οι οποίες δεν ήταν κερδοφόρες, αυτό αποδικνύεται και από την μείωση των κερδών της επιχείρησης κατά το έτος 2002. Το έτος 2003 η επιχείρηση προφανώς επανεξέτασε το που έχει επενδύσει και τον τρόπο με τον οποίο έχει επενδύσει τα κεφάλαια της αξιοποιώντας τα με τον καλύτερο δυνατό τρόπο έτσι ώστε να αυξήσει τα κέρδη της και την απόδοση των επενδυμένων κεφαλαίων της.
- Το ίδιο παρατηρούμε και για τις υπόλοιπες εταιρείες του κλάδου.

Κεφάλαιο 4^ο

Εικόνα Ασφαλιστικού Κλάδου



4.1 Γενικά Χαρακτηριστικά Κλάδου

4.1.A Ευρωπαϊκή Ασφαλιστική Αγορά¹

Μετά από μία άσχημη χρονιά όπως ήταν το 2001, το 2002 η ευρωπαϊκή ασφαλιστική αγορά κατέγραψε αύξηση στις μεν ασφαλίσεις ζωής 1,2% (- 6,1% το 2001) στις δε ασφαλίσεις κατά ζημιών 7,3% (+ 6,0% το 2001) . Ανεξάρτητα από την υποχώρηση των χρηματιστηριακών αξιών και τη μείωση των επιτοκίων, οι ασφαλίσεις ζωής κατάφεραν να κρατήσουν τη θέση τους στην ασφαλιστική αγορά. Τα προϊόντα που προωθήθηκαν στις περισσότερες αγορές ήταν Unit Linked εγγυημένου κεφαλαίου με στόχο να γίνουν ελκυστικότερα σε ένα περιβάλλον αστάθειας των κεφαλαιαγορών. Η βαθμιαία μετάβαση , των συνταξιοδοτικών καλύψεων και παροχών από την κοινωνική ασφάλιση σε επαγγελματικά συνταξιοδοτικά ταμεία ή ατομικά συνταξιοδοτικά προγράμματα , στη Γερμανία και Ισπανία, καθώς και η αλλαγή του φορολογικού καθεστώτος στην Ιταλία ,έδωσαν μία επιπλέον ώθηση στην ανάκαμψη του κλάδου.

Ανεξάρτητα όμως με την αύξηση της παραγωγής, τα έσοδα από επενδύσεις των περισσότερων ασφαλιστικών εταιριών μειώθηκαν σημαντικά λόγω των πρασναφερθέντων προβλημάτων σε όλες τις κεφαλαιαγορές . Αποτέλεσμα αυτής της εξέλιξης ήταν αρκετές εταιρίες να αντιμετωπίσουν προβλήματα φερεγγυότητας . Η ανάκαμψη των κεφαλαιαγορών αναμένεται να βελτιώσει, για το 2003, τα αποτελέσματα των ασφαλιστικών εταιριών. Το 2002 ήταν μία αρκετά καλή χρονιά για τις ασφαλίσεις κατά ζημιών. Η κατά 7,3% αύξηση της παραγωγής ήταν σημαντικά υψηλότερη από τον μακροπρόθεσμο μέσο όρο που είναι 3%.

Διψήφιους ρυθμούς ανάπτυξης παρουσίασαν οι αγορές της Μ. Βρετανίας, Ισπανίας και Σουηδίας σε αντίθεση με τις αγορές της Γερμανίας, Αυστρίας και Ελβετίας που παρουσίασαν χαμηλούς ρυθμούς ανάπτυξης της τάξεως του 3%. Η σημαντική αύξηση στην παραγωγή ασφαλιστρων που παρουσίασαν ορισμένες αγορές οφείλεται κυρίως στην αύξηση των τιμολογίων στους

εμπορικούς και βιομηχανικούς κινδύνους. Για το 2003 αναμένεται περαιτέρω βελτίωση των αποτελεσμάτων.

4.1.B Ελληνική Ασφαλιστική Αγορά²

Ο κλάδος της ιδιωτικής ασφάλισης στην Ελλάδα παρουσίασε σημαντική ανάπτυξη την τελευταία δεκαετία. Παρ' όλα αυτά υστερεί σε σχέση με αυτή των άλλων Ευρωπαϊκών χωρών, τόσο από πλευράς συμμετοχής στο ΑΕΠ 2,05 % όσο και στο κατά κεφαλή ασφάλιστρο 263,13 ευρώ . Η χαμηλή αυτή δείσδυση της ιδιωτικής ασφάλισης αφήνει περιθώριο για μια σημαντική ανάπτυξη τα επόμενα χρόνια.

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος στη χώρα μας το 2002 δραστηριοποιήθηκαν 102 Ασφαλιστικές Επιχειρήσεις εκ των οποίων οι 20 δραστηριοποιήθηκαν αποκλειστικά στον κλάδο ζωής, 69 στις ασφαλίσεις ζημιών και οι 13 και στους δύο κλάδους (μικτές Ασφαλιστικές Εταιρίες)

Η εξέλιξη των συνολικών παραγομένων ασφαλιστρων ήταν διαχρονικά ανοδική κατά την περίοδο 1998 – 2002, παρουσιάζοντας μέσο ετήσιο ρυθμό μεταβολής 10,6 %. Ειδικότερα για το 2002 τα συνολικά ασφάλιστρα ανήλθαν σε 2895,3 εκατ. Ευρώ σημειώνοντας αύξηση 9,6 % σε σχέση με το 2001 ενώ η αντίστοιχη αύξηση για τα κατά κεφαλή ασφάλιστρα κυμάνθηκε στο 9,2%.

1: Πηγή: SIGMA 8/2003

2: Πηγή Ένωση Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος

4.2 Η Συμβολή Του Ασφαλιστικού Κλάδου Στην Εθνική Οικονομία

Ο ασφαλιστικός κλάδος ένας ιδιαίτερα δυναμικός κλάδος που με την ομαλή και απρόσκοπτη λειτουργία του, μπορεί να αποτελέσει ένα σημαντικό πολλαπλασιαστή ισχύος της εθνικής μας οικονομίας. Γιατί καταρχήν προσφέρει θέσεις εργασίας και εισόδημα σε χιλιάδες ελληνικές οικογένειες που δραστηριοποιούνται στον τομέα της ιδιωτικής ασφάλισης. Και η περαιτέρω μεγέθυνσή του τα επόμενα χρόνια θα δημιουργήσει ακόμη περισσότερες θέσεις απασχόλησης και νέα, πρόσθετα εισοδήματα.

Παράλληλα, κάθε χρόνο, μέσα από τον κλάδο των ασφαλίσεων, πραγματοποιούνται τζιροι και κύκλοι εργασιών δισεκατομμυρίων ευρώ κι αυτό αποφέρει σημαντικά ποσά στα φορολογικά έσοδα του κράτους.

Όμως, πέρα από τη δημιουργία εκατοντάδων θέσεων εργασίας και τη συμβολή στα φορολογικά έσοδα του Κράτους, ο ασφαλιστικός κλάδος προσφέρει πολύ σημαντικότερες υπηρεσίες στην οικονομία και τους πολίτες της χώρας μας.

Είναι αυτός που διασφαλίζει σε μεγάλο βαθμό συνθήκες σταθερότητας και συνέχειας στο οικονομικό και κοινωνικό περιβάλλον. Με την καταβολή κάθε χρόνο εκατομμυρίων ευρώ για παροχή αποζημιώσεων και αποκατάσταση κάθε είδους ζημιών, αποτρέπεται η σοβαρή διατάραξη των οικονομικών, επιχειρηματικών, επαγγελματικών και κοινωνικών δραστηριοτήτων.

4.2.A Η ΣΥΜΒΟΛΗ ΤΗΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΣΤΗΝ ΕΘΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Ο τομέας της ιδιωτικής ασφάλισης ενθαρρύνει την ανάληψη επιχειρηματικών πρωτοβουλιών. Είναι βέβαιο ότι, ειδικά κάτω από τις σημερινές συνθήκες της παγκοσμιοποίησης και του οξύτερου ανταγωνισμού, οι επιχειρηματικές πρωτοβουλίες και ιδιαίτερα οι καινοτόμες και κατά συνέπεια και οι πλέον ριψοκίνδυνες, θα ήταν πολύ λιγότερες, αν οι επιχειρηματίες δεν

είχαν το προστατευτικό δίκτυο των ασφαλειών. Και αυτή τη θετική συμβολή την αντιλαμβάνονται πολύ καλά οι Έλληνες επιχειρηματίες που δραστηριοποιούνται τα τελευταία χρόνια σε νέες, αναπτυσσόμενες αγορές, όπου η ανάληψη μέρους του επιχειρηματικού ρίσκου που οι ίδιοι αναλαμβάνουν, από τις ασφαλιστικές εταιρείες, έχει συμβάλλει καθοριστικά στην εδραίωση της ελληνικής επιχειρηματικής παρουσίας στις αγορές αυτές.

Ο τομέας της ιδιωτικής ασφάλισης ενθαρρύνει και προάγει την ιδέα της αποταμίευσης. Μέσα από την καταβολή ασφαλίσεων από χιλιάδες ασφαλισμένους, κάθε χρόνο συγκεντρώνονται εκατοντάδες εκατομμύρια ευρώ, τα οποία αποτελούν ουσιαστικά διαθέσιμα αποταμιευμένα κεφάλαια και συμβάλλουν στη δημιουργία μιας υγιούς και ισχυρής εθνικής χρηματαγοράς. Φυσικό επακόλουθο της δημιουργίας αποταμιευτικών κεφαλαίων, είναι η αξιόπιστη ενίσχυση των παραγωγικών επενδύσεων, που συμβάλλουν στην ανάπτυξη και ισχυροποίηση της οικονομίας και την αύξηση του ΑΕΠ της χώρας μας.

Δεν πρέπει να παραγνωρίζουμε, ότι σημαντικά μικρότερα θα ήταν το συνολικό Ακαθάριστο Εθνικό Προϊόν, αν δεν υπήρχε ο θεσμός της ιδιωτικής ασφάλισης. Αρκεί να υπολογίσουμε, πόσο μεγάλη θα ήταν η απώλεια υλικών αγαθών, χωρίς ελπίδα επαναδημιουργίας τους, από μεμονωμένες ή συλλογικές καταστροφές, αν δεν υπήρχε η δυνατότητα αντικατάστασής τους από τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις.

Τέλος, ο τομέας της ιδιωτικής ασφάλισης συμβάλλει καθοριστικά και στην ανάπτυξη της έρευνας και τεχνολογίας, αφού ο κλάδος στηρίζει οικονομικά και ενθαρρύνει επιστημονικές έρευνες και εργασίες, που συνδέονται με την υγεία και τις αιτίες πρόκλησης ατυχημάτων. Ενώ παράλληλα, κάνει εφικτή την παραγωγή προϊόντων προχωρημένης τεχνολογίας, μέσα από τη διασφάλιση του προφανούς κινδύνου.

4.3 Προβλήματα Που Παρουσιάζει Ο Ασφαλιστικός Κλάδος Στην Ελλάδα

Τα σημαντικότερα από αυτά μπορούν να ομαδοποιηθούν σε δύο κατηγορίες:

1. Η πρώτη, περιλαμβάνει αυτά που προέρχονται από το θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο της Ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς.
2. Η δεύτερη, αφορά τα διαρθρωτικής φύσεως προβλήματα, που συνδέονται με τη δομή της ελληνικής αγοράς και την καθημερινή λειτουργία των επιχειρήσεων σε αυτήν και τα οποία απαιτούν άμεση αντιμετώπιση.

Μια σειρά από παράγοντες, όπως η μεταρρύθμιση του ασφαλιστικού συστήματος, η δημιουργία ισχυρών και αποτελεσματικών μηχανισμών εποπτείας, η παροχή φαρολογικών κινήτρων από την πολιτεία, φαίνεται να αποτελούν βασικές προϋποθέσεις για τη βελτίωση της επίδοσης του κλάδου μακροχρόνια.

Επίσης, η τιμολογιακή πολιτική και η ανάδειξη της ιδιωτικής ασφάλισης ως τον τρίτο πυλώνα στήριξης του συστήματος Κοινωνικής Ασφάλισης, αποτελούν το βασικό άξονα που θα καθορίσει το μέλλον της ασφαλιστικής αγοράς.

4.4 Ο Ανταγωνισμός Ως Μοχλός Ανάπτυξης Για Την Ελληνική Αγορά

Ο ανταγωνισμός στην ελληνική ασφαλιστική αγορά είναι έντονος. Ο μεγάλος αριθμός των επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στον κλάδο, η κάμψη των ρυθμών μεγέθυνσης της αγοράς και η ισχυρή διαπραγματευτική δύναμη των πελατών, των αντασφαλιστών και του δικτύου διανομής ασφαλιστικών προϊόντων, αλλά και ο δυνητικός ανταγωνισμός που προέρχεται από τον κίνδυνο εισόδου νέων επιχειρήσεων στον κλάδο, αποτελεί σημαντικό προσδιοριστικό παράγοντα της δομής του κλάδου και του επιπέδου κερδοφορίας των ασφαλιστικών εταιρειών.

Ταυτόχρονα, η παροχή ασφαλιστικών υπηρεσιών από εταιρείες, που δεν είναι εγκατεστημένες στην Ελλάδα, αλλά και η ύπαρξη εξειδικευμένων ασφαλιστικών εταιρειών, οι οποίες μπορούν να δραστηριοποιηθούν σε συγκεκριμένα τμήματα της ασφαλιστικής αγοράς, δημιουργούν ισχυρές ανταγωνιστικές πιέσεις στον κλάδο.

Η στρατηγική που πρέπει να υιοθετηθεί από τις επιχειρήσεις του ασφαλιστικού κλάδου θα πρέπει να προσανατολιστεί:

- α) στις συγχωνεύσεις και εξαγορές,
- β) σε επενδύσεις σε νέες τεχνολογίες και στην προσφορά νέων ασφαλιστικών προϊόντων, σε ανταγωνιστικές τιμές
- γ) στην ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας, της ρευστότητας και του περιθωρίου φερεγγυότητας,
- δ) στη στρατηγική Marketing,
- ε) στην αναβάθμιση υπάρχοντων και δημιουργία νέων δικτύων διανομής,
- στ) στον περιορισμό του κόστους και
- ζ) στη διεθνή επέκταση σε αναπτυσσόμενες χώρες των Βαλκανίων.

Για τις ασφαλιστικές εταιρείες απαιτείται, η στροφή στη δημιουργία περισσότερο ανταγωνιστικών προϊόντων, η εξεύρεση και εκμετάλλευση εναλλακτικών δικτύων διανομής, η αναβάθμιση των προσφερόμενων υπηρεσιών, οι αλλαγές σε επίπεδο οργάνωσης και δικτύου, οι συνεργασίες με ευρωπαϊκές ασφαλιστικές εταιρείες, η αναβάθμισή και επενδύσεις σε πληροφοριακά συστήματα, ο υπολογισμός ασφαλιστρών με επιστημονικά κριτήρια και προσεκτική ανάληψη και τιμολόγηση των κινδύνων, η εξασφάλιση των οργανικών κερδών των ασφαλιστικών και ο διαχωρισμός τους από τις επενδυτικές αποδόσεις.

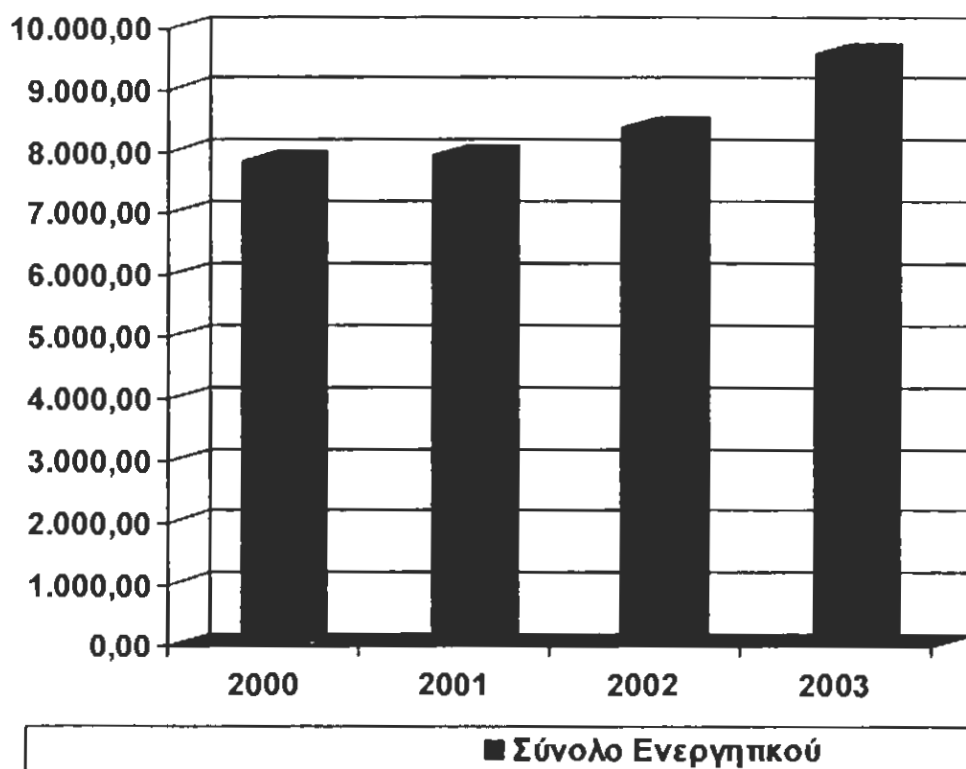
Με τις κινήσεις αυτές, είναι βέβαιο ότι ο κλάδος της ιδιωτικής ασφάλισης θα μπορέσει να αναπτυχθεί με ταχύτερους ρυθμούς στο επόμενο διάστημα και να αποτελέσει ένα σημαντικό παράγοντα ενίσχυσης της επιχειρηματικής δραστηριότητας στη χώρα μας.

4.5 Βασικά Οικονομικά Μεγέθη Ασφαλιστικού Κλάδου

Σύνολο Ενεργητικού

2000	7.839,40	
2001	7.939,00	1,27%
2002	8.377,00	5,52%
2003	9.577,10	14,33%

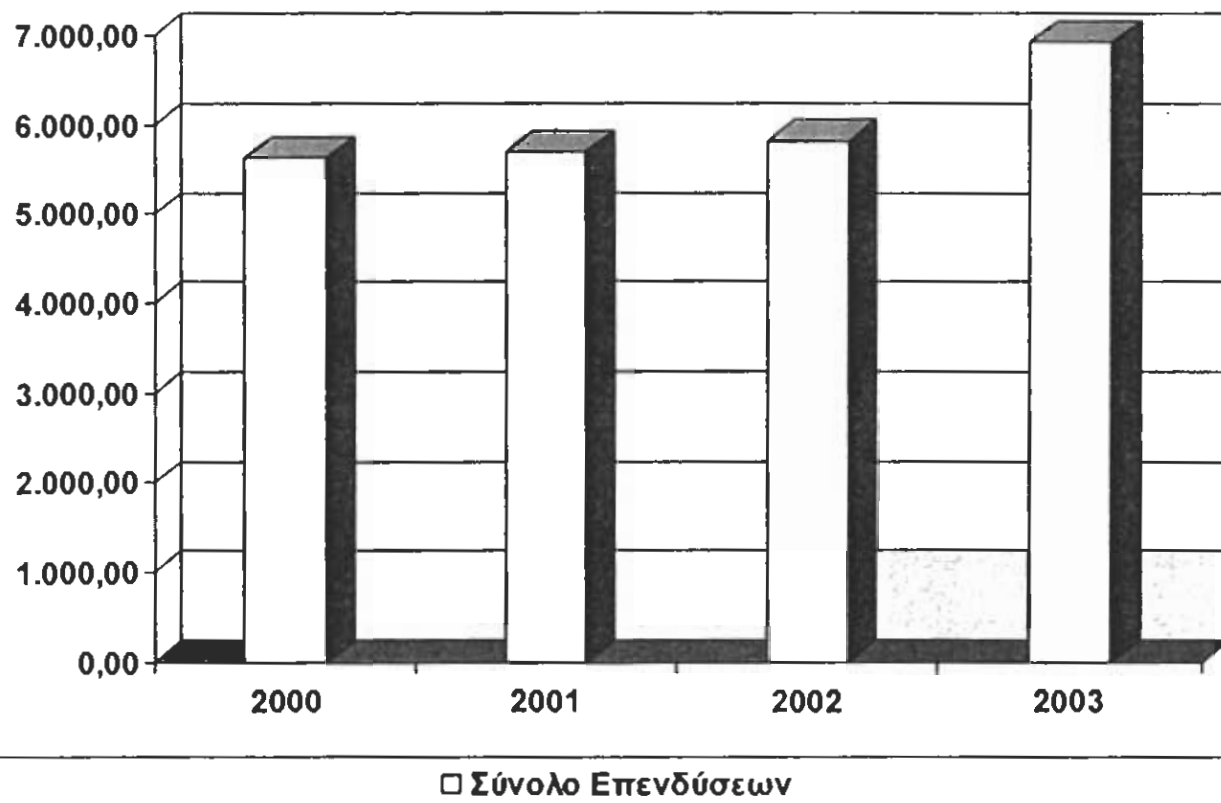
(ΤΑ ΠΟΣΑ ΕΙΝΑΙ ΣΕ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΑ ΕΥΡΩ)

10. Γράφημα Συνόλου Ενεργητικού

Σύνολο Επενδύσεων

2000	5.627,0	
2001	5.695,5	1,22%
2002	5.820,1	2,19%
2003	6.928,3	19,04%

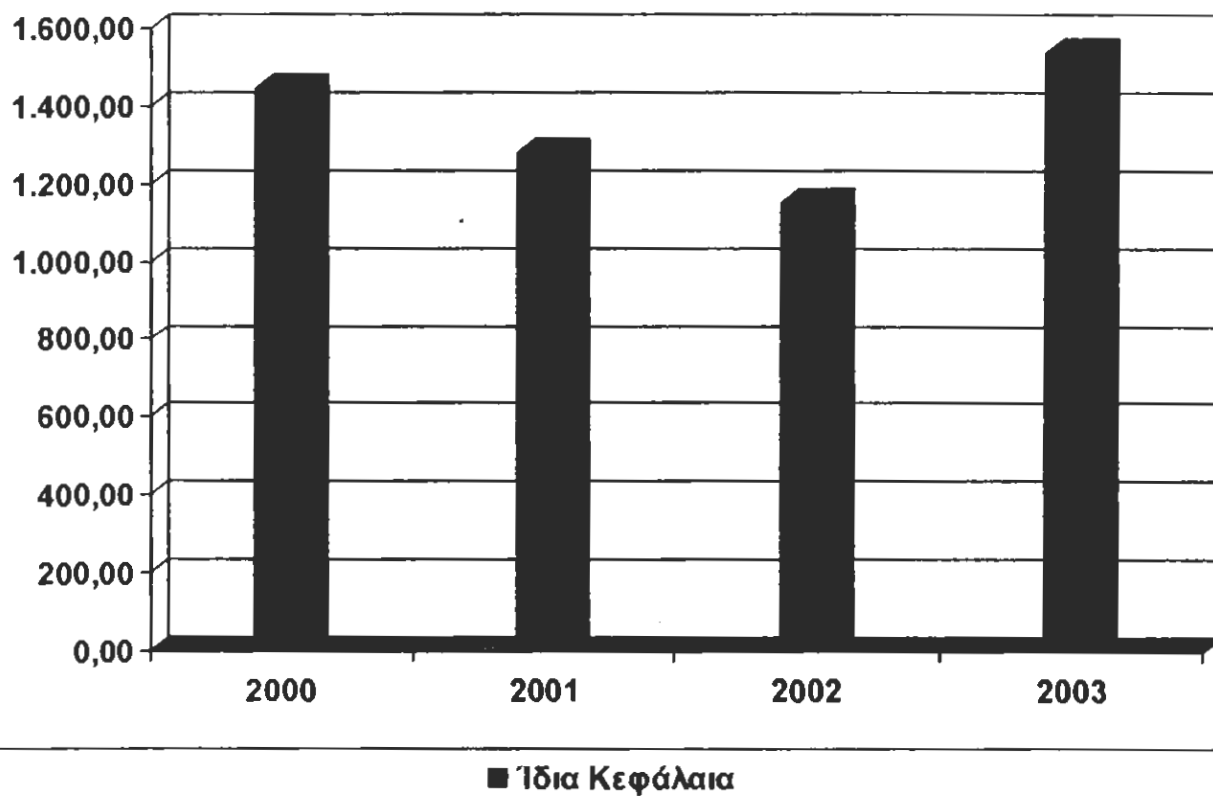
(ΤΑ ΠΟΣΑ ΕΙΝΑΙ ΣΕ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΑ ΕΥΡΩ)

11. Γράφημα Συνόλου Επενδύσεων

Ίδια Κεφάλαια

2000	1.447,6	
2001	1.281,3	-11,49%
2002	1.153,0	-10,01%
2003	1.538,4	33,42%

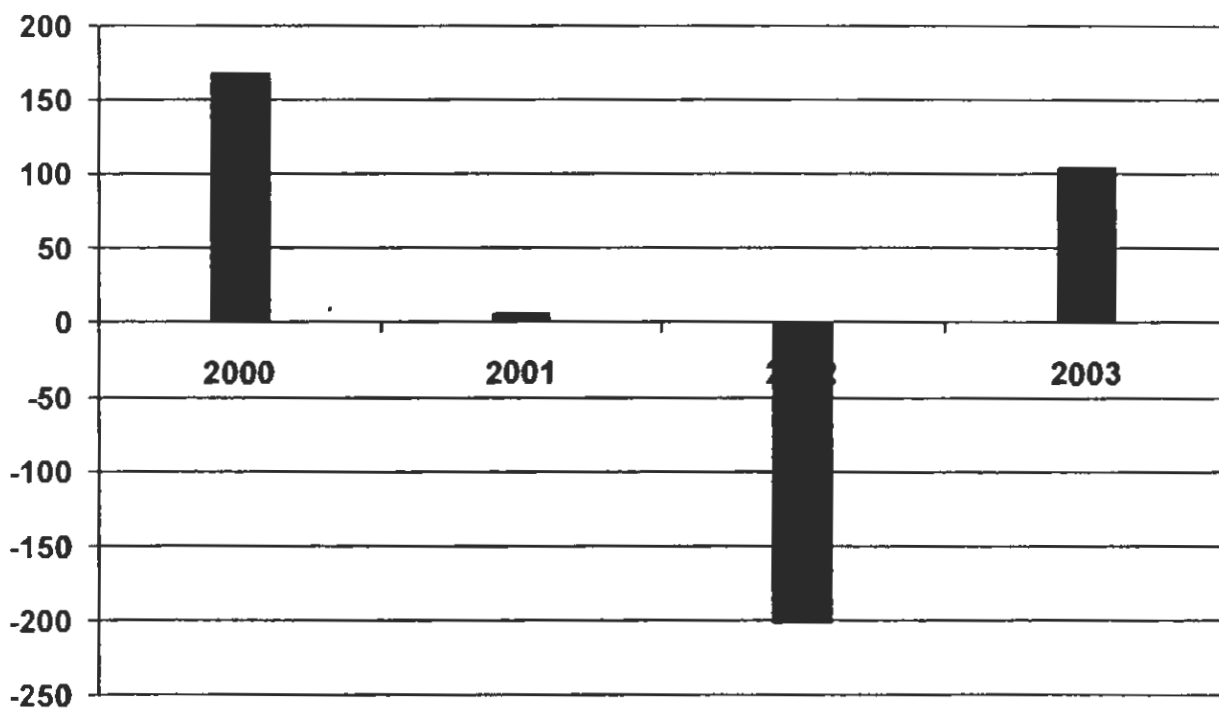
(ΤΑ ΠΟΣΑ ΕΙΝΑΙ ΣΕ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΑ ΕΥΡΩ)

12. Γράφημα Ιδίων Κεφαλαίων

Κέρδη – Ζημιές Χρήσεως

2000	167,6	
2001	5,7	-99,6%
2002	-202,0	-3,637,1%
2003	104,5	151,7%

(ΤΑ ΠΟΣΑ ΕΙΝΑΙ ΣΕ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΑ ΕΥΡΩ)

13. Γράφημα Κερδών-Ζημιών Χρήσεως

■ Κέρδη-Ζημιές Χρήσεως

4.6 Μεριδίο Αγοράς Ηγετικών Επιχειρήσεων Στον Κλάδο

Στην ενότητα αυτή θα παρουσιαστούν τα μερίδια αγοράς, τα οποία απεικονίζουν την εικόνα της αγοράς τα τελευταία χρόνια κατά προσέγγιση. Τα ποσοστά αυτά αυξομειώνονται και διαμορφώνονται κατά περιόδους. Σαν συνολική εικόνα όμως είναι η συγκεκριμένη που ακολουθεί.

Επίσης παρουσιάζονται τα διαγράμματα που απεικονίζουν τα ποσοστά αγοράς της κάθε εταιρείας.

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ

1. ΕΘΝΙΚΗ Α.Α.Ε.Γ.Α	19,80%
2. ΦΟΙΝΙΞ ΜΕΤΡΟ LIFE ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.Α.Ε	9,50%
3. ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	6,70%
4. ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ε.Ε.Α. ΖΗΜΙΩΝ	5,70%
5. ALPHA Α.Α.Ε	4,20%
6. ALLIANZ Α.Ε.Γ.Α.	3,50%
7. ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α ΖΗΜΙΩΝ	3,40%
8. ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΝΩΣΙΣ Α.Α.Ε	2,80%
9. ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α ΖΗΜΙΩΝ	2,60%
10. VICTORIA Α.Α.Ε. ΖΗΜΙΩΝ	2,50%
ΛΟΙΠΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	60,70%

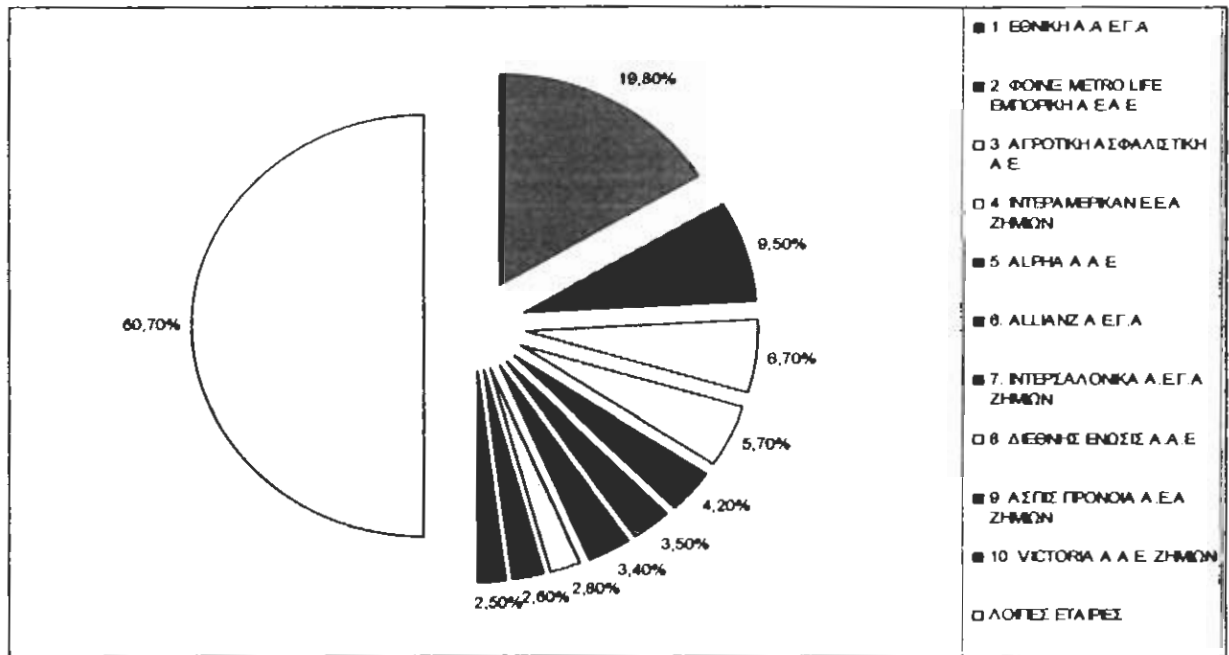
Πηγή: Επεξεργασία Στοιχείων Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ

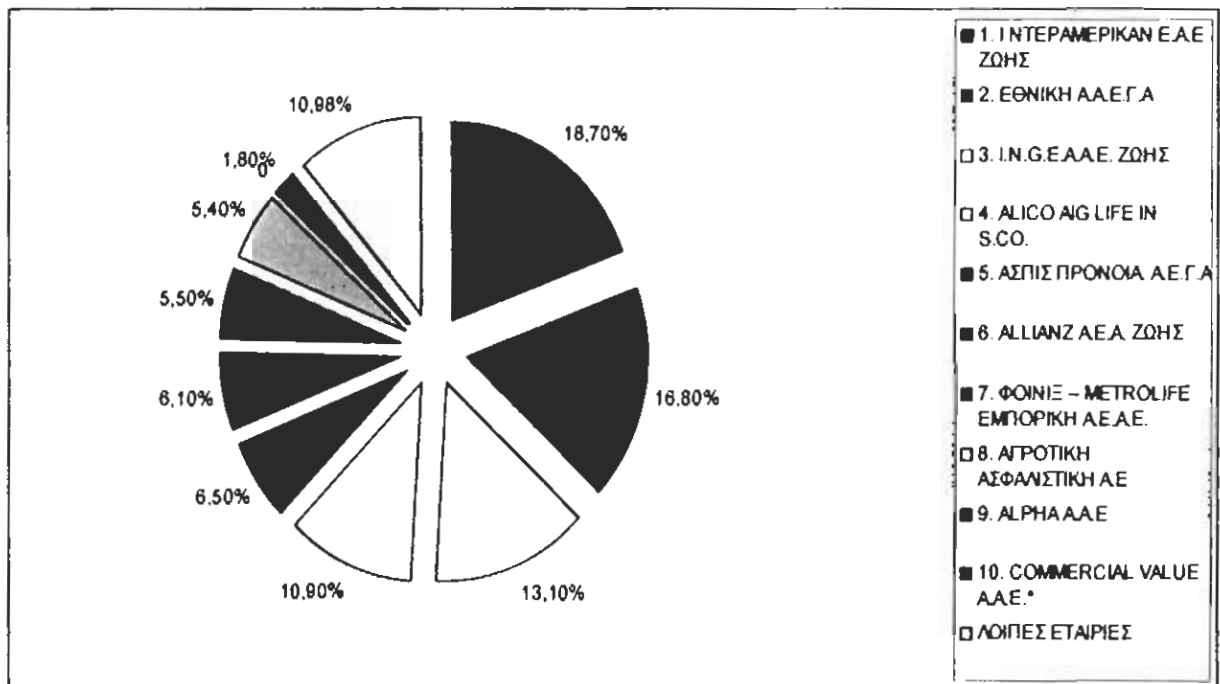
1. Ι ΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ε.Α.Ε ΖΩΗΣ	18,7%
2. ΕΘΝΙΚΗ Α.Α.Ε.Γ.Α	16,8%
3. Ι.Ν.Γ.Ε.Α.Α.Ε. ΖΩΗΣ	13,1%
4. ALICO AIG LIFE IN S.CO.	10,9%
5. ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ. Α.Ε.Γ.Α	6,5%
6. ALLIANZ Α.Ε.Α. ΖΩΗΣ	6,1%
7. ΦΟΙΝΙΞ – ΜΕΤΡΟLIFE ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.Α.Ε.	5,5%
8. ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε	5,4%
9. ALPHA Α.Α.Ε	4,3%
10. COMMERCIAL VALUE Α.Α.Ε.*	1,8%
ΛΟΙΠΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	10,98%

Πηγή: Επεξεργασία Στοιχείων Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος

Γράφημα Μεριδίου Αγοράς Εταιρειών Ασφαλίσεων Κατά Ζημιών



Γράφημα Μεριδίου Αγοράς Εταιρειών Ασφαλίσεων Ζωής



4.7 Ανάλυση & Πίνακας S.W.O.T Ασφαλιστικής Αγοράς

Για να σχεδιαστεί ένα αποτελεσματικό στρατηγικό επιχειρησιακό πρόγραμμα θα πρέπει να εναρμονίσει τους στόχους με τα μέσα που διαθέτει η επιχείρηση. Αυτό θα επιτευχθεί μόνο εάν εντοπισθούν πια είναι τα δυνατά και πια τα αδύνατα σημεία της επιχείρησης. Η διάγνωση και εκτίμηση των δυνατών και αδύνατων σημείων μιας επιχείρησης καθώς και των ευκαιριών και των απειλών που διαφαίνονται στο περιβάλλον που λειτουργεί η επιχείρηση, ονομάζεται ανάλυση **S.W.O.T.**

Με άλλα λόγια η ανάλυση **S.W.O.T.** αποτελεί μια χρήσιμη μεθοδολογία σύνοψης των σχέσεων μεταξύ των βασικών περιβαλλοντικών επιρροών για μια επιχείρηση, των στρατηγικών δυνατοτήτων της επιχείρησης και ως εκ τούτου μπορεί να θεωρηθεί ότι αποτελεί την ατζέντα ανάπτυξης νέων στρατηγικών ή επαναπροσδιορισμού των ήδη υπάρχοντων. Σκοπός είναι να προσδιορισθεί ο βαθμός στον οποίο η υπάρχουσα στρατηγική μιας επιχείρησης είναι σχετικά ικανά να ανταπεξέλθουν στις αλλαγές που λαμβάνουν χώρα στο επιχειρησιακό περιβάλλον.

Ο όρος **S.W.O.T.** προέρχεται από τα αρχικά των αγγλικών λέξεων strengths (Δυνατά Σημεία), Weakness (Αδύνατα Σημεία), opportunities (Ευκαιρίες), Threats(Απειλές).

• Δυνατά Σημεία (STRENGTHS)

Το δυστότερο σημείο όλων είναι το πελατολόγιό τους. Ειδικότερα πολλές Ασφαλιστικές Εταιρείες θα μπορούσαν να συντηρηθούν με το ήδη πελατολόγιό τους, αν κάποιο στέλεχος απασχολούνταν αποκλειστικά με την εξυπηρέτησή του.

Τα δυνατότερα σημεία της ελληνικής Ασφαλιστικής Αγοράς είναι:

1. Τα μεγάλα περιθώρια ανάπτυξης που έχει τόσα στον Κλάδο Ζωής όσο και στον Κλάδο Ζημιών. Σε ορισμένες Ασφαλιστικές Καλύψεις τα περιθώρια ανάπτυξης είναι πολύ μεγάλα, γιστί καμία εταιρεία δεν τα εκμεταλλεύτηκε οργανωμένα και μεθοδικά.

2. Τα πολυπληθή Δίκτυα, τα οποία είναι σε μεγάλο βαθμό αναξιοποίητα, τα οποία λειτουργούν εντελώς ανεξάρτητα, με ελεύθερο ωράριο και χωρίς κάποιο από τα ανώτερα στελέχη των εταιρειών να είναι δίπλα τους για να τους κατευθύνει, χωρίς ένα οργανωμένο σχέδιο δράσης, γεγονός που θα αύξανε την παραγωγή και την παραγωγικότητα των Δικτύων και συνεπώς και την κερδοφορία των εταιρειών.
3. Το 10% περίπου του πληθυσμού της χώρας, το οποίο ανήκει στις ανώτερες κοινωνικοοικονομικές ομάδες του πληθυσμού, θα μπορούσε να προσφέρει μεγάλα και κερδοφόρα ασφάλιστρα. Υπάρχουν μελέτες που αποδεικνύουν ότι τα μεγάλα ατομικά Συμβόλαια Ζωής παρουσιάζουν υψηλή Διατηρησιμότητα και χαμηλό Δείκτη Ζημιών.

• **Αδύνατα Σημεία (WEAKNESS)**

Τα είδη των Ασφαλιστικών Εταιρειών που λειτουργούν στην αγορά μπορούν να διακριθούν σε τρεις κατηγορίες: **1. Κρατικές, 2. Πολυεθνικές, 3. Ατομικές.** Το αν είναι ή όχι εισηγημένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών δεν αναιρεί αυτή την κατηγοριοποίηση.

Ανάλογα με τον διαχωρισμό τα Αδύνατα Σημεία ποικίλλουν. Ωστόσο στο πλαίσιο μιας γενικότερης παρουσίασης πολλά Αδύνατα Σημεία είναι κοινά.

1. Η εμφάνιση στις αρχές του 1990 των ιατρικών και νοσοκομειακών παροχών, όπου οι Ασφαλιστικές Εταιρείες προσέφεραν ολοένα και περισσότερες ανταγωνιστικές καλύψεις και παροχές, με σκοπό να πουλάνε πιο εύκολα και πιο γρήγορα τα διάφορα νοσοκομειακά προγράμματα, τα οποία έφτασαν σε σημείο να προσφέρουν απεριόριστη νοσοκομειακή περίθαλψη. Αποτέλεσμα αυτού ήταν, οι εταιρείες στα πλαίσια του ανταγωνισμού να προσφέρουν παροχές Υγείας χωρίς ναπραγηθούν οι απαιτούμενες προσεχτικές Αναλογιστικές Μελέτες.

Τα ζημιογόνα συμβόλαια Νοσοκομειακής Περίθαλψης δημιούργησαν ένα φαύλο κύκλο εργασιών και ένα αρκετά αδύναμο και ευάλωτο κλαδικό καθεστώς. Οι εταιρείες σήμερα επέσυραν κάποιες από τις παροχές που προσέφεραν, αλλά οι ζημιές ήταν και παραμένουν καταστροφικές.

2. Έλλειψη στρατηγικής διοίκησης. Οι επικεφαλής των περισσότερων εταιρειών δεν ασκούν Στρατηγική Διοίκηση αλλά Διαχειριστική Διοίκηση.
3. Απόλυτη εξάρτηση των πωλήσεων των εταιρειών από τα δύο δίκτυα, Agency και Πράκτορες.
4. Έλλειψη αναπτυξιακής υποστήριξης των δύο Δικτύων από τα κεντρικά.
5. Το υπερβολικά υψηλό κόστος πωλήσεων.
6. Ο υπερβολικά υψηλός Δείκτης Ζημιών και Αποζημιώσεων.
7. Η συνεχόμενη διάθεση ζημιογόνων συμβολαίων τόσο στον κλάδο Ζωής όσο και στον κλάδο Ζημιών.
8. Έλλειψη εποπτείας και ελέγχου του τρόπου διάθεσης των συμβολαίων στο κοινό.
9. Έλλειψη επικοινωνίας και συνεργασίας της Διεύθυνσης Πωλήσεων και της Διεύθυνσης Εκπαίδευσης (λειτούργουν αυτόνομα και ανεξάρτητα).

• **Ευκαιρίες (OPPORTUNITIES)**

Οι ευκαιρίες που παρουσιάζονται στην Ελλάδα αυτή την εποχή και για τα επόμενα δέκα χρόνια, για μια ασφαλιστική εταιρεία είναι αρκετές και πολλά υποσχόμενες. Σε γενικότερες γραμμές μπορούν να συνοψιστούν στα εξής:

1. Η οικονομική ευρωστία ενός πολύ μεγάλου ποσοστού των Ελλήνων πολιτών, γεγονός που οφείλεται κυρίως στην παραοικονομία της χώρας και στους άδηλους πόρους.
2. Το μεγαλύτερο ποσοστό πληθυσμού είναι ανασφάλιστο, όσο αφορά τις ασφάλειες Ζωής με τις συμπληρωματικές καλύψεις Απώλειας εισοδήματος από ατύχημα ή ασθένεια, Μόνιμη Ολική Ανικανότητα. Όσο αφορά την ασφάλεια αυτοκινήτου, ένα ποσοστό που φτάνει το 25% των οχημάτων που κυκλοφορούν στους ελληνικούς δρόμους, είναι ανασφάλιστα. Η ασφάλεια Πυρός των κτηρίων και η Αστική Ευθύνη του εργοδότη και του προσωπικού, είναι δύο κλάδοι που έχουν άνθιση καθότι προσφέρουν προστασία, εξασφάλιση και μικρά ασφάλιστρα
3. Η ελληνική αγορά δεν έχει κορεστεί από το Direct Marketing και μέχρι στιγμής τουλάχιστον η ανταπόκριση της στο Direct Mail είναι πολύ θετική

από ότι είναι σε άλλες χώρες. Στις ΗΠΑ για παράδειγμα η μεσαία αμερικάνικη οικογένεια λαμβάνει 50 ταχυδρομικά τεμάχια προώθησης διάφορων προϊόντων την εβδομάδα και συνεχίζεται γιατί συνεχίζει να είναι παραγωγική η συγκεκριμένη μέθοδος πώλησης, ενώ στην χώρα μας δεν λαμβάνουμε ούτε καν 5 ταχυδρομικά έντυπα πώλησης.

Η ελληνική αγορά είναι αρκετά καλλιεργήσιμη αν σκεφτεί κανείς ότι το ύψος των κεφαλαίων της Ασφάλειας Ζωής που ισχύει σήμερα κατά άτομο δεν υπερβαίνει τα 5.000 ευρώ, ενώ οι δυνατότητες του 25% του πληθυσμού θα μπορούσαν να είναι ασφαλισμένοι με μέσο όρα κεφαλαίων ασφάλισης τα 50.000 ευρώ έως 100.000 ευρώ.

Επιχειρηματίες, μικροί και μεγάλοι, στελέχη του δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα, ελεύθεροι επαγγελματίες και πολλές άλλες κατηγορίες Ελλήνων θα μπορούσαν να είναι ασφαλισμένοι με αυτά τα ποσά. Μέχρι στιγμής καμία εταιρεία στην Ελλάδα δεν έχει διεισδύσει οργανωμένα στις δύο αυτές κατηγορίες: των μεσαίων και των ανώτατων εισοδημάτων.

• **Απειλές (THREATS)**

Οι απειλές που αντιμετωπίζουν οι Ασφαλιστικές εταιρείες στην Ελλάδα είναι αρκετές. Ανάλογα με το αν αφορούν το περιβάλλον της εταιρείας ή όχι, διακρίνονται σε Εσωτερικές και σε Εξωτερικές.

Οι εσωτερικές Απειλές είναι οι εξής:

1. Η μονόπλευρη εξάρτηση των κερδών από τις επενδύσεις. Αποδείχτηκε ότι τα τελευταία 20 χρόνια οι εταιρείες γνώριζαν ότι λειτουργούν με οργανικές ζημιές και η προσδοκία τους περιορίζονταν στα κέρδη από τις επενδύσεις τους.
2. Η συνεχόμενη πώληση Ζημιογόνων συμβολαίων, ως αποτέλεσμα της ασύμφορης Κοστολόγησης και Δαπανών Πώλησης.
3. Υπερβολικά υψηλές αποζημιώσεις που λόγω του εκτεινόμενου ανταγωνισμού έχουν καταστεί μόνιμη πληγή για τις Ασφαλιστικές εταιρείες.

4. Ο τρόπος λειτουργίας των εταιρειών και ο τρόπος με τον οποίο διατηρούν τους λογιστικούς λογαριασμούς τους είναι παρωχημένοι και αντιοικονομικοί. Η συγχώνευση και παρουσίαση διαφορετικών στοιχείων σε κοινούς λογαριασμούς εξυπηρετούν τις εταιρείες. Οι μόνιμες κινήσεις των εταιρειών, απόκρυψης και παραπλάνησης των μετόχων και των πελατών, εγκυμονούν πολύ σοβαρούς κίνδυνους για την ίδια την ύπαρξη της εταιρείας.
5. Οι δυσκολίες αντικατάστασης των εξερχόμενων συνεργατών από νέους. Ο αριθμός των εν ενεργεία ασφαλιστών μειώνεται σταθερά και το πρόβλημα στρατολόγησης νέων είναι υπαρκτό

Οι Εξωτερικές Απειλές είναι οι εξής:

1. Η έλλειψη εποπτείας της Πολιτείας. Μέχρι σήμερα λειτουργούν εταιρείες που δεν θα έπρεπε να λειτουργούν και να είναι εξουσιοδοτημένες από την επίσημη Πολιτεία να συγκεντρώνουν Ασφάλιστρα μέσω ειδικευμένων διαμεσολαβητών, των οποίων το μοναδικό κίνητρο είναι η προμήθεια και όχι η Ασφαλιστική Προστασία του πολίτη.
2. Τα νεοεμφανιζόμενα Δίκτυα Διανομής από τις τράπεζες και από άλλες πηγές.

Άλλες απειλές είναι η φθορά του Κλάδου Ζωής, λόγω των εσφαλμένων και συχνά παραπλανητικών τόπων διάθεσης των συμβολαίων. Το ελληνικό Agency System είναι βασισμένο στις Αρχές της σκληρής πώλησης και απευθύνεται κυρίως στα χαμηλότερα στρώματα του πληθυσμού.

Ωστόσο η εποχή της σκληρής πώλησης έχει περάσει και έχει εμφανιστεί η εποχή της ανάλυσης αναγκών. Η ανάλυση αναγκών δεν χρειάζεται τις τεχνικές της σκληρής πώληση, γιατί αναγκάζει τον πελάτη να συμμετέχει στην διαδικασία σχεδιασμού της προσωπικής του ασφάλισης. Η συμμετοχή υποχρεώνει τον πελάτη να συνειδητοποιήσει ότι το αντικείμενο για το οποίο συζητάει είναι πολύ σημαντικό για τον ίδιο και την οικογένεια του και έτσι γίνεται πιο εύκολη η πώληση.

Κεφάλαιο 5^ο

Συμπεράσματα & Προτάσεις



5.1 Συμπεράσματα

Η γνωριμία μας με τον κλάδο Ασφαλιστικών εταιρειών ξεκίνησε από την επιθυμία μας να κατανοήσουμε εκτενέστερα τον τρόπο λειτουργία τους και τον ρόλο τους ως βασικού τομέα κοινωνικής και οικονομικής ανάπτυξης. Πρόκειται για ένα κλάδο που τον χαρακτηρίζει το έντονο ανταγωνιστικό στοιχείο, που συνεχώς εξελίσσεται παρουσιάζοντας νέα προϊόντα και υπηρεσίες, που έχουν άμεσο αποδέκτη τον τελικό καταναλωτή.

Η ανάλυση των εταιρειών σε όλους τους τομείς, από το πώς ξεκίνησαν και την φιλοσοφία τους, τα οικονομικά μεγέθη τους, μέχρι και τα Προϊόντα και τις Υπηρεσίες, μας έδωσε το στίγμα τους.

Συγκεκριμένα η ανάλυση των οικονομικών μεγεθών του κλάδου δείχνει ότι αυτός χαρακτηρίζεται από ταχεία συρρίκνωση κατά τα πρώτα έτη της τρέχουσας δεκαετίας. Ο ρυθμός αύξησης του ενεργητικού των ασφαλιστικών επιχειρήσεων αυξάνεται μεν αλλά με πολύ χαμηλούς ρυθμούς συγκριτικά με την προηγούμενη δεκαετία. Ταυτόχρονα, διαπιστώνονται πτωτικές τάσεις στα ίδια κεφάλαια, χαμηλός ρυθμός αύξησης των επενδύσεων, μείωση των κερδών χρήσης, της αποδοτικότητας των ιδίων και των συνολικών κεφαλαίων και του περιθωρίου κέρδους.

Παρά τις τάσεις συγκέντρωσης στην ελληνική ασφαλιστική αγορά, εξακολουθεί να δραστηριοποιείται ένας σημαντικός αριθμός εταιρειών μικρού μεγέθους ιδιαίτερα στον κλάδο ασφάλισης αυτοκινήτων. Οι μικρότερες ασφαλιστικές εταιρείες προσπαθούν να αυξήσουν την παραγωγή ασφαλίσεων και τα μερίδια που κατέχουν στην αγορά, τιμολογώντας σε αρκετές περιπτώσεις σε ιδιαίτερος χαμηλά επίπεδα, χωρίς να λαμβάνουν υπόψη τη συχνότητα έλευσης του κινδύνου. Εκτός από την αύξηση της έντασης του εσωτερικού ανταγωνισμού στον κλάδο, η συγκεκριμένη πρακτική οδηγεί σε αρνητικά τεχνικά αποτελέσματα και τελικά σε επιβάρυνση του συνόλου των επιχειρήσεων του κλάδου, μέσω του επικουρικού κεφαλαίου. Το επικουρικό κεφάλαιο του κλάδου ασφάλισης αστικής ευθύνης οχημάτων έχει τεράστια ανοίγματα ακριβώς λόγω αυτής της συμπεριφοράς ορισμένων

ασφαλιστικών εταιρειών, που τελικά τις οδήγησε είτε σε πτώχευση, είτε σε ανάκληση της άδειας λειτουργίας τους.

Οι προοπτικές της ιδιωτικής ασφάλισης στην Ελλάδα δεν διαγράφονται ιδιαίτερα θετικές βροχυρόνια. Παράγοντες όπως η μεταρρύθμιση του ασφαλιστικού συστήματος, η δημιουργία ισχυρών και αποτελεσματικών μηχανισμών εποπτείας, η παροχή φορολογικών κινήτρων από την πολιτεία φαίνεται να αποτελούν βασικές προϋποθέσεις για τη βελτίωση της επίδοσης του κλάδου μακροχρόνια.

Παράλληλα όμως ελληνική ασφαλιστική αγορά εμφανίζει μεγάλα περιθώρια ανάπτυξης σε σχέση με τις αντίστοιχες ευρωπαϊκές υπό την προϋπόθεση όμως ότι τα σοβαρά προβλήματα που εντοπίζονται στον κλάδο θα αντιμετωπιστούν με ταχύτητα και αποτελεσματικότητα.

Είναι γνωστό ότι το τελευταίο διάστημα έχει διαμορφωθεί μια νέα πραγματικότητα στο σύνολο της ασφαλιστικής αγοράς, σε παγκόσμιο επίπεδο. Η πίεση γεγονότων όπως τα τρομοκρατικά χτυπήματα, οι φυσικές καταστροφές, η απαξίωση των χρηματιστηρίων, οι δημογραφικές εξελίξεις που έχουν σαν αποτέλεσμα τη γήρανση του πληθυσμού και την αποδυνάμωση των συστημάτων χορήγησης συντάξεων, δημιουργούν νέα δεδομένα. Δημιουργούν νέα προβλήματα αλλά και νέες ευκαιρίες στο χώρο της ιδιωτικής ασφάλισης.

Η εξέλιξη της ζήτησης θα εξαρτηθεί καταρχήν σε σημαντικό βαθμό, από την τιμολογιακή πολιτική που θα υιοθετήσουν οι επιχειρήσεις του κλάδου. Οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις υποστηρίζουν ότι οι αυξήσεις ασφαλιστρών είναι επιβεβλημένες, στα πλαίσια ενός δυσμενούς διεθνούς επιχειρηματικού κλίματος και των εγγενών διαρθρωτικών προβλημάτων, με κυριότερα εκείνο της εποπτείας. Η συμβολή της επέκτασης των δικτύων πώλησης εντός και εκτός Ελλάδας, η οποία βαηθά στη «γνωριμία» όλο και περισσότερων ανθρώπων με το θεσμό της Ιδιωτικής Ασφάλισης θα βοηθήσει στην εξέλιξη της ζήτησης επίσης.

Τέλος, από την πλευρά των ασφαλιστικών εταιρειών απαιτείται η στροφή στη δημιουργία περισσότερο ανταγωνιστικών πραϊόντων, η εξεύρεση και εκμετάλλευση εναλλακτικών δικτύων διανομής, η αναβόθμιση των

προσφερόμενων υπηρεσιών, οι αλλαγές σε επίπεδο οργάνωσης και δικτύου, οι συνεργασίες με ευρωπαϊκές ασφαλιστικές εταιρείες, η αναβάθμιση και επενδύσεις σε πληροφοριακά συστήματα, ο υπολογισμός ασφαλιστρών με επιστημονικά κριτήρια και προσεκτική ανάληψη και τιμολόγηση των κινδύνων, η εξασφάλιση των οργανικών κερδών των ασφαλιστικών και ο διαχωρισμός τους από τις επενδυτικές αποδόσεις.

5.2 Προτάσεις

Αναλύοντας όλα τα παροπάνω θα κάνουμε μια προσπάθεια να παρατάξουμε ορισμένες προτάσεις μας για το πώς θα μπορούσε ο Ασφαλιστικός κλάδος να αναπτυχθεί.

- Να προχωρήσουν σε συγχωνεύσεις γιατί είναι γνωστό πως οτιδήποτε είναι μικρό, δεν επιβιώνει.
- Να αξιοποιήσουν τα στελέχη τους. Να επενδύσουν στο ανθρώπινο δυναμικό τους.
- Να δημιουργήσουν σύγχρονα προϊόντα που θα ανταποκρίνονται στις σημερινές ανάγκες των σύγχρονων καταναλωτών. Να τα διαθέτουν σε ανταγωνιστικές τιμές . Και να αναπτύσσουν σχέσεις εμπιστοσύνης και εντιμότητας με τους πελάτες τους.
- Απαιτείται αλλαγή νοοτροπίας, απόρριψη των βολικών παραδοσιακών λύσεων και απαγκίστρωση από τον παθητικό εφησυχασμό.
- Ανάπτυξη της επιχειρηματικότητας , ανάληψη επιχειρηματικού κινδύνου και κατάστρωση επιχειρηματικού σχεδίου.
- Να προχωρήσουν οι παράγοντες της ιδιωτικής ασφαλιστικής αγοράς με τόλμη, όραμα, στόχους, και μεθοδικότητα στην εφαρμογή και στην ανάπτυξη.
- Να πιστέψουν στις δυνατότητές τους και στις ευκαιρίες που τους παρουσιάζονται.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- ΕΗΣΑΝ ΝΙΚΒΑΚΗΤ **«ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ»** Τρίτη Αμερικάνικη Έκδοση Κλειδάριθμος
- ΑΡΓΥΡΗΣ ΛΕΩΝ, ΑΔΑΜΙΔΗΣ **«ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ»** ΒΙΒΛΙΟ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ Α.Τ.Ε.Ι. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ
- Κ & Α ΤΖΩΡΤΖΑΚΗ **« ΜΑΡΚΕΤΙΝΓΚ-ΜΑΝΑΤΖΜΕΝΤ, Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ»** ΕΚΔΟΣΕΙΣ ROSILI
- **«ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΑΝΑΤΖΜΕΝΤ»** Π. ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ
- ΠΡΟΔΡΟΜΟΣ Γ. ΕΥΘΥΜΟΓΛΟΥ & ΙΩΑΝΝΗΣ Τ. ΛΑΖΑΡΙΔΗΣ, , **«ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ»**, ΤΕΥΧΟΣ Α, ΠΕΙΡΑΙΑΣ 2000
- ΠΡΟΔΡΟΜΟΣ Γ. ΕΥΘΥΜΟΓΛΟΥ, **«ΘΕΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ»**, ΤΕΥΧΟΣ Β, ΠΕΙΡΑΙΑΣ 1996
- J FRED WESTON & EUGENE F. BRIGHAM, **« ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ»** ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΠΑΠΑΖΗΣΗ
- ΜΗΝΙΑΙΟ ΠΕΡΙΟΔΙΚΟ **« ΧΡΗΜΑΤΟΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΜΑΡΚΕΤΙΝΓΚ»**, ΤΕΥΧΟΣ 16, 17, 18.
- Ετήσια οικονομικά δελτία Ασφαλιστικών Εταιρειών
- **ΙΣΤΟΣΕΛΙΔΕΣ:** www.agrotikilife.gr , www.aspis.gr , www.ethniki-asfalistiki.gr,www.europisti.gr, www.metrolife.gr , www.moneyclub.gr, www.eaee.gr, www.ase.gr, www.iobe.gr

ΦΟΙΝΙΣ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΑΣΦΑΛΕΙΑΙ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ - (ΕΔΡΑ: ΑΘΗΝΑ) Α. Μ. 12892/05/86/Γ2
3ος ΕΝΟΠΗΘΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2001 (ΣΕ ΔΡΑΧΜΕΣ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Ποσό Διατεταμένου Χρόνου 2001
Δόχ.

Β. ΣΕΩΜΑ ΕΚΚΑΤΑΓΕΓΟΙ	6.799.320	2.706.488
1. Έδαφος, κτίρια & εγκαταστάσεις	4.059.732	
Μίσος Αποθήκευσης		
2. Άλλα έδαφη εγκαταστάσεις	3.460.068.044	2.051.871.878
Μίσος Αποθήκευσης	1.349.399.169	2.094.374.348

Γ. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

1. ΑΚΙΝΗΤΑ		2.570.747.532
1. Γηραιά - Οικόπεδο	1.337.337.838	
2. Κτίρια	1.186.855.844	150.481.754
Μίσος Αποθήκευσης	2.737.279.216	

Δ. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΣΥΜΠΡΟΣΩΠΟΥΣ ΕΝΔΕΙΞΕΡΧΟΝΤΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

3. Συμμετοχές		118.656.890
---------------	--	-------------

Ε. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

1. Μετοχές και άλλα τίτλοι μετοχολογίας απόδοσης, και υπόλοιπα ασφαλιστικών κεφαλαίων	29.954.960.522	
2. Ουσιαστικές και λοιπά τίτλοι μετοχολογίας απόδοσης	33.488.733.551	62.453.764.073

Ζ. ΕΝΣΤΑΣΙΜΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

4. Ενστασίματα και λοιπά θέματα	859.897.422	
5. Λόγια και απορροφήσεις όψεως	47.808.898	
6. Καταθέσεις τραπεζικής	2.437.673.242	3.345.177.462
7. Άλλα		63.788.871.838
Μίσος Αποθήκευσης		68.844.857.411

Σύνολο Περιόδου (Γ + Δ + Ζ + Η)

		18.208.240.973
		9.000.533.375
		307.845.166
		19.813.175.240
		1.345.522.170
		626.174.475
		856.910.103
		47.107.612.632

Α. ΔΑΠΑΝΕΣ

1. Χρηματικές απορροφήσεις λογιζόμενων		
2. Προβλεπόμενες απορροφήσεις - λογ. ελάττωσεων		
4. Απορροφήσεις		
5. Γραμμάτια εισπραχθέντα		
6. Γραμμάτια εισπραχθέντα ως καθυστερήσεις		
7. Επιστροφές εισπραχθέντων μεταρροφούμενων		

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Ποσό Διατεταμένου Χρόνου 2001
Δόχ.

Α. ΨΑΛΕΦΟΛΟΓΙΑ		3.624.348.189
1. ΚΑΤΑΧΗΡΗΣΗ	6.799.320	
Μίσος Αποθήκευσης	3.363.110	3.363.110

Β. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΔΙΑΠΡΟΣΩΠΩΝ

1. Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών και επενδύσεων		2.203.132.995
2. Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων		

Γ. ΑΠΟΡΡΟΦΗΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

1. Τραπεζικά απορροφήσιμα	859.897.947	
2. Είσοδα απορροφήσιμα	369.057.205	
3. Είσοδα απορροφήσιμα	569.567.854	
4. Έξοδα απορροφήσιμα	18.111.869.447	

Δ. ΑΡΧΑΙΟΛΟΓΗΤΑ ΑΠΟΡΡΟΦΗΤΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΛΟΓΩΝ ΤΡΟΧΩΝ

Ν 55/11970 (Πύλη Α Αρχειοθήκης)		13.328.453
Διαφορές εισπραχθέντων	17.963.789.606	
Διαφορήσιμα μεταβλητά	(177.884.211)	
413.308.354		

Ε. ΑΝΤΙΣΤΡΩΜΑΤΑ ΕΙΣΗΛΘΟΝ

Υπερβολές (Σύμψη) μίσθωσης		333.714.154
----------------------------	--	-------------

Σύνολο όλων κερφαίων (Α+Β+Γ+Δ+Ε+Ζ)

		33.593.258.829
--	--	----------------

Σ. ΔΙΑΦΑΝΤΙΚΕΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

ΕΙΣΟΔΙΑ	ΑΝΤΙΣΤΡΩΜΑΤΩΝ	Σύνολο Δεδομένου 2001
7.080.987.970	543.030.290	7.643.898.260
538.209.282	289.349.121	827.558.403
31.721.387	55.002.629	86.724.016
7.648.904.639	884.381.040	8.533.285.679

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΞΘΑΛΩΣΕΩΝ ΖΗΤΗΣ

1. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	19.699.280.747	
2. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	36.185.077.298	
3. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	2.330.255.968	
4. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	83.798.964	
5. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	14.207.349.462	
6. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	55.288.400.375	
7. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	1.258.595.948	
8. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	64.879.802.027	
9. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	13.715.723.409	
10. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	14.600.104.449	
11. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	61.728.704.446	
12. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	19.821.493.666	
13. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	47.480.223.841	
14. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	11.285.148.543	
15. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	2.330.255.968	
16. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	63.788.871.838	
17. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	69.485.750.037	
18. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	1.700.224.601	
19. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	87.795.525.436	
20. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	74.328.811.115	

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΞΘΑΛΩΣΕΩΝ ΖΗΤΗΣ

1. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	18.363.382.374	
2. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	32.050.740.207	
3. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	3.293.637.660	
4. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	42.608.063	
5. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	53.730.871.627	
6. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	14.328.754.156	
7. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	290.423.831	
8. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	1.418.005.425	
9. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	14.078.300.325	
10. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	14.904.437.151	
11. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	14.904.437.151	
12. Προβλεπόμενες απορροφήσεις	14.904.437.151	

Ποσό Διατεταμένου Χρόνου 2000
Δόχ.

		3.545.461.800
		2.203.132.995
		48.483.175
		2.281.818.120

		859.897.947
		369.057.205
		569.567.854
		21.875.200.775

		13.328.453
		23.757.428.194
		(177.884.211)
		488.282.229
		(28.897.772)

		333.714.154
		29.770.278.908

ΕΙΣΟΔΙΑ	ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΙΜΩΝ	Σύνολο Δεδομένου 2000
6.062.177.962	672.607.894	6.734.785.856
418.564.531	136.187.046	554.751.577
10.815.215	17.511.906	28.327.121
7.111.658.238	826.286.826	7.937.945.064

		18.363.382.374
		32.050.740.207
		3.293.637.660
		42.608.063
		53.730.871.627
		14.328.754.156
		290.423.831
		1.418.005.425
		14.078.300.325
		14.904.437.151
		14.904.437.151
		14.904.437.151

Β. ΔΑΠΑΝΕΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΞΗΜΟΤΗΤΕΣ

1. Ανταγωνιστικές	813.453.157
ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΚΟΜΗΣ	
1. Διακίνηση βιβλίων	1.832.851.830
2. Συντάξεις	10.895.731
3. Συντάξεις εργαζομένων	75.251.091
4. Ενοίκια και ενοίκια λοιπών σταθμών	1.178.998.752
5. Ενοίκια και ενοίκια λοιπών σταθμών	49.639.843.441
Σύνολο δαπανών (ΕΠ+ΕΒ)	

Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΞΗΜΟΤΗΤΕΣ

1. Ενοίκια και ενοίκια λοιπών σταθμών	4.257.809.808
2. Διακίνηση βιβλίων	2.878.324.266
3. Διακίνηση βιβλίων	31.782.150
4. Διακίνηση βιβλίων	81.340.641
Σύνολο δαπανών (ΕΠ+ΕΒ)	
1. Ταμείο	238.778.203
2. Διακίνηση βιβλίων	1.144.499.977
3. Διακίνηση βιβλίων	3.431.276.280
4. Διακίνηση βιβλίων	2.885.203.331
Σύνολο δαπανών (ΕΠ+ΕΒ)	

Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΔΟΓΜΑΤΙΚΟΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

1. Προμήθειες υπηρεσιών επίσημων κερμάτων	3.340.383.589
2. Λογισμικό επίσημων κερμάτων	2.456.243
3. Λογισμικό επίσημων κερμάτων	33.810.753
4. Ενοίκια υπηρεσιών επίσημων κερμάτων	3.378.430.811
Σύνολο δαπανών (ΕΠ+ΕΒ)	

Ε. ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (ΕΠ+ΕΒ+ΕΤ+Ε)

128.680.813.166
ΔΟΓΜΑΤΙΚΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
398.483.285
83.318.078
481.779.344

Ζ. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΗΤΟΥΣ ΚΑΤΕΣΤΩΤΕΣ

1. Προβλεψή για αποβλήτων προϊόντων	14.591.532
2. Λογισμικό από την κίνηση	4.882.982.058
3. Λογισμικό προϊόντων	4.832.443.483

Η. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

1. Ανταρροφίτες	6.481.330.771
2. Διακίνηση βιβλίων κερμάτων	4.669.618.117
3. Προμήθειες και υπηρεσίες επίσημων κερμάτων	1.820.540.098
	13.851.882.987
Σύνολο υποχρεώσεων (ΕΠ+ΕΒ)	
2.119.548.477	

Θ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΚΕΣ ΠΡΑΞΗΜΟΤΗΤΕΣ

1. Ανταρροφίτες	2.902.970.808
2. Διακίνηση βιβλίων κερμάτων	478.348.116
3. Προμήθειες και υπηρεσίες επίσημων κερμάτων	1.197.525
4. Διακίνηση βιβλίων κερμάτων	1.354.507.003
5. Διακίνηση βιβλίων κερμάτων	48.403.231
	4.815.424.741
Σύνολο υποχρεώσεων (ΕΠ+ΕΒ+ΕΤ)	
19.388.663.208	

Ι. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

1. Υποχρεώσεις από φόρους - τόκους	3.146.980.087
2. Λογισμικό επίσημων κερμάτων	438.974.597
3. Διακίνηση βιβλίων κερμάτων	2.010.474.817
4. Διακίνηση βιβλίων κερμάτων	807.401.221
5. Διακίνηση βιβλίων κερμάτων	50.927.431
	6.454.767.233
Σύνολο υποχρεώσεων (ΕΠ+ΕΒ+ΕΤ)	
22.023.400.986	

Κ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΔΟΓΜΑΤΙΚΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΙ

1. Λογισμικό επίσημων κερμάτων	728.725.688
2. Ενοίκια υπηρεσιών επίσημων κερμάτων	1.452.500.861
	2.179.226.549
Σύνολο δαπανών (ΕΠ+ΕΒ)	
128.680.813.166	

Λ. ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (ΕΠ+ΕΒ+ΕΤ+Ε)

398.483.285
83.318.078
481.779.344

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Από τα παρόντως παρουσιασθέντα στοιχεία έχουν διαβιβαστεί οι απαιτούμενες πληροφορίες σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 311(2)(β) του Ν. 2172/2001 (Φ.Ε.Κ. 2.678/29.7.01) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 311(2)(β) του Ν. 55.964/2003 (Φ.Ε.Κ. 2.678/29.7.01) από τα οποία εκκλιόντων προέκυψε ολική μηδέν (0) απόδοση. 2. Η τελική κατάσταση αναπροσαρμογής των παθνητικών στοιχείων σύμφωνα με τον Ν. 2065/1992 - 3. Από τις απαιτήσεις της προηγούμενης παραγράφου έχουν καταβληθεί 3.787 εκατ. ή 3,787% του συνόλου των παθνητικών στοιχείων. 4. Από τις απαιτήσεις της προηγούμενης παραγράφου έχουν καταβληθεί 2.463 εκατ. ή 2,463% του συνόλου των παθνητικών στοιχείων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2002 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2002)

22

ΕΞΟΔΑ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2002 σε EURO			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2001 σε EURO		
Δεδομένα ασφαλιστηρίων						
Ευνοϊκά (μικτά) δεδομένα ασφαλιστηρίων	72.530.801,37			7.644.297,76		
Μείζον: Αντασφαλιστηρίων	1.035.200,39	71.495.600,98		268.359,62	2.375.938,15	
Μαθηματικές προβλέψεις κλειόμενης χρήσεως	170.369.242,94			22.432.863,57		
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστηρίων	3.271.937,55	167.117.309,39		1.652.326,00	20.780.536,96	
ΜΕΙΟΝ:						
Μαθηματικές προβλέψεις προηγούμενης χρήσεως	143.937.181,50			21.584.111,01		
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστηρίων	4.924.539,85	133.012.641,65	28.104.667,74	1.973.964,22	19.610.296,73	1.170.330,18
Προβλέψεις για μη δεδομένα ασφαλιστηρίων και κινδύνους σε ισχύ κλειόμενης χρήσεως	5.449.795,42			0,00		
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστηρίων	99.003,96			0,00		
	5.350.791,46			0,00		
ΜΕΙΟΝ:						
Προβλέψεις για μη δεδομένα ασφαλιστηρίων και κινδύνους σε ισχύ προηγ. χρήσεως	8.679.436,38			0,00		
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστηρίων	332.540,34	8.346.896,04	2.996.104,58	46.397.037,82	0,00	0,00
					0,00	1.205.607,97
Εσοδα επενδύσεων						
Εσοδα από συμμετοχές		967.388,52				154.510,14
Εσοδα από άλλες επενδύσεις						
α) Εσοδα από ακίνητα	38.834,94			290.993,14		
β) Εσοδα από λοιπές επενδύσεις	5.908.209,87	5.939.044,81		897.898,63	958.889,77	
Κέρδη από τη ρευστοποίηση επενδύσεων		470.037,10	7.376.470,43		0,00	1.113.399,91
Μη ρευστοποιηθείσες υπερβάλλουσες επενδύσεων ασφαλισμένων ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο			548.505,85			0,00
Δικαιώματα συμβολαίων και λοιπά έσοδα ασφαλιστικών εργασιών			701.434,57			1.151,28
Σύνολο εσόδων		88.013.448,67				2.320.159,18
Μείζον ΕΞΟΔΑ						
- Ασφαλιστικές αποζημιώσεις						
1) Πληρωθείσες αποζημιώσεις	45.432.115,94			3.120.100,19		
Μείζον: Αναλογία αντασφαλιστηρίων	1.608.944,83	44.823.171,11		1.246.557,06	1.873.543,13	
2) Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές κλειόμενης χρήσεως	4.242.184,04			2.355.267,51		
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστηρίων	404.494,94	3.837.689,10		781.652,59	1.573.814,91	
ΜΕΙΟΝ:						
1) Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές προηγούμενης χρήσεως	4.562.675,46			1.627.972,38		
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστηρίων	1.028.178,95	3.534.496,51	303.192,59	399.630,85	1.228.362,53	345.252,39
- Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις						
α) Κλειόμενης χρήσεως	20.787,00			254.526,83		
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστηρίων	0,00	20.787,00		161.416,37	93.110,45	
ΜΕΙΟΝ:						
β) Προηγούμενης χρήσεως	0,00			83.426,62		
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστηρίων	0,00	0,00	20.787,00	51.392,24	32.034,38	61.076,07
Γ. Συμμετοχές στα κέρδη & Επταστροφές						
α) Καταβληθέντα ποσά		197.711,91				0,00
β) Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη κλειόμενης χρήσεως	3.709.182,97			0,00		
ΜΕΙΟΝ:						
α) Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη προηγ. χρήσεως	3.618.646,11	90.536,86	288.248,77	0,00	0,00	0,00
Δ. Αιτηθέντα έσοδα ασφαλιστικών εργασιών						
α) Προμήθειες παραγωγής και ανασφάλισης		8.333.025,91				40.400,30
β) Είσοδα ασφαλιστικών εργασιών						
Αμοιβές και έσοδα προσωπικού	4.925.279,91			313.817,98		
Λοιπές αμοιβές - παροχές τρίτων	2.850.218,83			462.758,32		
Φόροι - τέλη	330.528,64			2.502,85		
Διαφορα έσοδα	2.104.186,98			627.346,94		
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	4.085.570,03	14.295.784,39		140.997,43	1.547.423,52	
		22.828.810,30			1.587.823,82	
β) Μείζον: Προμήθειες από αντασφαλιστές και συμμετοχή στα κέρδη τους		232.043,30	22.396.767,00		64.368,94	1.523.454,88
Ε. Έσοδα επενδύσεων						
α) Έσοδα διαχειριστικής των επενδύσεων	728.434,50			5.360,72		
γ) Ζημιές από ρευστοποίηση επενδύσεων	1.297.848,50	2.028.283,00		0,00		5.360,72
Σύνολο εσόδων		89.858.648,47				5.888.697,19
Αποτελέσματα (ζημιές) εκμεταλλεύσεως ασφαλιστικών ζωής (Α-Β)		-14.845.200,80				-1.488.528,02

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ
ΕΚΤΟΣ ΚΛΑΔΟΥ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2002 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2002)

ΕΙΣΟΔΑ	Ποσό κλειόμενης χρήσεως 2002 σε EURO				Ποσό προηγούμενης χρήσεως 2001 σε EURO			
Διφορούμενη ασφαλιστική								
1) Συνολικά (μικτά) δεδομένα μείνι ασφαλιστικά	76 295 869,82				68 385 097,21			
1) Μείζον: Αντασφαλιστικά	<u>32 313 118,57</u>	44 982 751,25			<u>27 905 819,82</u>	43 479 277,29		
1) Προβλέψεις για μη δεδομενα ασφαλιστικά και κινδύνους οι οποίοι κλιμακώτης χρήσεως	32 947 279,25				29 874 966,08			
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστικών	<u>11 321 210,73</u>	21 621 048,52			<u>8 608 050,57</u>	21 216 915,50		
ΜΕΙΖΟΝ:								
1) Προβλέψεις για μη δεδομενα ασφαλιστικά και κινδύνους οι οποίοι προηγούμενης χρήσεως	30 300 860,34				34 177 923,05			
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστικών	<u>8 608 050,65</u>	21 692 809,09	(71 741,17)	44 154 492,42	<u>8 756 123,62</u>	24 416 799,44	(3 199 883,93)	43 679 341,23
Ε. Εξοδα επενδύσεων								
α) Εξοδα από συμμετοχές			410 018,68				443 079,15	
β) Εξοδα από άλλες επενδύσεις (εκ των οποίων προέρχονται από								
α) Εξοδα από ακίνητα	<u>303 740,96</u>				<u>205 706,02</u>			
β) Εξοδα από λοιπές επενδύσεις	<u>1 135 045,92</u>	1 438 806,78			<u>2 640 010,28</u>	2 845 718,30		
γ) Κέρδη από τη πραγματοποίηση επενδύσεων		<u>4 578,52</u>	1 853 403,98			<u>1 727 758,17</u>	5 014 175,92	
3. Διαπιστωτά θνητολόγια και λοιπά έσοδα ασφαλιστικών δεσφύσεων								
Σύνολο εσόδων		<u>54 368 880,31</u>					<u>7 693 146,47</u>	
Μείζον: ΕΙΣΟΔΑ								
4. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις								
α) Πληρωθείσες αποζημιώσεις σε Μικτά (συνολικά) ποσά	27 930 556,48				21 770 825,92			
β) Μείζον: Αναλογία αντασφαλιστικών ()	<u>11 321 588,13</u>	16 608 968,33			<u>11 077 360,63</u>	10 893 465,29		
β) Προβλέψεις για κελεμέτες θνητές κλιμακώτης χρήσεως	48 635 767,84				38 920 441,87			
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστικών	<u>35 381 265,60</u>	13 244 502,24			<u>28 415 959,81</u>	9 964 482,06		
ΜΕΙΖΟΝ:								
β) Προβλέψεις για κελεμέτες θνητές προηγούμενης χρήσεως	39 226 544,83				43 905 110,26			
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστικών	<u>28 987 699,10</u>	10 238 856,12	3 005 646,51	19 614 614,84	<u>28 509 685,61</u>	15 386 024,65	(5 421 542,59)	5 201 922,70
7. Αποζημιώσεις (εξοδα ασφαλιστικών δεσφύσεων)								
α) Προβλέψεις παραγωγής και συνολική έσοδα		16 645 844,82					14 207 514,08	
β. Έμμεσο έσοδα ασφαλιστικών εργασιών								
Αμοιβές και έσοδα προσωπικού	2 457 705,21				1 951 792,87			
Λοιπές αμοιβές - παροχές εργατών	1 967 025,19				3 268 493,54			
Φόροι - τέλη	37 312,17				8 301,84			
Διαφορα έσοδα	693 773,37				987 466,98			
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	<u>479 010,77</u>	<u>5 258 827,71</u>			<u>1 654 478,86</u>	<u>7 210 534,08</u>		
		<u>21 905 672,33</u>				<u>22 118 048,14</u>		
β) Μείζον: Προβλέψεις από αντασφαλιστικές και συμμετοχή στα κέρδη τους		<u>6 577 617,06</u>	15 378 054,67			<u>8 000 268,37</u>	16 117 779,77	
8. Εξοδα επενδύσεων								
α) Εξοδα διακρίσεως των επενδύσεων		1 254,00				31 158,30		
β) Προβλέψεις υποστήριξης επενδύσεων		<u>216 297,69</u>	217 551,89			<u>254 012,25</u>	285 170,55	
9. Εξοδα από παραβιάσεις								
α) Εξοδα από παραβιάσεις κλιμακώτης χρήσεως	303 577,94				187 194,61			
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστικών	<u>0,00</u>	303 577,94			<u>0,00</u>	187 194,61		
ΜΕΙΖΟΝ:								
β) Εξοδα από παραβιάσεις προηγούμενης χρήσεως	187 194,61				125 042,00			
Μείζον: Συμμετοχή Αντασφαλιστικών	<u>0,00</u>	187 194,61	116 383,33		<u>0,00</u>	125 042,00	62 152,61	
Σύνολο εξόδων								
Αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως ασφαλιστικών (Ζημιών (Α-Β))		<u>38 276 664,63</u>					<u>21 667 828,63</u>	
		<u>19 091 678,38</u>					<u>34 719 837,88</u>	

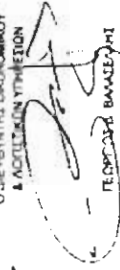
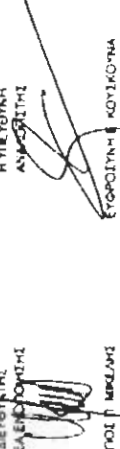
**ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ
ΚΛΑΔΟΥ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2002 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2002)**

A ΕΓΣΟΔΑ	<u>Ποσό κλειόμενης περιόδου 2002 σε ΕΥΡΟ</u>		<u>Ποσό προηγούμενης περιόδου 2001 σε ΕΥΡΟ</u>	
1. Δεδουλευμένα ασφαλιστήρια				
α) Συνολικά (μικτά) δεδουλευμένα ασφαλιστήρια	80 095 785,01		59 349 878,91	
β) Μείον: Αντασφαλιστήρια	1 218 808,10	78 876 976,91	8 187 035,86	58 162 843,05
γ) Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφαλιστήρια και κενώνους σε κάθε κλειόμενη περίοδο	42 992 115,52		34 845 958,42	
Μείον: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	1 079,33	42 991 036,19	7 919,81	34 838 038,61
ΜΕΙΟΝ:				
δ) Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφαλιστήρια και κενώνους σε κάθε προηγούμενης περιόδου	34 645 958,42		35 158 231,20	
Μείον: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	7 019,82	34 638 938,60	6 352 087,59	70 524 879,32
2. Έσοδα επενδύσεων				
α) Έσοδα από συμμετοχές		962 199,11		709 348,47
β) Έσοδα από φιλίες επενδύσεις				
αα) Έσοδα από ακίνητα	712 794,80		859 119,56	
ββ) Έσοδα από λοιπές επενδύσεις	6 432 645,81	7 145 449,61	4 329 309,68	4 888 423,25
γ) Κέρδη από τη δραστηριοποίηση επενδύσεων		10 744,49	8 118 384,21	7 994 389,68
3. Διακείμενα συμβολίσμων επί λοιπών ετήσιων ασφαλιστικών εργασιών		<u>85 803 508,89</u>		<u>11 829 531,10</u>
Σύνολο εσόδων		<u>98 646 771,63</u>		<u>82 947 808,12</u>
B. Μείον ΕΓΣΟΔΑ				
4. Διαφορετικές αποζημιώσεις				
α) Πληρωμές από ζημιώσεις				
αα) Μικτά (συνολικά) ποσά	62 508 903,53		56 847 690,08	
β) Μείον: Αναλογικά αντασφαλιστών (-)	1 616 813,53	60 412 050,00	1 844 450,02	55 003 240,06
β) Προβλέψεις για ανεκτικές ζημιές κλειόμενης περιόδου	127 423 955,78		100 213 546,32	
Μείον: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	7 860 864,05	120 263 091,73	4 202 592,04	96 010 954,28
ΜΕΙΟΝ:				
γ) Προβλέψεις για ανεκτικές ζημιές προηγούμενης περιόδου	100 213 546,32		86 238 166,05	
Μείον: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	8 202 582,05	96 010 954,77	14 252 537,48	84 744 627,46
5. Αποζημιωτέα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών				
α) Προβλέψεις παραγωγής και συνολική έξοδα		14 806 738,11		9 747 914,55
β) Έξοδα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών				
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2 778 272,29		2 964 168,81	
Λοιπά έξοδα - παροχές εργαζομένων	2 821 838,50		6 637 784,69	
Φόροι και	67 780,99		19 725,83	
Διαφορα έξοδα	1 230 979,21		4 583 137,76	
Αποζημιώσεις παγκόσμιων ασφαλιών	730 992,50	7 632 869,74	2 087 259,15	16 072 076,26
		22 439 800,90		26 819 090,81
γ) Μείον: Προβλέψεις από αντασφαλιστήρια και συμμετοχή από κέρδη τους	2 716,08	22 436 084,82		11 628 02
6. Έξοδα επενδύσεων:				
α) Έξοδα διαχείρισης των επενδύσεων		4 858,03		54 394,42
Σύνολο εξόδων		<u>107 186 178,21</u>		<u>82 464 836,18</u>
Αποτελεσματικό έσοδο (-) ή κερδολογισμική ασφαλιστικών εργασιών (B/A)		<u>88 739 398,42</u>		<u>88 815 738,46</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2002 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2002)

	Ποσό κλεισμάτων 30/06/02 σε Ευρώ	Ποσό κλεισμάτων 30/06/02 σε Ευρώ
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		
Μετα Αποτίμηση (Ουσιαστικά αποτελέσματα ζωής)	(14.845.000,00)	(1.488.524,02)
Μετα Αποτίμηση (Απόδη) αποτελέσματα ζωής στην Κωδών Αξία της Ευρωπαϊκής Αγοράς	19.091.476,39	34.719.037,96
Μετα Αποτίμηση (Ουσιαστικά αποτελέσματα ζωής στην Αγορά Αξιών Ευρωπαϊκής Αγοράς)	(12.739.396,55)	(81.516.724,46)
Σύνολο Μετα Αποτίμηση (Συνολικά)	-4.492.920,17	21.714.389,50
ΠΛΗΡΗ: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		
1 Έσοδα Πρωτογενών Αγορών	2.028.706,08	271.508,53
2 Χρηματοοικονομικές προβλεπόμενες μεταβολές	0,00	0,00
Σύνολο	2.028.706,08	271.508,53
ΜΕΣΩ:		
1 Έσοδα Διαπραγματευ. Μεταφορών	15.425.940,32	4.743.788,57
2 Έσοδα μεταφορών διαπραγματευ.	23.286.050,92	17.369.711,62
3 Χρησιμεύει τόσο σε σύνολο εφόδου	738.072,42	805.468,86
Ουσιαστικά αποτελέσματα (Συνολικά) εκμεταλλεύσεως	48.440.063,66	21.918.969,05
II. ΕΚΔΙΑΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
1 Έσοδα επί Αντιθέσεων εφόδου	11.668.584,55	1.733.743,04
2 Έσοδα επί εφόδου	1.250,86	298.693,48
3 Έσοδα προμήθειων εφοδίων	88.230,32	6.020,63
ΜΕΣΩ:		
1 Έσοδα επί Αντιθέσεων εφόδου	274.651,57	78.677,80
2 Έσοδα επί εφόδου	33,52	0,00
3 Έσοδα προμήθειων εφοδίων	560.079,71	541.219,24
Ουσιαστικά αποτελέσματα (Συνολικά)	12.417.895,64	2.573.637,32
III. ΑΠΟΦΕΥΞΗ		
Σύνολο αποφευγόμενων κερμάτων	9.698.869,57	4.630.153,66
Μέσσω: Ο υπό αυτήν προνοηθείσας στο Απολογισμό κέρτος	259.837,81	3,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Συνολικά) ΧΡΗΣΕΩΣ	34.154.284,81	345.633,87
ΠΛΗΡΗ: Άλλα έσοδα μεταφορών	804.154,32	1.199.240,93
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Συνολικά) ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	34.748.439,13	833.782,12
Μέσσω: Διασφάλισμα μεταφορών	(121.674,26)	(168.231,26)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΔΗΜΑΔΟΥ (Συνολικά) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	34.626.764,87	665.550,87

Αθήνα, 18 Φεβρουαρίου 2003

<p>Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</p>	<p>Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΥΠΟΓΡΑΦΕΙΑΣ ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</p>	<p>Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</p>	<p>Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</p>
			
<p>ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΑΣΤ Π 572/98</p>	<p>ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΥΠΟΓΡΑΦΕΙΑΣ ΑΣΤ Π 572/98</p>	<p>ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΣΤ Κ 250/99</p>	<p>ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΑΣΤ Π 637/84</p>



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Λεωφ. Κηφισίας 274, Καλόνορος 152 32, Τηλ: 68 45 940

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12855/05 Β.04/35

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003

(1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2003 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003)

Π Δ 360/85, Ν 2533/97

	ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	
	Ποσό 31/12/2003	Ποσό 31/12/2002
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ακίνητες Πράξεις, Αποθεματικά (Μεταφορές, Υποκείμενα)	1.280.386,42	216.283,88
Πόσει	28.072.087,98	27.923.739,58
Μείον Αποθεματικά:		
Σταθεράς, Επενδυτικές & Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	58.006.895,94	57.540.608,55
Απαιτήσεις από κρατικές ασφαλιστικές	17.128.156,85	6.533.559,18
Ακίνητες απαιτήσεις	14.743.543,21	14.427.181,26
Διαφορικά	5.788.683,81	4.701.495,78
Μεταρρυθμιστική Αναμόρφωση Ενεργητικού	11.522.898,18	9.265.510,44
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	129.287.027,87	130.650.120,82
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Καταβληθέντα Μετόχων Κοφίλα	12.536.794,00	12.536.798,00
Αποδομητικά & λοιπά λειτουργικά έξοδα κοφίλων	16.822.803,43	16.848.115,58
Αποδομητικά παρόδου	808.138,11	300.721,52
Αποδομητικά Πρωτόν, Χρήσεων	110.388.351,87	111.253.863,74
Προβλεπόμενα Ασφαλιστικές	87.465.843,79	82.278.038,50
Λοιπές Προβλεπόμενες	102.773,80	102.773,80
Υποχρεώσεις Μακροπρόθεσμες	1.081.344,84	1.082.987,84
Υποχρεώσεις Βραχυπρόθεσμες	9.834.794,85	6.672.751,77
Μεταρρυθμιστική Αναμόρφωση Παθητικού	1.912.852,22	231.622,25
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	129.287.027,87	130.650.120,82
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΛΕΝΤ	40.780.914,57	41.424.815,84

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (1.1.03 - 31.12.03)

	ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	
ΕΣΟΔΑ		
Ακίνητα Ενοίκια & λοιπά έσοδα κλάδου ΣΤΑΘ (ανά ΣΤΑΘ 43.882,1)	14.058.385,74	14.868.241,92
Ακίνητα Ενοίκια & λοιπά έσοδα κλάδου ΣΤΑΘ (ανά ΣΤΑΘ 22.692,9)	36.419.712,08	26.817.178,63
Λοιπά έσοδα μεταλλευτική	3.613.079,58	7.986.660,47
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	54.089.177,40	49.672.081,02
ΕΞΟΔΑ		
Ακίνητα Ενοίκια Κλάδου ΣΤΑΘ	15.532.868,77	17.225.429,81
Ακίνητα Ενοίκια Κλάδου ΣΤΑΘ	33.093.678,82	29.134.210,71
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΕΠΙΣΤΡΟΦΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	48.626.547,59	46.359.640,52
ΝΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	5.462.629,81	5.812.640,50
Μείον:		
Εξόδα Διασποράς Μεταφορών	3.460.490,31	3.567.008,27
Εξόδα λειτουργικών Διαφορικών	1.474.908,42	1.303.702,63
Χρηματιστικά Έσοδα & άνισοι έσοδα	286.853,29	93.633,63
ΣΥΝΟΛΟ	4.901.951,79	5.084.343,48
ΚΛΙΜΑΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	540.668,47	729.328,02
Μείον: Έκτακτο & ανήρτο έσοδα κλάδου	330.568,21	202.439,82
Μείον: Έκτακτο & ανήρτο έσοδα άλλων	85.091,51	1.546,87
ΤΕΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	125.008,75	325.341,33

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1) Η εταιρία σε ανάλυση υποχρεώσεών της από το Μόδο έχει διαθέσει σε ασφαλιστική τραπεζία 10 εδών, περιουσιακό στοιχείο σε ανώτατο όριο ευρώ 18.802.759,00 και 81 χρεώματα αξίας ευρώ 54.553.179,80. 2) Επί των παλαιών ασφαλείων της εταιρίας, όπως της ασφαλιστικής τοποθετήσεως, δεν υφίστανται κανένα άλλο εμπόδιο βάρος. 3) Δεν υφίστανται ανασταλείσες ή ανασταλείσες που ανασταλείσες να έχουν σημαντική επίδραση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας. 4) Ο αριθμός του ασφαλιστικού-προσωπικού στην Εταιρία κατά την 31.12.2003 ήταν 177 άτομα. 5) Το υπόλοιπο του λειτουργικού-φυσικού - Επενδυτικής & Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις, περιλαμβάνονται και ποσό ευρώ 5.128.110,21 το οποίο αφορά σε μετόχους Ανώνυμων Εταιριών μη εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες ελέγχονται από Οριστά Ελεγκτή Λογιστή. Η εταιρία αποβλήσει τις συμμετοχές αυτές στην ίδια εταιρία τους. Εάν η αποβλήσει των συμμετοχών αυτές επί γίνε σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 8 του άρθρου 43 του Κ.Ν. 2190/1920 η εφρανομομένη στην Λογιστική Κατάσταση αξία τους θα ήταν μικρότερη κατά ευρώ 2.384.275,18. Η ανώτατη διαφορά ευρώ 2.384.275,18 αφορά προηγούμενες χρήσεις. 6) Η εταιρία με βάση τη γραμμάτωση με αριθμό 225/1998 της ανάλυσε των Νομικών Συμβούλων Διασποράς δεν είχε υποβλήσει τη συστατική πράξη για αποβλήσει του προσωπικού της λόγω έλλοιου από την υπαγωγή. Η ανώτατη μόνι μετρήσιμη την 31.12.2003 πρόβλεψη, με βάση τις διατάξεις της παρ 14 του άρθρου 42α του Κ.Ν. 2190/1920 ανώτατα στο ποσό των ευρώ 587 χιλ. περίπου, οι των οποίων ευρώ 59 χιλ. περίπου αφορά την παρούσα χρήση. 7) Τα κονδύλια της προηγούμενης χρήσεως παραμένοντα, όπως οριστικοποιήθηκαν κατά το κλείσιμο της 31.12.2002. 8) Κατά την παρούσα χρήση εφρανομομένη οι καλύτερα συντελεστές ανώτατος οι οποίοι προβλεπόμενα από το Π.Δ. 268/2002, με συνολικά οι ανώτατος να είναι μικρότερες σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κατά ευρώ 100 χιλ. περίπου. 9) Η εταιρία έχει ελέγξει φορολογικά μετρήσιμη με την χρήση 1998 κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεως δεν έχουν καταστεί οριστικές για τις ανάλυσες χρήσεως. 10) Η τελευταία αναπροσβαρήσει της αξίας των ανήρτων έγινε στην χρήση 2002, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 3081/2002. 11) Η εταιρία κατά την προηγούμενη χρήση πρόβλεψη στην παύση και επαναπείθειση (SALE AND LEASE BACK) μετρήσιμη του ανήρτου της επί της Λεωφ. Κηφισίας 274, Καλόνορος με ανώτατο ύψος το κενό και άλλα εμπορεύματα της προηγούμενης χρήσεως, να εφρανομομένη αυξημένο σε σχέση με την παρούσα χρήση κατά ευρώ 4,9 εκατ. περίπου. Επίσης κατά την παρούσα χρήση περιβλεπόμενα στο λειτουργικό έσοδο της εταιρίας και ποσό ευρώ 853 χιλ. περίπου, το οποίο αφορά μετρήσιμη για την ανάλυση και ανώτατος ανήρτου.

Καλόνορος, 20 Φεβρουάριος 2004

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΥ ΔΕ
 Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
 Ο ΟΙΚΟΝΟΜΩΝ
 Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ
 Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

ΚΩΣ Ζ. ΟΙΚΑΛ
 ΑΠ. Δ. 11/03

ΣΠ. Γ. ΠΟΡΤΟΛΟΤΑΣ
 ΑΠ. Γ. 08/03

ΠΤΗ Γ. ΒΟΥΖΟΥΡΓΗ
 ΑΠ. Ρ. 08/03

ΚΑΡΩΤ. ΠΕΛΕΚΑΝΟΣ
 ΑΠ. Β. 08/03

ΝΙΚ. Σ. ΣΑΒΑΘΩΤΑΣ
 ΑΠ. Γ. 08/03

ΠΡΟΤΥΠΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ ΒΑΔΕΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρίας

ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Δενεργήσεως τον έλεγχο του προβλεπόμενου από τις διατάξεις του άρθρου 8 του Π.Δ. 360/1985, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 90 του Ν. 2533/1987, εφρανομομένη στα πλαίσια των αρχών και κανόνων ελεγκτικής που ανακαλύπτει το Τμήμα Ορισμένων Ελεγκτών Λογιστών, της ελεγκτικής διαδικασίας που κρίνεται κατάλληλη για να διαπιστωθεί ότι οι ανήρτες οικονομικές ανωνομομένης καταστάσεως της Ανώνυμης Εταιρίας «ΕΥΡΩΠ. ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ», που εφρανομομένη την περίοδο από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2003, δεν περιέχουν ανωνομομένης ή παραπλανητικές που να επηρεάζουν ουσιωδώς την περιουσιακή διαδρομή και την ανωνομομένη θέση της εταιρίας, καθώς και τα αποτελέσματα που εφρανομομένη σε αυτές. Στο πλαίσιο του ελέγχου αυτού λάβωμε και γνώση του λογιστικού απολογισμού των εργασιών και υπο καταλήψεως της εταιρίας. Τέθηκαν στη διάθεσή μας τα βιβλία και στοιχεία που ήρθουν η εταιρία και μας δόθηκαν οι ανωνομομένης για τον έλεγχο πληροφορίες και εφρανομομένης που ήρθωμε. Η εταιρία εφρανομομένη ορόδο το κλείσιμο λογιστικού έσοδο. Δεν τροποποιήθηκε η μεθόδους ανωνομομένης σε σχέση με την προηγούμενη χρήση όπως της περιλήψεως που αναφέρεται στην υπ αριθμό 8 σημείωση της εταιρίας. Σημειώνεται ότι για εφρανομομένης και σε καλύτερη περίπτωση συνολικού ποσού ευρώ 1,8 εκατ. περίπου έχει εφρανομομένης πρόβλεψη ευρώ 102 χιλ. περίπου, η οποία υποκαλύπτει της απαιτούμενης, κατά την εκτίμησή μας, προβλεπόμενες κατά ποσό ευρώ 500 χιλ. περίπου με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε. Διαπιστώσαμε ότι οι ανήρτες οικονομικές καταστάσεως προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της εταιρίας και αφού ληφθούν υπόψη οι ανήρτες παραρτήρησή μας καθώς και οι υπ αριθμό 5, 8 και 9 σημειώσεως της εταιρίας, δεν περιέχουν ανωνομομένης ή παραπλανητικές που να επηρεάζουν ουσιωδώς την εφρανομομένη περιουσιακή διαδρομή και την ανωνομομένη θέση της εταιρίας, κατά την 31/12/2003, καθώς και τα αποτελέσματα της χρήσεως που ήλθε στην περιγραφή αυτή, βάσει των εφρανομομένης διατάξεων που ισχύουν και των λογιστικών αρχών και μεθόδους που εφαρμόζει η εταιρία, οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραρτήρησεως και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφρανομομένης στην προηγούμενη χρήση όπως της περιλήψεως που αναφέρεται στην υπ αριθμό 8 σημείωση της εταιρίας. Σημειώνεται ότι το παρόν πιστοποιητικό εκδίδεται για τους σκοπούς του άρθρου 90 του Ν. 2533/1987 και δεν υποκαλύπτει το πιστοποιητικό του τακτικού ελέγχου, που απαιτήσεως από τις διατάξεις του άρθρου 37 του Ν. 2190/1920 και ο ανωνομομένης εταιρίας. Επί των λόγων αυτά ενδεδειγμένα κενώσαμε των ανήρτες οικονομικών ανωνομομένης καταστάσεως να παρουσιάζουν διαφοράς από εκείνα των εφρανομομένης καταστάσεως που θα δημοσιεύωμε μαζί με το προαναφερμένο πιστοποιητικό του τακτικού ελέγχου

Αθήνα, 23 Φεβρουάριος 2004

Επενδυτής Π. Καρυστάκης

Οριστικός Ελεγκτής Λογιστή

Α.Μ.Α.Ε. 13271

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΡΗΤΙΚΤΙΚΗ ΑΕ
 ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ
 ΠΑΡΑΝΕΛ ΚΕΡΗ ΕΡΩΣΤΕΡ
 International Ltd



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Λωφ. Κηφισίας 274, Χαλάνδρι 152 32, Τηλ.: 68 45 940

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12855/05/Β/86/35

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2002

(1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2002 - 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2002)

Π.Δ. 360/85, Ν. 2533/97 ΠΟΣΑ ΣΕ (ΥΡ.)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά 30.06.02	Ποσά 30.06.01
Διατίθετες Πάγια (ως προς Αξιοποίηση) Υπό Α)	250.325,97	295.088,90
Πάγια	22.884.917,81	25.312.243,37
Μείζον Αποθεσίμα	(8.914.858,85)	(8.086.921,06)
Συμμετοχές-Επιδοτήσεις & Μεταρρυθμίσεις ασφαλίσεως	72.453.784,68	96.114.376,17
Αποτίμηση από αξιολογήσεις Ασφαλιστικών	6.898.007,33	6.508.828,58
Άλλες αποτίμησης	18.033.326,71	18.527.639,81
Διαθέσιμα	6.608.926,59	5.927.574,25
Μεταβλητό Λογισμ. Επενδύσεων	9.582.429,15	9.173.416,31
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	128.597.859,40	124.817.486,34

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά 30.06.02	Ποσά 30.06.01
Καταβληθέντα Μετόρα Κορύφω	12.263.826,04	12.263.826,04
Αποβλητικό & λοιπά λογισμ. ίδιων ασφαλιστών	21.066.086,44	27.903.068,71
Προβλέψεις Ασφαλιστικές	64.343.306,34	73.218.825,68
Λογισμ. προβλέψεις	502.773,80	502.773,80
Υποχρεώσεις Μεταρρυθμίσεως	1.268.836,68	1.265.852,34
Υποχρεώσεις Μεταρρυθμίσεως	2.592.108,88	7.443.496,15
Μεταβλητό Λογισμ. Παιγνίων	970.824,22	1.799.671,77
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	128.597.859,40	124.817.486,34

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ	Ποσά 30.06.02	Ποσά 30.06.01
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (01.01.02-30.06.02)	41.710.889,99	25.782.946,81

ΕΞΟΔΑ	Ποσά 30.06.02	Ποσά 30.06.01
Ασφαλιστικά & λοιπά έσοδα κλάδου Ζωής (καθ. ΣΤΑΠΟΔ 21 - 663 1)	7.732.282,90	6.792.392,03
Ασφαλιστικά & λοιπά έσοδα κλάδου Ζημιών (καθ. ΣΤΑΠΟΔ 21 - 663 2)	13.147.301,60	13.821.439,98
Άλλα έσοδα ασφαλιστικής	6.158.208,25	6.127.374,34
Σύνολο εσόδων	27.037.872,74	24.821.207,34

ΕΞΟΔΑ	Ποσά 30.06.02	Ποσά 30.06.01
Άμεσα έσοδα κλάδου Ζωής	7.572.944,09	6.130.910,37
Άμεσα έσοδα κλάδου Ζημιών	12.567.102,32	12.867.857,15
Έσοδα διαπραγμάτευσης Ακινήτων	1.586.785,10	1.902.476,13
Έσοδα διαπραγμάτευσης Διαθέσιμων	627.188,50	613.642,98
Άρκετοί τόκοι & ονομαρ. έσοδα	28.263,83	190.291,96
Πάγια Έπιπλα & ονομαρ. Έπιπλα - Κιβώτια	80.004,32	90.219,11
Μείζον Έπιπλα & ονομαρ. Έπιπλα - Ζημιών	1.090,27	34,33
Σύνολο εσόδων	27.290.483,73	21.824.194,39

Διαφορά εσόδων - εξόδων	Ποσά 30.06.02	Ποσά 30.06.01
	6.738.407,09	3.293.812,87

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Τα ποσά της ανωτέρω Λογιστικής Κατάστασης επικρατούνται τα δεδομένα των οικονομικών πράξεων που έχουν λογιστικοποιηθεί μέχρι την 30.6.2002.
- Η εταιρία σε εκπληρωτή υποχρέωση της από το Νόμο έχει διαθέσει σε ασφαλιστική καταβολή τα εξής προσωπικά στοιχεία:
 - α) συνολικά οφείλει ευρώ 11.330.963,80 και
 - β) προεπληρωσμένα οφείλει ευρώ 57.084.127,19.
- Επί των παγίων στοιχεία της εταιρίας, εκτός της ασφαλιστικής καταβολής, δεν υφίστανται κανένα άλλο εμπόδισμα βάρους.
- Δεν υφίστανται ασφαλιστικές απαιτήσεις ή εσόδων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρίας.
- Ο αριθμός των ασφαλισμένων προσωπικών στην Εταιρία κατά την 30.6.2002 ήταν 176 άτομα.
- Τα υπόλοιπα των Ασφαλιστικών Συμμετοχών, Επιδομάτων και Μεταρρυθμίσεως ασφαλίσεως, περιλαμβανόμενα και μεσοβίον ασφαλίσεως ασφαλίσεων των οποίων έγινε στην αξία εκτός και όχι βάρους από άρθρου 43 Κ.Ν. 2190/1920, με συνέπεια η αξία των εν λόγω μεσοβίων να είναι μεγαλύτερη της τρέχουσας κατά 13,4 εκατ. ευρώ περίπου. Επίσης στην ανωτέρω λογιστική περιλαμβανόμενα και μεσοβίον Ασφαλιστικών μη ασφαλίσεων στο Χ.Α.Α. οι οποίες ασφαλίθηκαν με βάση της διατάξεις του Κ.Β.Σ. στην αξία εκτός και είναι μεγαλύτερη από την τρέχουσα αξία οφείων κατά 2 εκατ. ευρώ περίπου.
- Η εταιρία με βάση τη γνωμοδότηση με αριθμό 205/1999 της Ομοσπονδίας των Ημερών Ιαμβουλίων ασφαλίσεως δεν είχε υποχρέωση να δηλώσει πρόσφατα για αποχρήματα των προαναφερθέντων λόγω εσόδων από την εταιρία. Η αποχρήματα μετά την 30.6.2002 προήλθαν με βάση τις διατάξεις της παρ. 14 του άρθρου 43ε του Κ.Ν. 2190/1920 σύμφωνα στο ποσό των 838 γιλ. ευρώ περίπου.
- Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν για την σύνταξη των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες που εφαρμόζει η Εταιρία για την κατάσταση του λογαριασμού της 31.12.2001, εκτός της περίπτωσης υπ' αριθμ. 10.
- Η τελικότα αποπροσαρτημένη της αξίας των ακινήτων έγινε στην χρήση 2000, σύμφωνα με τον Ν. 2085/1992.
- Κατά την 30.6.2002, όπως και κατά την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσεως, δεν υπολογίσθηκαν διαβληθέντα Ασφάλιματα και Ασφαλιστικές Προβλέψεις, με συνέπεια τα αποτελέσματα της περιόδου να μην έχουν επιρροή από αυτές. Οι εν λόγω Ασφαλιστικές Προβλέψεις υπολογίζονται στα έσοδα της χρήσεως και δημοσιεύονται σύμφωνα με τον Νόμο.
- Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 1998. Κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις δεν έχουν καταστεί αμετάβλητες για τις αντίστοιχες χρήσεις.

ΟΡΓΑΝΟ ΤΡΑΠΕΖ	ΟΤΗΜΟΣ	ΟΙΚΟΝΟΜΟΣ	ΟΔΗΓΗΤΗΣ	ΟΜΟΛΟΓΟΣ
ΕΛΕΓΧΟΜΕΝΟΣ	ΔΕΠΗΤΗΣ	ΔΕΠΗΤΗΣ	ΑΣΤΕΥΡΟΣ	
ΔΡ. Γ. ΠΕΡΓΑΜΟΝΙΔΗΣ	ΠΕΡΓ. Μ. ΖΑΧΟΣ	ΣΤΕΦ. Γ. ΒΕΡΣΙΩΤΗΣ	ΔΡ. Γ. ΜΕΙΣΑΝΟΣ	ΘΑ. Κ. ΠΑΡΑΠΟΛΙΤΑΚΗΣ
ΑΔΤ 1 40201	ΑΔΤ 0 31208	ΑΔΤ 0 02110	ΑΔΤ 0 32818	ΑΔΤ 1 30061

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΒΑΛΚΟΥ ΟΡΚΟΥΧΟΥ ΒΑΛΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς το Διακριτό Ιαμβούλι της Ανώνυμης Εταιρίας

ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Διεπληρώθη τον έλεγχο που προβλεπεται από τις διατάξεις του άρθρου 8 του Π.Δ. 360/1995, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 του Ν. 2533/1997, εφαρμόζοντας, από πλευρά των όρων και κινήσεων ελέγχου της που ακολουθεί το Σχέδιο Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, της Οικονομικής Διαθέσεως που κινήθηκε κατάλληλα, για να διαπιστωσώμε ότι οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρίας «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ», που εκδίδονται την περίοδο από 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Ιουνίου 2002, δεν περιέχουν ανακριβείς ή παραποιήσεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την παρούσα περίοδο έλεγχου και την οικονομική θέση της εταιρίας, καθώς και τα αποτελέσματα που εμφανίζονται σε αυτές. Στο πλαίσιο του ελέγχου αυτού λάβαμε και γνώση του λογιστικού απολογισμού των ετών των που ανακαταστάθηκαν της εταιρίας, Τέθηκαν στη διάθεσή μας τα βιβλία και στοιχεία που ήρθαν ή εταιρία και μας δώθηκαν οι αποκαλύψεις για τον έλεγχο πληροφορίας και επιβεβαιώσεων που ζητήσαμε. Η εταιρία εφαρμόζει όρθο το Κώδικα Λογιστικού Έγχειδ. Δεν χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος απομνημόνων σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο. Σημειώνεται ότι για ασφαλιστικές και σε καθυστέρηση ασφαλίσεως συνολικού ποσού 1,2 εκατ. ευρώ περίπου έχει συστηθεί πρόβλεψη 103 γιλ. ευρώ περίπου. Με βάση τον έλεγχο που διεπληρώσαμε, διαπιστώσαμε ότι οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της εταιρίας και αφού ληφθούν υπόψη η ανωτέρω σημείωση μας καθώς και οι υπ' αριθμ. 8, 7, 10 και 11 σημειώσεις της εταιρίας, δεν περιέχουν ανακριβείς ή παραποιήσεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την εμφανιζόμενη περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της εταιρίας, κατά την περίοδο 2002, καθώς και τα αποτελέσματα της περιόδου που είναι στην περιγραφή αυτή, βάσει των στατιστικών διατάξεων που ισχύουν και των λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζονται η εταιρία, οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσεως.

Αθήνα, 26 Αυγούστου 2002

ΔΕΛΦΙΝΟΣ ΕΛΕΓΧΤΗΣ ΑΕ
ΟΡΚΩΤΗΣ ΕΛΕΓΧΤΗΣ
FARNEL KEITH FORSTER
International Association

Ευστάθιος Π. Καραγιάννης
Ομότιμος Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Α. 13271



ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Λεωφ. Κηφισίας 274, Χαλάνδρι 152 32, Τηλ.: 68 45 940

ΑΡ.Μ.Α.Ε 12855/05/Β/86/35

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2001

(1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2001 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2001)

Π.Δ. 360/85, Ν. 2533/97

	ΠΟΣΑ 31/12/2001		ΠΟΣΑ 31/12/2000	
	ΣΕ ΔΡΧ.	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΔΡΧ.	ΣΕ ΕΥΡΩ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Διαθέσιμη Πολυτελής Αξιοβελτίωση (Ανασφάλιση Υπολοίπων)	101.390.725	297.551.65	114.099.673	334.649.22
Πόσων	8.685.743.969	25.490.077.58	8.420.860.644	24.742.129.55
Μείζων: Αποσβέσεις	3.132.287.009	8.898.961.36	2.472.929.061	7.257.311.99
Συμβαλλόμενοι Επενδυτές & Μεταρρυθμιζόμενοι ασφαλιστές	22.782.455.669	66.859.737.84	21.234.422.487	62.216.720.43
Απομείωσις από κεραιώδεις ασφαλιστήριον	2.281.748.932	6.637.555.13	2.395.308.566	7.029.538.90
Λοιπές απομείωσις	5.967.168.499	17.511.866.47	5.984.014.552	17.561.304.03
Διαφορικά	1.208.331.624	3.688.427.36	1.979.337.757	5.808.768.18
Μεταρρυθμίστ. Αξιοβελτίωσις Επενδυτικού	3.246.966.973	9.524.274.69	3.172.811.179	9.311.258.04
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	41.850.317.362	123.111.129.46	40.837.848.998	119.847.236.97
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Καταβληθέντα Μετόχων Κεφάλαια	4.178.932.800	12.262.926.05	4.178.932.800	12.262.926.05
Αποδομηθέντα & Λοιπά Κεφάλαια Κρίσεων Κεφαλαίων	5.301.232.789	15.792.319.26	8.388.219.488	24.646.278.78
Προβλέψεις Ασφαλιστικών	29.738.981.633	84.343.306.33	24.953.132.407	73.230.029.34
Λοιπές Προβλέψεις	35.020.171	102.773.80	35.920.171	102.773.80
Υποχρεώσεις Μεταρρυθμιζόμενων	438.086.000	1.285.852.24	438.086.000	1.285.852.24
Υποχρεώσεις Προμηθευόμενων	2.616.344.563	7.678.193.88	2.457.338.744	7.211.559.04
Μεταρρυθμίστ. Αξιοβελτίωσις	565.539.406	1.644.967.90	377.216.289	1.107.017.75
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	41.850.117.362	123.111.129.46	40.837.848.998	119.847.236.97
ΑΚΡΑΓΙΑΣΜΟΣ ΤΑΞΙΝ	8.587.192.196	25.212.596.32	8.658.110.127	25.408.980.56

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (1.1.01-31.12.01)

	ΠΟΣΑ 31/12/2001		ΠΟΣΑ 31/12/2000	
	ΣΕ ΔΡΧ.	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΔΡΧ.	ΣΕ ΕΥΡΩ
ΕΣΟΔΑ				
Ασφαλιστικά & λοιπά έσοδα Κλάδου ΖΩΩΝ (ανά ΣΤΑΧΩΔ 94.660 €)	5.852.607.997	17.176.665.44	7.047.737.329	20.683.014.91
Ασφαλιστικά & λοιπά έσοδα Κλάδου ΖΗΜΩΝ (ανά ΣΤΑΧΩΔ 91.660 €)	8.487.267.384	27.783.616.88	9.833.627.562	28.648.870.83
Άλλα έσοδα ομιλοεταπειών	3.056.338.189	9.129.380.73	1.874.287.346	5.514.844.52
Γινόμενα εσόδων	16.396.213.570	48.989.667.05	18.555.652.237	54.477.900.26
Μείζων:				
ΕΣΟΔΑ				
Άμεσα έσοδα Κλάδου ΖΩΩΝ	6.599.840.411	19.368.482.50	7.738.194.129	22.709.300.44
Άμεσα έσοδα Κλάδου ΖΗΜΩΝ	33.824.586.094	92.089.751.19	39.853.765.877	115.184.388.61
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ ΕΤΕΡΩΝ ΕΣΤΗΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	17.534.399.505	51.458.243.69	17.341.899.803	50.893.490.25
ΜΕΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΣΤΗΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	(1.148.182.835)	(3.389.575.74)	1.211.172.434	3.554.431.21
Μείζων:				
Έσοδα διαθεσίμων ασφαλιστικών	1.321.085.276	3.906.329.77	1.562.633.713	4.585.865.63
Έσοδα λειτουργικών διαδικασιών	438.817.308	1.267.929.00	437.589.319	1.272.452.88
Κεραιώδεις τόκοι & ονομαστικά έσοδα	(153.638.914)	(450.884.56)	(133.638.178)	(392.188.22)
ΣΥΝΟΛΟ	1.605.263.670	4.723.374.21	1.866.584.854	5.466.130.29
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΣΤΗΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	(3.068.751.433)	(8.008.729.03)	(9.186.667.146)	(26.646.978.83)
Μείζων: Έκτακτα & ανήθικα έσοδα - κέρδη	51.685.098	151.680.40	74.033.809	217.267.23
Μείζων: Έκτακτα & ανήθικα έσοδα - ζημιές	224.400	667.31	10.279.206	30.166.68
ΤΕΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΒΟΡΘΩΝ	(3.018.273.745)	(8.657.736.58)	(854.933.323)	(2.358.974.34)

- ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:**
- Τα ποσά της αναπάνω Λογιστικής Κατάστασης περιλαμβάνουν τα δεδομένα των οικονομικών πράξεων που έχουν λογιστικοποιηθεί μέχρι την 31.12.2001
 - Η εταιρεία σε ανώτατο σημείο ασφαλείας της από το Νόμο έχει διαθέσει σε ασφαλιστική καταστήματα τα ετήσια οικονομικά στοιχεία:
 - α) ανήθικα εσόδων 3.855.776.303 €
 - β) κεραιώδεις εσόδων 16.878.828.179
 - Επί των ποσών που είναι της εταιρείας, εκτός της ασφαλιστικής καταστήματος, δεν υφίσταται κανένα άλλο εμπόδιο ή άλλο φόρο
 - Δεν υφίσταται ασφαλιστική απομείωση ή επίδομα που ανάμεσα να έχουν σημειωθεί επίσημα στην οικονομική κατάσταση ή λογιστική της εταιρείας
 - Ο αριθμός των ασφαλισμένων προσωπικών στην εταιρεία κατά την 31.12.2001 ήταν 173 άτομα
 - Στο λογιστικό Σύνολο Εσόδων - Επενδύσεις και Μεταρρυθμιζόμενοι ασφαλιστές, περιλαμβάνονται και μετριά (μετόχων κεφαλαίων ή ασφαλιστήριον των οποίων την άσκηση των δικαιωμάτων κτήσεως και της άσκηση των άλλων 43.924.219.019, με συνέπεια η αξία των εν λόγω μετριά να είναι μεγαλύτερη της αξίας της εταιρείας
 - Η εταιρεία με βάση εγκριθείσα από αριθμό 205/1989 της Ελεγκτικής των Νομικών Συμβουλίων Διακοινίας, δεν είχε υποχρέωση να σχηματίσει πρόβλεψη για απομείωση των προσωπικών της λόγω εσόδων από την υπηκοότητα. Η υποχρέωση αυτή μέχρι την 31.12.2001 προέβλεπε με βάση τις βλάβες 663.973 € και 14 εκατ. δολάρια 426 εκατ. Ν. 2190/1920 αντίστοιχα στα ποσά των ετών 1989 και 1990
 - Η εταιρεία έχει κληθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 1998. Κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις δεν έχουν καταστεί απαιτήσεις για της ελεγκτικής υπηρεσίας
 - Οι κεραιώδεις εισφορές εσόδων που αποδοκίμωσαν, για την περίοδο των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες που ορίζονται η εταιρεία για την κατάσταση των οικονομικών της 31.12.2000
 - Η Ελεγκτική Απομείωση της αξίας των ανωτέρω έγινε στην χρήση 2000, σύμφωνα με τον Ν. 2045/1982

Χαλάνδρι, 29 Φεβρουάριος 2002

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ & ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
 Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΟΥΤΗΣ
 Ο ΟΡΘΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
 Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΑΚΤΙΝΟΛΟΓΙΑΣ
 Ο ΑΝΑΛΟΓΩΤΗΣ

ΧΡ. Γ. ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ
 ΑΔΤ Π 422/01

Γ. Γ. Ν. ΖΑΧΟΣ
 ΑΔΤ Π 317/06

Ι. Π. ΠΑΡΩΒΙΤΗΣ
 ΑΔΤ Π 803/10

Χ. Γ. ΡΑΒΕΒΑΝΗΣ
 ΑΔΤ Π 2206/06

Ε. Μ. ΤΑΡΑΤΑΠΟΥΛΟΥ
 ΑΔΤ Π 520/01

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Έως το δικαστικό Συμβούλιο της Ελεγκτικής Εταιρείας «ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» - Διοικητικό Συμβούλιο που προέβλεπε από τις διατάξεις του άρθρου 6 του Π.Δ. 360/1985, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 90 του Ν. 2533/1997, αρμοδιότητα στα πλαίσια των αρχών και κανόνων ελεγκτικής και ακολουθεί το ΙΣΤΟΡΙΑΚΟΝ ΕΛΕΓΧΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ της ελεγκτικής διακοινίας που αρμόζει: κατατάσσεται για να δημοσιοποιηθεί ότι οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Αναπάνω Εταιρείας «ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ», που εκπόνησαν την περίοδο από 1 Ιανουάριον μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2001, δεν περιέχουν ανακρίβειες ή παρακλίσεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της εταιρείας, καθώς και τα αποτελέσματα που εμφανίζονται σε αυτές. Στο πλαίσιο των ελέγχων αυτών λαμβάνει με γνώση του λογιστικού απολογισμού των περιλαμβανόμενων ασφαλιστικών της εταιρείας, έλεγχον στη διάρκειά τους τα βιβλία και στοιχεία που τηρούν η εταιρεία και μετριά (μετόχων κεφαλαίων ή ασφαλιστήριον των οποίων την άσκηση των δικαιωμάτων κτήσεως και της άσκηση των άλλων 43.924.219, με συνέπεια η αξία των εν λόγω μετριά να είναι μεγαλύτερη της αξίας της εταιρείας) και απομείωσις από κεραιώδεις τόκους, κέρδη και ζημιές, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του Ν. 2190/1920. Τα 10ν λόγω αυτού ενδείκνυται ενδεικτικά των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων ως περιουσιακών διακρίσεων από έκτακτα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, που δεν περιλαμβάνονται μετριά, με το προαναφερθέν ιστορικό του τραπεζικού ελέγχου.

Αθήνα 28/02/2002

ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
 FANHEL KEHR FORSTER
 International Association

ΕΥΧΑΡΙΣΤΙΑΣ
 ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
 ΑΜΣΟΕΑ 13271



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Λεωφ. Κηφισίας 274, Χαλάνδρι 152 32, Τηλ: 60 45 940

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12855/05/Β/94/35

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2002

(1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2002 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2002)

Π Δ 360/85, Ν 2533/97

ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

Ποσό 31/12/2002 Ποσό 31/12/2001

ΕΠΕΡΓΗΤΙΚΟ

Επίσημο Πάθημα (Ανταπόδ. Υπόλοιπα)	216.283,88	297.551,85
Πόσους	27.843.426,39	25.490.977,88
Μείον: Αποθετήματα	9.857.066,02	8.898.861,24
Συνολικός Επενδυτικός & Μακροπρόθεσμος Συναμείβωτος	72.989.717,41	46.899.737,84
Αποθήκες από άμεσους ασφαλισμένους	6.533.509,19	6.437.555,13
Λοιπές απαιτήσεις	14.420.128,87	18.337.240,82
Βαθμίσεις	4.701.496,78	5.868.427,36
Μακροπρόθεσμοι Αποθετήματα Επενδυτικών	3.280.510,44	5.224.774,59
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	121.200.470,76	123.438.903,61

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Καταβληθέντα Μετοχικά Κεφάλαια	12.536.798,00	12.289.926,05
Αποθεματικά & λοιπά λογιζόμενα κεφάλαια	27.278.925,17	27.561.367,15
Αποθεματικά περιόδου	1.130.583,45	48.332.362,43
Αποθεματικά Προσφ. Κηρίων	(11.233.963,74)	(2.961.201,31)
Προβλεπόμενα Ασφαλιστικά	62.978.038,58	84.243.306,33
Λοιπά Προβλεπόμενα	102.773,80	102.773,80
Υποχρεώσεις Μακροπρόθεσμες	1.982.967,84	1.285.652,24
Υποχρεώσεις Βραχυπρόθεσμες	6.592.840,49	7.678.193,88
Μετοχόμενα λογιζόμενα Παθητικά	721.627,55	1.644.957,90
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	121.200.470,75	123.438.903,61

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΙΣ

	41.438.815,84	29.217.396,22
--	---------------	---------------

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (1.1.02 - 31.12.02)

ΕΣΟΔΑ		
Αποφάσεις & λοιπά έσοδα Κλάδου ΣΩΦΕ (καθ. ΣΤΑΘΟΣ 41.660 T)	14.168.241,82	17.175.995,44
Αποφάσεις & λοιπά έσοδα Κλάδου ΘΑΜΕΣ (καθ. ΣΤΑΘΟΣ 91.660 T)	26.817.378,63	27.783.816,60
Λοιπά έσοδα συμπάλλευσης	7.396.650,47	3.129.389,72
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	48.372.281,92	48.089.601,76
ΜΕΙΟΝ:		
Λοιπά έσοδα Κλάδου ΣΩΦΕ	16.865.202,74	19.308.482,50
Λοιπά έσοδα Κλάδου ΘΑΜΕΣ	26.025.892,21	31.569.386,20
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΕΣΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	43.020.896,45	50.877.868,45
ΒΑΡΥΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	5.351.385,57	(2.644.291,60)
ΜΕΙΟΝ:		
Έξοδα διαμετρήσιμης λειτουργίας	2.529.267,11	3.306.339,77
Έξοδα λειτουργίας διαίτησης	1.383.702,63	1.281.629,00
Κρατικές τόκων & συναφή έξοδα	92.603,60	450.884,56
ΣΥΝΟΛΟ	5.015.573,37	5.039.153,33
ΚΛΕΙΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	905.812,20	(8.483.354,63)
Μείον: Έκτακτα & ανόργανα έσοδα - έξοδα	195.396,87	151.680,40
Μείον: Έκτακτα & ανόργανα έξοδα - ζημιές	1.045,62	687,31
ΤΕΛΙΚΟ ΚΛΕΙΣΤΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΙΝ ΦΟΡΤΗ	1.130.169,71	(8.332.367,43)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Τα ποσά της συντήρησης Ασφαλιστικής Καταστάσεως περιλαμβάνονται τα δεδομένα των οικονομικών περιόδων που έχουν λογαριασμοποιηθεί μέχρι την 31/12/2002.
- Η εταιρεία σε απόλυτως υπερωριακή της από το νόμο έχει διαθέσει σε ασφαλιστική τοκοδότηση τα ετήσια κέρδη της εταιρείας.
- α) σύνολο αξίας ευρώ 11.851.353,87 και β) άρκετο ποσό αξίας ευρώ 58.048.883,42
- Ότι των πωλών σταθμών της εταιρείας, κατά τις ασφαλιστικές τοκοδότησεις, δεν υφίστανται κινδύνους όσον αφορά την επάρκειά τους.
- Δεν υφίστανται ασφαλιστικές απαιτήσεις ή κινδύνους που ανάγονται εν όλω ή εν μέρει στην επίλυση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.
- Ο αριθμός του ασφαλισμένου προσωπικού στην Εταιρεία κατά την 31/12/2002 ήταν 164 άτομα.
- Στα απόθεμα που λογαριασμοποιήθηκαν - Σύνθετοι - Επενδυτικός και μακροπρόθεσμος επενδυτικός, περιλαμβάνονται τα κέρδη ασφαλιστικών κεφαλαίων ή αποθεμάτων των οποίων έγινε στην ετήσια έκθεση και όχι βάσει του άρθρου 43 Κ.Ν. 2190/1980, με συνέπεια η αξία των εν λόγω κεφαλαίων να είναι μεγαλύτερη της πραγματικής κατά 10,3 εκατομμύρια περίπου. Επίσης, στην ανωτέρω Ασφαλιστική περιλαμβάνονται και μετρητά Αμερικανικών Εταιρειών με πληρωμή για στα Κ.Α. σε ποσά ανεπάρκειας με βάση τις διατάξεις του Κ.θ.θ. στην αξία κινήσεως ή ποσά είναι μεγαλύτερα από την τρέχουσα αξία τους κατά 1,9 εκατομμύρια περίπου.
- Η εταιρεία με βάση τη γραμμοδότηση με αριθμό 205/1988 της εισβολικής των Νομικών Τακτικών Διαταγών δεν είχε υποχρέωση να υποβάλει πρόβλεψη για υποχρέωση των προσωπικών της λόγω εφόδων από την υπηρεσία. Η υποχρέωσή της μέχρι την 31/12/02 προέβλεπε με βάση τις διατάξεις της παρ.14 του άρθρου 42 ε του Κ.Ν. 2190/1980 ανερχόταν στο ποσό των ευρώ 488 πλ. περίπου.
- Οι βελόνες λειτουργίας προς πιο αναλυτικά, για την ανάλυση των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων είναι με πλ. και περιέχονται η Εταιρεία για την κατάσταση του λογιστικού της 31/12/2001.
- Η λειτουργία αναπροσαρμόστηκε τις αξίες των ανωτέρω έγινε στην χρήση 2000, σύμφωνα με τον Ν. 2065/1992.
- Η εταιρεία έχει ετήσιες φορολογικές μετρήσεις και την χρήση 1998 κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις δεν έχουν κινδύνους οριστικής για τις ασφαλιστικές πράξεις.

Καλάνδρι, 28 Δεκεμβρίου 2002

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΗΣ ΔΙΕΚΣΤΡΟΦΗΣ: Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ: Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ: Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ: Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ:

Μ. Γ. ΠΕΡΑΝΤΟΠΟΥΛΟΣ ΑΔΤ 6 10212 Κ. ΜΕΛΕΤΙΔΗΣ ΑΔΤ 6 811173 Σ. ΜΕΛΕΤΙΔΗΣ ΑΔΤ 6 203110 Μ. Μ. ΒΑΣΙΛΑΚΗΣ ΑΔΤ 6 120616 Ο. Ν. ΤΑΜΑΝΤΣΟΠΟΥΛΟΥ ΑΔΤ 6 320081

ΒΙΟΓΡΑΦΙΚΟ ΚΑΘΕΝΟΥ ΕΝΔΕΙΧΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
 Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας
«ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ»

Δεν ενδέχεται να είναι που περιλαμβάνει από τις διατάξεις του άρθρου 6 του Π.Δ. 383/1985, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 90 του Ν. 2533/1997, περιλαμβάνεται στο πλαίσιο των άρρων και κανόνων λειτουργίας που ακολουθεί το Δ.Θ.Α. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ, της ελεγκτικής διαδικασίας που κρίνεται κατάλληλη, για να διαπιστωθεί ότι οι συνήθη οικονομικές οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ», που καλύπτουν την περίοδο από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2002, δεν περιλαμβάνουν αναξιότητες ή παραλήψεις που να απορρίπτονται αυθόρμητα, την περιουσιακή κατάσταση και την οικονομική θέση της εταιρείας, καθώς και τα αποτελέσματα που προκύπτουν σε αυτήν. Στη εκτίμησή του ο ελεγκτής ακολουθεί με βάση τις διατάξεις του άρθρου 6 του Π.Δ. 383/1985 και τις υποδείξεις της εταιρείας. Υπάρχουν στη διάθεσή μας τα βιβλία και στοιχεία που υπάρχουν ή εταιρεία και μας δίδονται οι απογραφές για την ετήσια πληρωμένη και αναξιότητες που υπάρχουν. Η εταιρεία εφαρμόζει ορθά το Κλάδο Ανομητό Έξοδα δεν τροποποιήθηκε η μέθοδος υπολογισμού σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο. Επιπλέον, ότι για ασφαλιστικές και σε καλύτερη κατάσταση οικονομικού ποσού ευρώ 4,8 εκατομμύρια έχει συμπεριληφθεί πρόβλεψη ευρώ 102 πλ. περίπου με βάση τον Κλάδο που διενεργήθηκε. Διαπιστώθηκε ότι οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνει από τα βιβλία και στοιχεία της εταιρείας και ορθά ληφθούν υπόψη ή προαναφερμένη παρατήρηση μας καθώς και οι υπ. αριθμ. 6,7 και 10 παρατιθέμενες, σύμφωνα με την εταιρεία, δεν περιλαμβάνουν αναξιότητες ή παραλήψεις που να απορρίπτονται αυθόρμητα την ετήσια έκθεση που αφορά την περίοδο και την οικονομική θέση της εταιρείας, καθώς και τα αποτελέσματα της περιόδου που διόξει στην ημερομηνία αυτή. Μέσα τις ετήσιες διατάξεις που ισχύουν και των λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η εταιρεία οι οποίες έχουν στα γενικά παραρτήματα και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης. Επισημαίνεται ότι τα παρόντα αποτελέσματα είναι για τους σκοπούς του άρθρου 90 του Ν. 2533/1997 και δεν υποβάλλονται να υπολογιστούν τα παθητικά ελλείμματα που αναφέρονται από τις διατάξεις του άρθρου 27 του καθ. Ν. 2190/1980 «πράσινη μεν εταιρεία». Για τον λόγο αυτό ενδέχεται ορισμένα κινδύνους των ανωτέρω οικονομικών καταστάσεων να παραμένουν διακριτές από εκείνα της ετήσιας οικονομικής καταστάσεως, που 90 άρθρου ούτως και με τα προαναφερμένα παραρτήματα του παρόντος ελέγχου.

Αθήνα 24/02/2003

ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΑΕ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ INTERNATIONAL LTD

Ευαγόρας Π. Καγιάνης
 ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΑΕ

Ν.Κ.Τ.Ο.Α. 13271

5ος ΕΝΔΟΧΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Α/86)

31ης Ακτοβρίου 2002 (1 Ιανουάριος 2002 - 31 Ακτοβρίου 2002)

Ποσότητες εκμεταλλεύσεως	2002	2001
Ποσό (Εuro)	Καθαρή Χρήσιμος	Ποσό (Εuro)
Τα αποτελέσματα προαλλοίων ζώων	(7.480.126,03)	(29.290.417,68)
Τα αποτελέσματα λοιπών κλάδων προαλλοίων ζώων	27.995.405,98	40.329.460,63
Το σύνολο αποτελεσμάτων προαλλοίων ζώων	18.173.941,41	48.508.305,02
Το σύνολο αποτελεσμάτων	38.689.221,36	59.547.347,97
Αλλά έσοδα εκμεταλλεύσεως	681.067,29	813.694,73
Εσοδα παρεχόμενων αμοιβών	39.370.288,65	60.361.042,70
Εσοδα διοικητικής λειτουργίας	22.447.139,56	19.974.096,37
Εσοδα λειτουργίας διαφόρων	6.709.102,72	7.445.618,05
Προστικοί τόκοι και συναφή έσοδα	2.391.412,40	3.026.190,18
Εσοδα συμπεριλαμβανόμενα	7.822.633,97	29.915.138,10
Εσοδα συμπεριλαμβανόμενα	91.326,79	(84.971,96)
Τα αποτελέσματα (κέρδη ή ζημίες) εκμεταλλεύσεως	7.913.960,76	29.830.166,15
ΚΤΑΥΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	3.127.779,27	2.475.915,29
ΚΤΑΥΝΑ ΚΕΡΔΗ	56.725,37	54.888,85
Εσοδα προηγούμενων χρήσεων	1.687.532,89	386.427,04
Εσοδα από προβλεπόμενες προηγούμενων χρήσεων	396.226,04	319.135,03
ΚΤΑΥΝΑ & ΑΝΩΡΓΑΝΑ ΕΣΟΔΑ	5.422.503,91	1.567.912,11
ΚΤΑΥΝΑ ΚΕΡΔΗ	1.597.211,10	26.037,83
Εσοδα προηγούμενων χρήσεων	1.777.011,40	1.158.109,33
Εσοδα από προβλεπόμενες προηγούμενων κινήσεων	170.801,39	2.843,93
ΚΤΑΥΝΑ & ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (κέρδη ή ζημίες)	4.214.694,53	2.765.903,21
Αποσβέσεις κερών στοιχείων	6.266.146,11	3.377.125,69
Από αυτές εκσβησθέντες στο λειτουργικό κόστος	6.266.146,11	3.377.125,69
Από αυτές εκσβησθέντες στο λειτουργικό κόστος	0,00	0,00
Εσοδα από υποτίμηση περιγράφων	4.214.694,53	30.300.529,14
ΚΤΑΥΝΑ ΚΕΡΔΗ (Μετά από φόρους)	617.965,17	9.806.191,55
ΚΤΑΥΝΑ ΚΕΡΔΗ (Μετά από φόρους)	3.596.729,36	20.494.337,59
Από Κέρδη (κλάδων ζώων) που αναλογούν στη λειτουργία των περιόδων	290.277,11	(299.707,89)
Από Κέρδη (κλάδων ζώων) Αποσβαστικής (Μετά από φόρους)	3.887.006,47	20.794.045,48
ΕΡΕΥΝΑ ΝΙΜΝΤΑΑΚΗΣ		
Ο ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΣ		
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚ. ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ		
ΑΤ Μ 016562		
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΜΑΝΑΟΥΧΟΣ		
Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ		
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚ. ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ		
Αθήνα 15 Φεβρουαρίου 2003		
Ο		
ΕΝΙΚΟΣ ΑΝΤΙΣΤΕ		
ΚΩΝΣΤΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΥ		
ΑΤ Α 013812		
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΦΙΛΙΠΠΟΥ		
ΜΙΧΑΗΛ ΤΖΑΝΕΤΗΣ		
ΑΠ ΑΑΕΙΑΣ Νο 24729		
ΑΤΑΕΙΣ		
Ο ΑΝΤΙΣΤΕ		
ΟΙΚΟΝΟΜ. ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ		
Ο		
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ		
ΣΤΕΦΑΝΟΣ ΚΑΡΑΓΙΩΡΓΙΩΤΗΣ		
ΑΤ Τ 280823		
ΣΤΕΦΑΝΟΣ ΚΑΡΑΓΙΩΡΓΙΩΤΗΣ		
ΑΝΑΡΤΗ ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΑΚΟΠΟΥΛΟΣ		
ΑΠ ΑΑΕΙΑΣ Νο 20964		
ΑΤΑΕΙΣ		
Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ		
ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ		

**Ποσά (Ευρώ)
 προηγούμενης χρήσεως
 2001**

**Ποσά (Ευρώ)
 κλειόμενης χρήσεως
 2002**

A. ΕΣΟΔΑ						
1. Αποδοτικότητα ασφαλίσεων:						
α) Συνολικά (μικτά) δεδομένα ασφαλιστή	223.720.856,06	219.612.181,88		207.660.474,40		
β) Μείον: Ανασφάλιστρο	4.108.674,18			3.694.238,96		203.996.235,45
γ) Μεταβολή στις ασφαλ. προβλέψεις για μη διακυβλυγμένα ασφαλιστήρια						
ΜΕΙΟΝ:						
Μειωμένες προβλέψεις κλειόμενης χρήσεως	752.484.336,87			697.093.088,97		
Μείον: Συμμετοχή α-ασφαλιστών	1.653.841,14			1.827.556,51		
ΒΑΛΟΝ:						
Μειωμένες προβλέψεις προηγούμενης χρήσεως	695.938.331,32			669.547.514,96		
Μείον: Συμμετοχή αντασφαλιστών	1.818.490,93	(56.700.655,34)	162.911.526,54	2.081.500,54		
2. Έσοδα επενδύσεων:						
α) Έσοδα από συμμετοχές (εκ των οποίων προέρχονται από συναδεδεμένες επενδύσεις: €)		3.833.727,46		3.702.120,65		
β) Έσοδα από άλλες επενδύσεις (εκ των οποίων προέρχονται από συνδεδεμένες επενδύσεις: €)	655.523,53			1.128.978,84		
βα) Έσοδα από λοιπές επενδύσεις	3.424.493,87			2.371.055,56		
ββ) Έσοδα από λοιπές επενδύσεις	17.768.514,36	21.848.531,76		18.069.490,99	21.569.523,39	
γ) Έσοδα από χρηματοπιστωτικές προβλέψεις υποτιμημένες επενδύσεων		0,00		16.434,82		
δ) Κέρδη από τη ρευστοποίηση επενδύσεων		3.122.206,10	28.809.465,32	862.104,61	26.150.185,47	
3. Μη αναποδομιτέα υπολείματα επενδύσεων						
Τα λοιπά ασφαλιστών ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο		2.173.541,56				2.578.984,32
4. Διακρίματα συμβολαίων και λοιπά έσοδα ασφαλιστικών ασφαλιών			96.816,60		160.487,88	
Σύνολο εσόδων			193.991.350,02		205.086.373,08	
B. ΕΞΟΔΑ						
5. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις						
α) Πληρωμές ασφαλιών ζωής	134.753.430,98			141.657.837,61		
Μείον: Αναλογικά αντασφαλιστών	93.345,89	134.660.085,09		1.181.859,72	140.475.977,91	
β) Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων για εκκρεμείς ζημιές						
Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές κλειόμενης χρήσεως	21.866.464,10			24.868.278,46		
Μείον: Συμμετοχή αντασφαλιστών	565.870,17	21.300.593,93		671.518,15	24.196.760,31	
ΜΕΙΟΝ:						
Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές προηγούμενης χρήσεως	24.874.240,80			19.849.324,25		
Μείον: Συμμετοχή αντασφαλιστών	671.501,92	24.202.738,88	12.902.144,95	741.780,50	5.089.216,59	145.565.194,47
6. Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις						
α) Κλειόμενης χρήσεως		7.621.370,53		6.208.457,67		
Μείον: Συμμετοχή αντασφαλιστών		0,00		0,00		
ΜΕΙΟΝ:						
β) Προηγούμενης χρήσεως	6.208.433,12			4.880.015,80		
Μείον: Συμμετοχή αντασφαλιστών		0,00		0,00		
7. Συμμετοχές στα κέρδη και επιστροφές ασφαλίσεων						
α) Προβλέψεις για συμμετοχές στα κέρδη και επιστροφές ασφαλίσεων κλειόμενης χρήσεως		6.208.433,12	1.412.937,41			
β) Καταβληθέντα ποσά						
Μείον: Συμμετοχή αντασφαλιστών						
Μείον: Συμμετοχή αντασφαλιστών						
Μείον: Συμμετοχές στα κέρδη και επιστροφές ασφαλίσεων κλειόμενης χρήσεως						
Μείον: Συμμετοχή αντασφαλιστών						
ΜΕΙΟΝ:						
γ) Προβλέψεις για συμμετοχές στα κέρδη και επιστροφές ασφαλίσεων κλειόμενης χρήσεως						
Μείον: Συμμετοχή αντασφαλιστών						
8. Διακρίματα έσοδα ασφαλιστικών ασφαλιών						
α) Προβλέψεις προηγούμενης και συναφή έσοδα						
β) Έσοδα ασφαλιστικών ασφαλιών	14.035.940,11			18.208.355,66		
Διαφορές και έσοδα προσαυχθέν	17.417.003,61			12.060.004,30		
Λοιπές αμοιβές: - παροχές τρίτων	14.566,47			28.123,05		
Φόροι - τέλη	2.310.173,51			2.057.939,43		
Διάφορα έσοδα	1.197.729,58			406.520,63		
Αποβλήσιμα πάγιων στοιχείων	1.259.136,62			547.676,62		
Λοιπές προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	36.234.549,90			33.308.619,66		
δ) Μείον: Προβλέψεις από αντασφαλιστές και συμμετοχή στα κέρδη τους	1.153.533,53	23.499.443,35	59.733.993,25	1.420.817,61	62.570.921,07	
9. Έξοδα επενδύσεων						
α) Έξοδα διαχείρισης των επενδύσεων		3.131.244,87		2.432.951,64		
β) Προβλέψεις υποτιμημένες επενδύσεων	253.743,71			0,00		
γ) Ζημιές από ρευστοποίηση επενδύσεων		0,00	3.384.988,58	1.414.013,53	3.846.965,17	
10. Διαφορές αποτιμήσεων στην πρόχρησα αλφια επενδύσεων ασφαλιστικών ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο						
Αποτιμήματα (κέρδη ή ζημιές) εκμεταλλεύσεως ασφαλιστικών ζωής (Α - Β)			5.181.616,67		21.065.268,18	
			201.471.476,05		234.376.799,76	
Σύνολο εσόδων			17.480.126,03		129.290.417,88	

5ος ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΛΟΥ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ

31ης Δεκεμβρίου 2002 (1 Ιανουαρίου 2002 - 31 Δεκεμβρίου 2002)

Ποσά (Ευρώ) κλειόμενης χρήσεως 2002	Ποσά (Ευρώ) προηγούμενης χρήσεως 2001
----------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------

A. ΕΞΟΔΑ			
1. Δεδομένα ασφαλιστή:			
α) Συνολικά (μικτά) δεδομένα ασφαλιστή	177.175.484,91		167.240.753,58
β) Μείων: Ανταποδοτήρα	5.773.432,72	171.402.052,19	7.449.535,05
γ) Μεταβολή στις ασφαλ. προβλέψεις για μη δεδομένα ασφαλιστή			
ΜΕΙΟΝ:			
η) Προβλέψεις για μη δεδομένα ασφαλιστή και κινδύνους σε ισχύ κλειόμενης χρήσεως	85.750.254,53		78.832.993,78
θ) Μείων: Συμμετοχή ανταποδοτήρων	2.002.657,71	83.747.996,82	2.553.298,35
ΠΑΘΕΟΝ:			
Προβλέψεις για μη δεδομένα ασφαλιστή και κινδύνους σε ισχύ προηγούμενης χρήσεως	78.832.993,78	80.142.121,27	
θ) Μείων: Συμμετοχή ανταποδοτήρων	2.553.258,35	17.776.205,07	2.086.220,77
			161.877.439,30
2. Έσοδα επενδύσεων:			
α) Έσοδα από συμμετοχές (αφ' ευρείων ορίων επενδύονται από συνδεδεμένες επιχειρήσεις) €	2.710.125,20		2.835.321,56
β) Έσοδα από άλλες επενδύσεις (εκ των οποίων προέρχονται από συνδεδεμένες επιχειρήσεις) €			
β(α) Έσοδα από ακίνητα	1.678.726,78		1.691.272,26
β(β) Έσοδα από λοιπές επενδύσεις	10.292.807,32	11.971.534,10	14.806.558,06
γ) Έσοδα από αγγειοπλαστικές προβλέψεις υποτιμηθέντων επενδύσεων	0,00		10.510,07
δ) Κέρδη από τη δυνατότητα επενδύσεων	2.233.518,99	16.915.178,29	2.968.722,27
			22.312.384,22
3. Δικαιώματα συμβολίων και λοιπά έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	37.488.142,00		31.237.477,68
Σύνολο εσόδων	218.337.471,09		215.427.301,20
B. ΕΞΟΔΑ			
4. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις			
α) Πληρωμές από ζημιώσεις			
α(α) Μικτά (συνολικά) ποσά	146.622.063,02		133.004.829,63
α(β) Μείων: Αναλογία ανταποδοτήρων	6.580.291,95	140.041.771,07	12.894.326,67
β) Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων για εκκρεμείς ζημιές			120.110.502,97
ΠΑΘΕΟΝ:			
Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές κλειόμενης χρήσεως	181.055.313,46	177.271.669,93	
θ) Μείων: Συμμετοχή ανταποδοτήρων	13.636.745,66	12.715.946,52	164.555.723,40
ΜΕΙΟΝ:			
Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές προηγούμενης χρήσεως	178.142.638,90	177.008.562,24	
θ) Μείων: Συμμετοχή ανταποδοτήρων	12.215.946,53	10.303.204,89	166.705.357,35
5. Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	1.991.875,43	142.033.646,50	(2.149.633,95)
α) Λοιπές ασφαλ. προβλέψεις κλειόμενης χρήσεως	0,00		0,00
θ) Μείων: Συμμετοχή ανταποδοτήρων	0,00		0,00
ΜΕΙΟΝ:			
θ) Λοιπές ασφαλ. προβλ. προηγούμενης χρήσεως	0,00		4.289.331,68
θ) Μείων: Συμμετοχή ανταποδοτήρων	0,00		0,00
6. Ζημιές από κέρδη και επιστροφές ασφαλιστήρων			(4.289.331,68)
α) Καταβληθέντα ποσά	23.900.201,07		
θ) Μείων: Συμμετοχή ανταποδοτήρων			
β) Προβλέψεις για συμμετοχές στο κέρδη και επιστροφές ασφαλιστήρων προηγούμενης χρήσεως			
α) Ασφαλιστήρων κλειόμενης χρήσεως			
θ) Μείων: Συμμετοχή ανταποδοτήρων			
ΜΕΙΟΝ:			
γ) Προβλέψεις για συμμετοχές στο κέρδη και επιστροφές ασφαλιστήρων προηγούμενης χρήσεως			
θ) Μείων: Συμμετοχή ανταποδοτήρων			
7. Δικαιωτικά έσοδα ασφαλιστικών εργασιών			
α) Προμήθειες, παροχές, και σύνταξη έσοδα	23.395.545,81		22.395.545,81
β) Έμμοβα έσοδα ασφαλιστικών εργασιών			
Διμήβια και έσοδα προδικαστικού	20.379.904,09		20.454.790,55
Λοιπές προμήβια - παροχές τρίτων	9.074.394,17		7.757.383,22
Φόροι - τέλη	70.896,67		73.506,52
Διάφορα έσοδα	1.619.351,47		1.366.012,43
Αποβλήσεις τρίτων στοιχείων	1.321.866,09		216.575,86
Λοιπές προβλέψεις εγγυηθέντων	184.107,91		68.522,95
θ) Μείων: Συμμετοχή ανταποδοτήρων	32.650.520,40		29.936.791,53
δ) Μείων: Προμήθειες από ανταποδοτήρες και συμμετοχή στο κέρδη τους			
8. Έσοδα επενδύσεων	55.824,15	56.504.897,32	52.289.260,07
α) Έσοδα διενέργειας των επενδύσεων			
γ) Ζημιές από ρευστοποίηση επενδύσεων			
9. Επιστροφές προβλέψεων	1.624.985,86	1.624.985,86	958.198,77
α) Επιστροφές προβλ. κλειόμενης χρήσεως			
θ) Μείων: Συμμετοχή ανταποδοτήρων	0,00		0,00
ΜΕΙΟΝ:			
β) Επιστροφές προβλ. προηγούμενης χρήσεως			
θ) Μείων: Συμμετοχή ανταποδοτήρων			
Σύνολο εσόδων	200.163.529,68		166.918.996,18
Αποτέλεσμα (κέρδη ή ζημιές) εκμεταλλεύσεως ασφαλιστικών ζημιών (Α - Β)	18.173.941,41		48.508.305,02

ΑΣΜΟΛΙΑ ΕΙΣΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ					
<p>1. Διακοσμητικά είδη</p> <p>2. Διακοσμητικά είδη</p>	<p>214.287,83</p> <p>1.379.696,99</p>	<p>214.287,83</p> <p>1.379.696,99</p>	<p>214.287,83</p> <p>1.379.696,99</p>	<p>214.287,83</p> <p>1.379.696,99</p>	<p>214.287,83</p> <p>1.379.696,99</p>
<p>3. Γραμμάτια</p> <p>4. Διαφορές</p>	<p>13.440.482,73</p> <p>1.216.087,31</p> <p>16.230.044,44</p>	<p>5.800.008,26</p> <p>5.571.036,92</p> <p>12.965.030,00</p>	<p>13.440.482,73</p> <p>1.216.087,31</p> <p>16.230.044,44</p>	<p>13.440.482,73</p> <p>1.216.087,31</p> <p>16.230.044,44</p>	<p>5.800.008,26</p> <p>5.571.036,92</p> <p>12.965.030,00</p>
<p>5. Άλλα</p> <p>6. Άλλα</p>					

ΑΣΜΟΛΙΑ ΕΙΣΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

1. Διακοσμητικά είδη

2. Διακοσμητικά είδη

3. Γραμμάτια

4. Διαφορές

5. Άλλα

6. Άλλα

7. Άλλα

8. Άλλα

9. Άλλα

10. Άλλα

11. Άλλα

12. Άλλα

13. Άλλα

14. Άλλα

15. Άλλα

16. Άλλα

17. Άλλα

18. Άλλα

19. Άλλα

20. Άλλα

21. Άλλα

22. Άλλα

23. Άλλα

24. Άλλα

25. Άλλα

26. Άλλα

27. Άλλα

28. Άλλα

29. Άλλα

30. Άλλα

31. Άλλα

32. Άλλα

33. Άλλα

34. Άλλα

35. Άλλα

36. Άλλα

37. Άλλα

38. Άλλα

39. Άλλα

40. Άλλα

41. Άλλα

42. Άλλα

43. Άλλα

44. Άλλα

45. Άλλα

46. Άλλα

47. Άλλα

48. Άλλα

49. Άλλα

50. Άλλα

51. Άλλα

52. Άλλα

53. Άλλα

54. Άλλα

55. Άλλα

56. Άλλα

57. Άλλα

58. Άλλα

59. Άλλα

60. Άλλα

61. Άλλα

62. Άλλα

63. Άλλα

64. Άλλα

65. Άλλα

66. Άλλα

67. Άλλα

68. Άλλα

69. Άλλα

70. Άλλα

71. Άλλα

72. Άλλα

73. Άλλα

74. Άλλα

75. Άλλα

76. Άλλα

77. Άλλα

78. Άλλα

79. Άλλα

80. Άλλα

81. Άλλα

82. Άλλα

83. Άλλα

84. Άλλα

85. Άλλα

86. Άλλα

87. Άλλα

88. Άλλα

89. Άλλα

90. Άλλα

91. Άλλα

92. Άλλα

93. Άλλα

94. Άλλα

95. Άλλα

96. Άλλα

97. Άλλα

98. Άλλα

99. Άλλα

100. Άλλα

	Ποσά (Ευρώ) κλειόμενης χρήσεως 2002		Ποσά (Ευρώ) προηγούμενης χρήσεως 2001	
A. ΕΞΟΔΑ				
1. Απόδοσιμμένα ασφαλιστήρι :				
α) Συνολικά (μικτά) δεδομένα ασφαλιστήρια	148.844.036,93		129.113.722,44	
β) Μείων Αντασφαλιστήρια	70.304.387,93		61.318.082,11	66.795.635,33
γ) Μεταβολή στις ποσότητες προβλέψεων για μη δεδομένα ασφαλιστήρια				
ΜΕΙΩΝ :				
Προβλέψεις για μη δεδομένα ασφαλιστήρια και κινδύνους σε ισχύ προηγούμενης χρήσεως	69.500.542,44		53.244.714,29	
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών	23.995.664,50		18.686.331,38	34.558.382,91
ΠΑΡΕΟΝ :				
Προβλέψεις για μη δεδομένα ασφαλιστήρια και κινδύνους σε ισχύ προηγούμενης χρήσεως	53.396.645,85		48.243.164,39	
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών	18.639.974,25	(10.748.206,34)	15.089.467,86	33.153.696,53
				(1.404.686,38)
				65.390.948,94
2. Έσοδα επενδύσεων :				
α) Έσοδα από συμμετοχές (εκ των οποίων προέρχεται από συνδεδεμένες επιχειρήσεις, €)	1.388.964,05			1.329.716,52
β) Έσοδα από άλλες επενδύσεις (εκ των οποίων προέρχεται από συνδεδεμένες επιχειρήσεις, €)	944.080,25		1.035.875,76	
βα) Έσοδα από ακίνητα	5.603.083,95	6.547.164,20	8.575.880,52	9.611.756,27
ββ) Έσοδα από λοιπές επενδύσεις	0,00	0,00	0,00	5.924,75
γ) Έσοδα από χρησιμότητες, προβλεπόμενες υποτιμήσεις επενδύσεων	1.120.625,50	9.106.753,75		1.673.533,04
δ) Κέρδη από τη ρευστοποίηση επενδύσεων				12.620.930,58
3. Δικαιώματα συμβολίων και λοιπά έσοδα ασφαλιστικών εργασιών				
	18.656.190,05			15.194.281,56
	95.554.386,46			93.206.161,08
Σύνολο εσόδων				
B. ΕΞΟΔΑ				
4. Ασφαλιστικές απόζημιώσεις				
α) Πληρωθέντες απόζημιώσεις	38.634.399,68		55.090.460,36	
αα) Μικτά (συνολικά) ποσά	27.473.195,48	31.161.204,20	31.428.342,17	23.662.118,19
ββ) Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων για εκκρεμείς ζημιές				
ΠΑΡΕΟΝ :				
Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές κλειόμενης χρήσεως	93.541.332,06		84.875.670,62	
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών	69.226.526,94	24.314.805,12	67.518.970,91	17.356.699,72
ΜΕΙΩΝ :				
Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές προηγούμενης χρήσεως	84.067.278,17		102.119.194,55	
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών	64.268.132,12	19.799.146,05	84.997.389,20	17.121.805,35
				234.894,57
5. Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις				
α) Λοιπές ασφα. προβλέψεις κλειόμενης χρήσεως	101.873,59		86.839,98	
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών	0,00	101.873,59	0,00	86.839,98
ΜΕΙΩΝ :				
β) Λοιπές ασφα. προβλ. προηγούμενης χρήσεως	0,00		2.568.573,16	
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών	0,00	101.873,59	0,00	2.568.573,16
6. Συμμετοχές στα κέρδη και επιστροφές ασφαλιστών				
α) Καταβληθέντα ποσά				
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών				
β) Προβλέψεις για συμμετοχές στα κέρδη και επιστροφές ασφαλιστών κλειόμενης χρήσεως				
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών				
ΜΕΙΩΝ :				
γ) Προβλέψεις για συμμετοχές στα κέρδη και επιστροφές ασφαλιστών προηγούμενης χρήσεως				
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών				
7. Λειτουργικά έξοδα ασφαλιστικών εργασιών				
α) Προμήθειες παραγωγή και συντήρηση έξοδα	17.402.890,51		16.236.290,83	
β) Για Εμπιστο έξοδα ασφαλιστικών εργασιών				
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	16.856.741,78		18.361.262,64	
Λοιπές αμοιβές - παροχές τρίτων	5.738.902,04		4.596.616,52	
Φοροί - τέλη	94.244,75		82.778,64	
Διαφορα έξοδα	1.875.100,41		1.677.791,25	
Αποβίσεις παγίων στοιχείων	1.127.945,05		301.459,20	
Λοιπές προβλεπόμενες εκμεταλλεύσεις	244.166,48		143.515,56	
	35.937.100,51		25.163.423,80	
δ) Μείων Προμήθειες από αντασφαλιστές και συμμετοχή στα κέρδη τους	12.411.430,15	30.928.560,87	10.382.863,07	31.016.851,56
8. Έξοδα επενδύσεων				
α) Έξοδα διαχείρισης των επενδύσεων	851.682,75		540.157,40	
β) Ζημιές από ρευστοποίηση επενδύσεων	0,00	851.682,75	0,00	540.157,40
9. Εξισωτικές προβλέψεις				
α) Εξισωτικές προβλ. κλειόμενης χρήσεως				
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών				
ΜΕΙΩΝ :				
β) Εξισωτικές προβλ. προηγούμενης χρήσεως	0,00		95.587,87	
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών	0,00	0,00	0,00	95.587,87
				(95.587,87)
				52.876.700,46
Σύνολο εξόδων				
				40.329.460,63

Αποτελέσματα (κέρδη ή ζημιές) εκμεταλλεύσεως ασφαλιστικών έξιμων (Α - Β)

Π ΕΘΝΙΚΗ - ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ (ΑΡ.Μ.Α.Ε.12840/05Β886/20)
ΣΟΦ. ΕΠΟΠΙΣΜΕΝΟΣ ΕΛΟΓΙΣΜΟΣ 31ης Δεκεμβρίου 2002 (1 Ιανουάριος 2002 - 31 Δεκεμβρίου 2002)

Table with 4 main columns: 2003, 2002, 2001, and 2000. Each column is subdivided into 'Assets' (Αξία) and 'Liabilities' (Υποχρεώσεις). Rows list various insurance and financial categories with corresponding numerical values.

6ος ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΛΑΔΟΥ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ

31ης Δεκεμβρίου 2003 (1 Ιανουαρίου 2003 - 31 Δεκεμβρίου 2003)

	Ποσά (Ευρώ)		Ποσά (Ευρώ)	
	κλειόμενης χρήσεως 2003		προηγούμενης χρήσεως 2002	
A. ΕΞΟΔΑ				
1. Δεδουλευμένα ασφαλιστήρια :				
α) Σύνολο (μικτά) δεδουλευμένα ασφαλιστήρια	174.735.971,14		177.175.484,91	
β) Μείων Αντισφαιλιστήρια	7.261.153,21	167.474.817,93	5.773.432,72	171.402.052,19
γ) Μεταβολή στις υποβλ. προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφαλιστήρια				
ΜΕΙΟΝ :				
Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφαλιστήρια και κινδύνους σε ισχύ κλειόμενης χρήσεως	98.467.087,67		85.750.254,53	
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών	2.921.014,81	95.546.072,86	2.002.657,71	83.747.596,82
ΠΛΕΟΝ :				
Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφαλιστήρια και κινδύνους σε ισχύ προηγούμενης χρήσεως	85.750.254,53		78.832.993,78	
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών	2.002.657,71	155.676.341,89	2.553.298,35	76.279.695,43
				163.934.150,80
2. Έσοδα επενδύσεων :				
α) Έσοδα από συμμετοχές (εκ των οποίων προέρχονται από συνδεδεμένες επιχειρήσεις €)		1.272.533,20		2.710.125,20
β) Έσοδα από άλλες επενδύσεις (εκ των οποίων προέρχονται από συνδεδεμένες επιχειρήσεις €)				
γ) Έσοδα από ακίνητα	1.641.068,96		1.678.726,78	
δ) Έσοδα από λοιπές επενδύσεις	7.573.718,62	9.214.787,58	10.292.807,32	11.971.534,10
ε) Έσοδα από χρηματοοικονομικές προβλεψεις υποτιμηθείσας επενδύσεων	4.986.686,19			0,00
στ) Κέρδη από τη ρευστοποιητή επενδύσεων	2.533.471,92	18.007.478,95		2.233.518,99
				16.915.178,29
3. Δικαιώματα συμβολίων και λοιπά έσοδα ασφαλιστικών εγγυητών				
		35.712.898,71		37.488.142,00
		209.306.719,55		218.337.471,09
B. ΕΞΟΔΑ				
4. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις				
α) Πληρωθείσες αποζημιώσεις και Μικτά (Φυσικά) ποσά	137.601.142,60		146.622.063,02	
β) Μείων Αναλογία αντασφαλιστών	8.775.423,11	128.825.719,49	9.580.291,95	140.041.771,07
ΠΛΕΟΝ :				
Προβλεψεις για εκκρεμείς ζημιές κλειόμενης χρήσεως	183.406.481,21		181.055.313,46	
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών	10.133.509,74	173.272.971,47	13.636.745,66	167.418.567,80
ΜΕΙΟΝ :				
Προβλεψεις για εκκρεμείς ζημιές προηγούμενης χρήσεως	181.055.313,46		178.142.638,90	
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών	13.636.745,66	5.854.403,67	12.715.946,53	165.426.692,37
				1.991.875,43
5. Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις				
α) Λοιπές ασφαλ. προβλέψεις, κλειόμενης χρήσεως	0,00		0,00	
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών	0,00	0,00	0,00	0,00
ΜΕΙΟΝ :				
Λοιπές ασφαλ. προβλ. προηγούμενης χρήσεως	0,00		0,00	
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Συμμετοχές στα κέρδη και επιτοκίδια ασφαλιστηρίων				
α) Κατάληφθέντα ποσά				
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών				
β) Προβλεψεις για συμμετοχές στα κέρδη και επιτοκίδια ασφαλιστηρίων κλειόμενης χρήσεως				
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών				
ΜΕΙΟΝ :				
Προβλεψεις για συμμετοχές στα κέρδη και επιτοκίδια ασφαλιστηρίων προηγούμενης χρήσεως				
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών				
				23.900.201,07
7. Δεδομένα έσοδα ασφαλιστικών εγγυητών				
α) Προβλεψεις παρηγορίας και συνυψη έσοδα	23.403.822,31			
β)γ) Εμπίδα έσοδα ασφαλιστικών εγγυητών				
Αμοιβής και έσοδα προσώπου	19.586.270,27		20.379.904,09	
Λοιπές αμοιβές - εμπορές τρίτων	10.303.149,68		9.074.394,17	
Φόροι - τόξη	82.265,67		70.896,67	
Διαφορά έσοδα	1.722.519,81		1.619.351,47	
Αποβίματα παγίων στοιχείων	1.151.265,41		1.321.866,09	
Λοιπές προβλεψεις εκμεταλλευθείσας	1.539.883,07		184.107,91	
	34.385.353,91		32.650.520,40	
δ) Μείων Προβλεψεις από αντασφαλιστές και συμμετοχή στα κέρδη τους	42.692,36	57.746.483,86	45.824,15	56.504.897,32
8. Έσοδα επενδύσεων				
α) Έσοδα διαχείρισης των επενδύσεων	1.740.372,63		1.056.997,31	
β) Προβλεψεις υποτίμησας επενδύσεων	225.876,86		313.170,56	
γ) Ζημιές από ρευστοποιητή επενδύσεων	360.708,15	2.335.957,64	254.817,09	1.624.985,86
9. Εξισοτικές προβλέψεις				
α) Εξισοτικές προβλ. κλειόμενης χρήσεως				
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών				
ΜΕΙΟΝ :				
β) Εξισοτικές προβλ. προηγούμενης χρήσεως				
Μείων Συμμετοχή αντασφαλιστών				
				200.163.529,68
Αποτελέσματα (κέρδη ή ζημιές) εξισοτιχθείσας ασφαλιστικών εγγυητών (Α - Β)		14.634.154,89		18.173.941,41

Ποσά (Ευρώ)
προηγούμενης χρήσεως
2002

Ποσά (Ευρώ)
κλειόμενης χρήσεως
2003

	148 844 036,93	70 304 387,93	78 539 649,00
A. ΕΣΟΔΑ			
1. Διανομιμμένα ασφαλιστήρια :			
α) Συνολικά (μικτά) διανομιμμένα ασφαλιστήρια	162 314 282,04		
β) Μέσων Αντασφαλιστήρια	74 897 922,51	87 416 359,53	
γ) Μεταβολή στις ασφαλ. προβλέψεις για μη διανομιμμένα ασφαλιστήρια			
ΜΕΙΟΝ :			
Προβλέψεις για μη διανομιμμένα ασφαλιστήρια και κινήσεις σε ισχύ προηγούμενης χρήσεως	23 231 138,49		
Μέσων Συμμετοχή αντασφαλιστών	24 091 278,18	49 139 860,31	
ΠΛΕΟΝ :			
Προβλέψεις για μη διανομιμμένα ασφαλιστήρια και κινήσεις σε ισχύ προηγούμενης χρήσεως	68 784 421,94		
Μέσων Συμμετοχή αντασφαλιστών	33 877 729,71	44 906 092,23	83 183 191,45
2. Έσοδα επενδύσεων :			
α) Έσοδα από συμμετοχές (εκ των οποίων προέρχονται από συνδεδεμένες επιχειρήσεις €)		745 758,95	
β) Έσοδα από άλλες επενδύσεις (εκ των οποίων προέρχονται από συνδεδεμένες επιχειρήσεις €)			
β(α) Έσοδα από ακίνητα	1 170 042,97		
β(β) Έσοδα από λοιπές επενδύσεις	4 540 506,01	5 710 548,98	944 080,25
γ) Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις υπερτιμώσεως επενδύσεων	2 922 411,68	2 922 411,68	6 547 164,20
δ) Κέρδη από τη ρευστοποίηση επενδύσεων	1 486 937,85	10 865 657,46	1 170 625,50
3. Δικαιώματα συμβόλων και λοιπά έσοδα ασφαλιστικών εργασιών			
	20 489 228,15		18 656 190,05
Σύνολο εσόδων	114 538 077,06		95 554 386,46
B. ΕΞΟΔΑ			
4. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις			
α) Πληρωμές από ζημιωτές			
α(α) Μίσια (συνολικά) ποσά	59 694 599,97		58 654 399,68
α(β) Μέσων Αναλογία αντασφαλιστών	24 704 431,13	34 990 178,84	27 473 195,48
β) Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων για εκκρίσεις ζημιών			
Προβλέψεις για εκκρίσεις ζημιών κλειόμενης χρήσεως	80 091 099,75		
Μέσων Συμμετοχή αντασφαλιστών	54 357 422,73	25 733 677,02	24 314 805,12
ΜΕΙΟΝ :			
Προβλέψεις για εκκρίσεις ζημιών προηγούμενης χρήσεως	93 443 236,89		
Μέσων Συμμετοχή αντασφαλιστών	69 125 222,66	24 318 014,23	19 799 146,05
5. Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις			
α) Λοιπές ασφαλ. προβλέψεις κλειόμενης χρήσεως			
Μέσων Συμμετοχή αντασφαλιστών	239 683,13	239 683,13	101 873,59
ΜΕΙΟΝ :			
β) Λοιπές ασφαλ. προβλ. προηγούμενης χρήσεως	113 214,94		
Μέσων Συμμετοχή αντασφαλιστών	0,00	113 214,94	0,00
6. Συμμετοχές στα κέρδη και επιστροφές ασφαλιστών			
α) Κεταβλήματα ποσά			
Μέσων Συμμετοχή αντασφαλιστών			
β) Προβλέψεις για συμμετοχές στα κέρδη και επιστροφές ασφαλιστικών κλειόμενης χρήσεως			
Μέσων Συμμετοχή αντασφαλιστών	20 385 439,14		17 402 890,51
ΜΕΙΟΝ :			
γ) Προβλέψεις για συμμετοχές στα κέρδη και επιστροφές ασφαλιστών προηγούμενης χρήσεως			
Μέσων Συμμετοχή αντασφαλιστών			
7. Διανομιμμένα έσοδα ασφαλιστικών εργασιών			
α) Προηγούμενης παραγωγής και συναφή έσοδα			
β-γ) Εμπίση έσοδα ασφαλιστικών εργασιών			
Αμοιβές και έσοδα προσωπικού	18 305 088,59		16 856 741,78
Λοιπές αμοιβές - παροχές τρίτων	5 902 704,82		5 738 902,04
Φόροι - τέλη	116 422,91		94 244,75
Διαφοροι έσοδα	1 815 987,58		1 875 100,41
Αποβιώσεις αυτών στοιχείων	1 232 546,93		1 127 945,05
Λοιπές προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	280 383,27		244 166,48
	27 253 134,10		25 937 100,51
δ) Μέσων Προβλέψεις από αντασφαλιστές και συμμετοχή στα κέρδη τους	12 441 143,85	7 944 295,29	12 411 430,15
8. Έσοδα επενδύσεων			
α) Έσοδα διαγνώσεως των επενδύσεων	1 019 932,90		554 230,87
β) Προβλέψεις υπερτιμώσεως επενδύσεων	132 373,55		164 005,37
γ) Ζημιές από ρευστοποίηση επενδύσεων	2 16 684,82	1 368 971,27	133 446,51
9. Εξισοτιμικές προβλέψεις			
α) Εξισοτιμικές προβλ. κλειόμενης χρήσεως			
Μέσων Συμμετοχή αντασφαλιστών			
ΜΕΙΟΝ :			
β) Εξισοτιμικές προβλ. προηγούμενης χρήσεως	0,00	0,00	0,00
Μέσων Συμμετοχή αντασφαλιστών	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εξόδων	73 098 710,48		67 558 980,48
Αποτελέσματα (κέρδη ή ζημιές) εκμεταλλεύσεως ασφαλιστικών Σχημάτων (Α - Β)	41 439 366,58		27 995 405,98

6ος ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΟΣ ΕΣΟΔΙΣΜΟΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΔΕΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ
 31ης Δεκεμβρίου 2003 (1 Ιανουαρίου 2003 - 31 Δεκεμβρίου 2003)

	Ποσά (Ευρώ)		Ποσά (Ευρώ)	
	2003	κλειόμενης χρήσεως	2002	προηγούμενης χρήσεως
A. ΕΣΟΔΑ				
1. Διαφοροποιημένα ασφαλιστήρια :				
α) Σύνολο και (μικτά) δεδομένα/μικτά ασφαλιστήρια	233 017 309,16		223 720 836,06	
β) Μικτών Ασφαλιστηρίων	4 371 079,92	228 746 229,24	4 108 674,18	219 612 181,88
γ) Μεταβολή στις ασφαλ. προβλέψεις για μη δεδομένα/μικτά ασφαλιστήρια				
ΜΕΙΟΝ :				
Μαθηματικές προβλέψεις κλειόμενης χρήσεως	800 853 365,39		752 484 326,87	
Μικτών Συμμετοχών ανταποδοτικών	1 637 602,42	799 215 762,97	1 653 841,14	750 830 495,73
Μαθηματικές προβλέψεις κλειόμενης χρήσεως	750 939 241,17		695 938 331,22	
Μικτών Συμμετοχών ανταποδοτικών	1 607 751,96	149 844 273,76	1 808 490,03	694 129 840,39
Μαθηματικές προβλέψεις κλειόμενης χρήσεως				
Μικτών Συμμετοχών ανταποδοτικών				
2. Έσοδα επενδύσεων :				
α) Έσοδα από συμμετοχές (εκ των οποίων προέρχονται από συνδεδεμένες επιχειρήσεις) €		1 808 215,59		
β) Έσοδα από άλλες επενδύσεις (εκ των οποίων προέρχονται από συνδεδεμένες επιχειρήσεις) €	0,00			
γ) Έσοδα από ακίνητα	3 766 607,29		3 424 493,87	
δ) Έσοδα από λοιπές επενδύσεις	18 891 897,47	22 658 504,76	17 768 514,36	21 848 531,76
ε) Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις από κλειόμενης επενδύσεων	14 370 051,07		0,00	
στ) Κέρδη από τη μεταπώληση επενδύσεων	10 598 520,06	49 435 291,48	3 127 206,10	28 809 465,32
3. Μη μετασυστοιχισμένες υπεραξίες επενδύσεων για λογ. από απορροφούμενων ζημιών που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο		7 295 115,61		2 173 541,56
4. Διαφοροποιημένα ασφαλιστήρια και λοιπά στοιχεία ασφαλιστικών εργασιών		235 683 682,07		193 991 350,02
Σύνολο εσόδων				
B. ΕΞΟΔΑ				
5. Διαφοροποιημένα ασφαλιστήρια				
α) Πληρωθέντες απόζημιώσεις	152 541 994,68		134 723 430,98	
Μικτών Αναλογιών ανταποδοτικών	1 288 269,15	151 253 725,53	93 345,89	134 660 085,09
β) Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων για εκκρεμείς ζημιές				
ΠΡΟΣΘΕΤΟ :				
Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές κλειόμενης χρήσεως	37 192 450,44		21 866 464,10	
Μικτών Συμμετοχών ανταποδοτικών	756 779,04	36 435 671,40	565 870,17	21 300 593,93
ΜΕΙΟΝ :				
Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές κλειόμενης χρήσεως	21 891 699,55		24 874 240,80	
Μικτών Συμμετοχών ανταποδοτικών	579 729,02	15 123 700,82	671 401,92	24 202 738,88
6. Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις				
α) Κλειόμενης χρήσεως	6 862 415,95		7 621 370,53	
Μικτών Συμμετοχών ανταποδοτικών	0,00	6 862 415,95	0,00	7 621 370,53
ΜΕΙΟΝ :				
β) Προηγούμενης χρήσεως	7 540 212,21		6 208 433,12	
Μικτών Συμμετοχών ανταποδοτικών	4 192,65	7 536 019,56	0,00	6 208 433,12
7. Σημειώσεις στα κέρδη και επιστροφές ασφαλιστηρίων				
α) Καταβληθέντα ποσά				
Μικτών Συμμετοχών ανταποδοτικών				
β) Προβλέψεις για συμμετοχές στα κέρδη και επιστροφές ασφαλιστηρίων για ασφαλισμένους κλειόμενης χρήσεως				
Μικτών Συμμετοχών ανταποδοτικών				
ΜΕΙΟΝ :				
γ) Προβλέψεις για συμμετοχές στα κέρδη και επιστροφές ασφαλιστηρίων κλειόμενης χρήσεως				
Μικτών Συμμετοχών ανταποδοτικών				
8. Διαφοροποιημένα ασφαλιστήρια εργασιών				
α) Προβλέψεις απεργασίας και συνταξιοδότησης	21 129 525,39		24 652 976,88	
β-γ) Είσοδα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών				
Λοιπές και έξοδα προασφαλισμού	15 893 545,33		14 035 940,11	
Λοιπές εσοφές - παροχές ετήσιων φερόων - πάλι	13 693 200,06		17 417 603,61	
Διαφορά έξοδα	153 978,01		14 566,47	
Αποβλήσεις παρωπών στοιχείων	2 292 819,42		2 310 173,51	
Λοιπές προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	1 666 796,17		1 197 729,58	
Μικτών Συμμετοχών ανταποδοτικών	1 032 980,46		1 259 136,62	
ΜΕΙΟΝ :				
α) Κλειόμενης χρήσεως	34 733 319,45		36 234 549,90	
Μικτών Συμμετοχών ανταποδοτικών				
β) Προηγούμενης χρήσεως	1 534 832,25	19 594 693,04	1 153 533,53	22 499 443,35
9. Έξοδα επενδύσεων				
α) Έξοδα διαχείρισεως των επενδύσεων				
β) Προβλέψεις υποθημικών επενδύσεων	4 531 500,09		3 131 244,87	
γ) Ζημιές από ρυσοποίησηση επενδύσεων	650 903,70		233 743,71	
10. Λοιπές αποζημιώσεις στην τρέχουσα αξία επενδύσεων ασφαλιστικών ζωών που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	1 651 837,48	6 834 243,27	0,00	3 384 988,58
Σύνολο εξόδων				
Αποκαταστάσεις (κέρδη ή ζημιές) εκμεταλλεύσεως ασφαλιστικών ζωών (Α - Β)		954 761,22		5 181 616,67
		227 820 839,77		201 471 476,05
Σύνολο		7 462 842,30		(7 480 126,03)

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ της περιόδου 01/01/2002-31/12/2002		2002	2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Ποσά σε ευρώ	Ποσά σε ευρώ
Δοπάνεις πολυετούς αποσβέσης (αν αποσβέσατο υπόλοιπο)		38.112.813,42	54.261.355,81
Πάγια			
Μείων Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2002		32.955.491,87	27.173.478,15
Συμμετοχές-Επενδύσεις & Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		12.382.731,39	9.216.449,86
Απαιτήσεις από χρεωστές ασφαλιστών		197.690.208,57	164.696.411,45
Λοιπές Απαιτήσεις		18.103.742,47	24.700.098,70
Διαθέσιμα		40.749.860,50	58.713.763,55
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού		10.150.943,38	25.002.190,02
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		9.586.907,77	8.729.682,21
		334.967.236,59	354.060.530,03
Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο		98.973.562,00	34.388.050,00
Αποθεματικά & λοιποί λογαριασμοί ιδίων κεφαλαίων		27.193.844,12	32.018.579,47
Αποτελέσματα Περιόδου (+/-)		-50.374.973,68	-19.098.911,90
Διαφορές φορολογικού ελέγχου		-2.455.419,70	-2.778.897,10
Αποτελέσματα Προηγούμενων Χρήσεων (+/-)		-17.105.714,82	3.946.827,71
Προβλεψίες Ασφαλιστικές		227.788.147,98	247.043.378,45
Λοιπές προβλεψίες		3.354.723,95	3.012.544,79
Υποχρεώσεις Μακροπρόθεσμες		25.603,16	25.777,58
Υποχρεώσεις Βραχυπρόθεσμες		47.075.987,91	55.305.624,54
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού		491.475,67	197.556,49
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		334.967.236,59	354.060.530,03
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ		239.669.052,62	237.002.478,98
II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ της περιόδου 01/01/2002-31/12/2002		2002	2001
ΕΣΟΔΑ		Ποσά σε ευρώ	Ποσά σε ευρώ
Ασφάλιστρο & λοιπά έσοδα Κλάδου ΖΩΗΣ		101.824.816,91	129.217.437,57
Ασφάλιστρο & λοιπά έσοδα Κλάδου ΖΗΜΙΩΝ		6.864.707,64	8.367.578,88
Άλλα έσοδα Εκμετάλλευσης		14.555.576,46	4.166.119,06
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		123.245.101,01	141.751.135,51
ΕΞΟΔΑ		Ποσά σε ευρώ	Ποσά σε ευρώ
Άμεσα Έξοδα Κλάδου ΖΩΗΣ		151.305.991,19	137.458.040,74
Άμεσα Έξοδα Κλάδου ΖΗΜΙΩΝ		11.764.273,93	9.184.344,10
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΕΣΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		163.070.265,12	146.642.384,84
ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ζημίες) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		-39.825.164,11	-4.891.249,33
Μείων Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας			
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως		4.228.951,66	7.461.661,19
Χρυσωτικό τόκοι & συναφή έξοδα		5.629.493,54	6.278.239,02
ΚΛΕΙΣΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ζημίες) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		249.454,62	180.444,38
Πλεον Έκτακτα και Ανόργανα Έσοδα-Κέρδη			
Μείων Έκτακτα και Ανόργανα Έξοδα-Ζημίες			
ΤΕΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ (ζημίες) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		-50.374.973,68	-19.098.911,90

Σημειώσεις:

- Την 28/05/2002 εγκρίθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης και ολοκληρώθηκε η απορροφήση από την έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 15/05/2002, συγκίνηση με απορρόφηση της ανώνυμης εταιρείας «ΑΣΠΙΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ», με ημερομηνία ολοκλήρωσης μετασχηματισμού της απορροφούμενης την 15/12/2001. Επεί το στοιχεία της περιόδου 1/1/2002-31/12/2002 δεν είναι συγκρίσιμα με εκείνα της αντιστοίχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης.
- Επί των παγίων στοιχείων της εταιρείας, δεν υφίσταται άλλο εμπόδιμα δόσης.
- Στις όσες απομένουσες αποβλέψεις περιλαμβάνεται το εκ 37.435.771,69 ευρώ αναπόσβεστο υπόλοιπο διαφοράς που προέκυψε τη χρήση 2000 από πώληση και απομίσθωση μετοχών και το οποίο, με βάση σχετική ετήσια που παρέχεται από το άρθρο 37 του Ν. 2874/2000, θα επιβάρυνε το αποτέλεσμα επόμενων περιόδων.
- Στην κλειόμενη περίοδο έγινε αναπροσαρμογή της αναπόσβεστης αξίας των ακινήτων που παρέχεται από τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 308/1/2002. Η αξία των ακινήτων που παρέχεται από τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 308/1/2002, με βάση τις διατάξεις της εταιρείας, είναι μεγαλύτερη από 4.828.742,75 ευρώ. Η υπέρβαση μεταφέρθηκε στο Αποθεματικό & Λοιπούς Λογαριασμούς Ιδίων Κεφαλαίων.
- Στο υπόλοιπο του λογαριασμού «Συμμετοχές - Επενδύσεις & Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» περιλαμβάνονται και μετοχές ανώνυμων εταιρειών μη εισηγμένων σε χρηματιστήριο οι οποίες εκτός από την αναφερόμενη στην υπό σημείωση αριθμ. 6 περίπτωση, αποτιμήθηκαν με βάση τις διατάξεις του Κ.Β.Σ. στην αξία κτήσεώς τους, η οποία, με βάση τους λογαριασμούς της 31/12/2001 είναι μεγαλύτερη από την τρέχουσα αξία τους, κατά 1.166.331,62 ευρώ. Εάν η απομίσθωση των μετοχών αυτών είχε γίνει σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 43 παραγρ. 6 του Ν. 2190/1920, θα έπρεπε να σχηματισθεί ισόποση πρόβλεψη η οποία θα επιβάρυνε το αποτέλεσμα.
- Η υπέρβαση που προέκυψε κατά την κλειόμενη περίοδο ποσού 19.763.982,63 ευρώ, από απομίσθωση μετοχών εταιρειών εισηγμένων σε χρηματιστήριο, δεν επιβάρυνε το αποτέλεσμα αλλά μείωσε επί ευθείας τον λογαριασμό «Συμμετοχές-Επενδύσεις και Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» περιλαμβάνονται και μετοχές υπό εκκαθάριση στο Χ.Α.Α. εταιρείας, των οποίων η απομίσθωση έγινε με βάση την αξία εκτίμησής τους, αλλά αρχικώς ελεγχτή-λογιστή και είναι μεγαλύτερη της αξίας κτήσεώς τους κατά 27.503.637,19 ευρώ. Η διαφορά αυτή μεταφέρθηκε επί ευθείας στο Αποθεματικό & Λοιπούς Λογαριασμούς Ιδίων Κεφαλαίων με καθαρή λογιστική αξία των μετοχών αυτών με βάση τον λογαριασμό της 31/12/2001 είναι μικρότερη από την ακαθάριστη εμσυνκρίσιμη αξία κατά 30.974.097,70 ευρώ και συνεπώς εάν η απομίσθωση τους γινόταν σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 43, παραγρ. 6 του Ν. 2190/1920, θα έπρεπε να σχηματισθεί ισόποση πρόβλεψη η οποία θα επιβάρυνε το αποτέλεσμα.
- Η υπέρβαση που προέκυψε κατά την κλειόμενη περίοδο ποσού 19.763.982,63 ευρώ, από απομίσθωση μετοχών εταιρειών εισηγμένων σε χρηματιστήριο, δεν επιβάρυνε το αποτέλεσμα αλλά μείωσε επί ευθείας το Αποθεματικό & Λοιπούς Λογαριασμούς Ιδίων Κεφαλαίων.
- Στην έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, της 15/05/2002 αποφασίστηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου α) με το ποσό του εισφορέμενου Μετοχικού Κεφαλαίου της «ΑΣΠΙΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» δηλ. 66.336.062 ευρώ και β) με κεφαλαιοποίηση ισόποσου μέρους αποθεματικού από αναπροσαρμογή παγίων εκ 249.450,00 ευρώ. Στην ίδια Γενική Συνέλευση αποφασίστηκε η αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής σε 2,36 ευρώ.
- Η εταιρεία δραστηριοποιείται στην υπ' αριθμ. 205/11988 γυμνοδότηση των Νηπιών Σημειώσεων Διοικητικής δεν αναπροσαρμόσει την υφιστάμενη πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού της λόγω εξόδου από την υπηρεσία για συνταξιοδότηση σε ποσό 1.926.000,00 ευρώ περίπου που να καλύπτει το σύνολο του προσωπικού της. Το οποίο την 31/12/2002 ήταν 432 άτομα. Από το ποσό αυτό ποσό 6.026.000,00 ευρώ αναλογεί στην κλειόμενη περίοδο.
- Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2001 (οικονομικό έτος 2002).
- Τα έσοδα της χρήσης κατά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας (ΣΤΑΚΟΔ-91), αναλύονται ως εξής: Κωδ. 660 1 Ασφαλείες Ζωής 101.824.816,91 ευρώ και κωδ. 660 9 Άλλες ασφαλείες, εκτός από τις ασφαλείες ζωής 6.864.707,64 ευρώ.

2002		2001
Ποσά σε ευρώ	Ποσά σε ευρώ	Ποσά σε ευρώ
I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ της περιόδου 01/10/2002-31/12/2002	2002	2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δαπάνες πολυετούς απαξίωσης (αναπροσβεστο υπόλοιπο)	33.636.298,19	42.607.648,92
Πάγιο	12.849.810,03	18.763.808,82
Μείον: Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2002		23.843.840,10
Συμμετοχές-Επενδύσεις & Μακροπρόθεσμες Απατήσεις		303.729.933,93
Απατήσεις από χρεώστες ασφαλιστών		64.814.287,97
Λοιπές Απατήσεις		104.982.899,42
Διαθέσιμα		52.920.023,60
Μεταβλητοί Λογαριασμοί Ενέργητικού		28.628.066,67
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	343.417.099,20	638.113.793,04
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	98.973.562,00	34.388.050,00
Αποθεματικά & λοιποί λογαριαμοί ιδίων κεφαλαίων	27.194.720,06	29.346.023,98
Δικαιώματα μειοψηφίας	211.026,52	17.067.692,82
Διαφορές εντοπισμας	-452.309,10	2.651.088,43
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-2.455.419,70	-19.054.802,87
Αποτελέσματα Περιόδου (+/-)	-50.831.020,50	-2.989.975,86
Αποτελέσματα Προηγούμενων Χρήσεων (+/-)	-17.612.892,65	3.946.827,71
Προβλέψεις Ασφαλιστικές	235.618.057,50	473.572.358,36
Λοιπές προβλέψεις	3.354.723,95	7.213.135,37
Υποχρεώσεις Μακροπρόθεσμες	1.034.396,00	851.843,97
Υποχρεώσεις Βραχυπρόθεσμες	47.890.779,45	90.752.734,86
Μεταβατικοί Λογαριαμοί Παθητικού	491.475,67	368.816,27
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	343.417.099,20	638.113.793,04
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΣΕΩΣ	239.669.962,62	238.379.527,11
II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ της περιόδου 01/10/2002-31/12/2002	2002	2001
ΕΣΟΔΑ	Ποσά σε ευρώ	Ποσά σε ευρώ
Ασφάλιστρα & λοιπά έσοδα Κλάδου ΖΩΗΣ	105.920.060,03	183.133.918,33
Ασφάλιστρα & λοιπά έσοδα Κλάδου ΖΗΜΙΩΝ	7.253.413,20	99.101.244,52
Άλλα έσοδα Εκμεταλλεύσεως	14.555.576,46	11.736.341,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	127.729.049,69	293.971.503,85
ΕΞΟΔΑ		
Άμεσα Έξοδα Κλάδου ΖΩΗΣ	152.987.861,27	195.138.765,83
Άμεσα Έξοδα Κλάδου ΖΗΜΙΩΝ	11.862.190,69	97.753.305,84
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΕΣΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	164.850.051,96	292.892.071,67
ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ζημίες) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	-37.121.002,27	1.079.432,18
Μείον: Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	8.047.313,80	12.919.723,25
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως	5.629.493,54	11.162.578,52
Χρηστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	252.442,20	970.566,90
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ζημίες) ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	-40.050,747	25.052.868,67
Πλέον: Έκτακτα και Ανόργανα Έσοδα-Ζημίες	1.105.658,93	-23.973.436,49
Μείον: Έκτακτα και Ανόργανα Έξοδα-Ζημίες	1.270.865,18	1.091.212,12
ΤΕΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ (ζημίες) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	-51.215.458,06	1.324.794,98
Μείον: Αναλογία Μεισιωφίας-Τρίτων	-384.437,56	-24.207.019,35
ΚΑΘΑΡΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ζημίες) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	-50.831.020,50	-24.143.497,72

Σημειώσεις:

1. Στην ενότητα έχουν περιληφθεί εταιρείες «ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.» και «ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΚΟΛΟΝΙΑ ΕΜΑΣ Α.Ε.Γ.Α.» «ΝΟΡΝΤΣΤΕΡΝ ΚΟΛΟΝΙΑ ΕΜΑΣ Α.Ε.Ζ.» και «COMMERICAL UNION LIFE Α.Ε.Ζ.» οι οποίες όμως δεν έχουν περιληφθεί στην ενότητα της 31/12/2002 και ως εκ τούτου τα ποσά της προηγούμενης περιόδου δεν είναι συγκρίσιμα.
2. Περιουσιακά στοιχεία των ανωτέρω εταιρειών του ομίλου βρίσκονται δεσμευμένα σε ασφαλιστική τοπική εταιρεία για το παρακάτω ποσό: Ακίνητα 21.147.669,30 ευρώ, χρεώγραφα και δεσμευμένες καταθέσεις 223.366.983,05 ευρώ. Επί των παγκύβιων στοιχείων των εταιρειών του ομίλου, δεν υφίσταται άλλο εμπράγματο βάρος.
3. Την 29/05/2002 εφάρθηκε στο το Υπουργείο Ανάπτυξης και ολοκληρώθηκε η απορροφήση και ολοκληρώθηκε η απορροφήση από την έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 15/05/2002, συγχώνευση με απορρόφηση της ανώνυμης εταιρείας «ΑΣΠΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» με ημερομηνία ολοκλήρωσης μεταχρηματού της απορροφήσεως την 15/12/2001. Επί τη στήριξη της περιόδου 31/12/2002 δεν είναι συγκρίσιμα με εκείνα της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης.
4. Στην έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της 15/05/2002 αποφασίσθηκε η σύσταση της Μετοχικού Κεφαλαίου α) με το ποσό των εσφεραζόμενου Μετοχικού Κεφαλαίου της «ΑΣΠΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» λογμ απορροφήσεως της ελ 64.336.662,00 ευρώ και β) με κεφαλοποίηση ισόποσων μέσων αποθεματικού από αντιπροσωπική παγίων εκ 249.450,00 ευρώ. Στην ίδια γενική συνέλευση αποφασίσθηκε η αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής σε 2,36 ευρώ.
5. Στις δεσμευμένες καταθέσεις, υπερέχουν οι επενδύσεις και επενδύσεις «Μακροπρόθεσμες Απατήσεις» περιλαμβανόμενες και μετοχές ανώνυμων εταιρειών, μη εισηγμένων σε χρηματιστήριο οι οποίες, κατά την αναφορά τους στην πιο κάτω σημειωμένη αριθμ. 8 περίπτωση, απαιτήθηκαν με βάση τις διατάξεις του Κ.Β.Σ. στην αξία κτήσεώς τους, η οποία, με βάση τους λογαριασμούς της 31/12/2001 είναι μεγαλύτερη από την τρέχουσα αξία τους κατά 1.165.331,62 ευρώ. Εάν η απομείωση των μετοχών αυτών είχε γίνει σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 43 παράγρ. 6 του Ν. 2190/1920, θα έπρεπε να σχηματοποιηθεί ποσό 8.828.742,75 ευρώ. Η υπερέχουσα μετρήθηκε στα Αποθεματικά & Λοιπούς Λογαριασμούς Ιδίων Κεφαλαίων.
6. Στην κλειστή περίοδο έγινε αναπροσαρμογή της αναπόσβεστης αξίας των μετοχών αυτών με βάση τις διατάξεις του Κ.Β.Σ. στην αξία κτήσεώς τους, η οποία, με βάση τους λογαριασμούς της 31/12/2001 είναι μεγαλύτερη από την τρέχουσα αξία τους κατά 1.165.331,62 ευρώ. Εάν η απομείωση των μετοχών αυτών είχε γίνει σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 43 παράγρ. 6 του Ν. 2190/1920, θα έπρεπε να σχηματοποιηθεί ποσό 13.447.050,45 ευρώ συνολικής ενσωματώσει, μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο, που προήλθε από πρόσφατο μετασχηματισμό βάσει του Ν. 2166/1993. Η εστρέφει αυτή δεν έχει συντάξει ακόμα οικονομικές καταστάσεις με 31/12/2002.
8. Στο λογαριασμό «Συμμετοχές-Επενδύσεις και Μακροπρόθεσμες Απατήσεις» περιλαμβάνονται και μετοχές υπό εισήγηση στο Χ.Α.Α. εταιρείας, των οποίων η απομείωση έγινε με βάση την αξία κτήσεώς άλλων ορισμών ελεγκτή-λογιστή και είναι συνολικά της αξίας κτήσεώς τους κατά 27.503.637,19 ευρώ. Η διαφορά αυτή μεταφέρθηκε στη ελεύθερη στο Αποθεματικό & Λοιπούς Λογαριασμούς Ιδίων Κεφαλαίων. Η καθαρή λογιστική αξία των μετοχών αυτών με βάση τον λογαριασμό της 31/12/2001 είναι μικρότερη από την ανώτερη εμφανιζόμενη αξία κατά 30.934.097,70 ευρώ και συνεπώς εάν η απομείωση τους γινόταν σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 43 παράγρ. 6 του Ν. 2190/1920, θα έπρεπε να σχηματοποιηθεί ποσό 650.9 άλλων εσφαλιές, η οποία θα επιβάρυνε το αποτέλεσμα.
9. Η υπηρεσία που παρέχεται κατά την κλειστή περίοδο ποσού 19.763.982,63 ευρώ, από απομείωση μετόχων εταιρειών εισηγμένων σε χρηματιστήριο, δεν επιβάρυνε το αποτέλεσμα της περιόδου αλλά μετέφερε στη ελεύθερη στο Αποθεματικό & Λοιπούς Λογαριασμούς Ιδίων Κεφαλαίων.
10. Η μητρώου εταιρεία βασίζεται στην υπ' αριθμ. 205/1988 γνωμοδότηση της Ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων Συμβούλων Διοικήσεως, δεν αναπροσαρμόζει την υφιστάμενη πρόβλεψη για απομείωση των προσωπικών της λόγω έλλοιου από την υπηρεσία για συ-καθόληση σε ποσό 1.828.000,00 ευρώ περίπου που να καλύπτει το σύνολο του προσώπικού της. Από το ποσό αυτό 526.000,00 ευρώ αναλογεί στην κλειστή περίοδο. Ο αριθμός του απαιτούμενου προσώπικού των ενοπιωμένων εταιρειών της 31/12/2002, ήταν 459 άτομα.
11. Η μητρώου εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2001 (οικονομικό έτος 2002).
12. Τα έσοδα της περιόδου κατά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας (ΣΤΑΚΩΔ-81) αναφέρονται ως εξής: Κωδ. 660 1 Ασφαλιές Ζωής: 105.920.060,03 ευρώ και κωδ. 650 9 Άλλες ασφαλιές. Έκτος από τις ασφαλιές ζωής 7.253.413,20 ευρώ.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2003
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
Ο Β' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. - ΓΕΝΙΚΟΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΝΤΗΣ
Ο ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ
Ο ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΣΤΑΜΑΤΙΟΣ ΚΑΡΡΑΣ
Α.Δ.Τ. Π. 703635
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΔΕΣΥΠΡΗΣ
Α.Δ.Τ. Ε. 301649
ΓΕΩΩΡΓΙΟΣ ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Μ. 089457

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ»

Δεν εγκρίθησαν τον έλεγχο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 6 του Π.Δ. 360/1985, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 90 του Ν. 2533/1997, εφορμόζοντας, στα πλαίσια των αρχών και κανόνων ελεγκτικής που ακολουθεί το ΣΩΜΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ, τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίνουμε κατάλληλες, για να διαπιστώσουμε ότι οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της «ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» που κολύπτουν την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2002 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2002, δεν περιέχουν ανακριβείς ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιαστικά την ενοπιωμένη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση, καθώς και το ενοπιωμένο αποτέλεσμα. Της ανωτέρω μητρικής εταιρείας και της θυγατρικής της που περιλαμβάνεται στην ενότητα της ενοπιωμένης περιουσιακής διάρθρωσης και οικονομικής θέσης εταιρείας οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του κωδ. Ν. 2190/1920 και αφού ληφθούν υπ' όψη οι παρατηρήσεις σημειώσεως της εταιρείας αριθμ.5.6.7.8.9.10 και 11, δεν περιέχουν ανακριβείς ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιαστικά την εμφανιζόμενη ενοπιωμένη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλήφθηκαν στην ενότητα της 31/12/2002, καθώς και τα ενοπιωμένα αποτελέσματα της περιόδου που ελήξε αυτή την ημερομηνία, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η μητρική εταιρεία και οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης εκτός από τις περιπτώσεις των υπ' αριθμ. 6 και 8 σημειώσεων της εταιρείας. Επισημαίνεται ότι το παρόν πιστοποιητικό εκδίδεται για τους σκοπούς του άρθρου 90 του Ν. 2533/1997 και δεν υποκαθιστά το πιστοποιητικό του τακτικού ελέγχου, που απαιτείται από τις διατάξεις του άρθρου 108 του Κ.Ν. 2190/1920. Για το λόγο αυτό ενδέχεται ορισμένα κωδίκια των ανωτέρω συνολικών οικονομικών καταστάσεων να παρουσιάζουν διαφορές από εκείνα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, που θα δημοσιευθούν μαζί με το προαναφερόμενο πιστοποιητικό του τακτικού ελέγχου.

	2 0 0 1		2 0 0 0	
	Ποσό σε δρχ.	Ποσό σε ευρώ	Ποσό σε δρχ.	Ποσό σε ευρώ
I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ της περιόδου 01/01/2001-31/12/2001				
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Δαπάνες πολυετούς οπρόθεσης (αναπροβλεπτο υπόλοιπο)		59.194.741,35	10.166.816,513	29.836.585,51
Πογια	14.518.556,368	42.607.648,92	2.539.118,112	7.451.557,19
Μείον Αποσβέσεις μέχρι 31/12/2001	6.393.767,855	18.763.808,82		
Συμμετοχές-Επενδύσεις & Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	8.124.788,513	23.843.840,10	7.627.698,401	22.385.028,32
Απαιτήσεις από χρεωστές ασφαλιστριών	103.495.974,986	303.729.933,93	67.261.393,533	197.392.204,06
Διαπίστευσι Απαιτήσεις	22.085.468,625	64.814.287,97	6.885.091,091	20.205.696,53
Διαθέσιμα	35.772.922,976	104.982.898,42	23.148.099,018	67.932.792,42
Μεταβλητοί Λογαριασμοί	18.032.498,040	52.920.023,60	10.039.230,847	29.462.159,49
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	9.755.013,718	28.628.066,67	3.363.576,934	9.671.098,85
	217.437.274,974	638.113.793,04	143.060.528,527	419.840.142,41
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	11.717.728,038	34.388.050,00	3.438.805,000	10.091.870,87
Αποθεματικά & λοιποί λογαριασμοί ιδίων κεφαλαίων	9.999.657,671	29.346.023,98	20.914.299,210	61.377.253,73
Διαθέσιμα Μεσοπρόθεσμοι	5.815.816,327	17.067.692,82	5.588.099,606	16.399.411,90
Διαφορές ενοποιηθείσας	903.358,383	2.651.088,43	1.390.780,939	4.081.528,80
Αποτελέσματα Περιόδου (+/-)	-6.492.924,077	-19.054.802,87	4.919.046,458	14.435.939,72
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	-1.018.834,275	-2.989.975,86	0	0,00
Αποτελέσματα Προηγούμενων Χρηστών (+/-)	1.344.881,541	3.946.827,71	0	0,00
Προβλεπόμενες Ασφαλιστικές	161.369.781,108	473.572.358,36	95.411.711,938	280.005.024,04
Λοιπές προβλέψεις	2.457.875,877	7.213.135,37	118.623,316	348.124,18
Υποχρεώσεις Μακροπρόθεσμες	290.265,834	851.843,97	4.136,647	12.139,83
Υποχρεώσεις Βραχυπρόθεσμες	30.923.994,402	90.752.734,86	11.268.068,227	33.068.432,07
Μεταβλητοί Λογαριασμοί Παθητικού	125.674,145	368.816,27	6.957,186	20.417,27
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	217.437.274,974	638.113.793,04	143.060.528,527	419.840.142,41
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ	81.227.823,863	238.379.527,11	79.463.322,165	233.201.238,93

	2 0 0 1		2 0 0 0	
	Ποσό σε δρχ.	Ποσό σε ευρώ	Ποσό σε δρχ.	Ποσό σε ευρώ
II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ της περιόδου 01/01/2001-31/12/2001				
ΕΙΣΟΔΑ				
Ασφάλιστρα & λοιπά έσοδα Κλάδου ΖΩΗΣ	62.402.882,672	183.133.918,33	39.357.466,160	116.502.468,55
Ασφάλιστρα & λοιπά έσοδα Κλάδου ΖΗΜΙΩΝ	33.768.749,069	98.101.244,52	16.251.924,562	47.694.569,51
Άλλα έσοδα Εκμετάλλευσης	3.999.159,195	11.736.341,00	6.942.342,147	20.373.711,36
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	100.170.789,936	293.971.503,85	62.551.732,869	183.570.749,42
ΕΞΟΔΑ				
Άμεσα Έξοδα Κλάδου ΖΩΗΣ	66.493.534,455	195.138.765,83	38.110.613,087	111.843.325,27
Άμεσα Έξοδα Κλάδου ΖΗΜΙΩΝ	33.309.438,965	97.753.305,84	15.454.613,561	45.354.698,64
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΕΣΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	99.802.973,421	292.892.071,67	53.565.226,648	157.198.023,91
ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	367.816,515	1.079.432,18	8.986.506,221	26.372.725,51
Μείον				
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	4.402.395,697	12.919.723,25	1.685.888,388	4.947.581,48
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσιμης	3.803.648,631	11.162.578,52	2.244.322,540	6.586.419,78
Χρηστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	330.720,670	970.566,90	104.857,745	307.726,31
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	-8.168.948,483	-23.973.436,49	4.951.437,548	14.530.997,94
Πλέον : Έκτακτα και Ανόργανα Έσοδα-Κέρδη	371.830,531	1.091.212,12	79.099,463	232.133,42
Μείον : Έκτοκτο και Ανόργανα Έξοδα-Ζημιές	451.423,888	1.324.794,98	111.490,553	327.191,64
ΤΕΛΙΚΟ ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	-8.248.541,840	-24.207.019,35	4.919.046,458	14.435.939,72
Μείον: Αναλογιστικά μειωθηθείσες-τρίτες	-21.644,997	-63.521,63	1.569.888,181	4.607.155,34
ΚΑΘΑΡΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	-8.226.896,843	-24.143.497,72	3.349.158,277	9.828.784,38

Σημειώσεις:

1. Στην ενοποίηση έχουν περιληφθεί οι εταιρείες "ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.", "ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ." και για πρώτη φορά οι εταιρείες "ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Ασφαλιστική Εταιρία Λιμιτντ" (Κυπριακή), "COMMERCIAL UNION LIFE A.E.A.Z." με στοιχεία 31/12/2001 καθώς και οι "ΝΟΡΝΤΣΤΕΡΝ ΚΟΛΟΝΙΑ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.Α.Ζ." με στοιχεία 31/12/2001.
2. Περιουσιακά στοιχεία των ανωτέρω εταιρειών του ομίλου βρίσκονται δεσμευμένα σε ασφαλιστική τοποθέτηση για τα παρακάτω ποσά : Ακίνητα δρχ. 8.230.369.242 (24.153.688,16 €), χρεόγραφα και δεσμευμένες καταθέσεις δρχ. 135.459.871.504 (397.533.885,56 €). Επί των πηγών στοιχείων των εταιρειών του ομίλου, δεν υφίσταται άλλο εμπράγματο βάρος.
3. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού των ανωτέρω εταιρειών την 31/12/2001, ήταν 897 άτομα.
4. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της μητρικής εταιρείας, της 11.5.2001 αποφασίσθηκαν : α) Η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά δρχ. 8.278.923.037,5 (24.296.179,13 €) με κεφαλαιοποίηση υπολοίπου μέρους εκ της Διοίκησης από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, και αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από δρχ. 100 σε 340,75 (1 ευρώ) και β) Η μετατροπή του τελικού διαμορφωθέντος Μετοχικού Κεφαλαίου ύψους δρχ. 11.717.728.037,5 σε ευρώ 34.388.050.
5. Στις δαπάνες πολυετούς οπρόθεσης περιλαμβάνονται το εκ δρχ. 19.853.846.353 (58.265.139,70 €) αναπόσβεστο υπόλοιπο διαφορών που προέκυψε την προηγούμενη χρήση από πώληση και απομίσση μεταχών των εταιρειών του ομίλου και το ποσόν, με βάση σχετική ευχέρεια που παρέχεται από το Ν. 2238/94, θα επιβιβαστεί τα αποτελέσματα επομένων περιόδων.
6. Ζημιές, στο απομίσση και πώληση χρεογράφων ύψους δρχ. 7.100.738.879 (20.838.558,71 €) δεν επιβιβάζονται τα αποτελέσματα, αλλά μεταφέρθηκαν απ' ευθείας σε μείωση των αποθεματικών και λοιπών λογαριασμών ιδίων κεφαλαίων.
7. Τέσσερις από τις εταιρείες του ομίλου, βασίζονται στην υπ' αριθ. 205/1988 γνωμοδότηση της Ολομέλειας των νομικών συμβούλων Διοικήσεως δεν σχημάτισαν προβλέψη για αποζημίωση του προσωπικού τους λόγω έξοδου από την υπηρεσία για συνταξοδότηση, οποία αν σχηματιζόταν θα ανερχόταν σε δρχ. 900.000.000 (2.641.232,58 €) περίπου.
8. Τα έσοδα της περιόδου κατά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας της ΣΤΑΚΟΔ-91, αναλύονται ως εξής: Κωδ. 660.1 Ασφάλειες Ζωής δρχ. 62.402.882.672 (183.133.918,33 €) και κωδ. 660.9 Άλλες ασφάλειες, εκτός από τις ασφάλειες ζωής δρχ. 33.768.749.069 (99.101.244,52 €)

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΝΑ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. Αθήνα, 25 Φεβρουαρίου 2002 Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ Ο ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΚΑΦΙΡΗΣ ΣΤΑΜΑΤΙΟΣ ΚΑΡΡΑΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Α 608876 Α.Δ.Τ. Π 703635 Α.Δ.Τ. Ε 301649

ΠΑΥΛΟΣ ΨΩΜΙΔΑΗΣ ΔΙΗΜΗΤΡΙΟΣ ΔΕΣΥΠΡΗΣ
Α.Δ.Τ. Σ 147748 Α.Δ.Τ. Ε 301649

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΔΕΣΥΠΡΗΣ
Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε. Α.Δ.Τ. Ε 301649

«ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ»

Διενεργήσαμε τον έλεγχο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 6 του Π.Δ. 360/1985, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 90 του Ν. 2533/1997, εφαρμόζοντας στα πλαίσια των αρχών και κανόνων ελεγκτικής που ακολουθεί το ΣΩΜΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ, τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες για να διαπιστώσουμε ότι οι ανωτέρω συνολικές καταστάσεις της Α.Ε. «ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» που καλύπτουν την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2001 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2001, δεν περιέχουν ανακριβείς ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την ενοποιημένη περιουσιακή διαδρομή και οικονομική θέση, καθώς και τα εναπονημένα αποτελέσματα της ανωτέρω μητρικής εταιρείας και των θυγατρικών της που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση. Με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε, διαπιστώσαμε ότι οι ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του κωδ. Ν. 2190/1920 και αφού ληθούν υπ' όψη οι παρατηρήσεις σημειώσιμες της εταιρείας, δεν περιέχουν ανακριβείς ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την εφαναζόμενη ενοποιημένη περιουσιακή διαδρομή και οικονομική θέση του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση κατά την 31.12.2001 καθώς και τα ενοποιημένα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε αυτή την περαιοηγία, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η μητρική εταιρία, οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόσθηκαν στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης. Επισημαίνεται ότι το παρόν πιστοποιητικό εκδίδεται για τους σκοπούς του άρθρου 90 του Ν. 2533/1997 και δεν υπακαθιστά το πιστοποιητικό του τακτικού ελεγχού, που απαιτείται από τις διατάξεις του άρθρου 108 του κωδ. Ν. 2190/1920. Για το λόγο αυτό ενδέχεται ορισμένα κενόδια των ανωτέρω συνολικών οικονομικών καταστάσεων να παρουσιάζουν διαφορές από εκείνα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, που θα δημοσιευθούν μαζί με το προαναφερόμενο πιστοποιητικό του τακτικού ελεγχού.
Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2002

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ Α. ΠΕΡΡΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α. 11951
Σ.Ο.Α. Α.Ε.Ο.Ε.

Ποσό σε: Ευρώ/€ (αριστερά) / Δολάρια/US\$ (δεξιά)

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Ποσό σε: Ευρώ/€ (αριστερά) / Δολάρια/US\$ (δεξιά)

Α. Ύλη ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
1. Μετοχές Κεφάλαιο	11.717.225,012	3.439.823.000
2. Διαφορές από επενδύσεις	12.472.287,238	20.751.180.278
3. Απομεινόμενα	149.702,925	149.702,925
4. Δραστηριότητες	1.516.721,310	1.516.721,310
5. Απομεινόμενα από πωλήσεις	(11.239.574,824)	0
6. Απομεινόμενα από πωλήσεις	(8.742.853,814)	1.516.721,310
7. Απομεινόμενα από πωλήσεις	36.745,576	58.146,578
8. Απομεινόμενα από πωλήσεις	2.714.887	2.714.887
9. Απομεινόμενα από πωλήσεις	90.014,122	90.014,122
10. Απομεινόμενα από πωλήσεις	(1.853.379,242)	1.846.154,977
11. Απομεινόμενα από πωλήσεις	2.182.975,826	3.344.881,841
12. Απομεινόμενα από πωλήσεις	18.869.299,022	27.330.779,852
13. Απομεινόμενα από πωλήσεις		
14. Απομεινόμενα από πωλήσεις		

ΕΤΑΙΡΙΑΣ	ΑΝΤΙΤΙΘΗ	ΕΤΗΣΙΟ 2000
30.650.139,830	319.329,385	38.801.409,341
2.804.464,873	1.207.919,721	2.743.260,778
4.530.520,544	0	5.538.880,952
43.984.124,850	1.088.249,106	47.211.851,062
887.711,624	108.264,628	790.815,080
2.593.911,673	3.649.220,521	4.104.403,545
2.781.623,247	1.754.585,147	4.805.218,838
48.969.999,897	3.247.840,233	53.018.889,707

32.296.840,187	0	34.574.963,192
193.079,946		193.079,946
153.079,946		153.079,946
3.317.648,538		3.323.943,064
578.184,129		450.463,550
2.650.972,950		1.063.865,292
3.143.893,924		3.037.264,828
39.291,657		33.775,063
2.249.420,246		2.159.923,274
253.344,647		200.248,586
3.042.844,748		3.272.860,668
3.208.421,350		383.848,360
7.249.111,022		8.017.101,132
13.923.227,912		9.698.241,127

8.129.717	8.903.143
418.819,219	219.747,530
228.247,828	228.990,813
113.869,017,427	123.261.883,860
71.268,589	71.718,599
60.887,528,112	60.643.200,830
0	28.764,800
65.748.292,311	67.097.104,973

11.717.225,012	11.717.225,012
12.472.287,238	12.472.287,238
149.702,925	149.702,925
1.516.721,310	1.516.721,310
(11.239.574,824)	0
(8.742.853,814)	1.516.721,310
36.745,576	58.146,578
2.714,887	2.714,887
90.014,122	90.014,122
(1.853.379,242)	1.846.154,977
2.182,975,826	3.344.881,841
18.869.299,022	27.330.779,852

30.650.139,830	319.329,385	38.801.409,341
2.804.464,873	1.207.919,721	2.743.260,778
4.530.520,544	0	5.538.880,952
43.984.124,850	1.088.249,106	47.211.851,062
887.711,624	108.264,628	790.815,080
2.593.911,673	3.649.220,521	4.104.403,545
2.781.623,247	1.754.585,147	4.805.218,838
48.969.999,897	3.247.840,233	53.018.889,707

32.296.840,187	0	34.574.963,192
193.079,946		193.079,946
153.079,946		153.079,946
3.317.648,538		3.323.943,064
578.184,129		450.463,550
2.650.972,950		1.063.865,292
3.143.893,924		3.037.264,828
39.291,657		33.775,063
2.249.420,246		2.159.923,274
253.344,647		200.248,586
3.042.844,748		3.272.860,668
3.208.421,350		383.848,360
7.249.111,022		8.017.101,132
13.923.227,912		9.698.241,127

8.129.717	8.903.143
418.819,219	219.747,530
228.247,828	228.990,813
113.869,017,427	123.261.883,860
71.268,589	71.718,599
60.887,528,112	60.643.200,830
0	28.764,800
65.748.292,311	67.097.104,973

ΜΕΛΟΣ ΣΥΝΔΟΣ ΠΑΘΗΤΙΚΟΝ (Α - Γ - Δ - Ε - Ζ - Η)

ΑΡΧΗΓΕΙΟΝ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΔΕΛΤΙΑΣ

2. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

3. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

4. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

5. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

6. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

7. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

8. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

9. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

10. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

11. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

12. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

13. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

14. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

15. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

16. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

17. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

18. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

19. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

20. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

21. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

22. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

23. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

24. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

25. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

26. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

27. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

28. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

29. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

30. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

31. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

32. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

33. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

34. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

35. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

36. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

37. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

38. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

39. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

40. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

41. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

42. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

43. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

44. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

45. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

46. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

47. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

48. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

49. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

50. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

51. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

52. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

53. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

54. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

55. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

56. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

57. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

58. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

59. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

60. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

61. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

62. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

63. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

64. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

65. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

66. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

67. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

68. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

69. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

70. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

71. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

72. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

73. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

74. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

75. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

76. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

77. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

78. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

79. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

80. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

81. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

82. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

83. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

84. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

85. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

86. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

87. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

88. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

89. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

90. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

91. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

92. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

93. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

94. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

95. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

96. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

97. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

98. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

99. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

100. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ/ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

101. Αριθμ. 1999/99/ΕΚ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003)

	Ποσό ετησίως χρέως 2003	Ποσό προηγούμενης χρήσεως 2002
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		
Μικτά Αποτελέσματα (ζημιές) ασφαλιστών ζωής	(7.541.121,60)	(14.845.000,80)
Μικτά Αποτελέσματα (κέρδη) ασφαλιστών Ζημιών πλην Κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	20.137.013,53	19.091.476,38
Μικτά Αποτελέσματα (κέρδη) ασφαλιστών Κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	24.807.942,89	(12.739.398,65)
Σύνολο Μικτών Αποτελεσμάτων (κέρδη)	37.403.834,82	(8.492.923,07)
ΠΛΩΣ: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	365.527,77	2.028.709,08
1 Έσοδα Παρεπόμενων Ασχολιών	37.769.362,59	(6.464.213,99)
Σύνολο		
ΜΕΙΩΝ:		
1 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	21.374.637,28	15.425.940,32
2 Έξοδα λειτουργίας ασφαλιστών	16.434.910,37	23.268.050,92
3 Χρηματικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.705.722,28	7.38.622,40
Ολικό αποτέλεσμα (ζημία) εκμεταλλεύσεως	(2.745.907,34)	(45.896.827,63)
II. ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
1 Έκτακτα και Ανόργανα έσοδα	463.123,75	11.689.594,55
2 Έκτακτα κέρδη	32.448,44	1.250,86
3 Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	104.451,04	98.230,32
4 Έσοδα από προβαλφείς προηγ. χρ	20.787,00	11.788.075,73
Σύνολο	620.810,23	
ΜΕΙΩΝ:		
1 Έκτακτα και Ανόργανα έξοδα	553.676,41	274.951,57
2 Έκτακτες Ζημιές	53.892,07	33,52
3 Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	748.925,71	560.909,71
Οργανικά και Έκτακτα αποτελέσματα (ζημιές)	(3.481.591,30)	(34.944.646,70)
III. ΑΠΩΣΕΙΣ		
Σύνολο αποσβεστών παγίων στοιχείων	9.169.874,31	9.668.889,57
Μείων: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	8.960.236,51	209.637,91
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ζημιές) ΧΡΗΣΕΩΣ	(3.691.229,10)	(35.154.284,61)
ΠΛΕΟΝ: Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι:	0,00	(604.154,32)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ζημία) ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(3.691.229,10)	(35.758.438,93)
Μείων: Δικαιώματα μεσοπληφίας	461.862,50	121.675,26
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ (ζημία) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(3.229.366,60)	(35.636.763,67)

Αθήνα, 09-02-2004

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ Σ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ & ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ & ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΟΜΕΑ ΕΝΔΟΠΟΙΗΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ	Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΔΗΜΗΤΡΗΣ Δ ΦΡΑΓΓΕΤΗΣ ΑΔΤ Π 273738	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α ΚΟΤΣΑΛΟΣ ΑΔΤ Π 575288	ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Χ ΦΑΝΟΣ ΑΔΤ Ν 013914	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Δ ΒΑΛΑΣΣΕΛΛΗΣ ΑΔΤ Κ 252199	ΦΙΛΙΠΠΟΣ Π ΜΙΚΕΛΗΣ ΑΔΤ Π 607644
	ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ Ε ΚΟΥΣΚΟΥΝΑ ΑΡ. ΑΔ. Κ3-4192/4 Β-92			

	Ποσά κλειστών χρόνων 2003		Ποσά προηγούμενων χρόνων 2002	
A	ΕΞΟΔΑ			
1.	Δεδομένα ασφαλισία			
α)	Συνολικά (μικτά) δεδομένα ασφαλισία	86.496.757,31	80.095.785,01	
β)	Μείον: Αντασφαλισία	992.094,62	1.218.808,91	
γ)	Προβλεπόμενα για μη δεδομένα ασφαλισία και κινδύνους σε ισχύ κλειστών χρόνων	40.761.788,18	42.992.115,52	
	Μείον: Συμμετοχή Αντασφαλισίων	0,00	1.079,33	
		40.761.788,18	42.991.036,19	
δ)	Προβλεπόμενα για μη δεδομένα ασφαλισία και κινδύνους σε ισχύ προηγούμενων χρόνων			34.645.958,42
	Μείον: Συμμετοχή Αντασφαλισίων			7.019,82
				18.352.097,59
2.	Εσοδα ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
α)	Εσοδα από συμμετοχές	382.620,74	712.794,80	962.199,11
αα)	Εσοδα από ακίνητα	12.521.992,05	6.432.645,81	7.145.440,61
ββ)	Εσοδα από λοιπές επενδύσεις			10.744,49
δ)	Κέρδη από τη ρευστοποίηση επενδύσεων			8.118.384,21
3.	Δικαιώματα συμβολίων και λοιπά έσοδα ασφαλιστικών εργασιών			
	Σύνολο εσόδων	16.850.663,18	15.803.508,10	
		121.300.037,83	94.246.771,83	
B.	Μείον: ΕΞΟΔΑ			
4.	Ασφαλιστικές αποζημιώσεις			
α)	Πληρωθέντες αποζημιώσεις			
αα)	Μικτά (συνολικά) ποσά	69.782.781,87	62.108.903,53	60.492.090,00
ββ)	Μείον: Αναλογα αντασφαλισίων (-)	842.386,00	1.816.813,53	
β)	Προβλεπόμενα για εκκρεμείς ζημιές κλειστών χρόνων	122.444.578,42	127.423.955,78	
	Μείον: Συμμετοχή Αντασφαλισίων	5.006.586,52	7.160.464,05	
		117.437.991,90	120.263.481,73	
γ)	Προβλεπόμενα για εκκρεμείς ζημιές προηγούμενων χρόνων	127.423.955,78	100.213.546,32	64.744.627,46
	Μείον: Συμμετοχή Αντασφαλισίων	(2.825.499,83)	4.202.592,05	24.252.537,46
5.	Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις			
α)	Κλειστών χρόνων	51.495,00	0,00	0,00
	Μείον Συμμετοχή Αντασφαλισίων	0,00	0,00	
7.	Διπορευτικά έξοδα ασφαλιστικών εργασιών			
α)	Προμήθειες παραγωγής και συναφή έξοδα	14.761.292,70	2.776.272,29	14.806.736,11
β+γ)	Εμίση έξοδα ασφαλιστικών εργασιών			2.821.838,50
	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.288.740,12	2.821.838,50	67.780,99
	Λοιπές αμοιβές - παροχές τρίτων	6.583.634,74	67.780,99	1.230.978,51
	Φόροι - τέλη	31.024,85		735.992,50
	Διάφορα έξοδα	2.306.201,39		
	Αποσβαστικές παγίων στοιχείων	792.738,90	12.002.340,00	22.439.600,90
δ)	Μείον Προβλεπόμενα από αντασφαλισία και συμμετοχή στα κέρδη τους			2.216,09
8.	Έξοδα επενδύσεων			
α)	Έξοδα διαχειριστικών επενδύσεων	321.162,63	4.658,00	4.658,00
γ)	Ζημιές από ρευστοποίηση επενδύσεων	3.241.567,72	0,00	107.186.170,28
	Σύνολο εξόδων	3.562.725,35		(12.739.398,65)
		96.432.094,64	24.807.942,89	
	Αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως ασφαλισίων αστικής ευθύνης αυτοκινήτων (Α-Β)			

	Ποσά κλειστών χρήσεων 2003		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2002	
A ΕΞΟΔΑ				
1. Δεδομένα ασφαλιστήρια				
α) Συνολικά (μικτά) δεδομένα ασφαλιστήρια	83.028.213,31		76.395.869,82	
β) Μέγιστο: Αντασφάλιστρα	27.996.955,84	55.031.257,47	32.313.118,57	44.082.751,25
γ) Προβλέψεις για μη δεδομένα ασφαλιστήρια και κινδύνους σε ισχύ κλειστής χρήσεως	34.286.724,94		32.942.279,25	
Μείον: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	5.945.646,35		11.321.210,73	
	28.341.078,59		21.621.068,52	
ΜΕΙΟΝ:				
δ) Προβλέψεις για μη δεδομένα ασφαλιστήρια και κινδύνους σε ισχύ προηγούμενης χρήσεως	32.942.279,25		30.300.850,34	
Μείον: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	11.321.210,73	6.720.010,07	8.608.050,65	7.741,17
	21.621.068,52		21.692.809,69	44.154.492,42
2. Έσοδα επενδύσεων				
α) Έσοδα από συμμετοχές	182.591,99	250.290,64	303.740,86	410.018,68
αα) Έσοδα από ακίνητα	6.151.714,24	6.334.306,23	1.135.065,92	1.438.806,78
ββ) Έσοδα από λοιπές επενδύσεις	1.565.300,99		4.578,52	1.853.403,98
δ) Κέρδη από τη ρευστοποίηση επενδύσεων				
3. Δικαιώματα συμβολαίων και λοιπά έσοδα ασφαλιστικών εργασιών				
Σύνολο εσόδων	9.038.527,51		8.360.184,51	
	85.502.672,77		54.368.080,91	
B. Μέγιστο: ΕΞΟΔΑ				
4. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις				
α) Πληρωθέντες αποζημιώσεις	43.078.256,98		27.930.556,46	
αα) Μειτά (συνολικά) ποσά	22.560.983,22	20.517.273,76	11.321.588,13	16.608.968,33
ββ) Μέγιστο: Αναλογία αντιασφαλιστών (-)	45.095.716,15		48.635.767,84	
β) Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές κλειστής χρήσεως	27.816.910,65		35.391.265,60	
Μείον: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	17.278.805,50		13.244.502,24	
ΜΕΙΟΝ:				
γ) Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές προηγούμενης χρήσεως	48.648.083,25		38.228.544,83	
Μείον: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	35.391.265,60	4.021.987,85	28.987.086,10	19.614.614,84
7. Λειτουργικά έξοδα ασφαλιστικών εργασιών				
α) Προμήθειες παραγωγής και συναφή έξοδα	12.877.117,56		16.645.844,62	
β+ Εμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών				
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.879.451,01		2.457.706,21	
Λοιπές αμοιβές - παροχές τρίτων	5.707.124,41		1.667.025,19	
Φόροι - τέλη	9.171,96		37.312,17	
Διαφορα έξοδα	1.169.586,38		669.773,37	
Αποσβαστικές παγίων στοιχείων	405.685,76	10.171.019,52	428.010,77	5.259.827,71
Μείον Προμήθειες από αντασφαλιστές και συμμετοχή	23.048.137,08		21.905.672,33	
Εξοδα στα κέρδη τους	4.159.757,60		6.577.617,66	15.328.054,67
8. Έξοδα επενδύσεων				
α) Έξοδα διαχείρισης των επενδύσεων	153.263,32		1.254,00	
β) Προβλεπτικές υπομνηστικές επενδύσεων	41.461,83		216.297,69	
γ) Ζημιές από ρευστοποίηση επενδύσεων	1.546.578,19	1.741.303,34	0,00	217.551,69
9. Εξουσιαστικές προβλέψεις				
α) Εξουσιαστικές προβλέψεις κλειστής χρήσεως	500.292,75		303.577,94	
β) Εξουσιαστικές προβλεπτικές προηγούμενης χρήσεως				
Σύνολο εσόδων	303.577,94	196.714,81	187.194,61	116.383,33
Αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως ασφαλιστικών ζημιών (Α-Β)	45.365.659,24		35.276.604,53	
	20.127.013,53		19.091.476,38	

	Ποσό: ευρώ/έτος χρήσιμος 2003		Ποσό: ευρώ/έτος χρήσιμος 2002	
Α. ΕΙΣΟΔΑ				
1. Διευκολυμένα ασφαλιστικά				
α) Συνολικά (ήλεκτρο) διευκολυμένα ασφαλιστικά	80.064.938,39		72.530.801,37	
β) Μέσων: Αντασφαλιστικά	1.869.412,26		1.035.200,39	
γ) Μερίσματος, προβλινής κλειστής χρήσιμος	204.597.618,44	78.195.546,13	170.389.242,84	71.495.600,99
Μέσων: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	3.305.905,09		3.271.933,55	
	201.291.713,35		167.117.309,39	
ΜΕΙΟΝ:				
δ) Μερίσματα, προβλινής προηγούμενης χρήσιμος	170.389.242,84	(34.174.403,96)	143.937.181,50	(28.104.667,74)
Μέσων: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	3.271.933,55		4.924.539,85	
ε) Προβλινής για μη διευκολυμένα ασφαλιστικά και κινήσεις σε ισχύ κλειστής χρήσιμος	5.678.365,56		5.449.795,42	
Μέσων: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	75.718,29		99.003,96	
	5.602.647,27		5.350.791,46	
ΜΕΙΟΝ:				
στ) Προβλινής για μη διευκολυμένα ασφαλιστικά και κινήσεις σε ισχύ προηγ. χρήσιμος	5.449.795,42	(251.855,81)	8.679.436,38	46.387.037,82
Μέσων: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	5.350.791,46		332.540,34	
2. Έσοδα επενδύσεων		488.266,33		967.388,52
α) Έσοδα από συμμετοχές	341.609,60		30.834,94	
β) Έσοδα από κινήσεις επενδύσεων	11.176.829,85	11.518.439,45	5.908.209,87	5.939.044,81
γ) Κέρδη από τη ρευστοποίηση επενδύσεων	2.934.118,08	14.920.824,86	470.037,10	7.376.470,43
3. Μη δευτερογενείς υπερβολές επενδύσεων ασφαλισμένων ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	2.401.879,92			548.506,85
4. Διακρίματα συμβολαίων και λοιπά έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	1.138.838,37		701.434,57	
Σύνολο εσόδων	<u>62.230.209,57</u>		<u>55.013.448,87</u>	
Β. ΔΕΔΕΥΣΕΙΣ				
5. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις				
α) Πληρωθέντες αποζημιώσεις	48.225.625,81		46.432.115,94	
Μέσων: Αναλογη ανασφαλιστών	1.401.206,33	44.824.419,48	1.608.944,83	44.823.171,11
β) Προβλινής για τεκμαίρια ζήτησις κλειστής χρήσιμος	5.711.413,21		4.242.184,04	
Μέσων: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	599.894,97		404.494,94	
	5.121.718,24		3.837.689,10	
ΜΕΙΟΝ:				
γ) Προβλινής για τεκμαίρια ζήτησις προηγούμενης χρήσιμος	4.242.184,04		4.562.675,46	45.126.363,70
Μέσων: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	404.494,94	1.284.039,34	1.028.178,95	
6. Λοιπές ασφαλιστικές προβλινές	0,00		303.192,59	
α) Κακώς κείμενες	0,00		20.787,00	20.787,00
Μέσων: Συμμετοχή Αντασφαλιστών	0,00		0,00	
7. Συμμετοχές στα κέρδη & επιτρίσφις		342.648,44		197.711,91
α) Καταβληθέντα ποσά	3.553.956,61		3.709.182,97	268.248,77
β) Προβλινής για συμμετοχή στα κέρδη κλειστής χρήσιμος				
Μέσων:				
γ) Προβλινής για συμμετοχή στα κέρδη προηγ. χρήσιμος	187.422,08	(155.226,36)	3.618.646,11	50.536,86
8. Αιτιολογητά έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	7.314.242,86			8.333.025,91
α) Προμήθειες παραγωγής και συνολική έσοδα	5.138.249,28		4.925.279,91	
β. Έμμεσα έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	3.149.806,00		2.850.218,83	
Αμοιβές και έσοδα προσωπικού	58.166,20		330.528,64	
Λοιπές αμοιβές - παροχές τρίτων	964.978,65		2.104.186,98	
Φόροι - ΤΕΛΗ	3.504.823,09		4.085.570,09	14.295.784,39
Διαφορά έσοδα	12.847.023,22		22.628.810,30	
Αποβλιτικές παγίων στοιχείων	20.161.208,17			
δ) Μέσων Προμήθειες από αντασφαλιστές και συμμετοχή στα κέρδη τους	259.754,24	19.892.011,93	232.043,30	22.396.767,00
9. Έσοδα επενδύσεων				
α) Έσοδα δευτερογενούς των επενδύσεων	286.739,87		728.434,50	
γ) Ζήτησις από ρευστοποίηση επενδύσεων	2.893.478,09	3.180.216,96	1.297.848,50	2.026.283,00
10. Διαφορές αποτίμησης στην πράξη αξία				
ΕΠΕΣΩ... Αξία που φέρουν τον επενδ. κίνδυνο	403.831,52		0,00	
Σύνολο εσόδων	<u>69.771.931,11</u>		<u>69.858.449,87</u>	
Αποτελέσματα (ζήτησις) εκμεταλλεύσιμης ασφαλιστών ζωής (Α-Β)	<u>(7.541.121,60)</u>		<u>(14.845.000,90)</u>	

Account Name	Period	Balance	Debit	Credit	Balance
1. BANK OF AMERICA		100.00			100.00
1.1 Checking		100.00			100.00
1.2 Savings		0.00			0.00
2. CHASE		200.00			200.00
2.1 Checking		200.00			200.00
3. CITIBANK		300.00			300.00
3.1 Checking		300.00			300.00
4. WELLS FARGO		400.00			400.00
4.1 Checking		400.00			400.00
5. PNC		500.00			500.00
5.1 Checking		500.00			500.00
6. TD		600.00			600.00
6.1 Checking		600.00			600.00
7. USAA		700.00			700.00
7.1 Checking		700.00			700.00
8. FIDELITY INVESTMENTS		800.00			800.00
8.1 Fidelity Asset Manager		800.00			800.00
9. VANGUARD INVESTMENTS		900.00			900.00
9.1 Vanguard Asset Manager		900.00			900.00
10. AMERITRUST INVESTMENTS		1,000.00			1,000.00
10.1 Ameritrust Asset Manager		1,000.00			1,000.00
11. SUNAMERICA INVESTMENTS		1,100.00			1,100.00
11.1 Sunamerica Asset Manager		1,100.00			1,100.00
12. TRIMARK INVESTMENTS		1,200.00			1,200.00
12.1 Trimark Asset Manager		1,200.00			1,200.00
13. INVESTMENT COMPANY OF AMERICA		1,300.00			1,300.00
13.1 Investment Company of America		1,300.00			1,300.00
14. INVESTMENT COMPANY OF NEW YORK		1,400.00			1,400.00
14.1 Investment Company of New York		1,400.00			1,400.00
15. INVESTMENT COMPANY OF VIRGINIA		1,500.00			1,500.00
15.1 Investment Company of Virginia		1,500.00			1,500.00
16. INVESTMENT COMPANY OF WISCONSIN		1,600.00			1,600.00
16.1 Investment Company of Wisconsin		1,600.00			1,600.00
17. INVESTMENT COMPANY OF MICHIGAN		1,700.00			1,700.00
17.1 Investment Company of Michigan		1,700.00			1,700.00
18. INVESTMENT COMPANY OF ILLINOIS		1,800.00			1,800.00
18.1 Investment Company of Illinois		1,800.00			1,800.00
19. INVESTMENT COMPANY OF INDIANA		1,900.00			1,900.00
19.1 Investment Company of Indiana		1,900.00			1,900.00
20. INVESTMENT COMPANY OF OHIO		2,000.00			2,000.00
20.1 Investment Company of Ohio		2,000.00			2,000.00
21. INVESTMENT COMPANY OF PENNSYLVANIA		2,100.00			2,100.00
21.1 Investment Company of Pennsylvania		2,100.00			2,100.00
22. INVESTMENT COMPANY OF MARYLAND		2,200.00			2,200.00
22.1 Investment Company of Maryland		2,200.00			2,200.00
23. INVESTMENT COMPANY OF DELAWARE		2,300.00			2,300.00
23.1 Investment Company of Delaware		2,300.00			2,300.00
24. INVESTMENT COMPANY OF DISTRICT OF COLUMBIA		2,400.00			2,400.00
24.1 Investment Company of District of Columbia		2,400.00			2,400.00
25. INVESTMENT COMPANY OF VERMONT		2,500.00			2,500.00
25.1 Investment Company of Vermont		2,500.00			2,500.00
26. INVESTMENT COMPANY OF NEW HAMPSHIRE		2,600.00			2,600.00
26.1 Investment Company of New Hampshire		2,600.00			2,600.00
27. INVESTMENT COMPANY OF MAINE		2,700.00			2,700.00
27.1 Investment Company of Maine		2,700.00			2,700.00
28. INVESTMENT COMPANY OF NEW JERSEY		2,800.00			2,800.00
28.1 Investment Company of New Jersey		2,800.00			2,800.00
29. INVESTMENT COMPANY OF CONNECTICUT		2,900.00			2,900.00
29.1 Investment Company of Connecticut		2,900.00			2,900.00
30. INVESTMENT COMPANY OF RHODE ISLAND		3,000.00			3,000.00
30.1 Investment Company of Rhode Island		3,000.00			3,000.00
31. INVESTMENT COMPANY OF MASSACHUSETTS		3,100.00			3,100.00
31.1 Investment Company of Massachusetts		3,100.00			3,100.00
32. INVESTMENT COMPANY OF NEW YORK STATE		3,200.00			3,200.00
32.1 Investment Company of New York State		3,200.00			3,200.00
33. INVESTMENT COMPANY OF NORTH CAROLINA		3,300.00			3,300.00
33.1 Investment Company of North Carolina		3,300.00			3,300.00
34. INVESTMENT COMPANY OF SOUTH CAROLINA		3,400.00			3,400.00
34.1 Investment Company of South Carolina		3,400.00			3,400.00
35. INVESTMENT COMPANY OF GEORGIA		3,500.00			3,500.00
35.1 Investment Company of Georgia		3,500.00			3,500.00
36. INVESTMENT COMPANY OF ALABAMA		3,600.00			3,600.00
36.1 Investment Company of Alabama		3,600.00			3,600.00
37. INVESTMENT COMPANY OF MISSISSIPPI		3,700.00			3,700.00
37.1 Investment Company of Mississippi		3,700.00			3,700.00
38. INVESTMENT COMPANY OF LOUISIANA		3,800.00			3,800.00
38.1 Investment Company of Louisiana		3,800.00			3,800.00
39. INVESTMENT COMPANY OF TEXAS		3,900.00			3,900.00
39.1 Investment Company of Texas		3,900.00			3,900.00
40. INVESTMENT COMPANY OF CALIFORNIA		4,000.00			4,000.00
40.1 Investment Company of California		4,000.00			4,000.00
41. INVESTMENT COMPANY OF ARIZONA		4,100.00			4,100.00
41.1 Investment Company of Arizona		4,100.00			4,100.00
42. INVESTMENT COMPANY OF NEVADA		4,200.00			4,200.00
42.1 Investment Company of Nevada		4,200.00			4,200.00
43. INVESTMENT COMPANY OF UTAH		4,300.00			4,300.00
43.1 Investment Company of Utah		4,300.00			4,300.00
44. INVESTMENT COMPANY OF IDAHO		4,400.00			4,400.00
44.1 Investment Company of Idaho		4,400.00			4,400.00
45. INVESTMENT COMPANY OF MONTANA		4,500.00			4,500.00
45.1 Investment Company of Montana		4,500.00			4,500.00
46. INVESTMENT COMPANY OF WYOMING		4,600.00			4,600.00
46.1 Investment Company of Wyoming		4,600.00			4,600.00
47. INVESTMENT COMPANY OF NEBRASKA		4,700.00			4,700.00
47.1 Investment Company of Nebraska		4,700.00			4,700.00
48. INVESTMENT COMPANY OF KANSAS		4,800.00			4,800.00
48.1 Investment Company of Kansas		4,800.00			4,800.00
49. INVESTMENT COMPANY OF OKLAHOMA		4,900.00			4,900.00
49.1 Investment Company of Oklahoma		4,900.00			4,900.00
50. INVESTMENT COMPANY OF MISSOURI		5,000.00			5,000.00
50.1 Investment Company of Missouri		5,000.00			5,000.00

STATE OF TEXAS, COUNTY OF DALLAS, SS: I, the undersigned, being duly sworn, depose and say that the foregoing is a true and correct copy of the account statements of the above-named entities as of the date specified, and that the same are true and correct copies of the original records maintained by the entities.

Subscribed and sworn to before me this 1st day of January, 2024.

Notary Public for the State of Texas



ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ

ΕΔΡΑ: ΝΕΑ ΣΜΥΡΝΗ ΑΤΤΙΚΗΣ - ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ: 12821/05/Β/86/1
5ος ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003
5η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2003 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003) - (ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Ε. ΕΞΟΔΑ ΕΚΔΑΤΑΣΤΕΩΣ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΤΙΜΟΛΟΓΙΑ

1. Έσοδα άσκησης & φύσης ενσώματων	116.144,57
Μισών Ανασφάλων	83.463,11
2. Κέρδη Εξόδα ενσώματων	30.817,415,38
Μισών Αποσβέσεων	17.487,807,82
3. Υπερβόδια ενσώματων (όσον WW)	0,00
Μισών Ανασφάλων	333.040,70
4. Καταβολή Διάδοχα Ενσώματων	203.080,00
Μισών Ανασφάλων	12.382.189,42

Ε. ΣΥΝΟΛΟ	13.382.189,42
1. ΑΡΧΗΤΑ	10.256.103,12
2. Κέρδη	19.209.258,03
Μισών Ανασφάλων	6.948.394,82
3. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	11.259.863,40
4. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	21.818.864,53

1. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	12.74.826,26
2. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	22.823.026,99
3. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	126.558.002,74
4. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	13.382.173,70
5. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	2.825.366,83
6. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	137.291.289,59

Κ. ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΣΥΜΤΕΛΕΣΤΕΣ ΕΝΔΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΣ	176.558.002,74
1. Μισών από επένδυση και προσαυλισμούς	13.382.173,70
2. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	2.825.366,83
3. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	137.291.289,59
4. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	12.74.826,26
5. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	10.256.103,12
6. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	6.948.394,82
7. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	11.259.863,40
8. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	21.818.864,53

Κ. ΑΚΡΕΣ ΚΑΘΗΜΕΡΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	32.929.439,45
1. Μισών από επένδυση και προσαυλισμούς	1.078,00
2. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	81.711.727,85
3. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
4. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	5.874,70
5. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	5.411.653,30
6. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	1.098.888,27
7. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	1.748.889,77
8. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	146.655.941,05
9. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	12.075.383,24
10. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	280.798.860,60
11. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	440.881.060,21

ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (Γ-Γ+Κ)	169.587.487,93
1. Μισών από επένδυση και προσαυλισμούς	23.713.124,52
2. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	145.874.363,41

Δ. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΝΕΠΙΧΕΙΡΙΣΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΖΩΝΙΑ ΠΟΥ ΠΕΡΙΟΧΟΥΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΑΝΕΠΙΧΕΙΡΙΣΤΟ	2.870.868,76
1. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΖΩΝΙΑ	2.870.868,76
2. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΖΩΝΙΑ	12.814.781,89

Ε. ΑΝΤΙΤΙΘΕΣ	2.237.940,27
1. Αντιτίθεση	2.237.940,27
2. Αντιτίθεση	83.841,89

Σ. ΑΝΤΙΤΙΘΕΣ ΑΠΟ ΠΡΟΤΙΤΗΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	28.802.482,69
1. Αντιτίθεση	21.813.482,25
2. Αντιτίθεση	338.018,04
3. Αντιτίθεση	387.189,81
4. Αντιτίθεση	19.374.892,06
5. Αντιτίθεση	0,00
6. Αντιτίθεση	6.020.337,80
7. Αντιτίθεση	161.900,00
8. Αντιτίθεση	1.614.202,28
9. Αντιτίθεση	78.473.534,84
10. Αντιτίθεση	1.070.339,24
11. Αντιτίθεση	4.102.484,86
12. Αντιτίθεση	5.465.463,60
13. Αντιτίθεση	90.534,69
14. Αντιτίθεση	924.010,63
15. Αντιτίθεση	811.420,82
16. Αντιτίθεση	704.228,68
17. Αντιτίθεση	388,53
18. Αντιτίθεση	7.889.008,92
19. Αντιτίθεση	87.742.281,00
20. Αντιτίθεση	19.886.224,28
21. Αντιτίθεση	3.466.317,44
22. Αντιτίθεση	3.416.870,85
23. Αντιτίθεση	0,00
24. Αντιτίθεση	25.547.432,24
25. Αντιτίθεση	568.163.618,71
26. Αντιτίθεση	337.481,33
27. Αντιτίθεση	2.748.429,57
28. Αντιτίθεση	648.862,97
29. Αντιτίθεση	428.489.010,28
30. Αντιτίθεση	418.992.872,01

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΤΙΤΙΘΕΣ (Ε-Ε+Σ)	31.038.922,95
1. Αντιτίθεση	28.802.482,69
2. Αντιτίθεση	2.237.940,27

Ζ. ΑΝΤΙΤΙΘΕΣ ΑΠΟ ΠΡΟΤΙΤΗΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	4.248.878,33
1. Αντιτίθεση	4.637.478,43
2. Αντιτίθεση	8.391.522,80
3. Αντιτίθεση	1.201.304,24
4. Αντιτίθεση	1.870.339,24
5. Αντιτίθεση	4.102.484,86
6. Αντιτίθεση	5.465.463,60
7. Αντιτίθεση	90.534,69
8. Αντιτίθεση	924.010,63
9. Αντιτίθεση	811.420,82
10. Αντιτίθεση	704.228,68
11. Αντιτίθεση	388,53
12. Αντιτίθεση	7.889.008,92
13. Αντιτίθεση	87.742.281,00
14. Αντιτίθεση	19.886.224,28
15. Αντιτίθεση	3.466.317,44
16. Αντιτίθεση	3.416.870,85
17. Αντιτίθεση	0,00
18. Αντιτίθεση	25.547.432,24
19. Αντιτίθεση	568.163.618,71
20. Αντιτίθεση	337.481,33
21. Αντιτίθεση	2.748.429,57
22. Αντιτίθεση	648.862,97
23. Αντιτίθεση	428.489.010,28
24. Αντιτίθεση	418.992.872,01

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΤΙΤΙΘΕΣ (Ε+Ζ)	35.287.801,28
1. Αντιτίθεση	33.050.342,91
2. Αντιτίθεση	2.237.940,27

Η. ΑΝΤΙΤΙΘΕΣ ΑΠΟ ΠΡΟΤΙΤΗΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	11.521.911,94
1. Αντιτίθεση	5.022.836,99
2. Αντιτίθεση	187.885,99
3. Αντιτίθεση	41.800,53
4. Αντιτίθεση	927.810,40
5. Αντιτίθεση	0,00
6. Αντιτίθεση	704.228,69
7. Αντιτίθεση	0,00
8. Αντιτίθεση	1.795.537,60
9. Αντιτίθεση	98.843.910,15
10. Αντιτίθεση	1.201.304,24
11. Αντιτίθεση	1.870.339,24
12. Αντιτίθεση	4.102.484,86
13. Αντιτίθεση	5.465.463,60
14. Αντιτίθεση	90.534,69
15. Αντιτίθεση	924.010,63
16. Αντιτίθεση	811.420,82
17. Αντιτίθεση	704.228,69
18. Αντιτίθεση	388,53
19. Αντιτίθεση	7.889.008,92
20. Αντιτίθεση	87.742.281,00
21. Αντιτίθεση	19.886.224,28
22. Αντιτίθεση	3.466.317,44
23. Αντιτίθεση	3.416.870,85
24. Αντιτίθεση	0,00
25. Αντιτίθεση	25.547.432,24
26. Αντιτίθεση	568.163.618,71
27. Αντιτίθεση	337.481,33
28. Αντιτίθεση	2.748.429,57
29. Αντιτίθεση	648.862,97
30. Αντιτίθεση	428.489.010,28
31. Αντιτίθεση	418.992.872,01

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΤΙΤΙΘΕΣ (Ε+Ζ+Η)	46.809.713,22
1. Αντιτίθεση	44.586,28
2. Αντιτίθεση	278.456,28
3. Αντιτίθεση	5.022.836,99
4. Αντιτίθεση	187.885,99
5. Αντιτίθεση	41.800,53
6. Αντιτίθεση	927.810,40
7. Αντιτίθεση	0,00
8. Αντιτίθεση	704.228,69
9. Αντιτίθεση	0,00
10. Αντιτίθεση	1.795.537,60
11. Αντιτίθεση	98.843.910,15
12. Αντιτίθεση	1.201.304,24
13. Αντιτίθεση	1.870.339,24
14. Αντιτίθεση	4.102.484,86
15. Αντιτίθεση	5.465.463,60
16. Αντιτίθεση	90.534,69
17. Αντιτίθεση	924.010,63
18. Αντιτίθεση	811.420,82
19. Αντιτίθεση	704.228,69
20. Αντιτίθεση	388,53
21. Αντιτίθεση	7.889.008,92
22. Αντιτίθεση	87.742.281,00
23. Αντιτίθεση	19.886.224,28
24. Αντιτίθεση	3.466.317,44
25. Αντιτίθεση	3.416.870,85
26. Αντιτίθεση	0,00
27. Αντιτίθεση	25.547.432,24
28. Αντιτίθεση	568.163.618,71
29. Αντιτίθεση	337.481,33
30. Αντιτίθεση	2.748.429,57
31. Αντιτίθεση	648.862,97
32. Αντιτίθεση	428.489.010,28
33. Αντιτίθεση	418.992.872,01

Θ. ΑΝΤΙΤΙΘΕΣ ΑΠΟ ΠΡΟΤΙΤΗΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	176.571,39
1. Αντιτίθεση	176.571,39
2. Αντιτίθεση	817.844,36
3. Αντιτίθεση	888.219,97

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΤΙΤΙΘΕΣ (Ε+Ζ+Η+Θ)	48.588.524,61
1. Αντιτίθεση	46.809.713,22
2. Αντιτίθεση	176.571,39

Ι. ΑΝΤΙΤΙΘΕΣ ΑΠΟ ΠΡΟΤΙΤΗΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	427.524.841,67
1. Αντιτίθεση	427.524,84
2. Αντιτίθεση	330.156,97
3. Αντιτίθεση	4.402,05
4. Αντιτίθεση	6.278.882,87
5. Αντιτίθεση	3.711.827,14
6. Αντιτίθεση	62.783,55
7. Αντιτίθεση	14.886.712,37
8. Αντιτίθεση	10.850,70
9. Αντιτίθεση	4.250,25
10. Αντιτίθεση	4.250,25
11. Αντιτίθεση	4.250,25
12. Αντιτίθεση	4.250,25
13. Αντιτίθεση	4.250,25
14. Αντιτίθεση	4.250,25
15. Αντιτίθεση	4.250,25
16. Αντιτίθεση	4.250,25
17. Αντιτίθεση	4.250,25
18. Αντιτίθεση	4.250,25
19. Αντιτίθεση	4.250,25
20. Αντιτίθεση	4.250,25
21. Αντιτίθεση	4.250,25
22. Αντιτίθεση	4.250,25
23. Αντιτίθεση	4.250,25
24. Αντιτίθεση	4.250,25
25. Αντιτίθεση	4.250,25
26. Αντιτίθεση	4.250,25
27. Αντιτίθεση	4.250,25
28. Αντιτίθεση	4.250,25
29. Αντιτίθεση	4.250,25
30. Αντιτίθεση	4.250,25
31. Αντιτίθεση	4.250,25
32. Αντιτίθεση	4.250,25
33. Αντιτίθεση	4.250,25
34. Αντιτίθεση	4.250,25
35. Αντιτίθεση	4.250,25
36. Αντιτίθεση	4.250,25
37. Αντιτίθεση	4.250,25
38. Αντιτίθεση	4.250,25
39. Αντιτίθεση	4.250,25
40. Αντιτίθεση	4.250,25
41. Αντιτίθεση	4.250,25
42. Αντιτίθεση	4.250,25
43. Αντιτίθεση	4.250,25
44. Αντιτίθεση	4.250,25
45. Αντιτίθεση	4.250,25
46. Αντιτίθεση	4.250,25
47. Αντιτίθεση	4.250,25
48. Αντιτίθεση	4.250,25
49. Αντιτίθεση	4.250,25
50. Αντιτίθεση	4.250,25

ΠΛΗΡΗΣ

Α. ΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

1. Κεφάλαιο (κεφάλαιο κ.α.μ.)	37.589.330
2. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	10.158.808,12
3. Υπερβόδια ενσώματων (όσον WW)	0,00
4. Καταβολή Διάδοχα Ενσώματων	203.080,00
5. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	10.189.959,17

Α. ΣΥΝΟΛΟ	60.031.177,29
1. Κεφάλαιο (κεφάλαιο κ.α.μ.)	37.589.330
2. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	10.158.808,12
3. Υπερβόδια ενσώματων (όσον WW)	0,00
4. Καταβολή Διάδοχα Ενσώματων	203.080,00
5. Κέρδη από επένδυση και προσαυλισμούς	10.189.959,17

Β. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ	0,00
1. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
2. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
3. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
4. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
5. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
6. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00

Γ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ	16.832.979,28
1. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	16.832.979,28
2. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	-1.842.793,74
3. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	19.747.028,98
4. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	1.343.270,00
5. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	-4.156.552,81
6. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	30.859.846,75
7. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	-156.191,75
8. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	-252.108,44
9. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	-17.477.698,42
10. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	-20.254.866,62
11. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	122.405,80
12. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	-251.012,42
13. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	-26.857.949,11
14. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	-20.886.333,53
15. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	1.169.448,02
16. Απορροές από επένδυση και προσαυλισμούς	98.482.565,08

Δ. ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΦΟΡΩΝ (Δ-Β+Γ-Δ)	79.077.527,81
1. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	251.268.899,27
2. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	5.875.568,97
3. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	30.041.249,04
4. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	251.203.709,25
5. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	1.465.233,87
6. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
7. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
8. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
9. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
10. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
11. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
12. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
13. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
14. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
15. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
16. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
17. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
18. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
19. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
20. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
21. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
22. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
23. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
24. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
25. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
26. Διαφορές από επένδυση και προσαυλισμούς	0,00
2	

3.200.000,00
9.200.000,00

1.000.000,00
2.000.000,00

1.200.000,00
2.200.000,00

1.000.000,00
2.000.000,00

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΑΦΘΑΛΙΣΕΩΝ ΚΛΑΔΟΥ ΑΓΡΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΧΕΡΣΙΑΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2001 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2001 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2001)

9.787.807
4.207.503.881
4.777.983.619

15.456.404.817
313.261.523
6.475.490.329
6.475.490.329

11.010.945.293
20.075.266
23.249.253.262
2.441.113.143
21.847.840.360

1.108.656.487
645.602.519
4.818.418
45.680.864
22.698.118
31.049.732,88

2.318.523,473
27.316.150,887

3.200.000,00
9.200.000,00

1.000.000,00
2.000.000,00

1.200.000,00
2.200.000,00

1.000.000,00
2.000.000,00

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2001 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2001 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2001)

9.787.807
4.207.503.881
4.777.983.619

15.456.404.817
313.261.523
6.475.490.329
6.475.490.329

11.010.945.293
20.075.266
23.249.253.262
2.441.113.143
21.847.840.360

1.108.656.487
645.602.519
4.818.418
45.680.864
22.698.118
31.049.732,88

2.318.523,473
27.316.150,887

3.200.000,00
9.200.000,00

1.000.000,00
2.000.000,00

1.200.000,00
2.200.000,00

1.000.000,00
2.000.000,00

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2001 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2001 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2001)

9.787.807
4.207.503.881
4.777.983.619

15.456.404.817
313.261.523
6.475.490.329
6.475.490.329

11.010.945.293
20.075.266
23.249.253.262
2.441.113.143
21.847.840.360

1.108.656.487
645.602.519
4.818.418
45.680.864
22.698.118
31.049.732,88

2.318.523,473
27.316.150,887

