

ANNUAL FINANCIAL REPORT Ετήσια Οικονομική Έκθεση

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΜΕΧΡΙ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020
(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και το άρθρο 4 του Ν.3556/2007)

2020

Περιεχόμενα

Δήλωση του Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου της INTERLIFE A.A.E.Γ.Α.	4
Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.....	7

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

επί των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης	8
--	---

Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

σύμφωνα με το Ν.3556/2007 & Πληροφόρηση σχετικά με το άρθρο 50 παρ. 2 του Ν.4548/2018	58
---	----

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	63
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσά σε Ευρώ)	70
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (Ποσά σε Ευρώ).....	71
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ποσά σε Ευρώ).....	72
Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Ποσά σε Ευρώ).....	73

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.....

74

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία	75
2. Βασικές Λογιστικές Πολιτικές	76
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων Εταιρείας.....	76
2.2 Αλληλαγές Σε Λογιστικές Πολιτικές.....	77
2.3 Πληροφόρηση Κατά Τομέα	82
2.4 Συναλληλαγές Και Υπόλοιπα Σε Ξένο Νόμισμα.....	82
2.5 Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία.....	82
2.6 Επενδύσεις Σε Ακίνητα.....	83
2.7 Μισθώσεις.....	84
2.8 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	86
2.9 Επενδύσεις Σε Χρηματοοικονομικά Στοιχεία.....	87
2.10 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	88
2.11 Ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές Δραστηριότητες.....	89
2.12 Συμψηφισμός Απαιτήσεων Υποχρεώσεων	92
2.13 Απαιτήσεις Κατά Χρεωστών Ασφαλιστών	92
2.14 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	93
2.15 Χορηγούμενα Δάνεια.....	93
2.16 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	93
2.17 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	93
2.18 Φορολογία.....	94
2.19 Παροχές Προς Εργαζομένους.....	94
2.20 Προβλέψεις.....	96
2.21 Αναγνώριση Λοιπών Εσόδων - Εξόδων	96
2.22 Μερίσματα Πληρωτέα	97
2.23 Συναλληλαγές με συνδεδεμένα μέρη	97
2.24 Κέρδη ανά Μετοχή.....	97
2.25 Αποαναγνώριση.....	97
3. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές.....	98
3.1 Κρίσεις	98
3.2 Εκτιμήσεις Και Υποθέσεις	99

4. Διαχείριση Ασφαλιστικών & Χρηματοοικονομικών Κινδύνων.....	102
4.1 Ανάλυση Κινδύνων	103
4.1.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος.....	103
4.1.2 Πιστωτικός Κίνδυνος	107
4.1.3 Κίνδυνος Ρευστότητας	110
4.1.4 Κίνδυνος Αγοράς	112
4.1.5 Λειτουργικός Κίνδυνος.....	115
4.1.6 Κίνδυνος Φερεγγυότητας βάσει Solvency II	116
4.1.7 Διαχείριση Κεφαλαίων	117
4.1.8 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι – επίδραση της νόσου COVID-19	118
4.2 Ιεραρχία εύλογης αξίας	120
5. Πληροφόρηση κατά Τομέα.....	123
6i. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία.....	126
6ii. Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεις Μισθώσεων.....	127
7. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	128
8. Επενδύσεις σε Ακίνητα.....	129
9. Χρηματοοικονομικά Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	130
10. Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα	132
11. Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές.....	133
12. Προμήθειες και Λοιπά Έξοδα Παραγωγής Επόμενων Χρήσεων	133
13. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού.....	134
14. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα.....	134
15. Ίδια Κεφάλαια	135
16. Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές.....	137
17. Προβλέψεις.....	137
18. Λοιπές Υποχρεώσεις	138
19. Ασφαλιστικές Προβλέψεις & Αναλογία από Αντασφαλιστές	138
20. Αναβαλλόμενος Φόρος.....	140
21. Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζόμενους	142
22. Δουλεψμένα (Μικτά) Ασφάλιστρα και Συναφή Έξοδα	144
23. Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα.....	144
24. Κέρδη/(Ζημίες) από Αποτίμηση Επενδυτικών Ακινήτων.....	145
25. Κέρδη/(Ζημίες) από Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	145
26. Κέρδη/(Ζημίες) από Πώληση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων.....	145
27. Έσοδα Επενδύσεων.....	146
28. Λοιπά Έσοδα	146
29. Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	146
30. Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων.....	147
31. Δουλεψμένες Προμήθειες Παραγωγής.....	147
32. Λειτουργικά Έξοδα.....	148
33. Λοιπά Έξοδα.....	149
34. Φόρος Εισοδήματος	149
35. Κέρδη ανά Μετοχή.....	150
36. Διανομή	150
37. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις	150
38. Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις και Πρόσωπα	152
39. Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων.....	153

Δήλωση του Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου της INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α.

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Με την ευκαιρία της συμπλήρωσης 30 ετών από την ίδρυση της Εταιρείας μας είναι σημαντικό να κάνουμε μια σύντομη αναδρομή στις τρεις δεκαετίες σκληρής δουλειάς, ισχυρού ανταγωνισμού, συγκινήσεων, προκλήσεων και συνεχούς ανόδου της Εταιρείας μας, παρά τις οικονομικές, μνημονιακές, ακόμη και... Πανδημικές αντιξοότητες.

Από το 1991 που η INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α. ξεκίνησε την πορεία της με 35 αρχικούς μετόχους και 13 άτομα προσωπικό εξελίσσεται με ταχύτατους ρυθμούς, κατακτώντας τον ένα στόχο μετά τον άλλο.

Αρχικά εγκαθίσταται σε ιδιόκτητο, πολυώροφο κτίριο στην Καλαμαριά Θεσσαλονίκης και σε λίγα χρόνια μετεγκαθίσταται σε νέα ιδιόκτητα γραφεία 4.500 τ.μ. στη Θέρμη. Το 2004 δημιουργεί το δικό της Αμοιβαίο Κεφάλαιο INTERLIFE Μικτό, την ίδια χρονιά πιστοποιείται κατά ISO 9001:2000, τα επόμενα έτη πραγματοποιεί σειρά επενδύσεων σε ακίνητα σε όλη την Ελλάδα, ένα νεοκλασικό κτίριο Γραφείων στη Ρόδο, το 2012 εισέρχεται στο Χρηματιστήριο Κύπρου, το 2013 αποκτά 8ώροφο κτίριο στο κέντρο των Αθηνών και διευρύνει σημαντικά τις δραστηριότητες της στη Νότια Ελλάδα, το 2019 ιδρύει το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης INTERLIFE, το 2021 εισέρχεται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Στο σημείο αυτό θα ήθελα να ευχαριστήσω τους Μετόχους, τους Εργαζομένους και τους Συνεργάτες μας για την υποστήριξη και την εμπιστοσύνη τους στη συναρπαστική αυτή πορεία.

Όλα αυτά τα χρόνια η INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α. επιδεικνύει σταθερή ετήσια αύξηση Εσόδων και Κερδών (καταγράφοντας ενδεικτικά συνολικά Κέρδη ύψους 87 εκατ. € την τελευταία 5ετία 2016-2020). Η χρήση 2020, παρά την πρωτοφανή Υγειονομική και Οικονομική Κρίση, έκλεισε με θετικά πρόσημα στους βασικούς οικονομικούς δείκτες, πολύ υψηλά Κέρδη (19,65 εκατ. € Κ.Π.Φ.) και εξαιρετικές επιδόσεις στους Δείκτες Φερεγγυότητας MCR και SCR. Παράλληλα, η Εταιρεία προχώρησε στη δημιουργία τριών νέων Ασφαλιστικών Προϊόντων στον τομέα της Υγείας και του Τουρισμού, ενώ εφάρμοσε από την αρχή της Πανδημίας το Πρωτόκολλο Επιχειρησιακής Συνέχειας σε όλες τις εγκαταστάσεις της στην ελληνική Επικράτεια.

Επιπλέον, ένα από τα πιο σημαντικά επιτεύγματά μας, για το οποίο είμαστε πραγματικά υπερήφανοι, είναι η διαχρονική εφαρμογή αρχών της Εταιρικής Διακυβέρνησης και Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης. Από την ίδρυση της η INTERLIFE έχει κάνει σημαντικές επενδύσεις στις Ψηφιακές Τεχνολογίες, την Ενεργειακή Αναβάθμιση των εγκαταστάσεων της, τη Δια Βίου Μάθηση, για το Προσωπικό και τους Συνεργάτες της, ενώ παρέχει Ιδιωτική Ασφάλιση για το Ανθρώπινο Δυναμικό της και έκτακτες εισφορές στο TEA INTERLIFE υπέρ των εργαζομένων της. Επίσης, υλοποιεί ένα ευρύ Πρόγραμμα Χορηγιών («προσφέρω ...αλληλώς») σε Κοινωνικούς, Πολιτιστικούς, Αθλητικούς και Περιβαλλοντικούς φορείς.

Ωστόσο, πέρα από τις εταιρικές και οικονομικές μας επιδόσεις, μέσα από τις γραμμές αυτές δεν θα μπορούσαμε να μην αναφερθούμε και στο «τι μέλλει γενέσθαι»

μετά το γεγονός της περασμένης χρονιάς που επηρέασε καθοριστικά τη γενιά μας και επέφερε τεκτονικές αλλαγές στη διεθνή Οικονομία και την Κοινωνία: τη διεθνή Πανδημική Κρίση που αναδείχθηκε – πέραν των τεράστιων Υγειονομικών της επιπτώσεων – σε μια ασύμμετρη απειλή για το σύνολο της ανθρωπότητας.

Η Επόμενη Μέρα της Πανδημίας αναμένεται να ξημερώσει με πολλές αναταράξεις για την παγκόσμια Βιομηχανία, το Εμπόριο, τον Χρηματοπιστωτικό τομέα, την Απασχόληση και την Κοινωνική Συνοχή.

Η χώρα μας κλυδωνίστηκε και αυτή έντονα, όπως οι περισσότερες δυτικές οικονομίες, αλλά, παρά τα επιπλέον Μνημονιακά της βάρη, στον τελικό απολογισμό φαίνεται ότι στάθηκε όρθια, καταγράφοντας μια αναμενόμενη και, κατά πολλούς, διαχειρίσιμη Ύφεση. Διαχειρίσιμη, με την προϋπόθεση, βέβαια, μιας επιθετικής ανασύνταξης το β' εξάμηνο του 2021 και με τη συνδρομή για την επόμενη πενταετία του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης, που θα ενισχύσει τις Παραγωγικές, Ψηφιακές και Ενεργειακές δομές, τον εκσυγχρονισμό του Δημόσιου Τομέα και τη συνοδική Ανάπτυξη της χώρας.

Η Επόμενη Μέρα, όμως, δεν αφορά μόνον τη στενή έννοια των οικονομικών μεγεθών. Αφορά, σε μεγάλο βαθμό, κομβικές συρώσεις, διαφοροποιήσεις και ανατροπές ευρύτερα στην Επιχειρηματικότητα και την Απασχόληση, που διαμορφώθηκαν μέσα από την Πανδημία: Η εξ αποστάσεως Εργασία, το online εμπόριο, οι Υπηρεσίες Λογισμικού για συνεργασία ομάδων εξ αποστάσεως, είναι μερικές μόνον από τις νέες συνιστώσες που θα επηρεάσουν τις επιχειρηματικές και εργασιακές πρακτικές.

Και, ίσως, οι πρακτικές αυτές να μην είναι μόνον αντανakηστικές στην Πανδημία, αλλά να έχουν «υπολειμματική αξία» και διάρκεια, βασιζόμενες, όχι μόνον στην ευελιξία και τη μείωση του κόστους για τις επιχειρήσεις, αλλά και στον παράγοντα της Ασφάλειας από παρόμοιες αναταράξεις στο μέλλον.

Ο εφιάλτης που ζούμε θα κάνει τον κύκλο του και κάποια στιγμή θα τελειώσει - για κάποιους με πολύ σοβαρές απώλειες. Ωστόσο, την Επόμενη Μέρα τίποτε δεν θα είναι πια το ίδιο. Οι άνθρωποι θα έχουν βιώσει μια εμπειρία που θα τους επιτρέψει να είναι πιο προετοιμασμένοι για «αστάθμητους παράγοντες» και «ασύμμετρες απειλές», ενώ οι αλλαγές που θα έχουν μπει στη ζωή μας θα έχουν εξελικτικό χαρακτήρα και θα επηρεάσουν βαθιά την απασχόληση, τις συνήθειες και την καθημερινότητά μας.

Η Επόμενη Μέρα θα είναι σίγουρα διαφορετική και πρέπει όλοι, ιδιαίτερα οι επιχειρηματίες και οι άνθρωποι της Αγοράς, να είμαστε προετοιμασμένοι γι' αυτό.

Μετά τιμής



Ιωάννης Παν. Βοτσαρίδης

Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος



Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν.3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Ασφαλιστικής Εταιρείας με την επωνυμία **«INTERLIFE (INTERLIFE) ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ»** και το διακριτικό τίτλο «INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α.» που εδρεύει στο 14^ο χλμ. της Εθνική Οδού Θεσσαλονίκης-Πολυγύρου στη Θέρμη (Τ.Κ. 57 001):

1. Ιωάννης Βοτσαρίδης, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
2. Ευάγγελος Δρυμπέτας, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
3. Αθανάσιος Πρόιος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

σε εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 4 παρ. 2 του Νόμου 3556/2007 δηλώνουμε και βεβαιώνουμε ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

- α. Οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α. για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2020 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2020, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α.
- β. Η συνημμένη Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α. απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Θεσσαλονίκη, 29 Απριλίου 2021

Οι δηλούντες

Ιωάννης Βοτσαρίδης

Ευάγγελος Δρυμπέτας

Αθανάσιος Πρόιος

Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος
Α.Δ.Τ. ΑΚ 300715

Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Α.Δ.Τ. Χ 240578

Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Α.Δ.Τ. ΑΜ 674658

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης **του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Οικονομικών** **Καταστάσεων & Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης** (χρήση από 01 Ιανουαρίου 2020 έως 31 Δεκεμβρίου 2020)

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στα άρθρα 150 και 152 του Ν.4548/2018, τις εν γένει διατάξεις του Ν.4548/2018, τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 καθώς και τις κατ' εξουσιοδότηση του ίδιου νόμου εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεση για τα πεπραγμένα της χρήσης 2020 (01/01/2020 – 31/12/2020) για την INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α. (η «Εταιρεία») και σας υποβάλλουμε προς έγκριση τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η INTERLIFE Ασφαλιστική είναι Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων και ασκεί όλους τους κλάδους ασφάλισης ζημιών πλην του κλάδου πιστώσεων και εγγυήσεων και σιδηροδρομικών οχημάτων. Ιδρύθηκε το 1991 και η έδρα της στεγάζεται στο 14^ο χλμ. εθνικής οδού Θεσσαλονίκης – Πολυγύρου στη Θέρμη. Η Εταιρεία επίσης διατηρεί υποκαταστήματα στην Αθήνα, στη Ρόδο και στο Ηράκλειο Κρήτης. Ο αριθμός προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε σε 140 άτομα (2019: 138).

Η Εταιρεία αναλαμβάνει την κάλυψη κινδύνων σε κάθε κλάδο ασφάλισης ζημιών που ασκείται στην Ελλάδα με ευρύτατη γκάμα ασφαλιστικών προϊόντων. Από την 17η Οκτωβρίου 2012 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Αγορά Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών (Ν.Ε.Α.) του Χρηματιστηρίου Κύπρου, επιπλέον, από την 26/01/2021 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Το μετοχικό κεφάλαιο της ανέρχεται σε € 10.955.068,08 και είναι καταβεβλημένο πλήρως. Η ονομαστική αξία των μετοχών είναι € 0,59 ανά μετοχή και ο αριθμός των μετοχών ανέρχεται σε 18.567.912 ονομαστικές μετοχές. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, η Εταιρεία κατείχε 91.143 ίδιες μετοχές συνολικού ποσού € 131.540,07 οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 0,49% του συνόλου των μετοχών της. Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020 δεν υπήρξε κάποια μεταβολή στον αριθμό των ιδίων μετοχών.

Όλα τα μικτά ασφάλιστρα προέρχονται από την Ελλάδα και συγκεκριμένα κατά 39% από την Βόρεια Ελλάδα, κατά 54% από τη Νότια Ελλάδα και κατά 7% από τη Νησιωτική Ελλάδα.

Τα σημαντικά γεγονότα από την ίδρυση της Εταιρείας έως τη σύνταξη της παρούσας, οριοθετούνται ως εξής:

1991

- Ίδρυση της Εταιρείας. Στις 04/11/1991 εγκρίθηκε το καταστατικό ίδρυσης της Εταιρείας με την υπ' αριθμόν Κ3-5793/4-11-1991 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου και δημοσιεύθηκε σε περίληψη στο υπ' αριθμόν 4481/14-11-1991 ΦΕΚ (τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης).

1994

- Συγχώνευση μετ' απορροφήσεως της εταιρείας INTERMΠΡΟΚΕΡΣ Α.Ε. (υπ' αριθμόν 7.144/28-12-1994 ΦΕΚ – Τεύχος ΑΕ/ΕΠΕ).
- Επέκταση άδειας εργασιών της Εταιρείας σε επιπρόσθετους κλάδους ασφάλισης: Με την υπ' αριθμόν Κ3-7138/15-12-1994 Υπουργική Απόφαση του Υπουργού (τότε) Εμπορίου (ΦΕΚ 7144/28-12-1994 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.), επεκτάθηκε η άδεια της Εταιρείας στους Κλάδους: «Αεροσκάφη», «Πλοία» (θαλάσσια, λιμναία και ποτάμια σκάφη), «Αστική Ευθύνη από αεροσκάφη», «Αστική Ευθύνη από θαλάσσια, λιμναία και ποτάμια σκάφη».

2001

- Μεταφορά έδρας της Εταιρείας στη Θέρμη Θεσσαλονίκης. Οι εγκαταστάσεις της έδρας της Εταιρείας μεταφέρονται στο νέο ιδιόκτητο ακίνητο 4.500 m² στη Θέρμη Θεσσαλονίκης.

2004

- Δημιουργία του Α/Κ INTERLIFE Μικτό Διεθνές (Απόφαση ΕΚ 62/23.12.2003, ΦΕΚ/Β/1996/31-12-2003).

2005

- Πιστοποιητικό Ποιότητας ISO 9001:2000 για την «Ορθή τήρηση κανόνων και διαδικασιών ανάληψης κινδύνων και έκδοσης Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων». Πιστοποίηση από την S.G.S. GREECE S.A.

2006

- Έκδοση νέου Α/Κ Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εσωτερικού - Ενεργητικό 1.300.000 ευρώ.

2010

- Με την 7/949/26.1.2010 απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου INTERLIFE Μετοχικό Εσωτερικού από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο INTERLIFE Μικτό Εσωτερικού, η οποία πραγματοποιήθηκε την 3η Μαρτίου 2010.

2012

- Επέκταση του συστήματος διασφάλισης ποιότητας ISO 9001:2008 σε όλες τις λειτουργίες της Εταιρείας (Ανάληψη Κινδύνων, Έκδοση Ασφαλιστηρίων, Διακανονισμό Ζημιών, Συμβάσεις Διαμεσολαβούντων, Διεκπεραίωση Αλληλολογραφίας).
- Την 17.10.2012 το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας εντάχθηκαν για διαπραγμάτευση στην Αγορά Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών του Χρηματιστηρίου Κύπρου.

2013

- Αγορά οκταόροφου ακινήτου στην οδό Καλλιρρόης 65 στην Αθήνα, πολυτελούς κατασκευής, συνολικά 1.875 τ.μ. που αναπτύσσεται σε δέκα επίπεδα, Υπόγειο, Ισόγειο και 8 ορόφους και κατασκευάστηκε το 2010. Στο ακίνητο αυτό στεγάζεται η Περιφερειακή Διεύθυνση Νοτίου Ελλάδος.

2018

- Αναβάθμιση πιστοποίησης κατά ISO 9001:2015 με την ενσωμάτωση της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας. Η διαδικασία πιστοποίησης που ολοκληρώθηκε με επιτυχία από την SGS Societe Generale de Surveillance S.A. αφορά: Ανάληψη Κινδύνων, Έκδοση Ασφαλιστηρίων, Διακανονισμό Ζημιών, Συμβάσεις Διαμεσολαβούντων, Διεκπεραίωση Αλληλολογραφίας.
- Απόφαση εισαγωγής των μετοχών της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η οποία ελήφθη σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση Μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 17.12.2018, στην έδρα της Εταιρείας στη Θέρμη Θεσσαλονίκης.

2019

- Ίδρυση του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης «TEA INTERLIFE ΑΑΕΓΑ - Ν.Π.Ι.Δ.» (ΦΕΚ Β 2150/07-06-2019).

2021

- Εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κύριοι Μέτοχοι,

όπως θα διαπιστώσετε από την ανάγνωση της Έκθεσης Διαχείρισης, η Εταιρεία αποδεικνύει για άλλη μία φορά, όχι μόνο τις αντοχές της στις ιδιαίτερα δυσμενείς συνθήκες, όχι μόνο την ισχυρή θωράκιση που διαθέτει λόγω των επιλογών της Διοίκησης και Οργανωτικής της δομής, αλλά και την δυναμική να προχωρήσει πιο μπροστά και πιο ψηλά, αυξάνοντας την παραγωγή της, αυξάνοντας την – επί πολλά έτη συνεχόμενη - κερδοφορία της, ενισχύοντας τα κεφάλαιά της, βάζοντας τον πήχη της ποιότητας των υπηρεσιών ακόμα πιο ψηλά και δείχνοντας υπερήφανα το ιδιαίτερο κοινωνικό της πρόσωπο.

Α. Επιχειρησιακή Στρατηγική και Σημαντικά Γεγονότα στην Εξέλιξη των Δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Επιχειρησιακή Στρατηγική

Η επιχειρησιακή στρατηγική του 2020, οριοθετήθηκε από τις παρακάτω προτεραιότητες:

**1. Αύξηση εργασιών
πρόσκτησης**

**2. Βέλτιστη διαχείριση
στοιχείων του ενεργητικού**
με στόχο τη μέγιστη δυνατή
πρόσοδο και έμφαση
στην ελαχιστοποίηση
των Κινδύνων

**3. Μέγιστη συγκράτηση
γενικών εξόδων**
παρόλο που οι νέες ανάγκες
που διαμορφώνονται
απαιτούν πρόσθετους πόρους

**4. Διατήρηση της
υψηλής ποιότητας
παρεχόμενων υπηρεσιών**

**5. Συνεχής
εκσυγχρονισμός
και βελτίωση
των πληροφοριακών
συστημάτων
της Εταιρείας**

**6. Πιστή εφαρμογή του
Συστήματος Εταιρικής
Διακυβέρνησης**
με βάση τα πρότυπα
που θέτει η Εποπτική Αρχή
και το θεσμικό πλαίσιο
SOLVENCY II

Νέα Ασφαλιστικά Προϊόντα στην περίοδο Αναφοράς

Τα Σημαντικά γεγονότα και τα νέα ασφαλιστικά προϊόντα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την περίοδο από 01/01/2020 έως 31/12/2020 είναι τα κάτωθι:

03/02/2020

- Travel Care & Travel Cancellation (Πρόγραμμα Ταξιδιωτικής Ασφάλισης & Ακύρωσης Ταξιδίου)

22/05/2020

- Bike Simple (Πρόγραμμα Ασφάλισης Ποδηλάτων, Ηλιακών & Ηλεκτρικών Ποδηλάτων καθώς και Ηλεκτροκίνητων Πατινιών)

03/06/2020

- Group Travel (Προγράμματα Ομαδικής Ταξιδιωτικής Ασφάλισης για Ταξιδιωτικούς Πράκτορες & Tour Operators)

30/06/2020

- Medical Help (Πρόγραμμα Ασφάλισης Επείγουσας Υγειονομικής Μεταφοράς εντός Ελλάδος)

09/11/2020

- Πρωτοβάθμια Φροντίδα Υγείας (Παροχή Φροντίδας Υγείας κατόπιν Τροχαίου Ατυχήματος στον Κλάδο Αυτοκινήτου)

Β. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Γενικά

Σύμφωνα με το άρθρο 152 του Ν.4548/2018 οι ανώνυμες εταιρείες με κινητές αξίες δεκτές προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά περιλαμβάνουν στην έκθεση διαχείρισης που συντάσσουν και δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία συμπεριλαμβάνεται ως ειδικό τμήμα της έκθεσης διαχείρισης και περιέχει τις αναφερόμενες στο εν λόγω άρθρο πληροφορίες.

Η Εταιρεία εισήγαγε τις μετοχές της προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 26/01/2021 και ως εκ τούτου κατά την εξεταζόμενη διαχειριστική χρήση 2020 δεν υπέκειτο στις διατάξεις περί υιοθέτησης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για εισηγμένες εταιρείες. Επισημαίνεται, ωστόσο, ότι η Εταιρεία τόσο κατά την εξεταζόμενη διαχειριστική χρήση 2020 όσο και κατά τις προηγούμενες από αυτήν χρήσεις ήταν ενήμερη για τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (Οκτώβριος 2013) όπως είναι αναρτημένος στον ιστότοπο του AthexGroup <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/esed-hellenic-cgc> και ενέταξε οικειοθελώς στη δομή και τη λειτουργία της πρακτικές που αναφέρονται σε αυτόν και αφορούν τις εισηγμένες εταιρείες. Με την εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η Εταιρεία εξακολουθεί να λαμβάνει υπόψη της τον ανωτέρω αναφερόμενο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, υιοθετώντας πρακτικές που εμπεριέχονται σε αυτόν στο μέτρο και στο βαθμό που προσοδιάζουν με το προφίλ της. Περαιτέρω, επισημαίνεται ότι η Εταιρεία έχει ήδη λάβει υπόψη της το νέο νόμο 4706/2020 περί Εταιρικής Διακυβέρνησης Ανωνύμων Εταιριών καθώς και τις σχετικές αποφάσεις και εγκυκλίους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και βρίσκεται σε στάδιο εναρμόνισης – συμμόρφωσης έχοντας ήδη δρομολογήσει τις δέουσες προς τούτο ενέργειες.

Σε κάθε περίπτωση σημειώνεται ότι η Εταιρεία, ως ανώνυμη ασφαλιστική επιχείρηση, έχει υιοθετήσει και

συμμορφώνεται με το πλαίσιο και τις αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, ως αυτά οριοθετούνται από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, δηλαδή με:

- τον Ν.4548/2018, που περιλαμβάνει τους βασικούς κανόνες οργάνωσης των (εισηγμένων και μη) ανωνύμων εταιρειών,
- τον Ν.3016/2002, περί εταιρικής διακυβέρνησης των εισηγμένων και προς εισαγωγή εταιρειών (εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη Δ.Σ., εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας, οργάνωση του εσωτερικού ελέγχου, αρμοδιότητες της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου),
- τον Ν.4449/2017 άρθρο 44, ως ισχύει, περί ύπαρξης και λειτουργίας επιτροπής ελέγχου σε συνδυασμό με τα αναφερόμενα στη με αριθμό πρωτοκόλλου 1302/28.04.2017 εγκύκλιο της ΕΚ,
- τον Ν.4364/2016, περί ίδρυσης, οργάνωσης, λειτουργίας ασφαλιστικών εταιρειών,
- την υπ' αριθμόν 60/2016 Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής της ΤτΕ, σχετικά με το Σύστημα Διακυβέρνησης ασφαλιστικών εταιρειών,
- την απόφαση 5/204/14.11.2000 του Δ.Σ. της ΕΚ.

Σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο «Φερεγγυότητα II» η δομή και οι λειτουργίες της Εταιρείας έχουν τη μορφή ενός νομοθετικά και κανονιστικά καθορισμένου Συστήματος Διακυβέρνησης, το οποίο, σύμφωνα με την ενότητα 2 του Κεφαλαίου Δ' του Ν.4364/2016, είναι ένα σύστημα πολιτικών και διαδικασιών με το οποίο η Εταιρεία διασφαλίζει την ορθή και συνετή διαχείρισή της, συμπεριλαμβανομένης της διασφάλισης διαφανούς οργανωτικής δομής με κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και μηχανισμού αποτελεσματικής διάχυσης πληροφοριών.

Το Σύστημα Διακυβέρνησης της Εταιρείας συμμορφώνεται πλήρως, και εφαρμόζει τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου «Φερεγγυότητα II» και της υπ'

αριθμόν 60/2016 Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής της ΤτΕ, λαμβανομένων υπόψη των βέλτιστων πρακτικών της ασφαλιστικής αγοράς και του μεγέθους και της δραστηριότητας της.

Το Σύστημα Διακυβέρνησης, σύμφωνα με την ενότητα 2 του Κεφαλαίου Δ' του Ν.4364/2016, περιλαμβάνει τις

τέσσερεις (4) βασικές λειτουργίες (αναλυτική περιγραφή των λειτουργιών ακολουθεί κατωτέρω):

- Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων
- Αναλογιστική Λειτουργία
- Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί σύνολο προληπτικών και διορθωτικών ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών, το οποίο καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της ασφαλιστικής επιχείρησης και συντελεί στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της.

Τα παραπάνω καταγράφονται αναλυτικά στα εξής εταιρικά έγγραφα που είναι εγκεκριμένα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας:

- Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας
- Πολιτικές
- Εγχειρίδια Καταγεγραμμένων Διαδικασιών
- Περιγραφή θέσεων εργασίας

Ειδικότερα, το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας περιλαμβάνει το σύνολο των πολιτικών, διαδικασιών λειτουργιών, κανονισμών, καθηκόντων, συμπεριφορών και άλλων στοιχείων που τη χαρακτηρίζουν, τα οποία τίθενται σε εφαρμογή από το Δ.Σ., την Διοίκηση και το υπόλοιπο ανθρώπινο δυναμικό της και έχουν ως στόχους:

- την αποτελεσματική και αποδοτική λειτουργία της Εταιρείας, έτσι ώστε να ανταποκρίνεται κατάλληλα στους κινδύνους που σχετίζονται με την επίτευξη των επιχειρηματικών της στόχων,
- την διασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται

για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και την παραγωγή αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων,

- την πρόληψη και την αποφυγή ενεργειών και παραλείψεων που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη, τα περιουσιακά στοιχεία και τα συμφέροντα της Εταιρείας, των μετόχων και των συναλλησασόμενων με αυτήν,
- την συμμόρφωση με το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τους κανόνες δεοντολογίας της Εταιρείας.

Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων. Με τη μετάβαση στο εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, η Εταιρεία πλέον επιμετρά τους κινδύνους στους οποίους υπόκειται και σύμφωνα με τις διατάξεις του εν λόγω πλαισίου.

Σε τακτά χρονικά διαστήματα λαμβάνονται αποφάσεις αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου εφόσον κριθεί απαραίτητο προκειμένου να υπάρχει πάντα επαρκής ρευστότητα για την Εταιρεία

Η Εταιρεία αποτιμά το σύνολο του χαρτοφυλακίου της στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος. Αναλυτική παρουσίαση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατέχει η Εταιρεία γίνεται στην Σημείωση 9 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Σχετικά με πολιτική πολυμορφίας

Η Εταιρεία δεν έχει εγκρίνει, έως σήμερα, διακριτή Πολιτική Πολυμορφίας. Επισημαίνεται, ωστόσο, ότι η σύνθεση του τρέχοντος Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και των Επιτροπών που το υποστηρίζουν εξασφαλίζει ποικιλομορφία δεξιοτήτων, απόψεων και ικανοτήτων ώστε να επιτυγχάνεται η αποτελεσματική επίτευξη των εταιρικών στόχων.

Η εκπροσώπηση δε ανά φύλο στην τρέχουσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε ποσοστό 33,3% στο γυναικείο φύλο ενώ σε ανώτατα διευθυντικά

στελέχη ανέρχεται σε ποσοστό 37,5% στο γυναικείο φύλο. Σε επίπεδο στελεχών Α' βαθμίδας (Διευθυντές, Υποδιευθυντές, Προϊστάμενοι) το αντίστοιχο ποσοστό του γυναικείου φύλου ανέρχεται σε 47%.

Σε κάθε περίπτωση, επισημαίνεται ότι στο πλαίσιο εναρμόνισης της Εταιρείας με τις διατάξεις του Ν.4706/2020, η Εταιρεία προτίθεται να προβεί στη διαμόρφωση πολιτικής με ευρύτερα κριτήρια πολυμορφίας ως προς τη σύνθεση των διοικητικών και εποπτικών οργάνων της.

Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών από ορκωτούς ελεγκτές

Αναφορικά με την παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών από την Grant Thornton, επισημαίνεται ότι αυτές παρέχονται κατόπιν οικείων αποφάσεων της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας.

Αναφορά σε πολιτικές που εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών

Η παρακολούθηση των συναλλαγών μεταξύ των συνδεδεμένων μερών γίνεται σε συνεχή βάση από τη Διεύθυνση Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών της Εταιρείας.

Η Εταιρεία, στο πλαίσιο εφαρμογής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και ειδικότερα σε εφαρμογή του ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών», γνωστοποιεί μέσω των εξαμηνιαίων και ετήσιων οικονομικών της καταστάσεων, συγκεντρωτικά τις συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών (ο ορισμός

των συνδεδεμένων μερών προκύπτει σύμφωνα με όσα αναφέρονται στο σχετικό ορισμό στο ΔΛΠ 24).

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται με τους συνήθεις όρους της αγοράς και είναι σύμφωνες με τη συνήθη συναλλακτική πρακτική και την υιοθετημένη τιμολογιακή πολιτική που ισχύει για μη συνδεδεμένα μέρη. Δεν έχουν παρασχεθεί ή ληφθεί οποιεσδήποτε εξασφαλίσεις ή εγγυήσεις για τις υφιστάμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις και η τακτοποίησή τους γίνεται σύμφωνα με την εκάστοτε πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

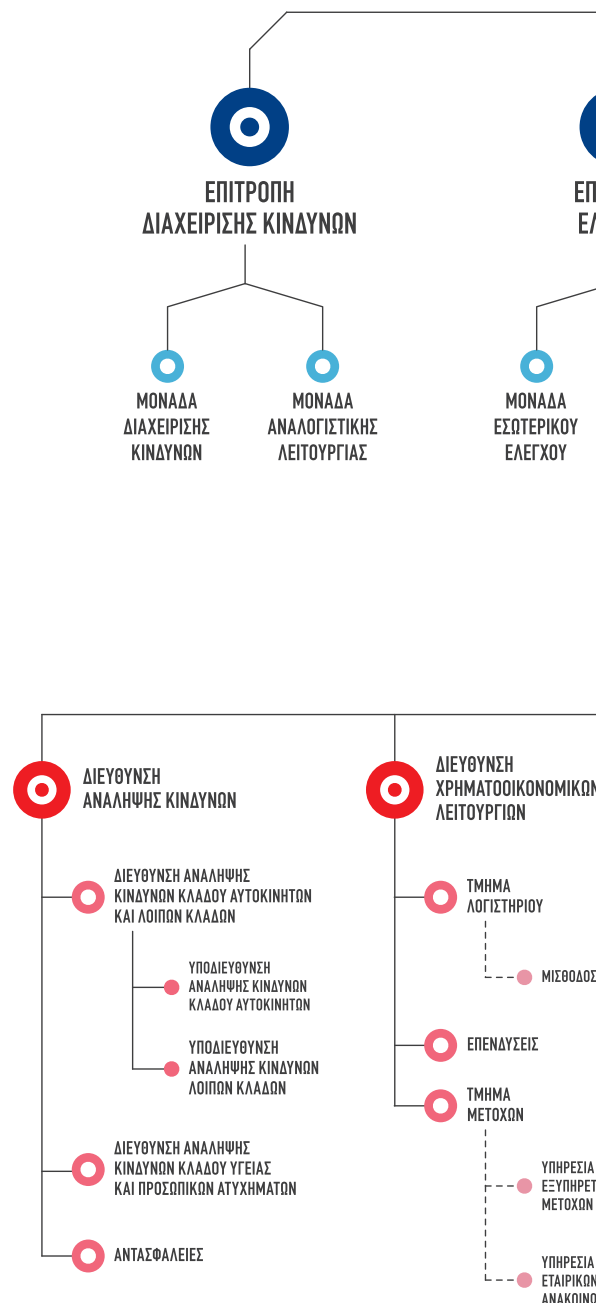
Οργανωτική Δομή της Εταιρείας

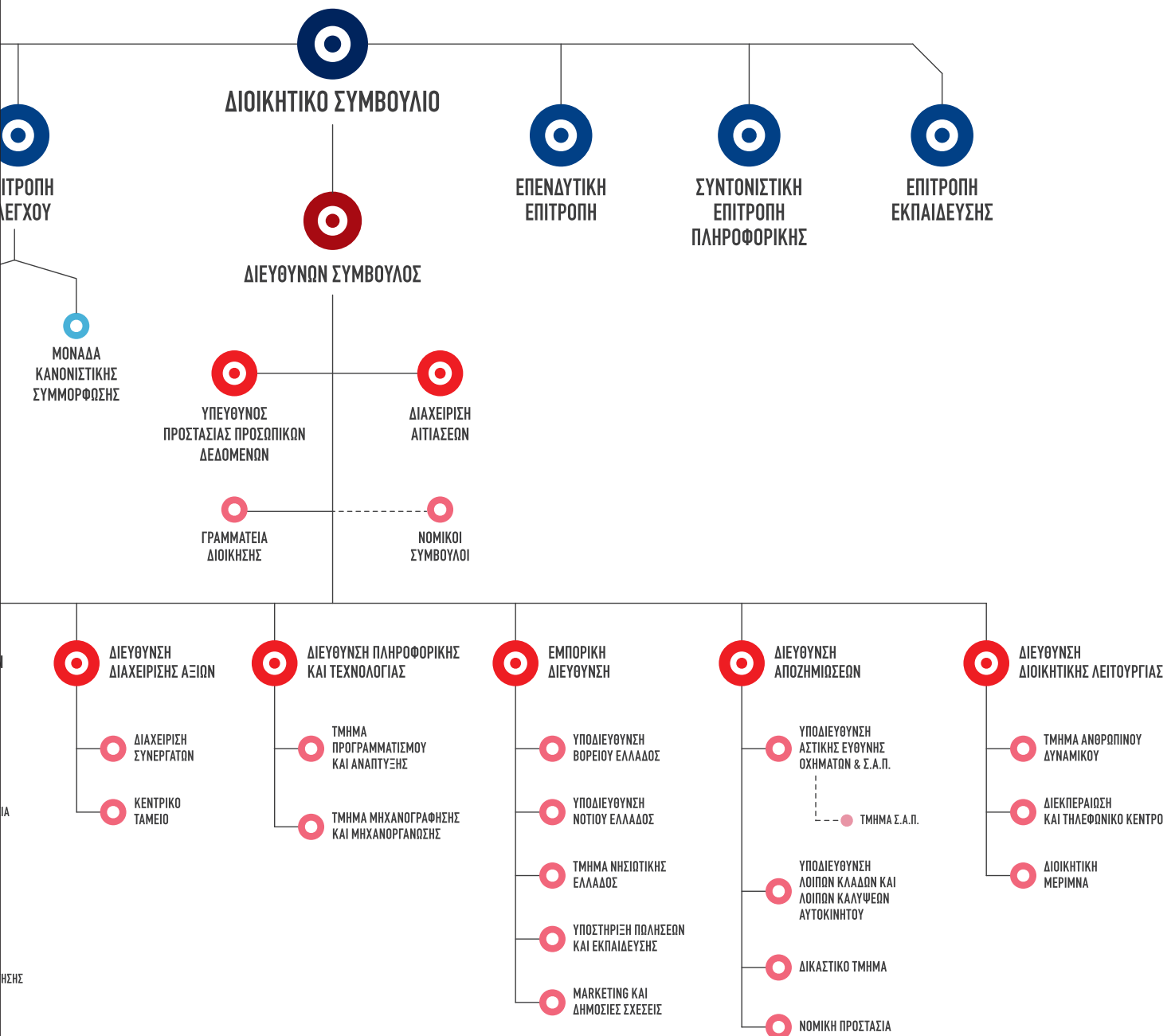
Το σύστημα διακυβέρνησης της Εταιρείας είναι ευθυγραμμισμένο με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου Φερεγγυότητα II, λαμβανομένων υπ' όψη των βέλτιστων πρακτικών της ασφαλιστικής αγοράς.

Η Διοίκηση της Εταιρείας ασκείται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το έργο της Διοίκησης ενισχύεται από την Επιτροπή Ελέγχου και την Επιτροπή Διαχείρισης κινδύνων, στις οποίες με την σειρά τους, αναφέρονται οι μονάδες εσωτερικού ελέγχου και κανονιστικής συμμόρφωσης και οι μονάδες διαχείρισης κινδύνων και αναλογιστικής λειτουργίας.

Διαγραμματική παρουσίαση της οργανωτικής δομής κατά την 31/12/2020 (Οργανόγραμμα Εταιρείας) ►





Γενική Συνέλευση, σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου, των Εποπτικών Οργάνων και των Επιτροπών της Εταιρείας

Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Σύμφωνα με το Ν.4548/2018 όπως ισχύει και το άρθρο 16 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας, η Γ.Σ. είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή που διαφώνησαν.

Σύμφωνα με το άρθρο 117 Ν.4548/2018 όπως ισχύει, η Γενική Συνέλευση είναι μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) τροποποιήσεις του καταστατικού, στις οποίες συμπεριλαμβάνονται οι αυξήσεις, τακτικές ή έκτακτες, και οι μειώσεις του κεφαλαίου,
- β) την εκλογή μελών του Δ.Σ. και ελεγκτών,
- γ) την έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 του Ν.4548/2018 και την απαίτηση των ελεγκτών,
- δ) την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων,
- ε) τη διάθεση των ετήσιων κερδών,
- στ) την έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής

- αμοιβών κατά το άρθρο 109 του Ν.4548/2018,
- ζ) στο βαθμό που η Εταιρεία είναι εισηγμένη σε ρυθμιζόμενη αγορά, την έγκριση της πολιτικής αποδοχών του άρθρου 110 του Ν.4548/2018 και της έκθεσης αποδοχών του άρθρου 112 του Ν.4548/2018,
- η) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Εταιρείας, και
- θ) το διορισμό εκκαθαριστών.

Αναφορικά με τον τρόπο σύγκλησης των Γενικών Συνελεύσεων, Τακτικής και Εκτάκτων, το περιεχόμενο της ημερήσιας διάταξης, την απαιτούμενη συνήθη και εξαιρετική απαρτία, καθώς και αντίστοιχα τη συνήθη και εξαιρετική πλειοψηφία για τη λήψη αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, την οργάνωση και τη συγκρότηση της Γενικής Συνέλευσης, ισχύουν οι διατάξεις του Ν.4548/2018 όπως ισχύει, σε συνδυασμό με τις όσες διατάξεις του καταστατικού δεν αντίκεινται στις ανωτέρω διατάξεις.

Διοικητικό Συμβούλιο

Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, που είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά την διοίκηση της Εταιρείας, την διαχείριση της περιουσίας και την επιδίωξη του σκοπού της, καθώς και την εκπροσώπησή της δικαστικώς και εξωδίκως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών του, ή μέρους αυτών σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να τηρούν τα κατά το νόμο αρχεία, βιβλία και στοιχεία και να τηρούν καθώς και να εξασφαλίζουν ότι συντάσσονται οι κατά νόμο ετήσιες καταστάσεις και εκθέσεις. Οι εξουσίες και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι αυτές που περιγράφονται στο καταστατικό αυτής.

Με εξαίρεση τα θέματα για τα οποία από ρητή διάταξη του καταστατικού ή του Νόμου αρμόδια είναι η Γενική Συνέλευση, ή για τα οποία αυτή αποφάσισε, το Δ.Σ. είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά στη διοίκηση της Εταιρείας, στη απόκτηση, εκποίηση και διαχείριση της περιουσίας της και στην επιδίωξη του σκοπού της Εταιρείας γενικώς καθώς και για την εκπροσώπηση της Εταιρείας δικαστικώς και εξωδίκως.

Πράξεις του Δ.Σ., ακόμη και αν είναι εκτός του εταιρικού σκοπού, δεσμεύουν την Εταιρεία απέναντι στους τρίτους, εκτός αν αποδειχθεί ότι ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση του εταιρικού σκοπού ή όφειλε να τη γνωρίζει.

Το Δ.Σ. μπορεί με απόφασή του να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του ή μέρους

αυτών, όπως και την εκπροσώπηση της Εταιρείας, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη. Τα πρόσωπα αυτά, εφόσον προβλέπεται από τις αποφάσεις του Δ.Σ. μπορούν περαιτέρω να αναθέτουν την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρος αυτών σε άλλα πρόσωπα, μέλη ή μη, του Δ.Σ. Η Εταιρεία αναλαμβάνει υποχρεώσεις και δεσμεύεται απέναντι σε οποιοδήποτε τρίτο εφόσον υπογράφει κάτω από την εταιρική επωνυμία ο Διευθύνων Σύμβουλος ή ο νόμιμος αναπληρωτής του ή άλλος σύμφωνα με τις εξουσιοδοτήσεις που κάθε φορά θα παρέχει το Δ.Σ.. Χρήση εταιρικής σφραγίδας δεν απαιτείται.

Το Δ.Σ. δύναται με απόφασή του να προχωρήσει στη συγκρότηση εκτελεστικής επιτροπής και να ανατίθενται σ' αυτήν ορισμένες εξουσίες ή καθήκοντα του Δ.Σ. σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. 4 του άρθρου 87 του Ν.4548/2018. Στη διαχειριστική αρμοδιότητα του Δ.Σ. εμπίπτει επίσης σύμφωνα με το άρθρο 103 του Ν.4548/2018, η έγκαιρη, πλήρης και επιμελής άσκηση αξιώσεων της Εταιρείας κατά υπεύθυνου μέλους αυτού.

Σύνθεση

Η Εταιρεία διοικείται από Δ.Σ. που απαρτίζεται από τρία έως δεκαπέντε (3-15) μέλη. Τον αριθμό των μελών του Δ.Σ. τον αποφασίζει κάθε φορά η Γενική Συνέλευση που εκλέγει το νέο Δ.Σ. μέσα στα παραπάνω όρια. Μέλος του Δ.Σ. μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο, με υποχρέωσή του να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του ως μέλους του Δ.Σ.

Τα μέλη του Δ.Σ. εκλέγονται από τη Γ.Σ. των μετόχων και μπορούν να εκλεγούν τόσο μέτοχοι όσο και μη μέτοχοι. Όλα τα μέλη εκλέγονται για πενταετή θτεία που παρατείνεται μέχρι την ανάληψη των καθηκόντων από το νέο Δ.Σ. που εκλέγεται από την τακτική Γενική Συνέλευση που εγκρίνει τον ισολογισμό του πέμπτου έτους. Η θτεία πάντως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να αποφασίζει την τμηματική ανανέωση του Δ.Σ. σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 85 του Ν.4548/2018. Τα μέλη του Δ.Σ. είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα. Τα

μέλη του Δ.Σ. ανακαλούνται ελεύθερα από τη Γενική Συνέλευση. Τα μέλη του Δ.Σ. διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά. Τα εκτελεστικά μέλη ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρείας, ενώ τα μη εκτελεστικά είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων. Ειδικότερα, το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει εκλεγεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας στις 04/06/2018, πλην της κας Πασχαλίνας Γούτα (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος). Η κα Πασχαλίνα Γούτα αντικατέστησε δυνάμει της από 30/12/2020 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου την παραιτηθείσα την 29/12/2020 για προσωπικούς λόγους κα Ροδούλα Τσιότσου (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος), η οποία είχε εκλεγεί δυνάμει της ανωτέρω αναφερόμενης απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι η εκλογή της κας Πασχαλίνας Γούτα θα ανακοινωθεί στην επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και το άρθρο 82 του Ν.4548/2018, ως ισχύει, τηρουμένων σε κάθε περίπτωση των ειδικότερων διατάξεων περί εταιρικής διακυβέρνησης αναφορικά με την αντικατάσταση από το Δ.Σ. ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους. Επιπλέον, σημειώνεται ότι ενόψει της ως άνω αναφερόμενης αντικατάστασης το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε σε σώμα την 30/12/2020 ενώ η πρότερη συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα είχε λάβει χώρα την 05/06/2018 δυνάμει οικείας συνεδρίασης Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτά εκλέχθηκαν δυνάμει της από 04/06/2018 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και της από 30/12/2020 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 4 του Ν.3016/2002, από την εκλογή τους και μέχρι σήμερα. Κατόπιν τούτων, η τρέχουσα σύνθεση του εν λόγω Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως ακολούθως:

Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Γεωργία Βοτσαρίδου του Χρήστου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Πασχαλίνα Γούτα του Βασιλείου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θτεία του ως άνω Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής και λήγει στις 04.06.2023 ενώ παρατείνεται μέχρι την ανάληψη των καθηκόντων από το νέο Διοικητικό Συμβούλιο που εκλέγεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση που εγκρίνει τον ισολογισμό του πέμπτου έτους, σύμφωνα με το Καταστατικό και τις διατάξεις του άρθρου 85 παρ.1 εδ. γ του Ν.4548/2018.

Η Εταιρεία στο πλαίσιο εναρμόνισής της με το Ν.4706/2020 έχει προγραμματίσει την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου έως την 17/07/2021.

Τα βιογραφικά των μελών του τρέχοντος Διοικητικού Συμβουλίου παρατίθενται ακολούθως:

Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη
ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
Εκτελεστικό Μέλος

Ο κος Ιωάννης Βοτσαρίδης είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας από το 1991. Είναι απόφοιτος της Ανωτέρας Σχολής Ηλεκτρονικών Θεσσαλονίκης, ενώ έχει σπουδάσει και στην Ελβετία και συγκεκριμένα στο Elektronisch, Internationales Technisches Institut, της Ζυρίχης, καθώς και στην Εμπορική - Οικονομική Σχολή Handelsschule Ferlikon της Ζυρίχης, από όπου έχει λάβει και το Kaufmännisches Diplom. Διαθέτει ευρεία επαγγελματική εμπειρία, αφού, από το 1974 έχει εργαστεί ως Προγραμματιστής/Αναλυτής εμπορικών εφαρμογών, ως Υπεύθυνος Ταξιδιωτικών Ασφαλίσεων στη Ζυρίχη και ως Περιφερειακός Διευθυντής Βορείου Ελλάδος Ασφαλιστικού Ομίλου. Έχει διατελέσει Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος εταιρειών του ασφαλιστικού κλάδου ενώ σήμερα μετέχει στα Δ.Σ. των εταιρειών: «ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.», «GNOMONEXPERTS Α.Ε.», «DIREKTA Α.Ε.», «INTERBROKERS Α.Ε.» και «INTERLIFE PROPERTIES Α.Ε.».

Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κος Ευάγγελος Δρυμπέτας είναι οικονομολόγος, Καθηγητής στο Τμήμα Οικονομικών Επιστημών στο Δημοκρίτειο Πανεπιστήμιο Θράκης. Διετέλεσε πρόεδρος του Τμήματος αυτού και σήμερα είναι Κοσμήτορας της Σχολής Κοινωνικών, Πολιτικών και Οικονομικών Επιστημών στο Δημοκρίτειο Πανεπιστήμιο. Είναι απόφοιτος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτέλειου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης και έκανε τις μεταπτυχιακές και διδακτορικές του σπουδές στο

Πανεπιστήμιο της Σορβόνης στο Παρίσι. Έχει ευρύ ερευνητικό και συγγραφικό έργο που περιλαμβάνει πέντε βιβλία και σημαντικό αριθμό δημοσιεύσεων σε επιστημονικά περιοδικά σε θέματα χρηματοοικονομικής, λειτουργίας των αγορών κεφαλαίου και χρήματος και εταιρικής διακυβέρνησης. Διετέλεσε εμπειρογνώμονας της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και συμμετείχε σε σημαντικό αριθμό διοικητικών συμβουλίων του ευρύτερου δημόσιου ή του ιδιωτικού τομέα.

Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη,
ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
Εκτελεστικό Μέλος

Ο κος Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης γεννήθηκε στη Θεσσαλονίκη το 1962. Είναι Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και Διευθυντής του Τμήματος Αποζημιώσεων της Εταιρείας, Διευθύνων Σύμβουλος στην εταιρεία «GNOMONEXPERTS Α.Ε.» και συμμετέχει ως μέλος στο Δ.Σ. της «DIREKTA Α.Ε.». Είναι Μηχανολόγος Μηχανικός με μακρόχρονη και πλούσια επαγγελματική εμπειρία σε θέματα διαχείρισης και Νομικά ζητήματα που αφορούν Αποζημιώσεις. Διετέλεσε ανεξάρτητος Εκτιμητής και Διακανονιστής Ζημιών σε ασφαλιστικές εταιρείες (1985-1991), Προϊστάμενος Τμήματος – Διακανονιστής Ζημιών και Εκτιμητής στην Ασφαλιστική Εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΟΝ ΛΟΥΔ. Έχει παρακολουθήσει πλήθος σεμιναρίων, συχνά συμμετέχει με εισηγήσεις σε Ασφαλιστικές Ημερίδες και Συνέδρια, ενώ το 2010 σχεδίασε ένα νέο πρωτοποριακό Πρόγραμμα Διαχείρισης Αποζημιώσεων.

Γεωργία Βοτσαρίδου του Χρήστου
ΜΕΛΟΣ

Εκτελεστικό Μέλος

Η κα Γεωργία Βοτσαρίδου είναι απόφοιτη του τμήματος Δημοσίων Σχέσεων της «Εμπορικής Σχολής Θεσσαλονίκης», είναι Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και Διευθύντρια του Τμήματος Οικονομικής Διαχείρισης. Έχει πλούσια διοικητική εμπειρία καθώς σήμερα κατέχει τη θέση της Προέδρου & Διευθύνουσας Συμβούλου στην εταιρεία «ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.», τη θέση της Προέδρου στην εταιρεία «INTERBROKERS Α.Ε.» και συμμετέχει ως Μέλος του Δ.Σ. στην εταιρεία «DIREKTA Α.Ε.». Στο παρελθόν διετέλεσε Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της Εταιρείας, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύντρια Οικονομικής Διαχείρισης της «INTERLIFE INSURANCE BROKERS Ε.Π.Ε.», Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της «VENUS Α.Ε. Τουριστικές & Ξενοδοχειακές Επιχειρήσεις».

Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου ΜΕΛΟΣ

Εκτελεστικό Μέλος

Ο κος Αθανάσιος Πρόιος είναι Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας και Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών. Είναι πτυχιούχος Οικονομικών Επιστημών της Σχολής Νομικών & Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτέλειου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Έχει διατελέσει Οικονομικός Διευθυντής, Διευθυντής Διοικητικού, Ανθρώπινου Δυναμικού και μέλος διοικητικών συμβουλίων Βιομηχανικών, Τεχνικών, Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης και Επιχειρήσεων Παροχής Υπηρεσιών. Έχει εκπονήσει το Οικονομοτεχνικό μέρος μελετών για λογαριασμό Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης (ΟΤΑ) και Νομικών Προσώπων Δημοσίου Δικαίου (Ν.Π.Δ.Δ.) και έχει διδάξει Οικονομικά και Κοινωνιολογία σε εκπαιδευτικούς οργανισμούς. Από το 2004 έως και το 2009, οπότε και ανέλαβε τα καθήκοντα του Διευθυντή Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών της Εταιρείας, υπήρξε Οικονομικός Σύμβουλος & Φοροτεχνικός της Εταιρείας, ενώ εξακολούθησε μέχρι και σήμερα να είναι Οικονομικός Σύμβουλος & Φοροτεχνικός των εταιρειών: «ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.», «INTERLIFE PROPERTIES Α.Ε.», «INTERBROKERS Α.Ε.», «GNOMON EXPERTS Α.Ε.», «DIREKTA Α.Ε.» και «ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ Ι.Κ.Ε.».

Πασχαλίνα Γούτα του Βασιλείου ΜΕΛΟΣ

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η κα Πασχαλίνα Γούτα είναι διπλωματούχος Χημικός Μηχανικός, MSc, διευθυντικό στέλεχος στην εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΕΛΠΕ) Α.Ε.», με μακρά και ευρεία εμπειρία σε θέσεις Διοίκησης και Οργάνωσης. Έχει διατελέσει Διευθύντρια Διαχείρισης Αλληγών Ομίλου ΕΛΠΕ για τα μεγάλα έργα Μετασχηματισμού του Ομίλου στα 3 Διυλιστήρια και στις κύριες θυγατρικές, ΕΚΟ-ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ και ASPROFOS Engineering. Σήμερα διευθύνει τη Διεύθυνση Ενεργειακής Πολιτικής και Διεθνών Σχέσεων Ομίλου, υπεύθυνη για τα Ευρωπαϊκά και Εθνικά θέματα Ενεργειακής Πολιτικής και Διακυβέρνησης, εκπροσωπώντας τον Όμιλο ΕΛΠΕ στις Βρυξέλλες, στον Ευρωπαϊκό Σύνδεσμο Πετρελαιοικών

Εταιρειών Διύλισης ως ανώτατο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛΠΕ «Κυπαρισσιακός Κόλπος Α.Ε.», θυγατρικής εταιρείας εξόρυξης και εκμετάλλευσης του Ομίλου ΕΛΠΕ. Έχει επίσης διατελέσει Κοινοβουλευτική σύμβουλος στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο σε θέματα Βιομηχανικής Πολιτικής, Έρευνας, Ενέργειας, Περιβάλλοντος και Περιφερειακής Ανάπτυξης (2005-2007).

Σύγκληση Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν και κατ' εξαίρεση μπορεί να συνεδριάζει και στην κατοικία του εκάστοτε Προέδρου ή του Διευθύνοντος Συμβούλου. Εφόσον όμως στη συνεδρίαση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων, εγκύρως συνεδριάζει και σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή. Επίσης, μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη, οπότε η πρόσκληση προς τα μέλη του περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση.

Το Δ.Σ. συγκαλείται από τον Πρόεδρό ή τον αναπληρωτή του με έγγραφη πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση και πέντε (5) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες αν η συνεδρίαση πρόκειται να διεξαχθεί εκτός έδρας. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια τα θέματα της ημερησίας διατάξεως, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφ' όσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

Τη σύγκληση του Δ.Σ. μπορεί να ζητήσουν δύο (2) εκ των μελών του κατά τη διαδικασία της παρ. 3 του άρθρου 91 του Ν.4548/2018. Κατά τη διαχειριστική χρήση 2020 πραγματοποιήθηκαν 156 συνεδριάσεις στις οποίες συμμετείχαν άπαντα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πληροφόρηση επί των αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

για το έτος 2020 (01/01/2020 - 31/12/2020) σε εφαρμογή του Ν.4548/2018

Ποσά σε €	Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου		
	Ανεξάρτητα Μν Μέλη Εκτελεστικά	Μν Εκτελεστικά	Εκτελεστικά
Αριθμός Δικαιούχων	2	0	4
Σταθερές Αποδοχές	-	-	201.216,24
Μεταβλητές Αποδοχές	-	-	-
Σύνολο Αποδοχών	-	-	201.216,24
Αναλογία Σταθερών Αποδοχών/Σύνολο Αποδοχών	-	-	1
Αναλογία Μεταβλητών Αποδοχών/Σύνολο Αποδοχών	-	-	-
Λοιπές Παροχές	3.120,00	-	12.567,55

Λοιπά Εποπτικά Όργανα - Επιτροπές

Έχουν συσταθεί πέντε επιτροπές, οι οποίες προσφέρουν την υποστήριξη και την ενημέρωση που χρειάζεται η Διοίκηση. Αυτές είναι οι:

- Επιτροπή Ελέγχου
- Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων
- Επιτροπή Επενδύσεων
- Επιτροπή Εκπαίδευσης
- Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι ανεξάρτητη επιτροπή, η οποία αποτελείται από τρία (3) μέλη τα οποία δεν συμμετέχουν στο Δ.Σ. της Εταιρείας. Εξελέγη με την από 04/06/2018 απόφαση της Τ.Γ.Σ. των Μετόχων αυτής με μέλη τους κκ. Πέμο Γκόγκο του Αθανασίου, Παναγιώτη Βοτσαρίδη του Ιωάννη και Στυλιανή Αλεξανδρή του Δημητρίου, και θτεία η οποία λήγει ταυτόχρονα με την λήξη της θτείας του τρέχοντος Διοικητικού Συμβουλίου, ήτοι έως 04/06/2023. Με το από 05/06/2018 Πρακτικό της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε ο κος Πέμος Γκόγκος ως Πρόεδρος αυτής. Με την από 12/03/2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, αποφασίστηκε η αντικατάσταση, λόγω παραίτησης, της κας Στυλιανής Αλεξανδρή του Δημητρίου από τον κ. Δημήτριο Δημαρέλη του Χρήστου. Στη συνέχεια η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων στην από 27/07/2020 συνεδρίασή της ενέκρινε και επικύρωσε την ως άνω αναφερόμενη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύνθεση Επιτροπής Ελέγχου

Η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου έχει ως εξής:

Πέμος Γκόγκος του Αθανασίου	Πρόεδρος
Παναγιώτης Βοτσαρίδης του Ιωάννη	Μέλος
Δημήτριος Δημαρέλης του Χρήστου	Μέλος

Η υφιστάμενη σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας είναι σύμφωνη με το άρθρο 44 του Ν.4449/2017 ως ισχύει, καθότι:

- όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτουν επαρκή γνώση του ασφαλιστικού κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία,
- δύο μέλη της Επιτροπής Ελέγχου (κκ. Πέμος Γκόγκος και Δημήτριος Δημαρέλης) είναι ανεξάρτητα από την Εταιρεία κατά την έννοια του άρθρου 4 του Ν.3016/2002 από την εκλογή τους και μέχρι σήμερα, και
- ένα τουλάχιστον μέλος της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική ή λογιστική.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι:

- Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση

της ελεγχόμενης οντότητας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της οντότητας.

- Παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, ως εκάστοτε ισχύει.
- Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών σύμφωνα με τα άρθρα 21, 22, 23, 26 και 27 καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει.
- Είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει, εκτός αν εφαρμόζεται η παρ. 8 του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει.
- Παρακολουθεί το έργο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου με έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με το βαθμό ανεξαρτησίας της, την ποιότητα και το εύρος των ελέγχων που διενεργεί, τις προτεραιότητες που προσδιορίζονται από μεταβολές του οικονομικού περιβάλλοντος, των συστημάτων και του επιπέδου των κινδύνων καθώς και την εν γένει αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της ελεγχόμενης οντότητας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία.
- Παρακολουθεί την διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνει το Δ.Σ. με τις διαπιστώσεις της και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης της διαδικασίας, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2020 πραγματοποιήθηκαν 12 συνεδριάσεις κατά τις οποίες συζητήθηκαν θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής. Σε όλες τις συνεδριάσεις συμμετείχαν άπαντα τα μέλη της Επιτροπής.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συγκροτείται με στόχο

την υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου, όσον αφορά τη διαχείριση όλων των κινδύνων που είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία. Λειτουργεί σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο, το καταστατικό της Εταιρείας και τις κανονιστικές διατάξεις και καθορίζει τις αρχές που πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε συνέπεια με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων. Ιδιαίτερα μεριμνά για τον ακριβή προσδιορισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και των αναγκών σε κεφάλαια που σχετίζονται με το είδος και το μέγεθος των ασφαλιστικών κινδύνων.

Σύνθεση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

- Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων απαρτίζεται από μέλη τα οποία ορίζονται από το Δ.Σ. και τα οποία διαθέτουν στο σύνολό τους επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της Διαχείρισης Κινδύνων. Τα μέλη της Επιτροπής δύναται να είναι μέλη του Δ.Σ. ή/και πρόσωπα τα οποία το Δ.Σ. θεωρεί ότι ένεκα της κατάρτισής τους στον Τομέα της Διαχείρισης Κινδύνων είναι αναγκαία για την υλοποίηση του έργου της.
- Η Επιτροπή, κατά τη διακριτική ευχέρεια του Προέδρου της, έχει το δικαίωμα να προσκαλέσει οποιονδήποτε τρίτο να παρευρεθεί στις συνεδριάσεις της, χωρίς δικαίωμα ψήφου.
- Το Δ.Σ. δύναται, εάν ανακαλέσει μέλος ή μέλη της Επιτροπής ή σε περίπτωση που μέλος της εκπέσει από την ιδιότητά του για οιοδήποτε λόγο, να μην ορίσει αντικαταστάτη του(ς), μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο τον αριθμό των μελών της. Σε καμία περίπτωση δεν επιτρέπεται τα μέλη της να είναι λιγότερα από τρία (3).

Η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων έχει, κατόπιν της από 18/01/2019 απόφασης του Δ.Σ., ως εξής:

Ιωάννης Βοτσαρίδης	Πρόεδρος
Αθανάσιος Πρόιος	Μέλος
Θωμάς Πουφινάς	Μέλος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Μέλος

Δικαιοδοσία Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Το Δ.Σ. εξουσιοδοτεί την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, μέσα στα πλαίσια αποστολής της:

- Να έχει πρόσβαση στα μέλη της διοίκησης, στους υπαλλήλους και τις σχετικές πληροφορίες.
- Να εποπτεύει τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων και τη Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας.
- Να προτείνει στο Δ.Σ. τη στρατηγική ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που

ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Εταιρείας, και στην επάρκεια των διαθέσιμων πόρων σε τεχνικά μέσα και προσωπικό.

Συνεδριάσεις Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά κάθε τρίμηνο ή εκτάκτως όποτε αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Στις υποχρεώσεις και στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων εντάσσονται τα εξής:

- Η μέριμνα για την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων που αφορούν ζητήματα όπως η εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών, η προσαρμοσμένη ανάλογα με τον κίνδυνο τιμολόγηση προϊόντων και υπηρεσιών καθώς και ο υπολογισμός της αποδοτικότητας και της κατανομής κεφαλαίων σε συνάρτηση με τον κίνδυνο, σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων/μονάδων της ασφαλιστικής επιχείρησης και των θυγατρικών της.
- Η πρόβλεψη για τη διενέργεια τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους ασφαλιστικούς κινδύνους και την επάρκεια των τεχνικών προβλέψεων καθώς και για τους λοιπούς κινδύνους ήτοι αγοράς, πιστωτικό, ρευστότητας και λειτουργικό.
- Η διατύπωση προτάσεων και εισηγήσεων διορθωτικών ενεργειών στο Δ.Σ., σε περίπτωση που διαπιστώσει αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής που έχει διαμορφωθεί για τη διαχείριση κινδύνων της επιχείρησης, ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή της.
- Η ενημέρωση του Δ.Σ. για το έργο της Επιτροπής από τον Πρόεδρο της Επιτροπής, στο πλαίσιο των συνεδριάσεων του Δ.Σ..

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων αξιολογεί ετησίως:

- Την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας και ιδίως τη συμμόρφωση προς το καθορισμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου.
- Την καταλληλότητα των ορίων, την επάρκεια των προβλέψεων, την ακρίβεια των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και την εν γένει επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων.
- Την ετήσια Έκθεση Ίδιας Αξιολόγησης Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η οποία παρουσιάζει την πορεία του συνόλου των κινδύνων, τις δράσεις που έγιναν για την αντιμετώπισή τους.

- Την ετήσια έκθεση του επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων και του σχετικού αποσπάσματος της έκθεσης της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.
- Τις τριμηνιαίες αναφορές της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων: Δείκτες Αποζημίωσης, Στόλος Οχημάτων εν ισχύ, Ενηλικίωση Υπολοίπων Συνεργατών, Αναγκαίο Περιθώριο Φερεγγυότητας και Δείκτες Αποζημιώσεων.
- Την εξαμηνιαία αναφορά δεικτών αποζημιώσεων αστικής ευθύνης από την κυκλοφορία οχημάτων ανά χρήστη και νομό.
- Τις περιοδικές αναφορές της Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας: Εκτίμηση Τεχνικών Προβλέψεων για τη σύνταξη του οικονομικού και του εποπτικού ισολογισμού, Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και Μετριασμός των Κινδύνων και
- Τις έκτακτες αναφορές της Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας: Επάρκεια Ασφαλίστρων, Επενδυτικά Σενάρια και Υπολογισμός των Κινδύνων.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2020 πραγματοποιήθηκαν 4 συνεδριάσεις κατά τις οποίες συζητήθηκαν θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής. Σε όλες τις συνεδριάσεις συμμετείχαν άπαντα τα μέλη της Επιτροπής.

Επιτροπή Επενδύσεων

Η Επιτροπή Επενδύσεων συγκροτείται με στόχο την υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου, όσον αφορά τη διαχείριση των επενδύσεων και λειτουργεί σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο, το καταστατικό της Εταιρείας και τις κανονιστικές διατάξεις. Με βάση τους μακροπρόθεσμους στόχους απόδοσης, υποχρεώσεων και κινδύνου, εισηγείται το γενικότερο πλαίσιο στρατηγικής και τακτικής κατανομής κεφαλαίων, εντός του οποίου θα κινούνται οι διαχειριστές, κατά την εκάστοτε χρονική περίοδο αναφοράς και φέρει την ευθύνη του ελέγχου και της αξιολόγησης της επενδυτικής διαχείρισης

Σύνθεση Επιτροπής Επενδύσεων

- Η Επενδυτική Επιτροπή απαρτίζεται από μέλη τα οποία ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μέλη της Επιτροπής δύναται να είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή και πρόσωπα τα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι ένεκα της κατάρτισής τους στο χρηματοοικονομικό τομέα είναι αναγκαία για την υλοποίηση του έργου της.
- Η Επιτροπή, κατά τη διακριτική ευχέρεια του Προέδρου της, έχει το δικαίωμα να προσκαλέσει οποιονδήποτε διαχειριστή (εσωτερικό ή εξωτερικό) ή τρίτο να παρευρεθεί στις συνεδριάσεις της, χωρίς δικαίωμα ψήφου.

- Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται, εάν ανακαλέσει μέλος ή μέλη της Επιτροπής ή σε περίπτωση που μέλος της εκπέσει από την ιδιότητά του για οιονδήποτε λόγο, να ορίσει αντικαταστάτη του(ς). Σε καμία περίπτωση δεν επιτρέπεται τα μέλη της να είναι λιγότερα από τρία (3).
- Η Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά κάθε τρίμηνο ή εκτάκτως όποτε κρίνεται απαραίτητο.

Η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Επενδύσεων έχει, κατόπιν της από 18/01/2019 απόφασης του Δ.Σ., ως εξής:

Ιωάννης Βοσαρίδης Πρόεδρος
Αθανάσιος Πρόιος Μέλος
Αχιλλέας Κοντογούρης Μέλος

Δικαιοδοσία Επιτροπής Επενδύσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτεί την Επιτροπή Επενδύσεων μέσα στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της, να εισηγείται:

- Σύνθετους δείκτες αναφοράς και τα αντίστοιχα αντιπροσωπευτικά universes από υποκείμενα χρηματοοικονομικά μέσα.
- Τους στόχους και τα πρότυπα σε σχέση με τις διαδικασίες, το περιεχόμενο και τη μορφή της Πολιτικής Επενδυτικής Διαχείρισης, τις συμβάσεις εντολών, τις διαδικασίες δέουσας επιμέλειας, κανονιστικής συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων και
- Την επιλογή των διαχειριστών.

Συνεδριάσεις Επιτροπής Επενδύσεων

Η Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά κάθε τρίμηνο ή εκτάκτως όποτε αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Επενδύσεων

Η Επιτροπή Επενδύσεων, δύναται σε έκτακτες περιστάσεις κρίσεων να προτείνει:

- Τις επενδυτικές κινήσεις που πρέπει να γίνουν για τα χαρτοφυλάκια της Εταιρείας, ξεκινώντας κατά την τρέχουσα περίοδο αναφοράς.
- Τα χρονικά περιθώρια και τα επίπεδα τιμών εντός των οποίων θα εκτελεστούν οι επενδυτικές κινήσεις.
- Τα ποσοστά επένδυσης σε μεμονωμένα χρεόγραφα ή παράγωγα.

Η Επιτροπή Επενδύσεων, αφού εξετάσει το τρέχον επενδυτικό περιβάλλον εισηγείται:

- Την στρατηγική κατανομή με ορίζοντα 5ετίας.
- Την διατήρηση/μεταβολή της διάρθρωσης της τακτικής κατανομής με ορίζοντα 12μήνου βάσει των εκτιμήσεων των διαχειριστών για τις αποδόσεις των διαφορετικών περιουσιακών στοιχείων και τις

βραχυπρόθεσμες αποκλίσεις βάση των εξελίξεων της αγοράς (π.χ. μπορεί κατά παρέκκλιση της στρατηγικής κατανομής να ζητηθεί από τους διαχειριστές η ανάληψη βραχυπρόθεσμων επενδυτικών θέσεων σε συγκεκριμένες αγορές, προϊόντα, νομίσματα, στρατηγικές hedging).

- Την διατήρηση /μεταβολή των ορίων των διαχειριστών
- Τις προσθήκες/απαλείψεις στη λίστα (investment universe) των εγκεκριμένων τύπων χρεογράφων.

Πιο συγκεκριμένα, η Επιτροπή Επενδύσεων αξιολογεί:

- Την εξέλιξη και την αποτελεσματικότητα (ex ante /ex post) των χαρτοφυλακίων.
- Τις αποδοχές, τα έξοδα καθώς και τις επιδόσεις των υποκειμένων επενδυτικών μέσων, συναλλαγών και συνολικά των διαχειριστικών προϊόντων και υποστηρικτικών λειτουργιών (σε βάση ex ante και ex post).
- Την εξέλιξη των χαρακτηριστικών των χαρτοφυλακίων, επισημαίνοντας ευκαιρίες και αδυναμίες, αληθιά και
- Τους διαχειριστές και τον βαθμό που έχουν ακολουθήσει την Πολιτική Επενδυτικής Διαχείρισης, κατά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς.

Όσον αφορά την Εσωτερική Διαχείριση, η Επιτροπή Επενδύσεων εισηγείται για τα κάτωθι:

- Καθορισμό λίστας εγκεκριμένων εκδοτών μετοχικών τίτλων.
- Καθορισμό λίστας εγκεκριμένων εκδοτών ομολόγων.
- Καθορισμό λίστας εγκεκριμένων παραγώγων προϊόντων (χρηματιστηριακοί δείκτες).
- Καθορισμό τραπεζών, στις οποίες επιτρέπονται καταθέσεις και συνολική έκθεση ανά τράπεζα, λαμβάνοντας υπόψη καταθέσεις, χρεόγραφα και παράγωγα.
- Καθορισμό αντισυμβαλλόμενων τραπεζών για τις πράξεις ομολόγων.
- Επενδύσεις σε χρεόγραφα με ενσωματωμένα (embedded) παράγωγα.
- Επενδύσεις σε χρεόγραφα ή παράγωγα (over the counter), με bid-offer spread πάνω από 1%.
- Επενδύσεις σε custom προϊόντα, σε σχέση με τα οποία το εταιρικό χαρτοφυλάκιο θα κατέχει πάνω από 25% της έκδοσης.
- Επενδύσεις σε ομόλογα εγκεκριμένου εκδότη τα οποία υπάγονται σε χαμηλότερη κατηγορία από αυτή των senior (όπως subordinate, Lower Tier 1, Lower Tier 2, μετατρέψιμα σε μετοχές, υβριδικά, αορίστου λήξεως γενικότερα κλπ.).
- Επενδύσεις σε προνομιούχες μετοχές ή warrants εγκεκριμένου εκδότη μετοχικών τίτλων.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2020 πραγματοποιήθηκαν 4 συνεδριάσεις κατά τις οποίες συζητήθηκαν θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής. Σε όλες τις συνεδριάσεις συμμετείχαν άπαντα τα μέλη της Επιτροπής.

Επιτροπή Εκπαίδευσης

Η Επιτροπή Εκπαίδευσης συγκροτείται με στόχο τη ρύθμιση της οργάνωσης και της λειτουργίας της Εταιρείας ως Πάροχος Ασφαλιστικής Εκπαίδευσης.

Σύνθεση Επιτροπής Εκπαίδευσης

Η Επιτροπή Εκπαίδευσης αποτελείται από τρία (3) άτομα, τα οποία δύναται να είναι στελέχη της Εταιρείας, χωρίς βέβαια αυτό να είναι περιοριστικό. Απαραίτητη προϋπόθεση ώστε να είναι κάποιος μέλος της Επιτροπής, αποτελεί:

- Η κατοχή πτυχίου Α.Ε.Ι. οικονομικής ή νομικής κατεύθυνσης.
- Η άνω των 10 ετών προϋπηρεσία στον ασφαλιστικό κλάδο.

Η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Εκπαίδευσης έχει, κατόπιν της από 11/12/2015 απόφασης του Δ.Σ., ως εξής:

Ιωάννης Βοτσαρίδης	Πρόεδρος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Μέλος
Μαρία Μνηλών	Μέλος

Δικαιοδοσία Επιτροπής Εκπαίδευσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτεί την Επιτροπή Εκπαίδευσης, μέσα στο πλαίσιο της αποστολής της να επιλαμβάνεται των θεμάτων που αφορούν την εκπαίδευση και την επαναπαιτοποίηση του δικτύου πρόσκτησης ασφαλιστικών εργασιών.

Συνεδριάσεις Επιτροπής Εκπαίδευσης

Η Επιτροπή Εκπαίδευσης συνεδριάζει όταν αυτό κριθεί σκόπιμο.

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Εκπαίδευσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο ή και ο Διευθύνων Σύμβουλος εξουσιοδοτεί την Επιτροπή Εκπαίδευσης, μέσα στα πλαίσια αποστολής της, να προβαίνει:

- Στην επιλογή εισηγτών.
- Στην επιλογή τομέα εκπαίδευσης.
- Στην επιλογή εκπαιδευτικού υλικού.
- Στη δημιουργία της Τράπεζας Θεμάτων καθώς και κλήρωση των θεμάτων προς εξέταση, κατόπιν εισηγήσεων από τους αρμόδιους εισηγητές των σεμιναρίων.
- Στη δημιουργία της Πολιτικής Αξιολόγησης & Εξετάσεων.
- Στη σύνταξη των στοιχείων του σεμιναρίου.

- Στη μέριμνα για την διοργάνωση σεμιναρίων.
- Στη μέριμνα για την ομαλή διεξαγωγή των εξετάσεων και της αμερόληπτης αξιολόγησης/βαθμολόγησης.
- Στον έλεγχο και αξιολόγηση της ποιότητας των σεμιναρίων βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών και των αντίστοιχων αναφορών.
- Στη μέριμνα για τις υποδομές εκπαίδευσης.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2020 πραγματοποιήθηκαν 2 συνεδριάσεις κατά τις οποίες συζητήθηκαν θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής. Σε όλες τις συνεδριάσεις συμμετείχαν άπαντα τα μέλη της Επιτροπής.

Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής

Η Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής (IT Steering Committee) συγκροτείται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας και έχει ως σκοπό να συνδράμει στη διακυβέρνηση της πληροφορικής και να διασφαλίσει ότι η πληροφορική υποστηρίζει τη στρατηγική και τους στόχους της Εταιρείας.

Σύμφωνα με τον ισχύοντα Κανονισμό της Επιτροπής - ως αυτός εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας - η Επιτροπή είναι πενταμελής, ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στα πλαίσια της εσωτερικής λειτουργίας της Εταιρείας και αναφέρεται σ' αυτό. Συνεδριάζει με πρόσκληση του Προέδρου της όσες φορές κρίνει απαραίτητο για την επιτέλεση της αποστολής της, αλλά πάντως όχι λιγότερο από δύο (2) φορές το μήνα. Τα μέλη της επιτροπής πρέπει αποδεδειγμένα να είναι πρόσωπα/στελέχη με πολυετή εμπειρία στους τομείς της ανάπτυξης λογισμικού, των τεχνολογιών (υφιστάμενων και νέων), των υποδομών, καθώς και γνώστες του επιχειρησιακού εσωτερικού μοντέλου της εταιρείας.

Σύνθεση Επιτροπής Πληροφορικής

Η τρέχουσα σύνθεση της Συντονιστικής Επιτροπής Πληροφορικής έχει, κατόπιν της από 12/03/2021 απόφασης του Δ.Σ., ως εξής:

Βασίλη Νικοηαΐδη (Πρόεδρος)	Πρόεδρος
Δημήτρη Αγγελούδα (Μέλος)	Μέλος
Βασίλη Κουζνό (Μέλος)	Μέλος
Αρμέν Ναζαριάν (Μέλος)	Μέλος
Ο εκάστοτε υποδεικνυόμενος	Μέλος

εκπρόσωπος της εταιρείας ITS A.E.

Δικαιοδοσία Επιτροπής Πληροφορικής

Το Δ.Σ. εξουσιοδοτεί την Επιτροπή Πληροφορικής, μέσα στα πλαίσια της αποστολής της να καθορίζει τις προτεραιότητες στον τομέα της πληροφορικής για το σύνολο της Εταιρείας.

Συνεδριάσεις Επιτροπής Πληροφορικής

Η Επιτροπή συνεδριάζει με τη νόμιμη απαρτία για την οποία απαιτείται υποχρεωτικά η παρουσία τριών μελών της, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου της. Για την επίτευξη απαρτίας συνυπολογίζονται και τα μέλη που συμμετέχουν μέσω τηλεδιάσκεψης ή με χρήση άλλων τεχνολογικών μέσων. Κατά την διάρκεια των συνεδριάσεων τηρούνται πρακτικά και συλλέγονται στοιχεία τεκμηρίωσης των αποφάσεων που λαμβάνονται. Ο Πρόεδρος της επιτροπής έχει την δικαιοδοσία, όταν κριθεί απαραίτητο, να καλεί στις συνεδριάσεις ανώτερα στελέχη των διευθύνσεων της εταιρείας, καθώς και μέλη της διοίκησης. Η Επιτροπή υποβάλλει σε κάθε περίπτωση μηνιαία αναφορά πεπραγμένων των συνεδριάσεων στο διοικητικό συμβούλιο.

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Πληροφορικής

Η Επιτροπή καλείται να συνδράμει στην επίτευξη των στόχων που τέθηκαν από την Διοίκηση της Εταιρείας και τα καθήκοντά της διακρίνονται στα παρακάτω επίπεδα:

- Οργάνωση, σχεδιασμός και παρακολούθηση στόχων
- Έλεγχος συστημάτων, έργων, διαθέσιμων πόρων και αποτελεσμάτων
- Διαχείριση προϋπολογισμού και κόστους
- Αγορές πληροφορικού-υλικού και συμφωνίες υπηρεσιών
- Διαχείριση ασφαλείας και παρεπόμενων κινδύνων
- Διαχείριση ομάδων και ατόμων

Βασικές Λειτουργίες

(σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο Solvency II)

Οι βασικές λειτουργίες συντονίζονται από τους παρακάτω υπεύθυνους:

Ευαγγελία Μηντζιώρη
Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Βασίλειος Νικοηαΐδης
Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων

Χρήστος Μεσελίδης
Γενικός Υπεύθυνος Αναλογιστικής Λειτουργίας

Δημήτριος Μπεζίκης
Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου

Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων (Μ.Δ.Κ.) αναφέρεται λειτουργικά στο Δ.Σ. και εποπτεύεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Ο Υπεύθυνος της Μ.Δ.Κ. αναφέρεται διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας και έχει τη δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και τις πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής της Μ.Δ.Κ.

Επικεφαλής της Μ.Δ.Κ. είναι ο κος Βασίλειος Νικοηαΐδης.

Αποστολή

Η Μ.Δ.Κ. έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό και

την εξειδίκευση της στρατηγικής και υλοποίησης της πολιτικής σε θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαιακής επάρκειας, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις του Δ.Σ. της Εταιρείας και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων (πληροφορίες για την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων στο τέλος της παρούσας υπό-ενότητας). Μέσω της γραμμής αναφοράς διασφαλίζει ότι είναι διοικητικά ανεξάρτητη από μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και από τις υπηρεσίες που είναι αρμόδιες για την προώθηση-διάθεση προϊόντων, πραγματοποίηση ή πληροφορικοποίηση συναλλαγών που σχετίζονται με την διαχείριση Ενεργητικού - Παθητικού και εν γένει μονάδες που αξιοποιούν την ανάλυση των κινδύνων.

Αρμοδιότητες

Οι αρμοδιότητες της Μ.Δ.Κ. είναι αναλυτικά οι εξής:

- Χρησιμοποιεί τις κατάλληλες μεθόδους για τη διαχείριση των κινδύνων τους οποίους εν γένει η ασφαλιστική επιχείρηση αναλαμβάνει ή στους οποίους μπορεί να εκτεθεί, ασφαλιστικούς και μη, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης υποδειγμάτων για την πρόβλεψη, αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αντιστάθμιση, μείωση και αναφορά τους.
- Εφαρμόζει, με τη συνεργασία των αρμόδιων εκτελεστικών μονάδων, τα όρια ανάληψης κινδύνων της επιχείρησης, τόσο για το ενεργητικό όσο και το παθητικό της επιχείρησης, καθορίζοντας τις επιμέρους παραμέτρους κατά είδος κινδύνου. Ιδιαίτερα,

σε συνεργασία με τα στελέχη της αναλογιστικής λειτουργίας και του underwriting, εξειδικεύει τις παραμέτρους για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών κινδύνων, όπως ενδεικτικά κατηγορία ασφαλισμένου, κλάδο ασφάλισης, ηλικία, κατάσταση υγείας, και παρακολουθεί την εφαρμογή τους, θεσπίζοντας τις κατάλληλες διαδικασίες.

- Καθορίζει κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων (early warning system) σε ατομικά και συνοδικά χαρτοφυλάκια.
- Εισηγείται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων τις κατάλληλες τεχνικές προσαρμογής των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα.
- Αξιολογεί περιοδικά την επάρκεια των μεθόδων και συστημάτων αναγνώρισης, μέτρησης και παρακολούθησης κινδύνων και προτείνει διορθωτικά μέτρα εφόσον κριθεί σκόπιμο.
- Διενεργεί ετησίως, με στοιχεία τέλους έτους ή πρώτου εξαμήνου, δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της ασφαλιστικής επιχείρησης ή/και κατόπιν οδηγιών της αρμόδιας Εποπτικής Αρχής, για όλες τις μορφές των κινδύνων.
- Συντάσσει τις απαιτούμενες για την επαρκή πληροφόρηση του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορές σε θέματα της αρμοδιότητάς της, τουλάχιστον ανά τρίμηνο.
- Σε συνεργασία με την αναλογιστική υπηρεσία προσδιορίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και την εν γένει ανάπτυξη μεθοδολογιών εκτίμησής τους για την κάλυψη όλων των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η ασφαλιστική επιχείρηση και εισηγείται δράσεις εφόσον κρίνεται απαραίτητο.
- Συμμετέχει στη διαδικασία αξιολόγησης των επιμέρους κινδύνων και της φερεγγυότητας της επιχείρησης, είτε από την ίδια την επιχείρηση ή από την Εποπτική Αρχή.
- Συμβάλλει με τις προτάσεις της στον καθορισμό των όρων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.
- Ελέγχει την πληρότητα και την ακρίβεια των στοιχείων που παραδίδονται σε αυτή και στη συνέχεια, επί τη βάση των εκτιμήσεων για το ύψος των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της επιχείρησης, εισηγείται για τις αναγκαίες πολιτικές κάλυψής τους.
- Συμμετέχει στη διατύπωση εισηγήσεων και προτάσεων άμεσα στη Διοίκηση και στο Δ.Σ. ενημερώνοντας και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, για μεταβολές στη σύνθεση των χαρτοφυλακίων της επιχείρησης (ασφαλιστικό και επενδυτικό), για την αναδιάρθρωση/ρύθμιση υφιστάμενων απαιτήσεων, για το ύψος των ασφαλιστικών προβλέψεων και των αλληλαγών στους όρους ασφαλιστικών προϊόντων που επηρεάζουν τις ασφαλιστικές προβλέψεις.

Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας

Η Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας (Μ.Α.Λ.) αναφέρεται λειτουργικά απευθείας στο Δ.Σ. της Εταιρείας. Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας αναφέρεται διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

Επικεφαλής (γενικός υπεύθυνος) της Μ.Α.Λ. είναι ο κος Χρήστος Μεσελίδης.

Αποστολή

Στο πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης η Αναλογιστική Λειτουργία ανήκει στις σημαντικότερες λειτουργίες για το σχεδιασμό και την ανάπτυξη συστημάτων διαχείρισης κινδύνου. Πρωταρχικός σκοπός της Αναλογιστικής Λειτουργίας είναι ο υπολογισμός των τεχνικών προβλέψεων της εταιρείας και ο υπολογισμός του απαιτούμενου κεφαλαίου κινδύνου σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

Αρμοδιότητες

Η Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας είναι υπεύθυνη για τις παρακάτω εργασίες – δραστηριότητες:

- Συντονισμός υπολογισμού των ασφαλιστικών υποχρεώσεων – τεχνικών προβλέψεων:
 - » Βέλτιστη Εκτίμηση και Περιθώριο Κινδύνου για σκοπούς Φερεγγυότητας ΙΙ και
 - » Τεχνικές προβλέψεις για τη σύνταξη του οικονομικού ισολογισμού, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).
- Εκτίμηση επάρκειας στοιχείων ενεργητικού σε σχέση με τις τεχνικές προβλέψεις.
- Εξασφάλιση καταλληλότητας υποθέσεων, μεθόδων παραδοχών και υποδειγμάτων για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων.
- Αξιολόγηση ποιότητας των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων.
- Αξιολόγηση καταλληλότητας των αντισταθμιστικών συμφωνιών και το μετριασμό του κινδύνου που επιφέρουν σε σχέση με τη «Φερεγγυότητα ΙΙ».
- Διερεύνηση της απόκλισης του προφίλ του ασφαλιστικού κινδύνου σε σχέση με την τυποποιημένη προσέγγιση.
- Σύγκριση αποτελεσμάτων που προκύπτουν από τις παραπάνω διαδικασίες με τις εμπειρικές παρατηρήσεις.
- Εκτίμηση επάρκειας ασφαλίσεων.
- Συντονισμός και επικύρωση αποτελεσμάτων κεφαλαιακής επάρκειας:
 - » MCR
 - » SCR

- Δείκτη Φερεγγυότητας (Solvency Ratio)
- Συμβολή στην αποτελεσματική εφαρμογή του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων όταν καταστεί απαιτητό.
- Ενημέρωση με γραπτές αναφορές για τα αποτελέσματα των παραπάνω εργασιών – δραστηριοτήτων προς:
 - » το Δ.Σ. της Εταιρείας, καθώς και
 - » των υπεύθυνων των σημαντικότερων λειτουργιών (Διαχείρισης Κινδύνων, Οικονομικής Διεύθυνσης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Εσωτερικού Ελέγχου και ανάλογα την περίπτωση των τμημάτων που σχετίζονται με το συγκεκριμένο θέμα).

Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης (Μ.Κ.Σ.) αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου. Ο Υπεύθυνος της Μ.Κ.Σ. διοικητικά αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας. Ο Υπεύθυνος της Μ.Κ.Σ. έχει τη δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής της.

Επικεφαλής της Μ.Κ.Σ. είναι η κα Ευαγγελία Μηντζιώρη.

Αποστολή

Κανονιστική Συμμόρφωση είναι η προσαρμογή και λειτουργία της Εταιρείας σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τις ισχύουσες ρυθμιστικές αποφάσεις.

Η Κανονιστική Συμμόρφωση αποτελεί φιλοσοφία και δέσμευση της διοίκησης και πρέπει να διοχετεύεται σε όλους τους εργαζόμενους ως πρότυπο εταιρικής κουλτούρας και μέτρο ενίσχυσης της εταιρικής ταυτότητας.

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει ως αποστολή τη διατήρηση υψηλού επιπέδου επιχειρηματικής ηθικής, την εφαρμογή του νομικού και κανονιστικού πλαισίου από την Εταιρεία, την τήρηση κανόνων δίκαιης μεταχείρισης των πελατών καθώς και την επισήμανση, αξιολόγηση και μείωση, μέσω προγραμμάτων ελέγχου, τον κίνδυνο της Εταιρείας από τη μη συμμόρφωση.

Αρμοδιότητες

Οι αρμοδιότητες της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι:

- Διαμόρφωση κουλτούρας κανονιστικής συμμόρφωσης στη Διοίκηση, το προσωπικό και τα μέλη του δικτύου πρόσκτησης εργασιών.
- Σε περιπτώσεις παραβίασης της Νομοθεσίας, του εποπτικού κανονιστικού πλαισίου, των εσωτερικών

κανόνων, των κωδίκων δεοντολογίας και εν γένει του θεσμικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία της επιχείρησης, παροχή συστάσεων με σκοπό το μετριασμό των επιπτώσεων από αυτές και την μείωση του κινδύνου επανάληψής τους.

- Παροχή συμβουλών στη Διοίκηση ως προς την εφαρμογή του κανονιστικού πλαισίου, και την αξιολόγηση του εποπτικού κινδύνου (regulatory risk) και του κινδύνου δυσφήμισης (reputation risk).
- Συμμετοχή σε σχετικές ειδικές επιτροπές και γνωμοδότηση, ωστόσο η τελική απόφαση ανήκει στη Διοίκηση/επιχειρηματική λειτουργία (business).
- Ενημέρωση των υπαλλήλων σχετικά με το ρυθμιστικό πλαίσιο.
- Επίβλεψη της τήρησης των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται από το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο μέσω των προγραμμάτων ελέγχου και ενημέρωση της διοίκησης για τυχόν παραβάσεις ή παραλείψεις.
- Συμμετοχή στο σχεδιασμό και την ανάπτυξη νέων ασφαλιστικών προϊόντων, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι τηρείται η νομοθεσία που αφορά στην προστασία του καταναλωτή.
- Διαμόρφωση εσωτερικών εγκυκλίων, διαδικασιών και κανονισμών εργασιών που περιορίζουν τους κινδύνους μη κανονιστικής συμμόρφωσης, στις περιπτώσεις που απαιτείται.
- Παρακολούθηση, σε συνεργασία με νομικούς, των εξελίξεων στο θεσμικό/κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των ασφαλιστικών επιχειρήσεων.
- Επίβλεψη των υποβαλλόμενων, από τους ασφαλισμένους, παραπόνων, την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεων στην Εταιρεία και έλεγχος εάν τηρείται η αντίστοιχη νομοθεσία.
- Επικοινωνία με τις εποπτικές και άλλες αρχές, εθνικές και Ευρωπαϊκές, ιδιαίτερα σε ότι αφορά στην έγκαιρη υποβολή των προβλεπόμενων από την νομοθεσία εποπτικών αναφορών ή άλλων στοιχείων προς αυτές, ώστε να επιτυγχάνεται η εποικοδομητική συνεργασία με αυτές στα θέματα αρμοδιότητας της Μονάδας.
- Η διαχείριση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων.
- Έλεγχος όσον αφορά στην προστασία των προσωπικών δεδομένων των ασφαλισμένων, των υπαλλήλων και γενικότερα των στοιχείων της Εταιρείας.

Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Εταιρεία διαθέτει Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου (Μ.Ε.Ε.), της οποίας η επικαιροποιημένη Πολιτική Λειτουργίας, το επικαιροποιημένο Καταστατικό και το επικαιροποιημένο Εγχειρίδιο Καταγεγραμμένων Διαδικασιών έχουν εγκριθεί με την από 19/08/2019

απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας και της οποίας η λειτουργία, η αποστολή, οι αρμοδιότητες και η ανεξαρτησία, περιλαμβάνονται σε αυτά.

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της, αναφέρεται λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου και μέσω αυτής στο Δ.Σ. και διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

Αποστολή

Η αποστολή της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι να παράσχει ανεξάρτητη και αντικειμενική διαβεβαίωση προς την Διοίκηση της Εταιρείας καθώς επίσης και συμβουλευτικές υπηρεσίες σχεδιασμένες για να προσθέτουν αξία και να βελτιώνουν τις λειτουργίες της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, βοηθάει την Εταιρεία να πετύχει τους αντικειμενικούς σκοπούς της υιοθετώντας μια συστηματική, επαγγελματική προσέγγιση στην αξιολόγηση και βελτίωση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, των δικλίδων ασφαλείας και των διαδικασιών εταιρικής διακυβέρνησης.

Το πλαίσιο λειτουργιών της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι να εξετάζει αν οι διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου, τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και οι διαδικασίες διακυβέρνησης οι οποίες σχεδιάζονται και εφαρμόζονται από τη Διοίκηση της Εταιρείας, είναι επαρκείς και λειτουργούν κατά τέτοιο τρόπο που να διασφαλίζουν ότι:

- Οι κίνδυνοι εντοπίζονται και διαχειρίζονται κατάλληλα.
- Η σημαντική χρηματοοικονομική, διοικητική και λειτουργική πληροφορία είναι ακριβής, αξιόπιστη και έγκαιρη.
- Οι ενέργειες των εργαζομένων είναι σύμφωνες με τις πολιτικές, τα πρότυπα, τις διαδικασίες της Εταιρείας και τους κατά περίπτωση σχετικούς νόμους και κανονισμούς.
- Οι οικονομικοί πόροι, χρησιμοποιούνται αποτελεσματικά και προφυλάσσονται επαρκώς.
- Στόχοι, προγράμματα και σχέδια εκπληρώνονται.
- Η ποιότητα και η συνεχής βελτίωση προάγονται από τη διαδικασία συστημάτων ελέγχου της Εταιρείας.
- Σημαντικά νομικά και άλλα κανονιστικά θέματα με επίπτωση στις λειτουργίες της Εταιρείας αναγνωρίζονται και αντιμετωπίζονται κατάλληλα.

Η Διοίκηση επιλέγει τη στελέχωση της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Αρμοδιότητες

Ο Επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου και τα στελέχη της

Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι υπεύθυνοι για την:

- Διεξαγωγή ετήσιας αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας των διαδικασιών της Εταιρείας για τον έλεγχο δραστηριοτήτων και τη διαχείριση κινδύνων στις περιοχές που ορίζει το εγκεκριμένο πρόγραμμα εσωτερικού ελέγχου.
- Έκθεση σημαντικών θεμάτων που εντοπίστηκαν κατά τη διεξαγωγή του έργου, σχετικά με τις αδυναμίες των διαδικασιών περιλαμβάνοντας προτάσεις για βελτιώσεις.
- Περιοδική ανασκόπηση του προγράμματος εσωτερικού ελέγχου και ανά τρίμηνο παροχή εκθέσεων προόδου σχετικά με την κατάσταση και τα αποτελέσματα από την εφαρμογή του.
- Ανάπτυξη ενός ευέλικτου ετήσιου σχεδίου/πλάνου ελέγχων, χρησιμοποιώντας την κατάλληλη μεθοδολογία βασισμένη στους αναγνωρισμένους κινδύνους συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε ανησυχιών ή θεμάτων της Διοίκησης σχετικά με δικλίδες ασφαλείας και την υποβολή αυτού στο Δ.Σ. της Εταιρείας μέσω της Επιτροπής Ελέγχου για επισκόπηση και έγκριση.
- Εφαρμογή του ετήσιου σχεδίου/πλάνου ελέγχων, όπως έχει εγκριθεί, συμπεριλαμβανομένων και σε εύλογη κλίμακα, οποιωνδήποτε ειδικών καθηκόντων ανατεθούν στη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου από την Διοίκηση της Εταιρείας και την Επιτροπή Ελέγχου.
- Διεξαγωγή επιπρόσθετων εργασιών που πιθανώς ζητηθούν από την Διοίκηση, εκτός από τις υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου που παρέχουν διαβεβαίωση, με σκοπό να βοηθήσουν την Διοίκηση να εκπληρώσει τους στόχους της. Παραδείγματα μπορούν να περιλαμβάνουν το σχεδιασμό διαδικασιών, την εκπαίδευση και συμβουλευτικές υπηρεσίες.
- Συνεχής διατήρηση και απασχόληση προσωπικού με επαρκείς γνώσεις, προσόντα και εμπειρία στον εσωτερικό έλεγχο.
- Αξιολόγηση νέων διαδικασιών ή τροποποιήσεων των διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας.
- Κατάρτιση περιοδικών εκθέσεων προόδου, οι οποίες συνοψίζουν τα αποτελέσματα των ελεγκτικών εργασιών και υποβολή αυτών στην Επιτροπή Ελέγχου και μέσω αυτής στο Δ.Σ. της Εταιρείας.
- Έγκαιρη πληροφόρηση της Διοίκησης της Εταιρείας (ή της Επιτροπής Ελέγχου) για τα οποιαδήποτε κρίσιμα θέματα εντοπιστούν κατά τη διάρκεια του ελέγχου.
- Παροχή βοήθειας πάνω στην έρευνα ύποπτων περιστατικών μέσα στον οργανισμό και ειδοποίηση της Διοίκησης της Εταιρείας (ή της Επιτροπής Ελέγχου) σχετικά με τα αποτελέσματα.
- Παροχή μετά από έγκριση του Δ.Σ. της Εταιρείας, κατά κανόνα εγγράφως, οποιωνδήποτε στοιχείων

ή πληροφοριών ζητηθούν από Εποπτικές Αρχές, συνεργασία με αυτές και διευκόλυνση με κάθε δυνατό τρόπο του έργου παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας που αυτές ασκούν.

- Παρακολούθηση της εφαρμογής και της συνεχούς τήρησης του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του καταστατικού της Εταιρείας καθώς και έγγραφη ενημέρωση σε τακτά χρονικά διαστήματα του Διοικητικού Συμβουλίου μέσω της Επιτροπής Ελέγχου για την εφαρμογή τους. Επιπλέον, παρακολούθηση της εν γένει νομοθεσίας που αφορά την Εταιρεία (π.χ. περί ανωνύμων εταιριών, χρηματιστηριακή κ.λπ.).
- Αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας περιπτώσεων σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας με τα συμφέροντα της Εταιρείας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων της.
- Έλεγχος της τήρησης των δεσμεύσεων που περιέχονται στα ενημερωτικά δελτία και τα επιχειρηματικά σχέδια της Εταιρείας σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από το χρηματιστήριο.
- Έλεγχος της νομιμότητας των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη της Διοίκησης αναφορικά με τις αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας.
- Έλεγχος των σχέσεων και συναλλαγών της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες καθώς και των σχέσεων της Εταιρείας με τις εταιρείες, στο κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν σε ποσοστό τουλάχιστον 10% μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας ή μέτοχοί της με ποσοστό τουλάχιστον 10%.

Ο Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και τα στελέχη της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι εξουσιοδοτημένοι να:

- Έχουν ανεμπόδιση πρόσβαση σε όλες τις λειτουργίες,

τα αρχεία, τα έγγραφα, τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας και το προσωπικό.

- Έχουν πλήρη και ελεύθερη πρόσβαση στη Διοίκηση και στην Επιτροπή Ελέγχου.
- Ετοιμάζουν το χρονοδιάγραμμα του έργου, κάνουν επιμερισμό των διατιθεμένων πόρων, θέτουν τις συχνότητες των ελέγχων, επιλέγουν τα αντικείμενα ελέγχου, καθορίζουν τους σκοπούς των εργασιών και εφαρμόζουν τις τεχνικές και τη μεθοδολογία που είναι απαραίτητες για την εκπλήρωση των στόχων του ελέγχου.
- Λαμβάνουν την απαραίτητη βοήθεια από το υπόλοιπο προσωπικό μέσα στον οργανισμό σχετικά με την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Ο Επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου και τα στελέχη της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου δεν έχουν τη δικαιοδοσία για τις ακόλουθες εργασίες:

- Να εκτελούν οποιοδήποτε λειτουργικό έργο στην Εταιρεία.
- Να προετοιμάζουν ή να εγκρίνουν οποιεσδήποτε λογιστικές συναλλαγές.
- Να καθοδηγούν τις δραστηριότητες υπαλλήλων που δεν ανήκουν στη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, εκτός εάν έχει ανατεθεί στους συγκεκριμένους υπαλλήλους να βοηθήσουν την ομάδα εσωτερικού ελέγχου.

Ελεγκτικά Πρότυπα

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου δεσμεύεται από τον Κώδικα Δεοντολογίας και τα Διεθνή Πρότυπα για την Επαγγελματική Εφαρμογή του Εσωτερικού Ελέγχου, όπως έχουν εκδοθεί από το Ινστιτούτο Εσωτερικών Ελεγκτών.

Εν ενεργεία Επικεφαλής

Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας έχει ορισθεί ο κος Δημήτριος Μπεζίκης του Ευάγγελου.

Διευθύνσεις της Εταιρείας

Η Διοίκηση της Εταιρείας ολοκληρώνεται από τις διευθύνσεις της, επικεφαλής των οποίων είναι οι εξής

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης	Διευθυντής Εμπορικής Διεύθυνσης
Γεωργία Βοτσαρίδου	Διευθύντρια Διαχείρισης Αξιών
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Διευθυντής Αποζημιώσεων
Αθανάσιος Πρόιος	Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών
Κατερίνα Ιωαννίδου	Διευθύντρια Ανάληψης Κινδύνων
Ιφιγένεια Αιλιανού	Διευθύντρια Υγείας & Προσωπικών Ατυχημάτων
Σταύρος Μάργαρης	Διευθυντής Αποζημιώσεων Νοτίου Ελλάδος
Βασίλειος Νικολαΐδης	Διευθυντής Μέτρησης & Ελέγχου Κινδύνων CRO

Πολιτικές και Κανονισμοί

Η Εταιρεία υλοποιεί το επιχειρηματικό της πλάνο μέσα από μία σειρά από πολιτικές και κανονισμούς, από τις οποίες ορισμένες λειτούργειες που αφορούν παρουσιάζονται παρακάτω: 1. Εσωτερικού Ελέγχου, 2. Κανονιστικής Συμμόρφωσης, 3. Διαχείρισης Κινδύνων, 4. Αναλογιστικής, 5. Εμπορικής, 6. Διαχείρισης αιτιάσεων, 7. Ικανότητας Και Ήθους, 8. Αποδοχών, 9. Ανάληψης Κινδύνων

Πολιτική Αποδοχών

Η Εταιρεία, στο πλαίσιο εναρμόνισης της με τη «Φερεγγυότητα II», έχει θεσπίσει πολιτική αποδοχών, της οποίας η ισχύουσα έκδοση έχει εγκριθεί δυνάμει οικείου πρακτικού Δ.Σ. Η Διοίκηση της Εταιρείας, με την εισαγωγή των μετοχών της στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του ΧΑ έχει δεσμευθεί να επανεξετάσει την ως άνω αναφερόμενη πολιτική προκειμένου αυτή να εναρμονισθεί με τις διατάξεις του Ν.4548/2018, ως ισχύει.

Η αναθεωρημένη έκδοση αυτής θα υποβληθεί προς έγκριση από τη χρονικά πρώτη Γ.Σ. των Μετόχων της Εταιρείας που θα λάβει χώρα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 110 του Ν.4548/2018, ως ισχύει.

Οι αμοιβές των στελεχών της Εταιρείας χωρίζονται σε τρεις (3) κατηγορίες:

1. Αμοιβές εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.
2. Αμοιβές στελεχών με σύμβαση έργου (ελεύθεροι επαγγελματίες).
3. Αμοιβές στελεχών που εργάζονται με εξαρτημένη σχέση εργασίας.

Η Εταιρεία με υψηλή αίσθηση ευθύνης απέναντι στους μετόχους της και τους ασφαλισμένους, ήταν και παραμένει πάντοτε πιστή στην αρχή της συνετούς διαχείρισης και των εύλογων και δίκαιων αμοιβών των στελεχών της, λαμβανομένων υπ' όψη των προσόντων και των αποδόσεών τους. Τα μέλη του Δ.Σ., με 20ετή τα περισσότερα εξ αυτών θτεία στα διοικητικά δρώμενα της Εταιρείας, αμείβονται κατόπιν αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Εταιρείας, οι οποίες αποφάσεις λαμβάνονται κάθε έτος με κριτήριο τόσο την γενική οικονομική κατάσταση όσο και τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Τα εξαρτημένης εργασίας στελέχη, προέρχονται μέσα από το υπαλληλικό προσωπικό το οποίο αναδείχθηκε με τις γνώσεις και τα προσόντα του μέσα από αξιοκρατικές διαδικασίες και αξιολογήσεις, ακολούθησε δε τα προβλεπόμενα από την εκάστοτε εργατική νομοθεσία. Σε ορισμένους, χορηγείται μικρή προσαύξηση πέρα των προβλεπόμενων με βάση κοινωνικά κριτήρια (οικογενειακές ανάγκες κλπ.). Οι επιθεωρητές δικτύου πωλήσεων λαμβάνουν bonus καλού αποτελέσματος αναλογικό με την πρόσκτηση ή διατήρηση της παραγωγής.

Απαιτήσεις Ικανότητας και Ήθους

Η χρηστή και συνετή Διοίκηση της Εταιρείας, καθώς και η ενίσχυση της προστασίας των ασφαλισμένων και των λοιπών ενδιαφερομένων μελών, απορρέει και επιτυγχάνεται διαμέσου κατάλληλα επιλεγμένων υπεύθυνων προσώπων. Για την αξιολόγηση των παραπάνω προσώπων εφαρμόζονται πολιτικές, αρχές και κριτήρια. Σκοπός της αξιολόγησης είναι ο έλεγχος της επάρκειας κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Ως υπεύθυνα πρόσωπα νοούνται τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας, ο υπεύθυνος αναλογιστής, ο υπεύθυνος διαχείρισης κινδύνων, ο υπεύθυνος εσωτερικού ελέγχου, ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης, κάθε πρόσωπο με συγκεκριμένες αρμοδιότητες βάσει της σχετικής νομοθεσίας, καθώς και κάθε πρόσωπο που διαδραματίζει σημαντικό ελεγκτικό ή διαχειριστικό ρόλο

ή τα καθήκοντά του μπορούν να επηρεάσουν ουσιαδώς τη διοίκηση της Εταιρείας.

Τα υπεύθυνα πρόσωπα αξιολογούνται μεταξύ άλλων ως προς την:

- εντιμότητα, την ακεραιότητα και την καλή φήμη τους,
- επαγγελματική κατάρτιση και εμπειρία προερχόμενη από την αγορά,
- επάρκεια των γνώσεων που σχετίζονται με τα καθήκοντα που αναλαμβάνουν,
- αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων και το ασυμβίβαστο.

Η καταλληλότητα και αξιοπιστία των υπευθύνων προσώπων επανεξετάζεται κάθε χρόνο στο πλαίσιο της ετήσιας αξιολόγησης προσωπικού.

Εξωτερική Ανάθεση (Outsourcing)

Ως εξωπορισμός θεωρείται η συμφωνία, οποιασδήποτε μορφής, μεταξύ της Εταιρείας και ενός παρόχου υπηρεσιών, υποκείμενου ή όχι σε εποπτεία, με την οποία ο εν λόγω πάροχος αναλαμβάνει, άμεσα ή ως υπεργολάβος, τη διεκπεραίωση διαδικασιών, την παροχή υπηρεσιών ή την εκτέλεση δραστηριοτήτων, που διαφορετικά θα είχαν διενεργηθεί από την ίδια την Εταιρεία.

Το Δ.Σ. αποφασίζει την εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων, όταν θεωρεί ότι αυτό θα ωφελήσει την Εταιρεία (μετόχους ή/ και προσωπικό), τους συνεργάτες και τους πελάτες της. Η Εταιρεία συνεργάζεται με παρόχους υπηρεσιών και έχει αναπτύξει συγκεκριμένη πολιτική εξωτερικής ανάθεσης που ορίζει τον τρόπο επιλογής και συνεργασίας με αυτούς.

Η Εταιρεία αναθέτει βασικές, κρίσιμες ή σημαντικές λειτουργίες σε εξωτερικούς συνεργάτες, όταν εκτιμά ότι αποκτά πρόσβαση σε τεχνογνωσία που δεν διαθέτει και ως εκ τούτου η λειτουργία μπορεί να πραγματοποιηθεί με τρόπο καλύτερο από ότι αν την εκτελούσε μόνη της. Επίσης, όταν βελτιώνεται η σχέση κόστους – οφέλους για τα ενδιαφερόμενα μέρη της Εταιρείας που η εξωτερική ανάθεση αφορά.

Οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες γίνεται μία εξωτερική ανάθεση είναι οι εξής:

- Δεν μειώνει την ποιότητα του Συστήματος Διακυβέρνησης.
- Δεν αυξάνει αδικαιολογίτως τον λειτουργικό κίνδυνο.
- Δεν περιορίζει την δυνατότητα της Εποπτικής Αρχής ή άλλης Εποπτικής Αρχής της Ευρωπαϊκής Ένωσης να παρακολουθεί την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Εταιρείας.
- Δεν υπονομεύει την ποιότητα των υπηρεσιών της.

Κατά την επιλογή προσώπου (φυσικού ή νομικού) προς το

οποίο γίνεται εξωτερική ανάθεση, η Εταιρεία εξασφαλίζει ότι:

- Ο υποψήφιος πάροχος υπηρεσιών έχει την ικανότητα, τα προσόντα και κάθε άδεια που απαιτείται από τη νομοθεσία για να ασκήσει ικανοποιητικά τις ζητούμενες λειτουργίες ή δραστηριότητες, λαμβάνοντας υπόψη τους στόχους και τις ανάγκες της Εταιρείας.
- Ο πάροχος υπηρεσιών έχει λάβει όλα τα μέσα που εξασφαλίζουν ότι δεν υπάρχει ρητή ή δυννητική σύγκρουση συμφερόντων που θα έθετε σε κίνδυνο την κάλυψη των αναγκών της αναθέτουσας Εταιρείας.
- Συνάπτεται γραπτή συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και του φορέα παροχής υπηρεσιών, η οποία ορίζει με ακρίβεια τα αντίστοιχα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας και του φορέα παροχής υπηρεσιών.
- Οι γενικοί όροι και προϋποθέσεις της συμφωνίας εξωτερικής ανάθεσης, εξηγούνται με σαφήνεια στο Διοικητικό Συμβούλιο και εγκρίνονται από αυτό.
- Η εξωτερική ανάθεση δεν έχει ως αποτέλεσμα την παραβίαση κανενός νόμου, ιδίως όσον αφορά τους κανόνες προστασίας των δεδομένων.
- Ο πάροχος υπηρεσιών υπόκειται στις ίδιες διατάξεις σχετικά με την ασφάλεια και την εμπιστευτικότητα των πληροφοριών που αφορούν την Εταιρεία ή τους αντισυμβαλλομένους ή δικαιούχους της, οι οποίες ισχύουν για την Εταιρεία.

Η Εταιρεία εξασφαλίζει την ορθή εκτέλεση των εργασιών (ειδικά των βασικών λειτουργιών) που έχουν ανατεθεί εξωτερικά με τον ορισμό ως υπεύθυνου για τις εργασίες αυτές, ενός προσώπου εντός της Εταιρείας, το οποίο διαθέτει την καταλληλότητα και αξιοπιστία, καθώς και την επαρκή γνώση και την πείρα που απαιτούνται σε σχέση με τις ανατιθέμενες εργασίες (της βασικής λειτουργίας), ώστε να είναι σε θέση να ελέγχει και να αξιολογεί την επίδοση και τα αποτελέσματα του εκάστοτε παρόχου υπηρεσιών.

Γ. Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη

Η Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη είναι αναπόσπαστο κομμάτι της εταιρικής φιλοσοφίας της INTERLIFE. Η Εταιρεία δεν υπόκειται στο νομοθετικό/κανονιστικό πλαίσιο περί Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, ωστόσο, έχει εντάξει αυτή στο μέτρο και στο βαθμό που την

αφορά σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας.

Με συνέπεια και υπευθυνότητα προς το Ανθρώπινο Δυναμικό, το Περιβάλλον, την Αγορά και την Κοινωνία υλοποιεί το πρόγραμμα ΕΚΕ «προσφέρω ... αλληλώς».

Κοινωνικές δράσεις

Παρά την αβεβαιότητα που δημιούργησε η πανδημία της νόσου COVID-19 παγκοσμίως το 2020, τόσο σε επιχειρηματικό, όσο και σε κοινωνικό επίπεδο η Εταιρεία έδωσε έμφαση στην καινοτομία, διαχειρίστηκε σωστά τους πόρους της και με συστηματική δουλειά κατέγραψε πολύ καλές επιδόσεις διατηρώντας σταθερή την πορεία της και ενισχύοντας περαιτέρω τη συνδρομή της στην κοινωνία.

Ενίσχυσε τις σχέσεις εμπιστοσύνης με τους πελάτες της με νέα Προγράμματα Ασφάλισης που παρέχουν τη δυνατότητα ολοκληρωμένης φροντίδας της Υγείας και απαντούν στις σύγχρονες ανάγκες. Επιπλέον, στήριξε το Δίκτυο των συνεργαζόμενων Ασφαλιστικών Διαμεσοληθτικών της με νέα εργαλεία επενδύοντας στη ψηφιακή τεχνολογία.

Με στόχο την ενίσχυση της σχέσης εμπιστοσύνης εργοδότη - εργαζόμενου και, πέρα από την παροχή επαγγελματικής σταθερότητας, προσέφερε στο Ανθρώπινο Δυναμικό της εκπαίδευση, επιβράβευση και Ιδιωτική Ασφάλιση Υγείας, επιβεβαιώνοντας έτσι την ανθρωποκεντρική στρατηγική της.

Υποστήριξε φορείς και προέβη σε χορηγίες και δράσεις

με άμεσα και έμμεσα οφέλη προς το ευρύτερο Κοινωνικό Σύνοδο και το Περιβάλλον, ενώ διεύρυνε τον κύκλο των χορηγούμενων φορέων και αύξησε τις παροχές τροφίμων σε Κοινωνικά Παντοπωλεία & Συσσίτια.

Αναλυτικότερα, το 2020 στήριξε ως χορηγός:

- Την Ελληνική Ομάδα Διάσωσης
- Την «ΕΛΕΠΑΑΠ»
- Τον Πανελλήνιο Σύλλογο Παραπληγικών Βορείου Ελλάδος
- Τον Σύλλογο Συνδρόμου Down Ελλάδος
- Τον Ιστιοπλοϊκό Όμιλο Ηρακλείου
- Τον Παναθηναϊκό Όμιλο Ηρακλείου
- Την Περιβαλλοντική Οργάνωση για την Άγρια Ζωή και τη Φύση "Καλλιστώ"
- Το Σύλλογο Εθελοντών Αιμοδοτών Καρπάθου
- Το Κέντρο Μέριμνας Οικογένειας και Παιδιού - ΚΜΟΠ (για το πρόγραμμα πρόληψης και αντιμετώπισης του σχολικού και διαδικτυακού εκφοβισμού «Live Without Bullying»)
- Το ΘΕΑΓΕΝΕΙΟ Αντικαρκινικό Νοσοκομείο

Επιπλέον το 2020 προχώρησε στην παροχή 4,7 τόνων τροφίμων σε Κοινωνικά Παντοπωλεία ανά την Ελλάδα.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η Εταιρεία, ως ασφαλιστικός οργανισμός παροχής υπηρεσιών, δεν προκαλεί με τη λειτουργία της σημαντικές επιπτώσεις στο περιβάλλον. Παρ' όλα αυτά, και λαμβάνοντας υπ' όψη την κλιματική αλλαγή, αναλαμβάνει την ευθύνη που της αναλογεί και προχωρά σε ενέργειες βελτίωσης του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος.

Συγκεκριμένα, κάνει χρήση της τεχνολογίας, έτσι ώστε η αποστολή μηνυμάτων, η διαχείριση αιτήσεων και συμβολαίων ασφάλισης αλλά και η διατήρηση αρχείων να γίνεται με ηλεκτρονικά μέσα. Στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας χρησιμοποιούνται λαμπτήρες εξοικονόμησης ενέργειας, ελέγχεται η κατανάλωση νερού και ηλεκτρικού

ρεύματος και έχουν εγκατασταθεί κάδοι ανακύκλωσης μπαταριών. Η Εταιρεία ανακυκλώνει καθημερινά υλικά όπως χαρτί, γυαλί και αλουμίνιο σε ειδικούς κάδους.

Μέσα από δράσεις και πρωτοβουλίες καταβάλλει προσπάθειες προκειμένου να καλλιεργηθεί στο Ανθρώπινο Δυναμικό της περιβαλλοντική κουλτούρα, οικολογική συνείδηση και φιλική προς το φυσικό περιβάλλον συμπεριφορά.

Εργασιακά θέματα

Ένα μεγάλο μέρος της επιτυχίας της Εταιρείας στηρίζεται στους ανθρώπους της γιατί πιστεύει πως το ανθρώπινο δυναμικό είναι η πολυτιμότερη επένδυσή. Η φιλοσοφία της είναι ότι η επιτυχία είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με την επιτυχία του ανθρώπινου δυναμικού και ως εκ τούτου φροντίζει για τη συνεχή εκπαίδευσή του και ανάπτυξη. Η Εταιρεία επενδύει στην εκπαίδευση και κατάρτιση των ανθρώπων της φροντίζοντας για την δια βίου μάθηση οργανώνοντας σεμινάρια επιμόρφωσης στον ειδικά διαμορφωμένο για αυτόν το λόγο χώρο της Εταιρείας. Παρέχει στους εργαζόμενους δωρεάν κάλυψη για Προσωπικά Ατυχήματα & Νοσοκομειακή περίθαλψη. Ίδρυσε την Ομάδα Εθελοντών Αιμοδοτών INTERLIFE για την κάλυψη αναγκών σε αίμα των εργαζομένων και των συνεργατών της Εταιρείας προάγοντας ταυτόχρονα την ιδέα της εθελοντικής προσφοράς στο κοινωνικό σύνολο. Επίσης, η Εταιρεία επιβραβεύει σε ετήσια βάση υπάλληλους της για την απόδοση και την προσφορά τους στην Εταιρεία και καθιέρωσε το θεσμό ανακήρυξης «Υπαλλήλου της Χρονιάς» μέσω ψηφοφορίας των εργαζομένων.

Πολιτικές σχετικά με το Τμήμα Ανθρώπινου Δυναμικού

Οι εγκεκριμένες πολιτικές από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας που αφορούν στο Τμήμα Ανθρώπινου Δυναμικού είναι η Πολιτική Αποδοχών και η Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας.

Σχετικά με την υγεία και την ασφάλεια του προσωπικού, η Εταιρεία ως υποχρεούται από την υφιστάμενη νομοθεσία, διαθέτει Τεχνικό Ασφαλείας και Ιατρό Εργασίας, οι οποίοι επισκέπτονται ανά τακτά χρονικά διαστήματα το χώρο εργασίας και προβαίνουν σε σχετικές ενημερώσεις προς τη Διοίκηση και το προσωπικό. Οι διαδικασίες διαχείρισης υγείας και ασφάλειας στην εργασία διασφαλίζονται από τις ως άνω ενέργειες στις οποίες προβαίνει η Εταιρεία.

Στέκεται δίπλα σε περιβαλλοντικές οργανώσεις με χορηγίες και με δωρεάν ασφαλιστικές καλύψεις και συμμετέχει σε εκδηλώσεις που αφορούν στην ενημέρωση του κοινού για το περιβάλλον, την άγρια φύση και ζωή.

Τέλος, προσφέρει δωρεάν ασφαλιστικές καλύψεις σε εθελοντές που υλοποιούν προγράμματα δασοπροστασίας.

Κώδικας Δεοντολογίας

Στον εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας περιλαμβάνεται ο Κώδικας Δεοντολογίας, ο οποίος ως σκοπό έχει τη διασφάλιση του κύρους και της αξιοπιστίας τόσο της Εταιρείας όσο και του προσωπικού της με την πιστή τήρηση των βασικών αρχών συμπεριφοράς, οι οποίες είναι κοινώς αποδεκτές ηθικές αξίες.

Ειδικότερα, αναφορά γίνεται στα παρακάτω:

1. Εκπλήρωση καθηκόντων
2. Αντικειμενικότητα
3. Διαφάνεια
4. Επαγγελματική εχεμύθεια
5. Ισότητα
6. Αξιοκρατία
7. Αποτελεσματικότητα/Αποδοτικότητα, και
8. Υπευθυνότητα

Επιπλέον, ειδική αναφορά γίνεται στον εγκεκριμένο Κανονισμό Εργασίας στο σχετικό άρθρο περί Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής.

Τα Ανθρώπινα Δικαιώματα του προσωπικού διασφαλίζονται από τους ως άνω αναφερόμενους κανονισμούς της Εταιρείας.

Key Performance Indicators

ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ

143 (συμπεριλαμβανομένων των 4 εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.)

ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΝΔΡΩΝ / ΓΥΝΑΙΚΩΝ ανά ΒΑΘΜΙΔΑ

Βαθμίδα Α (Δ.Σ., Διευθυντές, Υποδιευθυντές, Προϊστάμενοι): 9 Άνδρες / 8 Γυναίκες
Βαθμίδα Β (Λοιπό Προσωπικό): 61 Άνδρες / 65 Γυναίκες

Διαχείριση Ποιότητας

Η INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α., είναι πιστοποιημένη κατά ISO 9001:2015 σε όλες τις βασικές της λειτουργίες.

Πληροφοριακά Συστήματα

Όσον αφορά τα Πληροφοριακά Συστήματα, η Εταιρεία διαθέτει πλέον ένα πλήρως αυτοματοποιημένο σύστημα εξυπηρέτησης συνεργατών, διαχείρισης ασφαλιστηρίων συμβολαίων καθώς και είσπραξης ασφαλιστρών με διαφορετικούς τρόπους πληρωμής και μέσα από ποικίλα κανάλια εξυπηρέτησης. Το σύστημα αυτό παρέχει όλη την απαιτούμενη πληροφόρηση στο δίκτυο συνεργατών σε πραγματικό χρόνο επί 24 ώρες ημερησίως όλες τις ημέρες του χρόνου. Το sales4net, ένα πρωτοποριακό

εργαλείο πώλησης ασφαλιστικών προϊόντων παρέχεται δωρεάν στους συνεργάτες μας, δίνοντάς τους την δυνατότητα απευθείας πώλησης μέσω του διαδικτύου, ενισχύοντας έτσι την ανταγωνιστικότητά τους.

Παράλληλα, λειτουργεί ειδικό λογισμικό διαχείρισης χαρτοφυλακίων IMS PLUS PROFILE για την καλύτερη διαχείριση των χαρτοφυλακίων και την έγκαιρη λήψη αποφάσεων.

Δ. Διαχείριση Κινδύνων

Ως οδηγός για τον εντοπισμό των κινδύνων χρησιμοποιούνται οι στόχοι που έχουν τεθεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας, ώστε να καταγραφούν οι κίνδυνοι που μπορούν να απειλήσουν την επίτευξή του, με κριτήριο τις παραμέτρους που δημιουργούν αξία στην Εταιρεία.

Η πλήρης αξιολόγηση του κάθε τύπου κινδύνου πραγματοποιείται (i) με την κατάρτιση heat matrices που σχετίζονται με την σφοδρότητα στο οικονομικό αποτέλεσμα και την πιθανότητα η οποία εκφράζεται μέσω της συχνότητας με την οποία αναμένεται να συμβεί ένα γεγονός, καθώς και το επίπεδο κινδύνου που προκύπτει από τον συνδυασμό της σφοδρότητας και της

πιθανότητας, (ii) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας.

Η παρακολούθηση στην πράξη καθίσταται δυνατή και αποτελεσματική μέσω των εκθέσεων που καταρτίζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τη μονάδα διαχείρισης κινδύνου και την αναλογιστική μονάδα ή ακόμα και τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου. Οι εκθέσεις αυτές ενημερώνουν για την πορεία των κινδύνων, ιδιαίτερα αυτούς στους οποίους εστιάζει η Εταιρεία κάθε έτος. Τέλος, η συνολική εικόνα των κινδύνων και οι δράσεις αντιμετώπισής τους, συμπεριλαμβάνονται στην έκθεση αξιολόγησης ίδιου κινδύνου και φερεγγυότητας (ΑΙΚΦ - ORSA).

Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων

Η στρατηγική κινδύνου που ακολουθεί η Εταιρεία έχει ως στόχο να εξασφαλίσει ότι οι αποφάσεις που παίρνονται είναι σύμφωνες με την στρατηγική και το όραμα της Εταιρείας. Για να επιτευχθεί αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει τα όρια της διάθεσης ανάληψης κινδύνου (risk appetite) και τα όρια ανεκτικότητας (risk tolerance). Τα όρια αυτά έχουν καθοριστεί με στόχο η Εταιρεία να προσφέρει αξιόπιστες ασφαλιστικές ρυθμίσεις στους πελάτες, δημιουργώντας παράλληλα βιώσιμη και σταθερή αξία για τους μετόχους της.

Το πρώτο αντιπροσωπεύει το επίπεδο κινδύνου που η Εταιρεία προτίθεται να αναλάβει ώστε να υλοποιήσει τους στρατηγικούς της στόχους. Η μονάδα διαχείρισης κινδύνων είναι υπεύθυνη για την μέτρηση των κινδύνων και την ενημέρωση της επιτροπής διαχείρισης κινδύνων για τα επίπεδα αυτών. Το δεύτερο αντικατοπτρίζει τα όρια που η Εταιρεία μπορεί να αναλάβει αλλά δεν τα επιδιώκει. Η ανανέωση και επικαιροποίηση των ορίων γίνεται σε ετήσια βάση από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Διαδικασία Διαχείρισης Κινδύνων

Η διαδικασία που ακολουθεί η Εταιρεία περιγράφεται στα παρακάτω βήματα:

- Καθορισμός του πεδίου εφαρμογής για την αξιολόγηση των κινδύνων που εντοπίστηκαν.
- Προσδιορισμός των αιτίων για την αξιολόγηση του κινδύνου.
- Εντοπισμός των ενδιαφερομένων μερών, ώστε να διασφαλίζεται ότι υπάρχει η κατάλληλη αντιπροσώπευση των σχετικών τμημάτων - διευθύνσεων από τα πρώτα κιόλας στάδια της διαδικασίας.
- Συλλογή των απαραίτητων πληροφοριών από τις αντίστοιχες πηγές, όπως, οι στόχοι που τίθενται από

τη Διοίκηση, εκθέσεις ελέγχου, εμπειρία και γνώση της Εταιρείας, προηγούμενες εκθέσεις, έρευνες, ερωτηματολόγια και ιστορικά αρχεία.

- Εξέταση τόσο του στρατηγικού όσο και του επιχειρησιακού πλαισίου ώστε να λαμβάνεται μια ολοκληρωμένη εικόνα.

Η θέσπιση του πλαισίου επιτρέπει την αξιολόγηση του κινδύνου, εξασφαλίζει ότι οι λόγοι για τη διενέργεια της αξιολόγησης του κινδύνου είναι σαφώς γνωστοί και παρέχει το εύρος των περιπτώσεων κατά τις οποίες μπορούν να εντοπιστούν και να αξιολογηθούν οι κίνδυνοι.

Αξιολόγηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (AIKΦ - ORSA)

Ο κύριος σκοπός της διαδικασίας αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA) είναι να διασφαλίσει ότι η Εταιρεία αξιολογεί όλους τους κινδύνους που ενυπάρχουν στις δραστηριότητές της και καθορίζουν τις αντίστοιχες κεφαλαιακές της ανάγκες. Για τον λόγο αυτό ανέπτυξε, διαθέτει και εφαρμόζει επαρκείς πολιτικές, διαδικασίες και τεχνικές παρακολούθησης, μέτρησης και αξιολόγησης των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας, για τα αποτελέσματα των οποίων ενημερώνεται περιοδικά το Διοικητικό Συμβούλιο.

Για την αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας, λαμβάνεται υπόψη η φύση, η κλίμακα και η πολυπλοκότητα του κινδύνου, τα εγκεκριμένα όρια ανοχής κινδύνου και η επιχειρηματική στρατηγική.

Η διαδικασία αυτή, διαμέσου της σχετικής αναφοράς, αποτελεί σημαντικό εργαλείο για το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, παρέχοντας μια ολοκληρωμένη εικόνα των κινδύνων στους οποίους η Εταιρεία εκτίθεται και επιτρέπει σ' αυτό να κατανοήσει τους υφιστάμενους κινδύνους καθώς και τον τρόπο με τον οποίο αυτές μεταφράζονται σε κεφαλαιακές ανάγκες ή απαιτούν δράσεις μετριασμού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συμμετέχει ενεργά στην διαδικασία, καθορίζοντας τα όρια ανοχής, τους παράγοντες που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη, τον τρόπο εκτέλεσης της αξιολόγησης και της διαβούλευσης επί των αποτελεσμάτων. Παρέχει οδηγίες σχετικά με δράσεις διαχείρισης που πρέπει να λαμβάνονται, σε περίπτωση διαχείρισης και μετριασμού διαφόρων κινδύνων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει την σχέση μεταξύ του προφίλ κινδύνων, των ορίων ανοχής και των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας και καθορίζει την συχνότητα υποβολής της αναφοράς καθώς και τις περιστάσεις που θα προκαλούσαν την ανάγκη έκτακτης σύνταξης αναφοράς. Κοινοποιεί πληροφορίες σχετικά με τα αποτελέσματα και τα συμπεράσματα της διαδικασίας αξιολόγησης στα αρμόδια διευθυντικά στελέχη και υπεύθυνους λειτουργιών.

Αποκομίζει σημαντικές γνώσεις για τον μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο κεφαλαιακό προγραμματισμό λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη τις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις στρατηγικές κινδύνου που αποφάσισε για την Εταιρεία.

Η διαδικασία και η αναφορά αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας είναι ετήσια. Λαμβάνει υπόψη τα πραγματικά αποτελέσματα του τελευταίου τριμήνου της περιόδου αναφοράς καθώς και το επιχειρηματικό πλάνο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αποφασίσει έκτακτη αναφορά αξιολόγησης όταν:

- αναφερθεί σημαντική διαφορά (απόκλιση) μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων και αυτών που αναφέρονται στους στόχους που έχει θέσει η Διοίκηση,
- καταγραφεί σημαντική υπέρβαση των πραγματικών ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλιστρών από τα αναφερόμενα στους στόχους που έχει θέσει η Διοίκηση,
- όταν σημειωθούν αποκλίσεις των ορίων ανοχής, και
- όταν έχει προηγηθεί ανάπτυξη νέων ασφαλιστικών προϊόντων.

Προφίλ Κινδύνου (Risk Profile)

Η διαχείριση κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της καθημερινότητας της Εταιρείας. Η Εταιρεία εφαρμόζει μία ολοκληρωμένη στρατηγική για τη διαχείριση κινδύνων, διασφαλίζοντας ότι θα εκπληρωθούν οι στρατηγικοί στόχοι της. Η προσέγγιση αυτή κατοχυρώνει ότι η Εταιρεία ισορροπεί σωστά μεταξύ του κινδύνου και της απόδοσης.

Η αναγνώριση, η μέτρηση και η παρακολούθηση των κινδύνων γίνεται με βάση το πλαίσιο Φερεγγυότητα II. Σε γενικές γραμμές η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους, όπως αυτοί ορίζονται και μετρούνται στο πλαίσιο Φερεγγυότητα II:

1. **Ασφαλιστικό Κίνδυνο**
2. **Κίνδυνο Αγοράς**
3. **Πιστωτικό Κίνδυνο**
4. **Κίνδυνο Ρευστότητας και τέλους**
5. **Λειτουργικό Κίνδυνο**

Η Εταιρεία αξιολογεί τους κινδύνους με βάση τις μετρήσεις που γίνονται κάθε τρίμηνο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο (Standard Formula). Ακόμα, υπάρχει η δυνατότητα για Stress Tests όποτε αυτό ζητηθεί.

Επιπλέον, η διαχείριση κινδύνων αξιολογεί και άλλες πηγές αβεβαιότητας που μπορεί να προκύψουν, όπως οι κίνδυνοι που μπορεί να προέρχονται από το εξωτερικό περιβάλλον της Εταιρείας.

Σε κάθε περίπτωση, οι κίνδυνοι αυτοί είναι ποιοτικοί και δεν υπάρχει η δυνατότητα ποσοτικοποίησης τους, για αυτό το λόγο αξιολογούνται με βάση τον πίνακα (heat matrix) που παρουσιάζεται παρακάτω.

Ο εν λόγω πίνακας έχει την εξής μορφή:

Πιθανότητα	Σφοδρότητα				
	Πολύ χαμηλή	Χαμηλή	Μέση	Υψηλή	Πολύ υψηλή
Υψηλή					
Μέση					
Χαμηλή					

Ο πίνακας αυτός αντικατοπτρίζει:

A) Τη σφοδρότητα

στο οικονομικό αποτέλεσμα από την εμφάνιση ενός κινδύνου

Για τον υπολογισμό του θα πρέπει να θεωρηθούν οι απώλειες από την επέλευση του κινδύνου. Οι βαθμίδες που χρησιμοποιούνται είναι:

- **Πολύ χαμηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μικρότερη των €100.000
- **Χαμηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των €100.000, αλλά μικρότερη των €300.000
- **Μέση:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των €300.000, αλλά μικρότερη των €500.000
- **Υψηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των €500.000, αλλά μικρότερη των €1.000.000
- **Πολύ υψηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των €1.000.000

B) Την πιθανότητα

η οποία εκφράζεται μέσω της συχνότητας με την οποία αναμένεται να συμβεί ένα γεγονός. Οι βαθμίδες που χρησιμοποιούνται είναι:

- **Χαμηλή:** μία φορά τα 3 έτη
- **Μέση:** μία φορά το έτος
- **Υψηλή:** μία φορά το έτη

Γ) Το επίπεδο του κινδύνου

όπως προκύπτει από το συνδυασμό της σφοδρότητας και της πιθανότητας και κατατάσσεται ως:

- **Χαμηλός:** Πράσινο
- **Μέσος:** Κίτρινο
- **Υψηλός:** Πορτοκαλί
- **Πολύ υψηλός:** Κόκκινο

1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)

Ως ασφαλιστικός κίνδυνος, θεωρείται στο γενικότερο πλαίσιο η δυσμενής επίπτωση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας από απροσδόκητη αύξηση του δείκτη ζημιών, από ανεπαρκή τιμολόγηση των ασφαλιστρών ή από ανεπαρκή αποθεματοποίηση.

Η πολιτική που εφαρμόζει η Εταιρεία για την αποθεματοποίηση βασίζεται στις αρχές της φερεγγυότητας και της συνέπειας. Επιπλέον, υπάρχουν ξεκάθαρες αρχές στην φιλοσοφία της Εταιρείας για την ανάληψη του ασφαλιστικού κινδύνου, τις διαδικασίες και τα κριτήρια που την διέπουν.

Υπεύθυνο για την παρακολούθηση αυτού του κινδύνου είναι το τμήμα διαχείρισης κινδύνου, το οποίο διεξάγει ελέγχους σε τριμηνιαία βάση και ελέγχει τα ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών ώστε να ενημερώνει έγκαιρα και έγκυρα τη Διοίκηση. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει συνάψει αντασφαλιστικές συμβάσεις για τους περισσότερους κλάδους που καλύπτουν όλα τα γεγονότα εκείνα που μπορούν να θεωρηθούν ακραία και φέρουν μικρή συχνότητα. Η Εταιρεία εκτιμά τον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω του μοντέλου της τυποποιημένης προσέγγισης της ΕΙΟΠΑ.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος (Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Ζωής	-
Υγείας	673.775
Γενικών Ζημιών	33.900.226

Όπως παρατηρούμε το μεγαλύτερο ποσοστό (98,05%) ασφαλιστικού κινδύνου προέρχεται από τον ασφαλιστικό κίνδυνο γενικών ασφαλίσεων (Non Life Underwriting Risk). Αμελητέα συνεισφορά υπάρχει και από τον ασφαλιστικό κίνδυνο Υγείας (Non Life Health Underwriting Risk).

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων (Non Life Underwriting Risk), σύμφωνα με την τυποποιημένη

προσέγγιση (standard formula) της ΕΙΟΠΑ, αποτελείται από τρεις υποκατηγορίες κινδύνου:

Κίνδυνος ασφαλιστρών και αποθεμάτων (Non-Life Premium and Reserve Risk)

Ο κίνδυνος ασφαλιστρου αφορά στον κίνδυνο τα ασφαλίστρα να μην επαρκούν να καλύψουν τα έξοδα και τις αποζημιώσεις και υφίσταται κατά τη στιγμή της έκδοσης του ασφαλιστήριου. Ο κίνδυνος αποθεμάτων προέρχεται από τη μη ορθή εκτίμηση του ύψους των τεχνικών προβλέψεων.

Ο Non-life Premium and Reserve Risk συμμετέχει κατά 97% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης και προέρχεται κυρίως από το κίνδυνο των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών.

Κίνδυνος Εξαγοράς Συμβολαίων (Lapse Risk)

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλλοίωσης των στοιχείων του παθητικού που προέρχεται από μεταβολές στο επίπεδο και τη μεταβλητότητα των ρυθμών ακύρωσης ή εξαγοράς, προκαλώντας ζημιές ή δυσμενή μεταβολή στην αξία των τεχνικών μας προβλέψεων.

Δεν υφίσταται κίνδυνος ακύρωσης, καθώς η διάρκεια του συμβολαίου και του ασφαλιστρου ταυτίζεται.

Καταστροφικός κίνδυνος γενικών ασφαλιών (Non-Life Cat Risk)

Ο κίνδυνος καταστροφών γενικών ασφαλίσεων πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα των οποίων ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται επαρκώς υπόψη από τον κίνδυνο ασφαλιστρών και αποθεμάτων.

Οι κύριες υποκατηγορίες κινδύνου είναι:

i. Φυσικές Καταστροφές (Natural Catastrophe). Ο κίνδυνος για την Εταιρεία από φυσικές καταστροφές επηρεάζεται μόνο από τον κίνδυνο του σεισμού.

ii. Καταστροφές που οφείλονται στον ανθρώπινο παράγοντα (Man Made Catastrophe). Ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά τους εξής κλάδους: Αστική ευθύνη αυτοκινήτου, Πυρός και Γενική αστική ευθύνη.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος γενικών ασφαλίσεων (Non-Life Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων	33.626.065
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων	1.037.135
Διαφοροποίηση	-762.975
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	33.900.226

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος Υγείας που αντιμετωπίζεται με παρόμοιο τρόπο όπως οι γενικές ασφαλίσεις (Non Life Health Underwriting Risk), σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση (standard formula) της ΕΙΟΡΑ, αποτελείται από τρεις υποκατηγορίες κινδύνου:

Κίνδυνος ασφαλίσεων και αποθεμάτων (Non-Life Health Premium and Reserve Risk)

Ο κίνδυνος ασφαλίσεων αφορά στον κίνδυνο τα ασφαλίσιμα να μην επαρκούν να καλύψουν τα έξοδα και τις αποζημιώσεις και υφίσταται κατά τη στιγμή της έκδοσης του ασφαλιστήριου. Ο κίνδυνος αποθεμάτων προέρχεται από τη μη ορθή εκτίμηση του ύψους των τεχνικών προβλέψεων.

Ο Non-life Premium and Reserve Risk συμμετέχει κατά 97% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης και προέρχεται κυρίως από το κίνδυνο των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών.

Κίνδυνος Εξαγοράς Συμβολαίων Υγείας (Lapse Risk)

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλληλαγής των στοιχείων του παθητικού που προέρχεται από μεταβολές στο επίπεδο και τη μεταβλητότητα των ρυθμών ακύρωσης ή εξαγοράς, προκαλώντας ζημιές ή δυσμενή μεταβολή στην αξία των τεχνικών μας προβλέψεων.

Δεν υφίσταται κίνδυνος ακύρωσης, καθώς η διάρκεια του συμβολαίου και του ασφαλίστου ταυτίζεται.

Καταστροφικός κίνδυνος ασφαλίσεων υγείας (Non-Life Health Cat Risk)

Ο κίνδυνος καταστροφών γενικών ασφαλίσεων πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα των οποίων ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται επαρκώς υπόψη από τον κίνδυνο ασφαλίσεων και αποθεμάτων.

Οι κύριες υποκατηγορίες κινδύνου είναι:

- Φυσικές Καταστροφές (Natural Catastrophe). Ο κίνδυνος για την Εταιρεία από φυσικές καταστροφές επηρεάζεται μόνο από τον κίνδυνο του σεισμού.
- Καταστροφές που οφείλονται στον ανθρώπινο παράγοντα (Man Made Catastrophe). Ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά τους εξής κλάδους: Αστική ευθύνη αυτοκινήτου, Πυρός και Γενική αστική ευθύνη.

Ο συνολικός κίνδυνος ασφαλίσεων υγείας (Non-Life Health Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων	345.632
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας	498.380
Διαφοροποίηση	-170.238
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	673.775

Μεταβολή προφίλ κινδύνου

Η μεταβολή του συνολικού ασφαλιστικού κινδύνου (Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	31.12.2020	31.12.2019	Μεταβολή
Ασφαλίσεις Ζωής	-	-	-
Ασφαλίσεις Υγείας	673.775	587.179	14,75%
Γενικές Ασφαλίσεις	33.900.226	32.611.840	3,95%
Σύνολο	34.574.001	33.199.019	4,14%

Μείωση ασφαλιστικού κινδύνου

Για τον ασφαλιστικό κίνδυνο πραγματοποιείται έκθεση σε τριμηνιαία βάση για να ελεγχθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο αν η Εταιρεία βρίσκεται εντός των ορίων που έχουν ορισθεί.

Η Εταιρεία για την μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου χρησιμοποιεί την τεχνική της αντασφάλισης. Η επιλογή αντασφαλιστικών συμβάσεων γίνεται με βάση το επίπεδο ανοχής του κινδύνου και η επιλογή του αντασφαλιστή ή του πάνελ αντασφαλιστών με βάση την πιστοληπτική τους διαβάθμιση (τουλάχιστον Α).

2. Κίνδυνος αγοράς

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση, που απορρέει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των

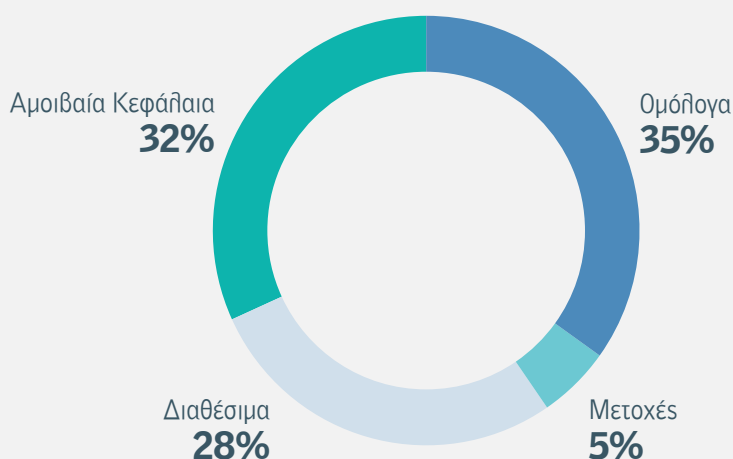
υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων.

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο είναι διαφοροποιημένο τόσο ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, όσο και ανά γεωγραφική κατανομή και ωριμότητα αγοράς. Επιπλέον, είναι σχετικά συντηρητικό αφού το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων είναι τοποθετημένο σε επενδύσεις σταθερού εισοδήματος.

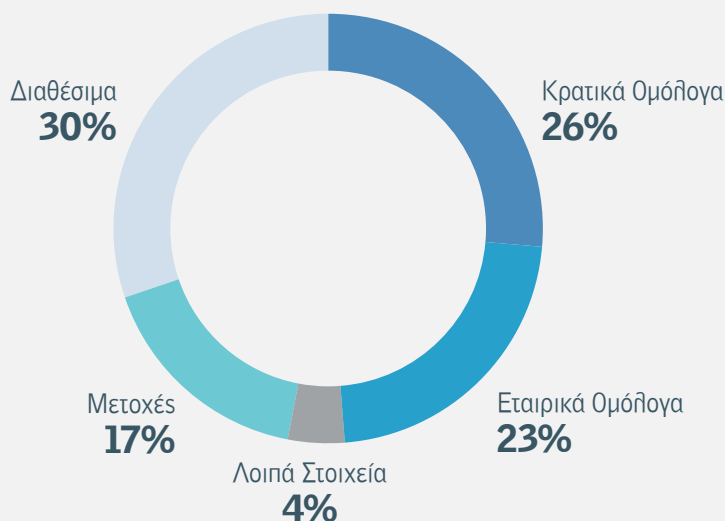
Εκτός των ακινήτων τα οποία βρίσκονται όλη στην Ελληνική επικράτεια και αποτιμώνται στην εύλογη αξία, το χρηματοοικονομικό σκέλος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας παρουσιάζει την 31/12/2020 την ακόλουθη διασπορά:

Διάγραμμα: Ανάλυση πριν και μετά το look - through

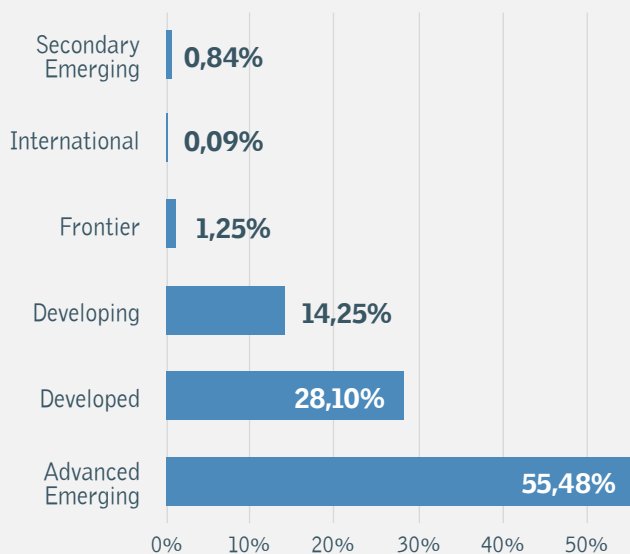
Κατανομή Επενδύσεων πριν το look - through



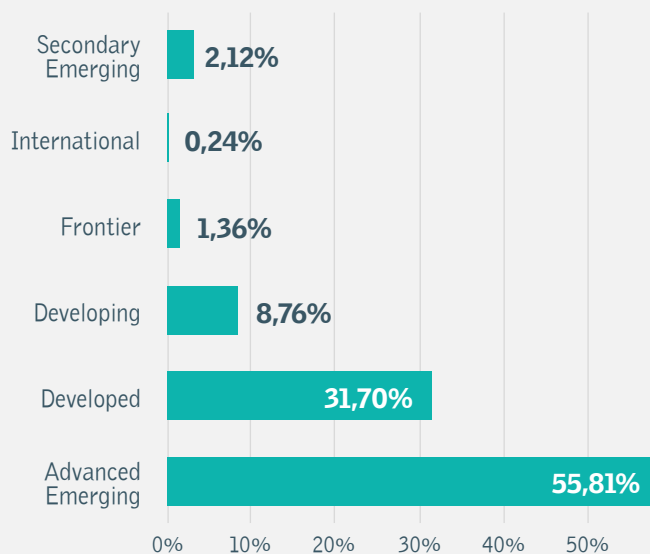
Κατανομή Επενδύσεων μετά το look - through



Κατανομή Επενδύσεων με Διαβάθμιση Αγοράς πριν το look - through

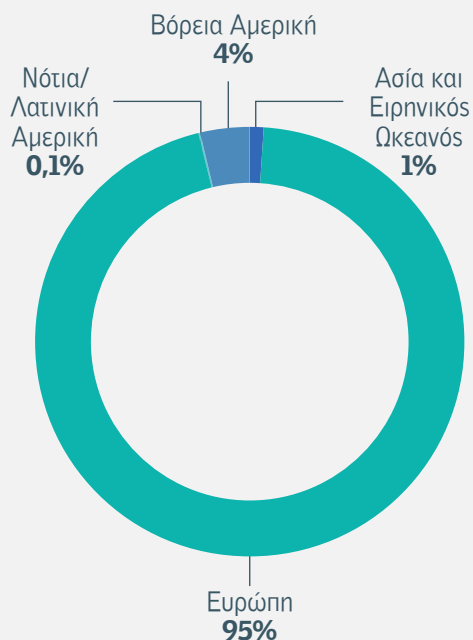


Κατανομή Επενδύσεων με Διαβάθμιση Αγοράς μετά το look - through

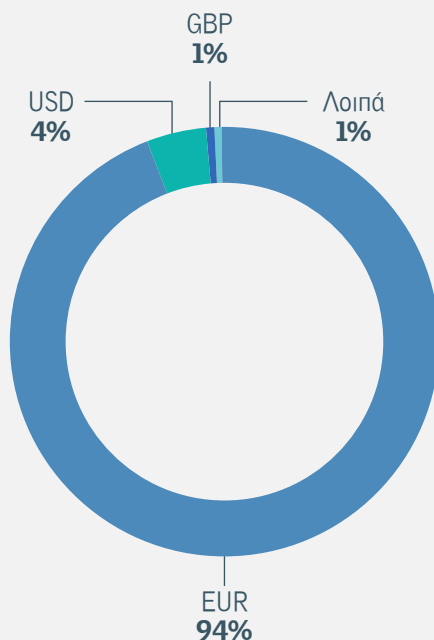


Διάγραμμα: Νομισματική και Γεωγραφική Κατανομή

Γεωγραφική Κατανομή



Νομισματική Κατανομή



Η Εταιρεία, στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, αναγνωρίζει όλους τους επιμέρους κινδύνους που τον συνθέτουν, προκειμένου να τους αντιμετωπίσει.

Ο βαθμός πολυπλοκότητας του κινδύνου αγοράς, εξαρτάται από τον αντίστοιχο επενδυτικό κανονισμό και το είδος των επενδύσεων που επιλέγει η Εταιρεία.

Κατηγορίες κινδύνου

- Κίνδυνος επιτοκίου (Interest Rate Risk)
- Κίνδυνος μετοχών (Equity Risk)
- Κίνδυνος συγκέντρωσης (Concentration Risk)
- Συναλλαγματικός κίνδυνος (Currency Risk)
- Κίνδυνος περιουσίας (Property Risk)
- Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου (Spread Risk)

Ο κίνδυνος αγοράς της Εταιρείας εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση του πλαισίου «Φερεγγυότητα II». Ο συνολικός κίνδυνος Αγοράς (Market Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Επιτοκιακός Κίνδυνος	3.717.014
Κίνδυνος Μετοχών	16.828.520
Κίνδυνος Περιουσίας	7.238.499
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	9.187.415
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	5.715.035
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	12.521.363
Διαφοροποίηση	-20.422.054
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	34.785.791



Κίνδυνος επιτοκίου

Ως κίνδυνο επιτοκίου θεωρούμε τη μείωση της αξίας της καθαρής θέσης της Εταιρείας, καθώς επηρεάζονται και τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, λόγω μεταβολής της καμπύλης επιτοκίων άνευ κινδύνου.

Κίνδυνος μετοχών

Ως κίνδυνο μετοχών θεωρούμε τη μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και κατ' επέκταση της καθαρής θέσης, εξαιτίας της αρνητικής μεταβολής της αξίας των μετοχών.

Οι μετοχές διακρίνονται σε δύο είδη:

- Τύπου I: περιλαμβάνει μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές στις χώρες που είναι μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΕΑ) ή του Οργανισμού για Οικονομική Συνεργασία και Ανάπτυξη (OECD).
- Τύπου II: περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές σε χώρες που δεν είναι μέλη του ΕΕΑ ή OECD, μη εισηγμένες μετοχές, τα υλικά αγαθά και άλλες επενδύσεις που δεν εμπεριέχονται αλλού για τον κίνδυνο της αγοράς.

Η Εταιρεία έχει επενδύσεις σε μετοχές, καθώς και επενδύσεις σε Μετοχικά Α/Κ και Μικτά Α/Κ. Οι μετοχές των Α/Κ ανήκουν και στην κατηγορία Τύπου I αλλή και στην κατηγορία Τύπου II. Στην κατηγορία Τύπου II συμπεριλήφθηκε το ποσό € 10,68 εκ. που αφορούν παράγωγα, εμπορεύματα και λοιπά στοιχεία Α/Κ.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ως κίνδυνο συγκέντρωσης θεωρούμε την τοποθέτηση ενός σημαντικού μέρους του χαρτοφυλακίου σε ένα εκδότη – αντισυμβαλλόμενο.

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης προέρχεται από την συγκέντρωση επενδύσεων σε αντισυμβαλλομένους οι οποίοι έχουν χαμηλή πιστοληπτική διαβάθμιση. Η Εταιρεία διαθέτει ένα πλήρως διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο λόγω του μεγάλου ποσοστού που είναι επενδυμένο σε αμοιβαία κεφάλαια.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ως συναλλαγματικό κίνδυνο θεωρούμε το κίνδυνο που απορρέει από τοποθέτηση σε ξένο νόμισμα. Για κάθε ξένο νόμισμα, η κεφαλαιακή απαίτηση για το συναλλαγματικό κίνδυνο ισούται με τη μεγαλύτερη από τις ακόλουθες:

- Την κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο της αύξησης της αξίας νομισμάτων διαφορετικών από το τοπικό
- Την κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο της μείωσης της αξίας νομισμάτων διαφορετικών από το τοπικό

Η Εταιρεία έχει επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ, κατ' επέκταση υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος περιουσίας

Ως κίνδυνο περιουσίας θεωρούμε τον κίνδυνο μείωσης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων, εξαιτίας της μεταβολής της αποτίμησης των ακινήτων. Ως ακίνητα θεωρούνται:

- Τα οικόπεδα, κτίρια, εμπράγματα δικαιώματα επί ακινήτων
- Ακίνητα για την ίδια χρήση της ασφαλιστικής επιχείρησης
- Οι επενδύσεις σε ακίνητα μέσω των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων

Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου

Ο κίνδυνος αυτός αντικατοπτρίζει τη μεταβολή της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που προκαλούνται από μεταβολές στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων πάνω από την καμπύλη επιτοκίου άνευ κινδύνου (risk free). Η Εταιρεία έχει επενδύσεις σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, κρατικά και εταιρικά ομόλογα μέσω Α/Κ, προθεσμιακές καταθέσεις και προθεσμιακές καταθέσεις μέσω Α/Κ. Κατ' επέκταση υπόκειται στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk).

3. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο απώλειας, από την αδυναμία ενός αντισυμβαλλομένου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Για παράδειγμα, ο εκδότης ενός ομολόγου να αδυνατεί να αποπληρώσει ένα τοκομερίδιο ή την ονομαστική αξία του ομολόγου στη λήξη του.

Κατηγορίες κινδύνου

- Κίνδυνος απώλειας κεφαλαίου λήξης ομολόγων ή/και κουπονιών
- Κίνδυνος απώλειας καταθέσεων ή/και τόκων αυτών
- Κίνδυνος αντισταθιστών
- Κίνδυνος διαμεσολαβητών

Ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση (Standard Formula) του πλαισίου «Φερεγγυότητα II» που αντιστοιχεί στο κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Σύμφωνα με τις παρεχόμενες πληροφορίες, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη και στις δύο κατηγορίες έκθεσης τύπου I (type I) και τύπου II (type II) όπως αναλύεται παρακάτω:

- Στη πρώτη κατηγορία έκθεσης τύπου I περιλαμβάνονται οι τραπεζικές καταθέσεις όψεως και οι απαιτήσεις

από αντισταθιστές. Επιπλέον, λαμβάνεται υπόψη ο μετριασμός του ασφαλιστικού κινδύνου (risk mitigation effect of UW risk) που προέρχεται από τους αντισταθιστές.

- Στη δεύτερη κατηγορία τύπου II περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις ασφαλιστών επιμερισμένες σε αυτές που αφορούν οφειλές πάνω από 3 μήνες και σε αυτές που αφορούν οφειλές για χρονικό διάστημα μικρότερο των 3 μηνών.

Ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος (Counterparty Default Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Έκθεση Τύπου I	9.901.549
Έκθεση Τύπου II	362.767
Διαφοροποίηση	-87.862
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	10.176.454

4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στο γεγονός η Εταιρεία να έχει μη επαρκή διαθέσιμα προς εκπλήρωση των υποχρεώσεων της. Όπως γίνεται αντιληπτό, η Εταιρεία φροντίζει να έχει διαθέσιμα μετρητά ανά πάσα στιγμή. Επιπλέον, το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας βασίζεται σε αξίες που είναι εύκολα ρευστοποιήσιμες (μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια).

Κατηγορίες κινδύνου

- Κίνδυνος μη πληρωμής αποζημίωσης
- Κίνδυνος μη πληρωμής λοιπών υποχρεώσεων (π.χ. λειτουργικά έξοδα)

Για τον συγκεκριμένο κίνδυνο παρακολουθούμε δύο δείκτες που ελέγχουν τη ρευστότητα και ορίζονται ως εξής:

$$\Delta. \text{Ρευστ.} = \frac{\text{Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία Ενεργητικού}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{206.068.633}{249.270.733} = 82,67\%$$

$$\Delta. \text{Κατ.} = \frac{\text{Σύνολο Καταθέσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{57.119.403}{249.270.733} = 22,91\%$$

Οι δείκτες ρευστότητας και καταθέσεων για το 2019 ανήλθαν σε 74,61% και 16,87% αντίστοιχα.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού κατά IFRS:

2020	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	71.983.807,16	30.565.263,53	32.109.566,89	9.308.976,74
Αμοιβαία κεφάλαια	65.579.421,69	65.579.421,69	-	-
Μετοχές	11.386.001,14	11.386.001,14	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	57.119.402,98	57.119.402,98	-	-
Σύνολο	206.068.632,97	164.650.089,34	32.109.566,89	9.308.976,74

2019	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	72.193.576,62	41.923.450,51	25.030.394,58	5.239.731,53
Αμοιβαία κεφάλαια	63.808.829,36	63.808.829,36	-	-
Μετοχές	11.391.217,71	11.391.217,71	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	38.575.595,13	38.575.595,13	-	-
Σύνολο	185.969.218,82	155.699.092,71	25.030.394,58	5.239.731,53

Όσον αφορά τον κίνδυνο λοιπών υποχρεώσεων η Εταιρεία δεν έχει εξωτερικό δανεισμό, αφού η πάγια τακτική της είναι να στηρίζεται στα ίδια κεφάλαιά της. Τέλος, για τα λειτουργικά έξοδα ασφαλιστικών κλάδων

η Εταιρεία παρακολουθεί τον δείκτη των λειτουργικών εξόδων ως προς τα δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και φροντίζει να παραμένει σε χαμηλά επίπεδα. Πιο συγκεκριμένα:

$$\Delta. \text{Λειτουργ.Εξ.}_{2020} = \frac{\text{Λειτουργικά Έξοδα}}{\text{Δεδουλευμένα Μικτά Ασφάλιστρα}} = \frac{6.823.448 \text{ €}}{66.986.398 \text{ €}} = 10,19\%$$

$$\Delta. \text{Λειτουργ.Εξ.}_{2019} = \frac{7.195.023 \text{ €}}{65.268.631 \text{ €}} = 11,02\%$$

5. Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος καλύπτει όλα τα γεγονότα εκείνα που μπορεί να προκύψουν από την αποτυχία των εσωτερικών διαδικασιών ή από κάποιο ανθρώπινο λάθος. Η Εταιρεία έχει εντοπίσει τέτοιους κινδύνους, οι οποίοι έχουν καταγραφεί και ελέγχονται σε τακτική χρονική βάση. Επιπλέον, υπάρχουν εγχειρίδια διαδικασιών για κάθε τμήμα, τα οποία είναι διαθέσιμα ανά πάσα στιγμή.

Κατηγορίες κινδύνου

Τα κύρια σημεία του λειτουργικού κινδύνου της Εταιρείας, καταγράφονται ως εξής:

- Διακοπή δραστηριότητας και δυσλειτουργία συστημάτων
- Προβλήματα στην εκτέλεση και διαχείριση διαδικασιών
- Εσωτερική απάτη

- Εξωτερική απάτη
- Υπαλήθιες πρακτικές και ασφάλεια εργασιακού περιβάλλοντος
- Καταστροφή φυσικών περιουσιακών στοιχείων

Λόγω έλλειψης καταγραφής ιστορικών γεγονότων η Εταιρεία δεν εκτιμά τον συγκεκριμένο κίνδυνο με κάποιο άλλο τρόπο, παρά μόνο με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση της ΕΙΟΡΑ.

Ο λειτουργικός κίνδυνος (Operational Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020 ανέρχεται στο ποσό των € 3.277.083 και υπολογίζεται σύμφωνα με το σχετικό τύπο της τυποποιημένης μεθόδου (Standard Formula).

6. Άλλοι σημαντικοί Κίνδυνοι

Διανύοντας μια πρωτόγνωρη περίοδο για τη χώρα μας και ολόκληρο τον πλανήτη εξαιτίας της επέλευσης της πανδημίας της νόσου COVID-19, η οποία χαρακτηρίζεται από αβεβαιότητα και μεταβλητότητα, έχουμε ως πρωταρχικό μας μέλημα να ενεργούμε με σύνεση και ψυχραιμία ώστε να προβαίνουμε στη λήψη ορθών αποφάσεων με σκοπό τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της Εταιρείας. Στο πλαίσιο αυτό εστίασαμε την προσοχή μας στα εξής σημεία:

Δράσεις Επιχειρηματικής Συνέχειας

- Ενημέρωση προσωπικού δια του ιατρού εργασίας αναφορικά με τα μέτρα προφύλαξης που πρέπει να λαμβάνει για την προστασία του από τον COVID-19
- Απολύμανση του χώρου εργασίας σε τακτά χρονικά διαστήματα
- Παροχή αντισηπτικών διαλυμάτων στους εργαζόμενους
- Αναβολή όλων των προγραμματισμένων εκδηλώσεων που συνεπάγονται συναθροίσεις ατόμων (π.χ. επιμορφωτικά σεμινάρια στο δίκτυο ασφαλιστικών διαμεσολαβητών)
- Αναβολή επαγγελματικών ταξιδιών των στελεχών
- Περιορισμός μετακινήσεων των στελεχών στις απολύτως αναγκαίες
- Αντικατάσταση συναντήσεων με τηλεδιασκέψεις, για την αποτελεσματική συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας
- Εκ περιτροπής τηλεργασία του προσωπικού σύμφωνα με τα προβλεπόμενα μέτρα
- Ενημέρωση προσωπικού για τα μέτρα ασφαλείας που πρέπει να λαμβάνει όταν παρέχει εξ αποστάσεως εργασία ώστε να διασφαλίσουμε την προστασία των προσωπικών δεδομένων και των συστημάτων της Εταιρείας
- Παροχή διαγνωστικών τεστ στους εργαζόμενους της Εταιρείας
- Τέλος, σημειώνεται ότι η Εταιρεία διαθέτει πολιτική σχεδίου ανάκτησης συστημάτων από καταστροφή και επιχειρησιακής συνέχειας, την οποία και εφαρμόζει προσαρμοζόμενη στην τρέχουσα κατάσταση.

Εκτίμηση των πιθανών επιπτώσεων του κινδύνου αυτού στους στόχους που έχει θέσει η Διοίκηση και στην φερεγγυότητα

Η Εταιρεία ήδη έχει εκπονήσει μία σειρά από stress tests ώστε να μελετήσει την επίπτωση μεταβολών στην παραγωγή ασφαλιστρών, στις επενδύσεις, στα έξοδα, στο δείκτη αποζημιώσεων και στις προμήθειες. Τα tests αυτά δεν αποδίδονται σε συγκεκριμένη αιτία, αλλά αποτελούν μία καλή προσομοίωση τυχόν δυσμενών σεναρίων που ενδέχεται να πραγματοποιηθούν και αποτυπώνουν τα αποτελέσματα στα βασικά μεγέθη της Εταιρείας, δηλαδή στα ίδια κεφάλαια, στην κερδοφορία, στο MCR και στο SCR.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει μελετήσει την επίπτωση στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο ιδιαίτερα δυσμενών παρελθόντων συμβάντων και το αποτέλεσμα αυτών στο SCR ratio. Καθώς μέχρι στιγμής ο αντίκτυπος της επιδημίας είναι κυρίως στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου, παρόλο που δεν έχει προβλεφθεί η συγκεκριμένη αιτία, εντούτοις το αποτέλεσμα έχει εκτιμηθεί. Επιπρόσθετα, έχουν διενεργηθεί μια σειρά από reverse stress tests τα οποία παρουσιάζουν επενδυτικό και ασφαλιστικό ενδιαφέρον και υποδεικνύουν εκείνη την κατάσταση η οποία θα μπορούσε να οδηγήσει τον δείκτη φερεγγυότητας σε επίπεδα της τάξης του 120% & 100%.

Όλα τα προηγούμενα, και με τη μέχρι στιγμής γνώση που έχουμε, μας δίνουν μία ένδειξη για την επίπτωση του κινδύνου αυτού στην υλοποίηση των επιχειρηματικών στόχων και της φερεγγυότητας της Εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα, ακόμα και αν επαληθευτεί το πιο δυσμενές σενάριο από τα ακραία ιστορικά γεγονότα που έχουν εξεταστεί, τότε το SCR ratio θα κυμανθεί γύρω στο 145% με βάση τα στοιχεία της 31/12/2020 καθώς η αρνητική απόδοση επενδύσεων της τάξης του -10% ανά έτος επί τρία συναπτά έτη οδηγεί το SCR ratio στο 104%. Επιπρόσθετα, από τα reverse stress test που πραγματοποιήθηκαν προέκυψε ότι για να πέσει το SCR ratio στο 100% θα πρέπει να υπάρξει μείωση του συνόλου των επενδυτικών στοιχείων της τάξης του -24% ή να διαγραφούν από το ενεργητικό της Εταιρείας 55,5 εκ. €.

Ποσοτικά Δεδομένα Επιπτώσεων COVID-19

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ενδεικτική απεικόνιση των δεδομένων κατά την περίοδο αναφοράς της Τρέχουσας Αξίας (market value) τόσο στο σύνολο του ενεργητικού όσο και στα επιμέρους στοιχεία που το απαρτίζουν.

Ημερομηνία Αναφοράς	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες	Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια δημοσίου	Μετοχές	Συλλογικές επενδύσεις (Αμοιβαία κεφάλαια κλπ)	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
31/12/2019	228.635.678	38.575.595	72.193.577	11.391.218	63.808.829	42.666.460
31/3/2020	213.858.134	46.663.549	66.490.558	7.999.214	49.726.864	42.977.949
30/6/2020	228.374.264	49.135.959	73.080.266	8.072.631	56.708.616	41.376.792
30/9/2020	235.300.365	51.153.097	74.663.418	9.517.416	58.498.109	41.468.325
31/12/2020	249.270.733	57.119.403	71.983.807	11.386.001	65.579.422	43.202.101

Η μεταβολή και η ποσοστιαία μεταβολή σε σχέση με την 31/12/2019 για κάθε ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί. Σημειώνουμε ότι για την καλύτερη επισκόπηση των αποτελεσμάτων τα στοιχεία του ενεργητικού έχουν ομαδοποιηθεί σε δύο κατηγορίες (Μετρητά, Ομόλογα,

Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια) και (Ομόλογα, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια). Από τον πίνακα παρατηρούμε ότι την 31/12/2020 σημειώνεται αύξηση στο Σύνολο Ενεργητικού της τάξης του 9% σε σχέση με την 31/12/2019 ανακτώντας πλήρως την απώλεια που σημειώθηκε στο πρώτο εξάμηνο του 2020

Τρέχουσα Αξία (market value) στην Ημερομηνία Αναφοράς

Ημερομηνία Αναφοράς	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά, Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ	Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ
31/12/2019	228.635.678	185.969.219	147.393.624
31/3/2020	213.858.134	170.880.185	124.216.636
30/6/2020	228.374.264	186.997.472	137.861.513
30/9/2020	235.300.365	193.832.040	142.678.943
31/12/2020	249.270.733	206.068.633	148.949.230

Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2020)

31/12/2019			
31/3/2020	-14.777.544	-15.089.034	-23.176.987
30/6/2020	-261.415	1.028.253	-9.532.111
30/9/2020	6.664.686	7.862.821	-4.714.681
31/12/2020	20.635.055	20.099.414	1.555.606

% Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)

31/12/2019			
31/3/2020	-6,5%	-8,1%	-15,7%
30/6/2020	-0,1%	0,6%	-6,5%
30/9/2020	2,9%	4,2%	-3,2%
31/12/2020	9,0%	10,8%	1,1%

Ε. Οικονομικά Μεγέθη

Ι. Ελληνική Ασφαλιστική Αγορά

Σύμφωνα με τα στατιστικά στοιχεία της ΕΑΕΕ, η Συνολική Παραγωγή Ασφαλίσεων της Ασφαλιστικής Αγοράς για το έτος 2020 ανήλθε σε 3,9 δισ. €, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 3,7%. Οι ασφαλίσεις Ζωής παρουσίασαν πτώση κατά 8%. Όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα της ΕΑΕΕ, η παραγωγή ασφαλίσεων Αστικής Ευθύνης Οχημάτων μειώθηκε κατά 5,7%, ενώ αύξηση 3,9% κατέγραψαν οι ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων κατά Ζημιών, διαμορφώνοντας έτσι τα συνολικά ασφάλιστρα του κλάδου Ασφαλίσεων κατά Ζημιών στα 2,1 δισ. €, καταγράφοντας αύξηση 0,4%.

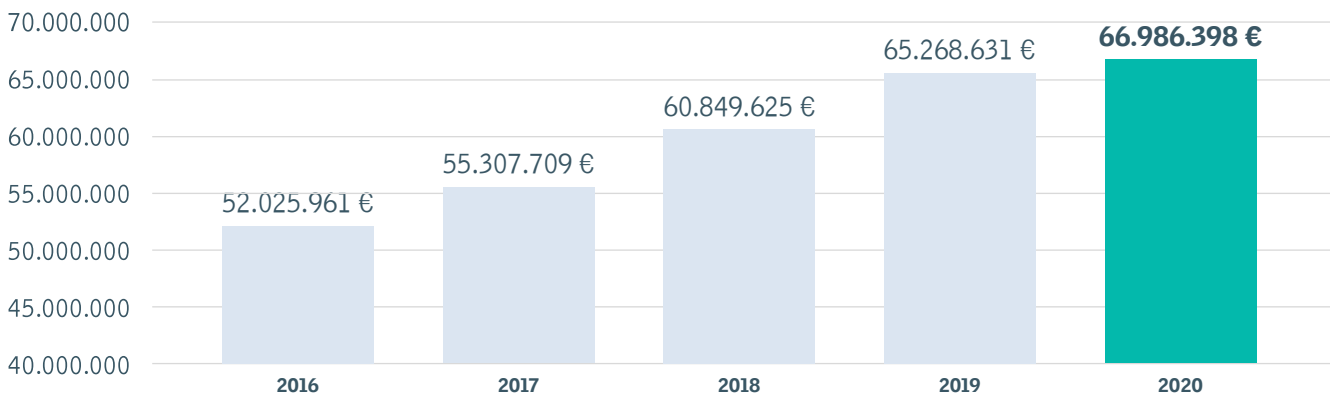
Παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλίσεων (€)	Ιανουάριος - Δεκέμβριος 2020	Μεταβολή έναντι 2019
Ασφαλίσεις Ζωής	1.818.346.937	-8,00%
Ασφαλίσεις κατά Ζημιών εκ των οποίων	2.105.908.803	0,40%
Αστική ευθύνη οχημάτων	707.415.772	-5,70%
Λοιποί κλάδοι κατά Ζημιών	1.398.493.031	3,90%
Σύνολο	3.924.255.740	-3,70%

II. Οικονομικά Στοιχεία Εταιρείας

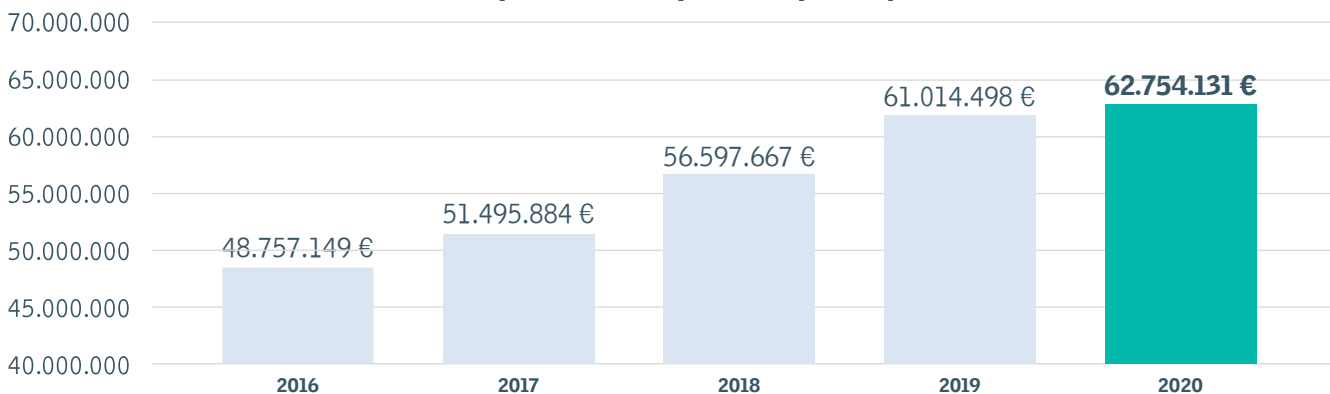
Η Εταιρεία μας, πάντοτε συνεπής στις δεσμεύσεις της απέναντι στο επενδυτικό κοινό, συνέχισε την ανοδική της πορεία και, αύξησε την παραγωγή μικτών δεδουλευμένων ασφαλίσεων κατά 2,63%. Επιπλέον, η σχέση συμμετοχής στην παραγωγή ασφαλίσεων

μεταξύ των εγγεγραμμένων ασφαλίσεων του κλάδου Αστικής Ευθύνης Οχημάτων και των Λοιπών Κλάδων κατά Ζημιών, διαμορφώθηκε σε 58%/42% (έναντι 60%/40% για το έτος 2019).

Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα



Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα

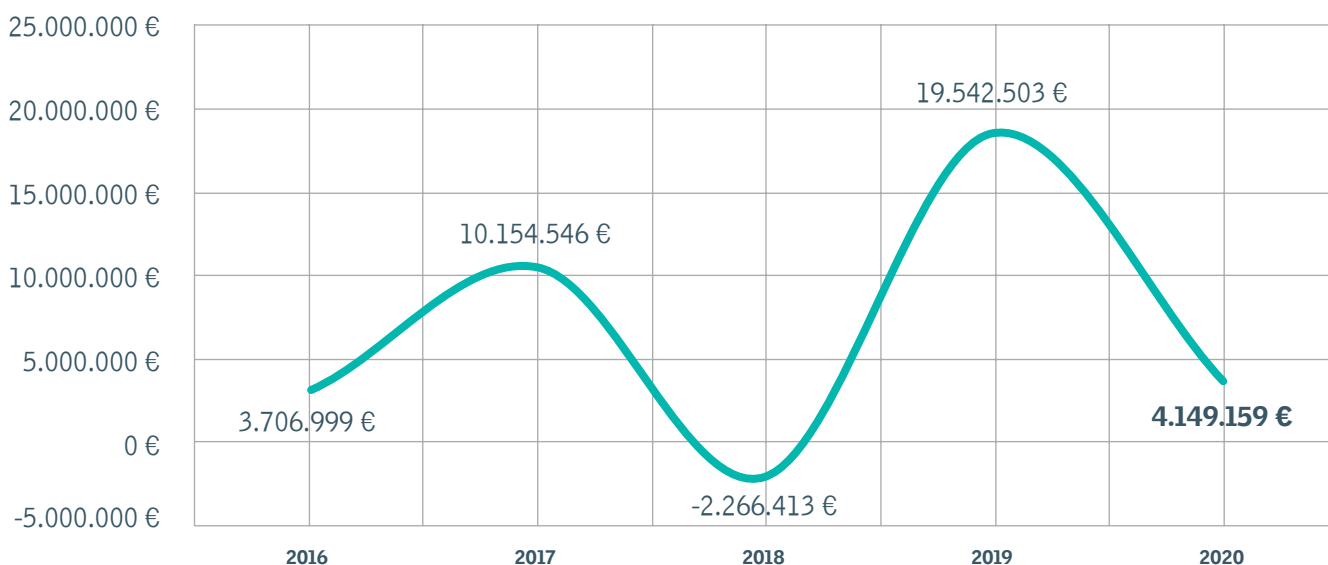


Στον τομέα των επενδύσεων, από τις πρώτες ημέρες του 2019, οι αγορές ανέκαμψαν, διορθώνοντας πλήρως τις σημαντικές απώλειες που είχαν επιφέρει τους τελευταίους μήνες του 2018 (ιδιαίτερα του τελευταίου 20ημέρου του Δεκεμβρίου) και επιφέροντας κερδοφορία ρεκόρ για το 2019. Εν συνεχεία, στη χρήση 2020, αισθητή

είναι η μείωση των αποτελεσμάτων από επενδύσεις κυρίως λόγω της αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων λόγω επίδρασης του COVID-19.

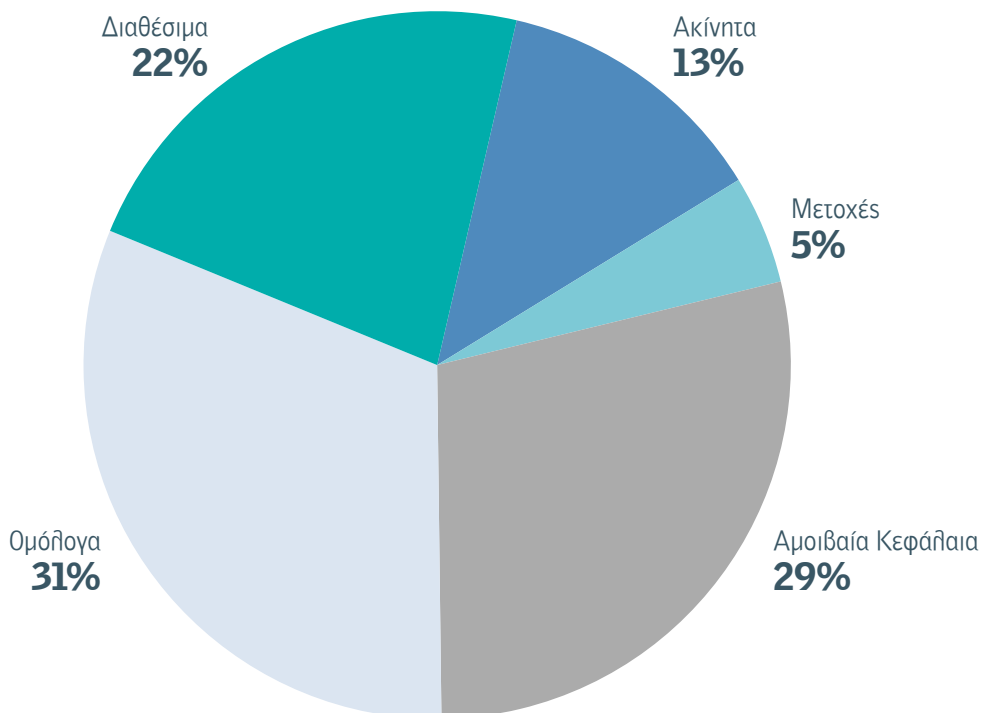
Το αποτέλεσμα της επενδυτικής πολιτικής αποτυπώνεται στο παρακάτω διάγραμμα:

Επενδυτικό Αποτέλεσμα



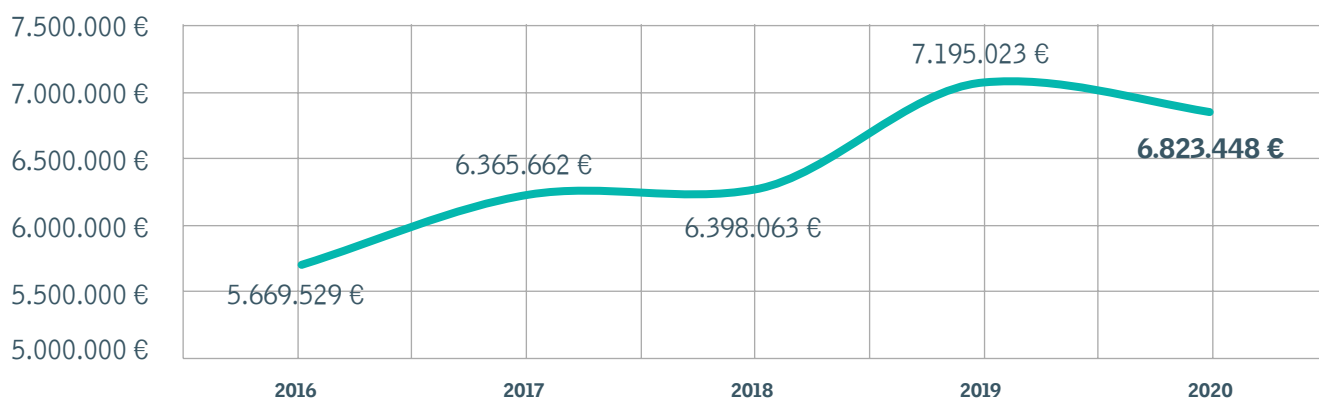
Αξιοσημείωτη είναι η κατανομή των επενδύσεων η οποία αποσκοπεί στην διασπορά και τον περιορισμό του κινδύνου της αγοράς.

Σύνθεση Επενδύσεων



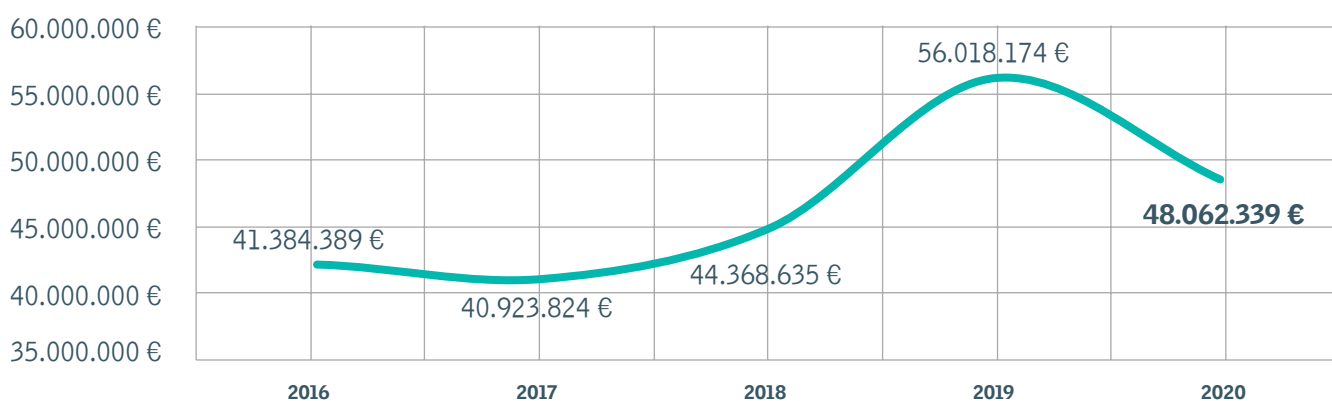
Τα λειτουργικά έξοδα κατέγραψαν μείωση της τάξεως του 5% (-371.575 €) σε σύγκριση με το 2019. Ο αντίστοιχος δείκτης λειτουργικών εξόδων / σύνολο της παραγωγής διαμορφώνεται στο 10,19% (έναντι 11,02% το 2019).

Λειτουργικά Έξοδα



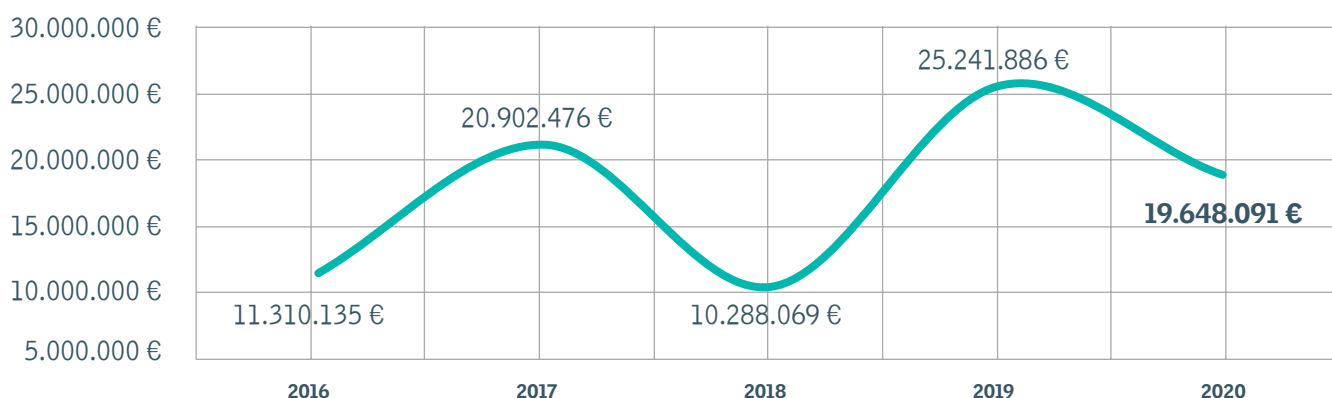
Η μείωση του συνόλου των εξόδων κατά 14% (-7.955.835 €), οφείλεται κυρίως στη μείωση των αποζημιώσεων και τη μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων κατά 23% (-8.322.995 €).

Σύνολο Εξόδων



Όλα τα παραπάνω συνετέλεσαν στο κερδοφόρο αποτέλεσμα των 19,65 εκ. € προ φόρων, ενώ παράλληλα έχει διασφαλιστεί ο μικρότερος δυνατός κίνδυνος για τις επενδύσεις με διατήρηση των υψηλών επιπέδων σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

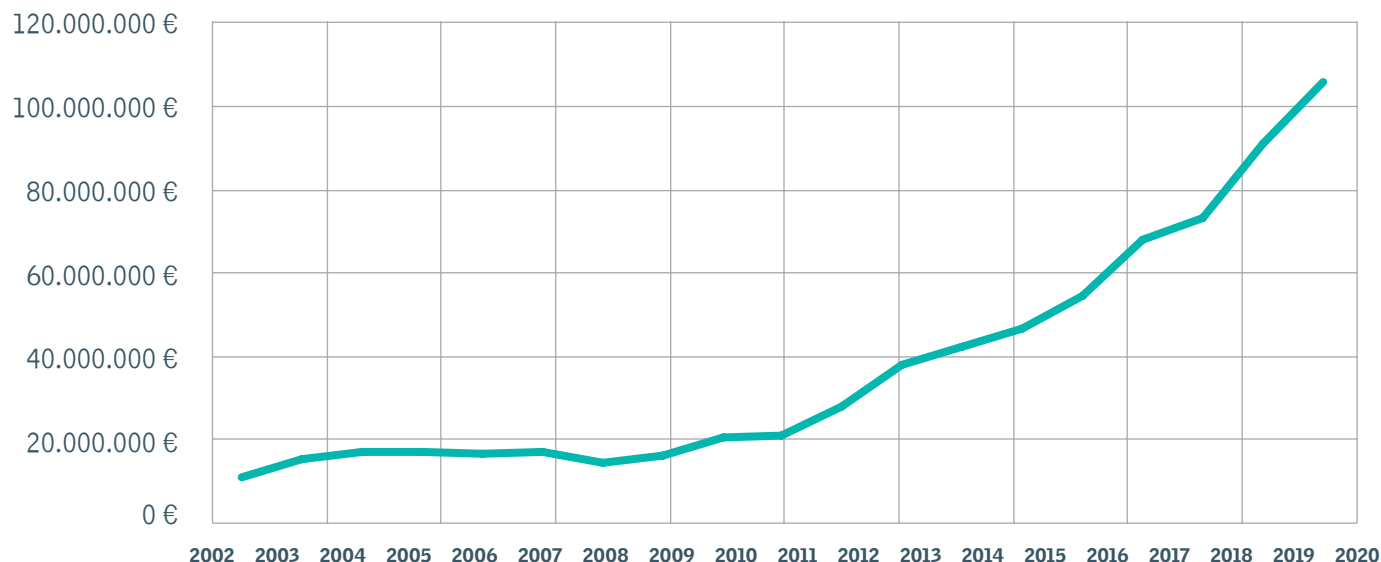
Κέρδη προ φόρων



Τα Ίδια Κεφάλαια σημείωσαν αύξηση της τάξεως του 16% και διαμορφώθηκαν στα 109.536.636 €. Στο παρακάτω διάγραμμα αποτυπώνεται η σταθερή ανοδική

εξέλιξη των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας με την καμπύλη να καταγράφει ιδιαίτερα ανοδική τάση κατά την τελευταία 10ετία.

Ίδια Κεφάλαια

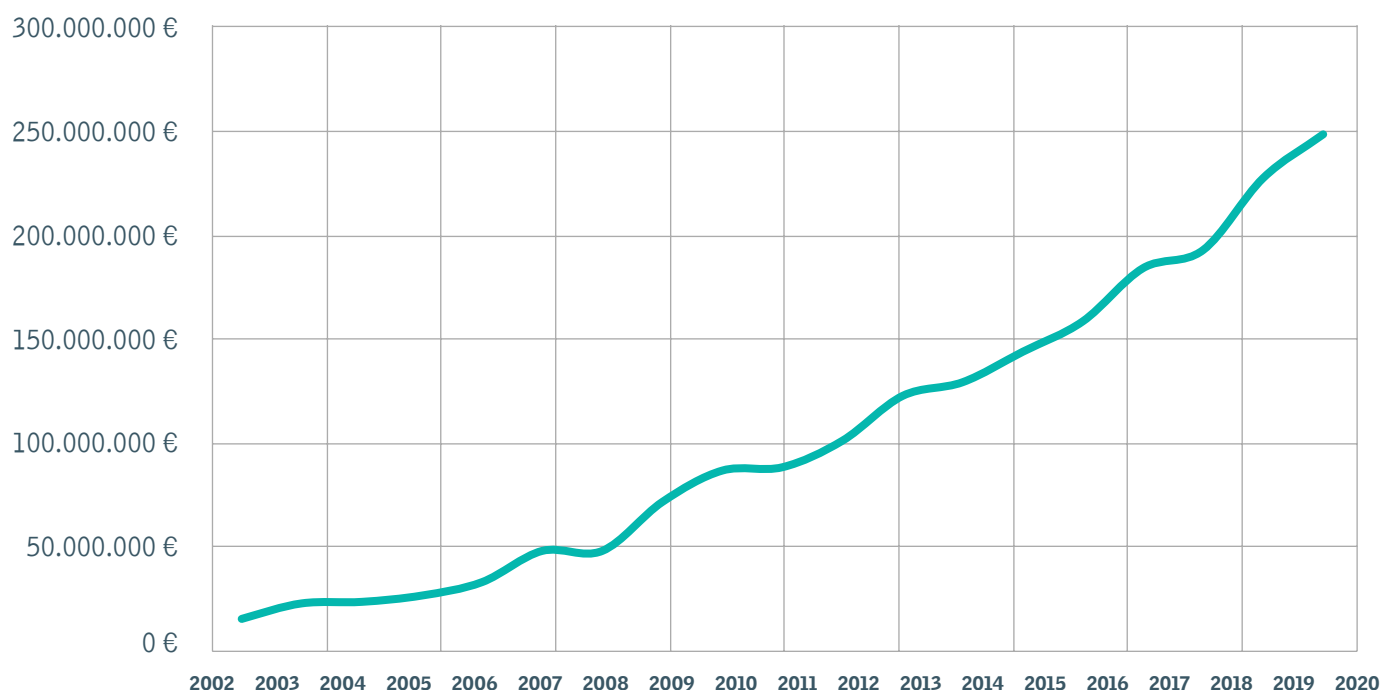


Η INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α., θωρακισμένη πίσω από την προσήλωση στους στόχους της, την υψηλή ποιότητα παρεχόμενων υπηρεσιών, την αποτελεσματική Διοίκηση και οργάνωση, πάντα με το βλέμμα στις εξελίξεις και την πρόληψη των επερχόμενων κινδύνων, συνεχίζει την

σταθερή της πορεία σημειώνοντας θετικούς δείκτες σε όλους τους τομείς και ακόμα πιο θετικά αποτελέσματα:

Το σύνολο του ενεργητικού αυξήθηκε κατά 9% σε σχέση με το έτος 2019, αγγίζοντας τα 249 εκ. €.

Ενεργητικό



Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Η Εταιρεία παρουσιάζει ορισμένους ΕΔΜΑ, κατά την έννοια των από 05/10/2015 κατευθυντηρίων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (ESMA).

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί ΕΔΜΑ στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με το χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό της, καθώς και για την αξιολόγηση των επιδόσεων της. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των

χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων, της χρηματοοικονομικής θέσης, καθώς και της κατάστασης ταμειακών ροών. Οι ΕΔΜΑ θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

Οι εν λόγω ΕΔΜΑ και ο τρόπος υπολογισμού τους παρουσιάζονται κατωτέρω:

ΕΔΜΑ	
Δείκτης SCR	Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων / Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας
Δείκτης MCR	Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων / Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση
% Μεταβολής Εσόδων (Ασφάλιστρα)	% Ετήσιας Μεταβολής Καθαρών Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων
Δείκτης Ζημιών	Αποζημιώσεις ασφαλισμένων + Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων) / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων	Λειτουργικά Έξοδα / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Προμηθειών (Εξόδων Πρόσκτησης)	Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων και Προμηθειών	(Λειτουργικά Έξοδα + Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής) / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Συνδυασμένος Δείκτης	(Αποζημιώσεις ασφαλισμένων + Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων + Λειτουργικά Έξοδα + Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής) / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Κερδοφορίας 1	Κέρδη προ Φόρων / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Κερδοφορίας 2	Κέρδη μετά Φόρων / Ίδια Κεφάλαια
Δείκτης Κάλυψης 1	Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια
Δείκτης Κάλυψης 2	(Επενδύσεις σε Ακίνητα + Χρηματοοικονομικά στοιχεία + Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα) / Σύνολο Ενεργητικού
Δείκτης Κάλυψης 3	(Χρηματοοικονομικά στοιχεία + Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα) / Σύνολο Ενεργητικού

Στον επόμενο πίνακα παρατίθενται οι ΕΔΜΑ για τη χρήση 2020 και 2019:

ΕΔΜΑ	31/12/2020	31/12/2019
Δείκτης SCR	177,94%	174,00%
Δείκτης MCR	711,76%	655,00%
% Μεταβολής Εσόδων (Ασφάλιστρα)	2,85%	7,80%
Δείκτης Ζημιών	41,49%	55,33%
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων	10,19%	11,02%
Δείκτης Προμηθειών (Εξόδων Πρόσκτησης)	19,41%	19,05%
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων και Προμηθειών	29,59%	30,07%
Συνδυασμένος Δείκτης	71,08%	85,40%
Δείκτης Κερδοφορίας 1	29,33%	38,67%
Δείκτης Κερδοφορίας 2	14,07%	20,04%
Δείκτης Κάλυψης 1	127,57%	142,89%
Δείκτης Κάλυψης 2	91,47%	90,41%
Δείκτης Κάλυψης 3	82,67%	81,35%

ΣΤ. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας, θεωρούνται τα Διευθυντικά Στελέχη, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» καθώς και οι συνδεδεμένες με αυτούς Εταιρείες.

Οι εμπορικές συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις και πρόσωπα κατά την περίοδο

01/01/2020-31/12/2020 έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους της αγοράς και στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη καθώς και οι προκύπτουσες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

31 Δεκεμβρίου 2020

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Συνδεδεμένες Εταιρείες				
DIREKTA A.E.	202,56	-	579,12	-
INTERBROKERS A.E.	97.007,14	237.849,78	4.212,95	533.581,81
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	62,16	95.594,33	1.040,00	1.235.388,48
INTERLIFE PROPERTIES A.E.	320,00	24.452,46	4.239,01	78.022,92
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	3.002,15	2.334,77	579,12	-
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	-	-	3.108,16	1.581,00
TEA INTERLIFE	-	-	579,14	-
ΚΡΑΤΙΚΟ ΘΕΑΤΡΟ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	-	-	-	-
Σύνολο	100.594,01	360.231,34	14.337,50	1.848.574,21
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ.	26.781,69	10.646,79	-	216.903,79
Αμοιβές και λοιπές παροχές Διευθυντικών Στελεχών	1.533,91	1.277,99	-	123.653,86
Σύνολο	28.315,60	11.924,78	0,00	340.557,65

31 Δεκεμβρίου 2019

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Συνδεδεμένες Εταιρείες				
DIREKTA A.E.	202,56	-	579,12	-
INTERBROKERS A.E.	12.140,62	250.056,39	4.861,08	609.556,29
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	-	108.921,01	1.200,00	1.269.236,27
INTERLIFE PROPERTIES A.E.	320,00	1.247,45	5.529,12	60.461,99
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	3.102,15	2.334,77	579,12	-
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	700,00	-	3.474,92	372,00
TEA INTERLIFE	300,00	-	289,58	50.000,00
ΚΡΑΤΙΚΟ ΘΕΑΤΡΟ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	-	-	-	27.325,36
Σύνολο	16.765,33	362.559,62	16.512,94	2.016.951,91
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ.	27.198,73	10,95	-	581.461,44
Αμοιβές και λοιπές παροχές Διευθυντικών Στελεχών	796,06	-	-	138.726,42
Σύνολο	27.994,79	10,95	0,00	720.187,86

Τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν προς συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν κατά κύριο λόγο προμήθειες διαμεσοθάβησης ασφαλιστικών πρακτόρων, αμοιβές πραγματογνωμοσύνης ζημιών και αγορές ακινήτων.

Οι απαιτήσεις κατά κύριο λόγο αφορούν ασφάλιστρα συμβολαίων ενώ οι υποχρεώσεις αφορούν κυρίως

αμοιβές πραγματογνωμοσύνης και διαχείρισης ακινήτων.

Στις ανωτέρω υποχρεώσεις δεν συμπεριλαμβάνεται η αναλογιστική υποχρέωση προς τα συνδεδεμένα πρόσωπα της Εταιρείας (Διευθυντικά Στελέχη και εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.) η οποία ανέρχεται την 31/12/2020 σε € 32.607,33 (2019: € 26.381,73).

Η. Μεταγενέστερα Γεγονότα

Εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στη ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών

Στις 29 Μαρτίου 2019 τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σε ακολουθία της από 17/12/2018 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, αποφάσισαν την εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Από την 26η Ιανουαρίου 2021 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στη ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η εισαγωγή πραγματοποιήθηκε για λόγους εξυπηρέτησης συμφερόντων των μετόχων

της Εταιρείας και δεν στοχεύει σε άντληση κεφαλαίων. Συνεπώς, τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας δεν αναμένεται να επηρεαστούν, αναμένεται όμως αλληλαγή στο εξωτερικό περιβάλλον λόγω της προβολής της καθώς και ισχυροποίηση των αρχών εταιρικής διακυβέρνησης λόγω της προσθήκης επί πλέον εποπτικών οργάνων και υπαγωγής της Εταιρείας σε περισσότερες κανονιστικές διατάξεις. Εν κατακλείδι, αναμένεται αύξηση του λειτουργικού κινδύνου για την αντιμετώπιση του οποίου η Εταιρεία έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες και προσαρμογές των εμπλεκόμενων λειτουργιών.

Προτεινόμενο Μέρισμα χρήσης 2020

Από τα κέρδη της χρήσης 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τη διανομή μερίσματος ποσού € 0,12 ανά μετοχή, ανεξάρτητα από την ποσότητα ιδίων μετοχών οι οποίες δεν συμμετέχουν στην διανομή. Την ημερομηνία

σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων οι ίδιες μετοχές ανέρχονται σε 91.143 αξίας € 131.540,07. Συνεπώς, το συνολικό ποσό του μερίσματος διαμορφώνεται σε € 2.217.212,28.

Δήλωση Συμμόρφωσης με τον Ν.4706/2020 με ισχύ από 17/7/2021

Η Εταιρεία δηλώνει ότι τελεί σε διαδικασία συμμόρφωσης με το Ν.4706/2020 περί Εταιρικής Διακυβέρνησης Ανωνύμων Εταιριών καθώς και των σχετικών αποφάσεων και εγκυκλίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Πανδημία COVID-19

Η επίδραση της νόσου COVID-19 και τα περιοριστικά μέτρα λόγω της πανδημίας εξακολούθησαν να υφίστανται στη χρήση 2021 καθώς κατά το πρώτο τρίμηνο της χρήσης 2021 επήλθε το «τρίτο κύμα» της πανδημίας της COVID-19.

Από τις εξελίξεις του τρίτου κύματος της πανδημίας, δεν αναμένονται σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας και τυχόν επιπτώσεις θα είναι εντός

των ορίων αποδεκτών κινδύνων, σύμφωνα με την Φερεγγυότητα II, καθώς οι καλύψεις που έχουν αναληφθεί έναντι των ως άνω κινδύνων είναι μικρές σε πλήθος και ασφαλισμένα κεφάλαια.

Πέρα από τα προαναφερόμενα, δεν έχει συμβεί κάποιο άλλο σημαντικό γεγονός το οποίο θα απαιτούσε είτε την αναπροσαρμογή των Οικονομικών Καταστάσεων είτε την γνωστοποίησή του σε αυτές.

Θ. Λοιπά Θέματα

Η Εταιρεία καλύπτει πλήρως τις υποχρεώσεις της σε κεφαλαιακή επάρκεια και το επίπεδο φερεγγυότητας όπως προβλέπεται από την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία.

Αναλυτικότερα, στα πλαίσια του SOLVENCY II, η INTERLIFE Ασφαλιστική καταφέρει να ξεχωρίζει

από τις υπόλοιπες Ελληνικές Ιδιωτικές Ασφαλιστικές Εταιρείες, έχοντας επιτύχει την 31/12/2020 Solvency Ratio της τάξης του 178% σε σχέση με τα Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (SCR) και 712% σε σχέση με το Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας (MCR). Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις ή βάρη για τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

I. Προοπτικές

Η Διοίκηση εκτιμά πως θα συνεχιστεί η εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας και η μακροπρόθεσμη προοπτική της. Η αποτελεσματική Διοίκηση της Εταιρείας, η κεφαλαιακή επάρκεια και η πίστη στην προνοητικότητα και την οργάνωση αποτελούν εγγύηση για τη συνέχιση της επιτυχημένης πορείας της Εταιρείας.

Η Εταιρεία αναμένεται να συνεχίσει και τα επόμενα χρόνια την αύξηση της παραγωγής της και την αύξηση

της διείσδυσής της στην εγχώρια ασφαλιστική αγορά. Επίσης, αναμενόμενη είναι η διατήρηση της υψηλής κερδοφορίας και κατ' επέκταση, η συνεχής αύξηση των ιδίων κεφαλαίων και του ενεργητικού. Ο δείκτης φερεγγυότητας θα παραμείνει σε υψηλά επίπεδα με ανοδικές τάσεις. Τέλος, αναμένεται η ενίσχυση των ασφαλίσεων λοιπών κλάδων έναντι του κλάδου αυτοκινήτου.

Κύριοι Μέτοχοι,
Τα αποτελέσματα - κέρδη της χρήσεως μετά φόρων ανέρχονται
σε **15.412.836 €** ήτοι **0,8342€** ανά μετοχή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απευθύνει τις θερμές ευχαριστίες του σε όλους όσους συνέβαλαν στην επίτευξη των στόχων και στην πρόοδο της Εταιρείας το έτος 2020, και ιδιαίτερα στους Πελάτες, το Προσωπικό και τους Συνεργάτες.

Θεσσαλονίκη, 29 Απριλίου 2021

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
και Διευθύνων Σύμβουλος
Ιωάννης Βοτσαρίδης
ΑΔΤ: ΑΚ 300715

Επεξηγηματική Έκθεση

**του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα
με το Ν.3556/2007 & Πληροφόρηση σχετικά
με το άρθρο 50 παρ. 2 του Ν.4548/2018**

Με βάση το άρθρο 4 παρ. 7 του Ν.3556/2007 και το άρθρο 50 παρ. 2 του Ν.4548/2018 η Εταιρεία υποχρεούται να δημοσιεύσει στην παρούσα έκθεση του Δ.Σ. αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα κάτωθι:

Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 10.955.068,08 και διαιρείται σε 18.567.912 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,59 έκαστη. Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές, ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου. Δεν υπάρχουν ειδικές κατηγορίες μετοχών. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι άυλές και εισηγμένες στην Νεοαναπτυσσόμενων Εταιριών Αγορά (μη ρυθμιζόμενη) του Χρηματιστηρίου Κύπρου και από τις 26/01/2021 διαπραγματεύονται παράλληλα και στην Κύρια (ρυθμιζόμενη) Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρείας είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η ονομαστική αξία της μετοχής.

Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπει ο Νόμος και το Καταστατικό της. Ειδικότερα:

- Το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας.
- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια κέρδη της Εταιρείας, όπως αυτό ορίζεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων κατόπιν εισήγησης του Δ.Σ.
- Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος

αναφέρεται στο τηρούμενο από την Εταιρεία μητρώο μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. Η αξίωση είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Ελληνικό Δημόσιο μετά την παρέλευση πέντε (5) ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο η Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη διανομή του.

- Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών.
- Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των Οικονομικών Καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με το άρθρο 41 του Καταστατικού της).

Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών

Οι μετοχές της Εταιρείας, είναι σε άυλη μορφή, είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στην ΝΕΑ του Χρηματιστηρίου Κύπρου και στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και μεταβιβάζονται όπως ορίζει ο Νόμος, ενώ δεν υφίστανται από το Καταστατικό της, περιορισμοί στη μεταβίβασή τους. Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3016/2002, όπως ισχύει, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δεν μπορούν, μεταξύ άλλων, να κατέχουν μετοχές της σε ποσοστό πάνω από 0,5% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Στις 31/12/2020 κανένα ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ. δεν κατείχε μετοχές άνω του 0,5% του καταβεβλημένου

μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (καθώς και τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό 2016/522 και τον Εκτελεστικό Κανονισμό 2016/523 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής), τα πρόσωπα που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα και οι έχοντες στενό δεσμό με αυτά τα πρόσωπα, οφείλουν να γνωστοποιούν τις συναλλαγές που διενεργούνται, άμεσα ή έμμεσα, για λογαριασμό τους και σχετίζονται με τις μετοχές ή χρεωστικούς τίτλους της Εταιρείας ή παράγωγα ή άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που είναι συνδεδεμένα με αυτά μετά τη συμπλήρωση του ποσού των € 5.000,00 (χωρίς συμψηφισμό) κάθε έτος. Το έτος 2020 δεν υπήρξαν συναλλαγές από όλα τα παραπάνω υπόχρεα πρόσωπα.

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του Ν.3556/2007

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Συμμετοχής
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη *	4.095.426	22,06%
Γεωργία Βοτσαρίδου του Χρήστου	2.644.564	14,24%
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	2.499.783	13,46%
Ανδρέας Χατζηπαναγή του Χατζηπαναγή	1.098.926	5,92%
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε. *	986.566	5,31%
Παναγιώτης Βοτσαρίδης του Ιωάννη	943.692	5,08%
Ηλέκτρα Βοτσαρίδου του Ιωάννη	943.692	5,08%
INTERBROKERS Α.Ε. *	307.576	1,66%
Λοιποί Μέτοχοι <5% **	5.047.687	27,19%
Σύνολο	18.567.912	100,00%

* Ο κος Ι. Βοτσαρίδης έχει έμμεσο έλεγχο δικαιωμάτων ψήφου 6,97% μέσω των ελεγχόμενων, από τον ίδιο, εταιρειών «ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.» και «INTERBROKERS Α.Ε.» οι οποίες κατέχουν 5,31% και 1,66% των μετοχών της Εταιρείας αντίστοιχα. Βάσει αυτού ο άμεσος και ο έμμεσος έλεγχος δικαιωμάτων ψήφου του κ. Ι. Βοτσαρίδη ανέρχεται συνολικά σε 29,03%.

** Η εταιρεία «INTERBROKERS Α.Ε.» δεν περιλαμβάνεται στους Λοιπούς Μετόχους αν και κατέχει ποσοστό μετοχών κάτω του 5%.

Σημειώνεται ότι η διασπορά των Μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 3.1.2.1.4 του Κανονισμού του Χ.Α., ανέρχεται σε 27,19%.

Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των σχετικών δικαιωμάτων

Δεν υφίστανται μετοχές με ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν υφίστανται στο καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της πλην του αναφερόμενου στο άρθρο 19 παρ. 4.

Συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στον εκδότη και συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου

Δεν υφίστανται συμφωνίες μεταξύ μετόχων γνωστές στην Εταιρεία οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του καταστατικού, εφόσον διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο Ν.4548/2018

Αναφορικά με το διορισμό, την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι να διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο Ν.4548/2018, όπως ισχύει σήμερα.

Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ν.4548/2018.

Σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει ο εκδότης και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο του εκδότη κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, εξαιτίας της φύσεως της, η δημοσιοποίηση της συμφωνίας θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στον εκδότη. Η εξαίρεση δημοσιοποίησης της συμφωνίας δεν ισχύει όταν η υποχρέωση δημοσιοποίησης προκύπτει από άλλες διατάξεις.

Δεν υφίστανται σχετικές σημαντικές συμφωνίες.

Συμφωνίες που ο εκδότης έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού του Συμβουλίου ή με το προσωπικό του, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.

Δεν υφίστανται σχετικές συμφωνίες.

Πληροφόρηση σχετικά με άρθρο 50 παρ. 2 του Ν.4548/2018

Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρεία δεν απέκτησε κατά την διάρκεια του 2020 Ίδιες Μετοχές στο πλαίσιο του εγκεκριμένου Προγράμματος Επαναγοράς Ιδίων Μετοχών (Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 12ης Ιουνίου 2019).

Η Διοίκηση της Εταιρείας έλαβε έγκριση να αγοράσει έως 10% του συνολικού αριθμού των μετοχών, δηλαδή έως 1.856.791 ίδιες μετοχές, για χρονική περίοδο 24 μηνών από την λήψη της απόφασης και σε εύρος τιμών από € 0,60 (κατώτατη τιμή αγοράς) έως και € 4,10 (ανώτατη τιμή αγοράς) ανά μετοχή. Η Εταιρεία την 31/12/2020, διαθέτει 91.143 Ίδιες Μετοχές συνολικής αξίας € 131.540,07.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή



Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΙΝΤΕΡΛΑΙΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ»

Έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΙΝΤΕΡΛΑΙΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΙΝΤΕΡΛΑΙΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία κατέχει επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία συνολικής αξίας €148.949.229,99 την 31/12/2020 (€147.393.623,69 την 31/12/2019). Το συγκεκριμένο κονδύλι αντιπροσωπεύει το 59,75% του συνόλου του Ενεργητικού. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στις σημειώσεις 2.9, 4.2.1, 9 και 25 των οικονομικών καταστάσεων.

Η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων, απαιτεί σημαντική κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, αρχικά ως προς την επιλογή της βάσης δεδομένων από την οποία θα αντληθούν οι σχετικές τιμές αποτίμησης και περεταίρω ως προς την επιλογή της τιμής αποτίμησης που πρέπει να ληφθεί για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ξεχωριστά. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, των οποίων οι τιμές αποτίμησης είναι δυσκολότερο να προσδιοριστούν βάσει των διαθέσιμων στοιχείων, απαιτείται ακόμη πιο αυξημένη κρίση της Διοίκησης. Σημαντικές ανακρίβειες των δεδομένων ή μη λογικές παραδοχές, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές διαφοροποιήσεις κονδυλίων των καταστάσεων χρηματοοικονομικής θέσης και συνολικού εισοδήματος.

Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων που απαιτήθηκαν, θεωρούμε πως αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε, μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες:

- Αξιολόγηση της επάρκειας των διαδικασιών τήρησης και παρακολούθησης του μητρώου/χαρτοφυλακίου επενδύσεων.
- Αξιολόγηση της μεθοδολογίας και των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν, σε σχέση με την συνήθη πρακτική και τις κατευθυντήριες γραμμές, που σχετίζονται με τις αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία.
- Αξιολόγηση της επάρκειας διαδικασιών εντοπισμού και ελέγχου τυχόν αποκλίσεων των τιμών αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων, οι οποίες λήφθηκαν από τις τράπεζες και τους θεματοφύλακες.
- Έλεγχος της πληρότητας και της ορθής ενημέρωσης των δεδομένων του μητρώου/χαρτοφυλακίου επενδύσεων.
- Επιβεβαίωση των δεδομένων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων με τη λήψη επιβεβαιωτικών επιστολών από τις τράπεζες και τους θεματοφύλακες της Εταιρείας.
- Έρευνα σε βάσεις δεδομένων, οργανωμένων και μη, αγορών, με σκοπό την επιβεβαίωση των τιμών αποτίμησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων και διερεύνηση τυχόν αποκλίσεων.
- Εξέταση της ορθής ταξινόμησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων, καθώς και της λογιστικής αντιμετώπισης των αποτελεσμάτων αποτίμησής του, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές, όπως αυτές ορίζονται στις σημειώσεις 2.9.1 και 2.9.2 των οικονομικών καταστάσεων.
- Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Εξέταση της επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων εκκρεμών ζημιών

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει την 31/12/2020 ασφαλιστικές προβλέψεις ύψους €99.338.389,04 (€97.051.570,44 την 31/12/2019) για εκκρεμείς αποζημιώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών, που αντιπροσωπεύουν το 39,85% του συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων.

Όπως περιγράφεται στις σημειώσεις 3.2 και 19 των οικονομικών καταστάσεων, οι ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των ασφαλιστικών προβλέψεων της Εταιρείας.

Οι προβλέψεις για δηλωθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις ασφαλίσεων ζημιών είναι μια περιοχή που περιλαμβάνει σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές αφού ο υπολογισμός τους απαιτεί πρόβλεψη από την Διοίκηση των πιθανών αποζημιώσεων που θα πληρωθούν στους ασφαλισμένους. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί εξωτερικούς και εσωτερικούς νομικούς σύμβουλους για απαιτήσεις που θα διακανονιστούν στο δικαστήριο καθώς και άλλων εμπειρογνομόνων όπου κρίνεται αναγκαίο. Η αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων απαιτεί τη χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι το ποσό των προβλέψεων για δηλωθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις ασφαλίσεων ζημιών είναι σημαντικό και ο υπολογισμός τους είναι υποκειμενικός, θεωρούμε αυτόν τον κίνδυνο ως έναν εκ των σημαντικότερων κινδύνων ουσιαδών ανακριβειών.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε, μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες:

- Αξιολόγηση της πολιτικής της Εταιρείας ως προς την επάρκεια της σχηματισμένης πρόβλεψης βάσει των καταγεγραμμένων διαδικασιών καθώς και ιστορικών στατιστικών στοιχείων της Εταιρείας.
- Εξέταση της πληρότητας και επάρκειας των δεδομένων και στοιχείων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων.
- Αξιολόγηση με δειγματοληπτικό έλεγχο των φακέλων εκκρεμών αποζημιώσεων ως προς την πληρότητα και επάρκεια της σχηματισμένης πρόβλεψης καθώς και ως προς την εξουσιοδότηση του σχηματισμού της πρόβλεψης από τους υπευθύνους διακανονισμού ζημιών.
- Αξιολόγηση της ακρίβειας των πληροφοριών του μητρώου εκκρεμών ζημιών με σύγκριση των δεδομένων στους φακέλους αποζημιώσεων με τα αναλυτικά στοιχεία του μητρώου εκκρεμών αποζημιώσεων σε δειγματοληπτική βάση.
- Αξιολόγηση, με δειγματοληπτικό έλεγχο, των εκτιμήσεων και των παραδοχών της Διοίκησης για τον υπολογισμό της πρόβλεψης συγκρίνοντας τις πληρωμές που πραγματοποιήθηκαν στη χρήση με τις προβλέψεις που είχαν υπολογιστεί κατά το προηγούμενο έτος καθώς αντίστοιχη σύγκριση έγινε για πληρωμές της επόμενης χρήσης και έλεγχο επάρκειας της πρόβλεψης της χρήσης.
- Αξιολόγηση της ικανότητας, των δυνατοτήτων και της αντικειμενικότητας των εμπειρογνομόνων – αναλογιστών που χρησιμοποίησε η Εταιρεία.
- Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των σχετικών γνωστοποιήσεων των οικονομικών καταστάσεων.

Με τη συνεργασία ειδικών εμπειρογνομόνων-αναλογιστών, των οποίων αξιολογήσαμε την ικανότητα, αντικειμενικότητα και επάρκεια, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:

- Αξιολόγηση των αναλογιστικών εκθέσεων αναφορικά με τη λογικότητα των παραδοχών και την καταλληλότητα των μεθοδολογιών που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών, εσωτερικών οδηγιών και πολιτικών της Εταιρείας
- Ανεξάρτητο επαναυπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης του τελικού κόστους των αποζημιώσεων και της επάρκειας των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις και σύγκριση των αποτελεσμάτων με τα αποτελέσματα της Εταιρείας.
- Σύγκριση των δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης επάρκειας με τα αναλυτικά δεδομένα των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων.
- Αξιολόγηση των σημαντικότερων διακυμάνσεων καθώς και τυχόν μεταβολών στις παραδοχές και τη μεθοδολογία υπολογισμού σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Άλλες πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

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

Ευθύνες της Διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων

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

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πληστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν.4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

1. Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν.4548/2018.
2. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν.4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020.
3. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «INTERLIFE ANONYMH ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 32 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/06/2011 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 10 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2021
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Ανδρέας Σοφής
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 47771



Grant Thornton

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσά σε Ευρώ)

	Σημειώσεις	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6i	7.080.883,31	7.319.110,98
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	6ii	133.406,62	182.343,31
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	29.559,05	35.144,75
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	21.945.078,69	20.705.682,60
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	148.949.229,99	147.393.623,69
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	10	1.689.407,38	1.462.024,56
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	11	2.499.600,44	2.351.624,82
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες		-	10.864,72
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	12	4.876.190,23	4.623.880,65
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	13	4.947.974,80	5.975.783,13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	57.119.402,98	38.575.595,13
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		249.270.733,49	228.635.678,34
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	15	10.955.068,08	10.955.068,08
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	15	7.987,77	7.987,77
Αποθεματικά	15	22.341.815,49	21.395.800,38
Αποθεματικό ιδίων μετοχών	15	(131.540,07)	(131.540,07)
Αποτελέσματα εις νέον	15	76.363.304,69	61.893.701,46
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		109.536.635,97	94.121.017,62
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	16	259.411,18	252.250,82
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	2.426.632,33	2.447.845,66
Προβλέψεις	17	653.258,63	613.954,63
Λοιπές Υποχρεώσεις	18	10.810.250,24	9.293.364,26
Σύνολο υποχρεώσεων		14.149.552,38	12.607.415,38
Ασφαλιστικές προβλέψεις			
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	19	25.919.389,59	24.382.936,72
Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	19	99.338.389,04	97.051.570,44
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	19	326.766,51	472.738,18
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων		125.584.545,14	121.907.245,34
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		249.270.733,49	228.635.678,34

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (Ποσά σε Ευρώ)

ΕΣΟΔΑ	Σημειώσεις	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Δουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	22	66.986.397,76	65.268.630,66
Εκχωρημένα ασφάλιστρα	23	(4.232.267,00)	(4.254.133,00)
Καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα		62.754.130,76	61.014.497,66
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	24	655.550,88	415.961,10
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	25	932.670,81	14.556.789,16
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	26	(362.721,59)	1.845.772,85
Έσοδα επενδύσεων	27	2.923.659,29	2.723.979,46
Λοιπά έσοδα	28	807.139,26	703.059,37
Σύνολο Επενδύσεων και λοιπών εσόδων		4.956.298,65	20.245.561,94
Σύνολο Εσόδων (α)		67.710.429,41	81.260.059,60
ΕΞΟΔΑ			
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	29	(25.798.171,15)	(26.737.142,98)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	30	(1.992.871,31)	(9.376.894,00)
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	31	(12.998.726,38)	(12.431.769,15)
Λειτουργικά έξοδα	32	(6.823.447,78)	(7.195.023,12)
Λοιπά έξοδα	33	(449.122,13)	(277.344,37)
Σύνολο Εξόδων (β)		(48.062.338,75)	(56.018.173,62)
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ (α)+(β)		19.648.090,66	25.241.885,98
Φόρος εισοδήματος	34	(4.235.254,67)	(6.377.231,23)
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ (1)		15.412.835,99	18.864.654,76
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ			
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση συνολικών εσόδων σε μεταγενέστερες χρήσεις:			
Επανεκτίμηση υποχρέωσης παροχών προσωπικού, αναλογιστικά Κέρδη/(Ζημιές)		3.661,00	(19.486,74)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		(878,64)	4.676,82
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή στον αναβαλλόμενο φόρο		-	1.662,11
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ (2)		2.782,36	(13.147,81)
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ (1)+(2)		15.415.618,35	18.851.506,94
Βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή	35	0,8342	1,0210

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	10.955.068,08	7.987,77	20.623.118,87	43.950.646,21	75.536.820,93
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	(923.838,45)	(923.838,45)
(Απόκτηση) / διύθεση ιδίων μετοχών	-	-	317.482,00	339.046,20	656.528,20
Σχηματισμός αποθεματικών	-	-	336.807,26	(336.807,26)	-
Αποτελέσματα (κέρδη) χρήσης	-	-	-	18.864.654,76	18.864.654,76
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	(13.147,81)	-	(13.147,81)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	10.955.068,08	7.987,77	21.264.260,31	61.893.701,46	94.121.017,62
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	10.955.068,08	7.987,77	21.264.260,31	61.893.701,46	94.121.017,62
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-
(Απόκτηση) / διύθεση ιδίων μετοχών	-	-	-	-	-
Σχηματισμός αποθεματικών	-	-	943.232,75	(943.232,75)	-
Αποτελέσματα (κέρδη) χρήσης	-	-	-	15.412.835,99	15.412.835,99
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	2.782,36	-	2.782,36
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	10.955.068,08	7.987,77	22.210.275,42	76.363.304,70	109.536.635,97

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Ποσά σε Ευρώ)

		31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία			
Κέρδη προ φόρων		19.648.090,66	25.241.885,98
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	32	352.935,09	370.426,05
Τόκοι χρεωστικοί		131.646,67	116.316,78
Τόκοι και συναφή έσοδα επενδύσεων	27	(2.923.659,29)	(2.723.979,46)
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	6ii	48.936,69	(182.343,31)
(Κέρδη)/Ζημιές από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	24	(655.550,88)	(415.961,10)
(Κέρδη)/Ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	25	(932.670,81)	(14.556.789,16)
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	26	362.721,59	(1.845.772,85)
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση πάγιων περιουσιακών στοιχείων		(10.264,44)	(4.143,13)
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	30	1.992.871,31	9.376.894,00
Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως	17,33	(150.140,10)	10.525,46
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		17.864.916,49	15.387.059,27
Μεταβολές σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία			
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων		752.085,74	(161.302,62)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων		(264.044,99)	4.023.674,68
Καταβεβλημένοι φόροι		(892.576,56)	(3.796.486,36)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		17.460.380,68	15.452.944,97
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές άυλων και ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	6,7	(110.407,28)	(72.294,43)
(Αγορές)/Πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων	8	(583.845,21)	(3.428.589,82)
Πωλήσεις άυλων και ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	6,7	11.550,00	7.000,02
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων	9	(88.731.533,41)	(97.120.572,73)
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	9	87.745.876,33	92.193.314,57
Τόκοι εισπραχθέντες	27	1.882.876,79	1.890.506,92
Μερίσματα εισπραχθέντα	27	367.211,55	349.373,14
Ενοίκια εισπραχθέντα	27	673.570,95	484.099,40
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		1.255.299,72	(5.697.162,93)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Τόκοι χρεωστικοί		(131.646,67)	(116.316,78)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων μίσθωσης		(40.225,89)	(38.152,05)
Πώληση/(Αγορά) ιδίων μετοχών		-	656.528,20
Καταβολή μερισμάτων		-	(923.838,45)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(171.872,56)	(421.779,08)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών		18.543.807,85	9.334.002,96
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών αρχής χρήσεως		38.575.595,13	29.241.592,17
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών τέλους χρήσεως		57.119.402,98	38.575.595,13

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η INTERΛΑΪΦ (INTERLIFE) Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων με διακριτικό τίτλο INTERΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α. ιδρύθηκε την 04/11/1991 με την υπ' αριθ. 5793/04.11.91 απόφαση του κ. Υπουργού Εμπορίου (Τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών αριθ. φύλλου 4481/14.11.1991).

Έδρα της Εταιρείας είναι η Θέρμη Θεσσαλονίκης, 14ο χλμ. Ε.Ο. Θεσσαλονίκης – Πολυγύρου, με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 57606004000 (Αρ. Μ.Α.Ε. 25088/05/Β/91/23) και θα χαρακτηρίζεται εφεξής ως «η Εταιρεία».

Η Εταιρεία επίσης διατηρεί υποκαταστήματα στην Αθήνα, στη Ρόδο και στο Ηράκλειο Κρήτης.

Ο αριθμός προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε σε 140 άτομα (2019: 138).

Βάσει καταστατικού, η διάρκεια της Εταιρείας έχει οριστεί ως αόριστη. Η διάρκεια της Εταιρείας δύναται να τροποποιηθεί κατόπιν σχετικής αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως και τροποποιήσεως του σχετικού άρθρου.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, σκοπός της Εταιρείας είναι η κατά Νόμο:

α) ενέργεια στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό ασφαλίσεων, συνασφαλίσεων και αντασφαλίσεων κατά ζημιών,
β) αντιπροσώπευση αλληλοδαπών ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων,
γ) ίδρυση ή συμμετοχή σε άλλες ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής,
δ) πραγματοποίηση κάθε εργασίας που θα κρίνεται αναγκαία για την προώθηση των εργασιών της Εταιρείας,
ε) τοποθέτηση εργασιών μεταξύ ασφαλιστικών επιχειρήσεων υποκαταστημάτων ή νόμιμων αντιπροσώπων αλληλοδαπών ασφαλιστικών επιχειρήσεων,
στ) η ίδρυση και ανωνύμων εταιρειών που δεν έχουν ως αντικείμενο ασφαλιστικές εργασίες. Η δυνατότητα αυτή περιορίζεται στο ένα πέμπτο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

Ο αριθμός φορολογικού μητρώου (Α.Φ.Μ.) της Εταιρείας είναι 094342626 και υπάγεται στην Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ.

Από την 17η Οκτωβρίου 2012 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Αγορά Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών (Ν.Ε.Α.) του Χρηματιστηρίου Κύπρου. Επιπλέον, παράλληλα με το Χρηματιστήριο Κύπρου (NEA), από την 26η Ιανουαρίου 2021 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η Εταιρεία διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», από τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και από τις ειδικότερες διατάξεις του Ν.4364/2016 σχετικά με την «Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II)» καθώς και από τις οικείες Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος. Επίσης, η Εταιρεία ως Εταιρεία της οποίας οι μετοχές έχουν ενταχθεί στη ΝΕΑ Αγορά του Χρηματιστηρίου Κύπρου και έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών διέπεται από το οικείο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Εποπτεύουσα αρχή λόγω της ιδιότητάς της ως ασφαλιστική επιχείρηση είναι η Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τραπέζης της Ελλάδος καθώς και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ως εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από την 26/01/2021.

Οι παρούσες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2020 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29η Απριλίου 2021 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων είναι η εξής:

1. Βοτσαρίδης Ιωάννης, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος)
2. Δρυμπέτας Ευάγγελος, Αντιπρόεδρος (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)
3. Βοτσαρίδης Κωνσταντίνος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος)

4. Βοτσαρίδου Γεωργία, Μέλος (εκτελεστικό μέλος)
5. Πρόιος Αθανάσιος, Μέλος (εκτελεστικό μέλος)
6. Γούτα Πασχαλίνα, Μέλος (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)

Η θητεία των μελών λήγει στις 30/06/2023. Επισημαίνεται ωστόσο ότι η Εταιρεία στο πλαίσιο εναρμόνισής με το Ν.4706/2020 έχει προγραμματίσει την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου έως την εφαρμογή του εν λόγω νόμου.

2. Βασικές Λογιστικές Πολιτικές

Οι κύριες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 παρατίθενται παρακάτω. Η Εταιρεία εφάρμοσε τις ίδιες λογιστικές πολιτικές σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση.

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων Εταιρείας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Ι.Α.Σ.Β.), καθώς και των Διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (Ι.Φ.Ρ.Ι.Κ.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Ένα σημαντικό χαρακτηριστικό των ΔΠΧΑ είναι ότι απαιτούν την διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, σε ότι αφορά την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων. Αυτές βασίζονται στις διαθέσιμες πληροφορίες και φυσικά στην άσκηση κρίσεως από πλευράς Διοίκησης επί των πληροφοριών αυτών. Υπάρχει η περίπτωση τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις που έκανε η Διοίκηση και τυχόν τέτοιες αποκλίσεις να επηρεάσουν σημαντικά τα παραπάνω οικονομικά αποτελέσματα. Οι περιπτώσεις στις οποίες εμφανίζεται πιο έντονη η υποκειμενικότητα των λογιστικών κρίσεων της Διοίκησης, καθώς επίσης και αυτές που χαρακτηρίζονται από αυξημένη

πολυπλοκότητα και αβεβαιότητα αναφέρονται παρακάτω στη Σημείωση 3.2.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία που αφορούν οικόπεδα και κτίρια, τα αξιόγραφα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους.

Ως αρχή σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων είναι η αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern). Η Εταιρεία καταγράφει δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας που υπερβαίνουν τα ελάχιστα αποδεκτά όρια φερεγγυότητας χωρίς τη χρήση μεταβατικών μέτρων και αντιμετωπίζει με επιτυχία τους κινδύνους που σχετίζονται με τον COVID-19, επομένως η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, βάσει της οποίας έχουν συνταχθεί οι Οικονομικές Καταστάσεις.

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

2.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

2.2.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2020 ή μεταγενέστερα.

Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις.

Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφορία.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβανοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: "Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων σε ορισμένες απαιτήσεις συγκεκριμένων λογιστικών χειρισμών αντιστάθμισης, προκειμένου να εξομαλύνει ενδεχόμενες επιπτώσεις που προκύπτουν από την αβεβαιότητα η οποία προέρχεται από την αναμόρφωση του Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου.

Οι τροποποιήσεις σχεδιάστηκαν για να υποστηρίξουν την παροχή χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τις εταιρείες κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας, η οποία προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση των σημείων αναφοράς επιτοκίου, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια. Επιπλέον, οι εταιρείες απαιτείται να παράσχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται άμεσα από τις εν λόγω συνθήκες αβεβαιότητας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού. Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε

στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον COVID-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/06/2020)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 16 οι οποίες παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν μία σχετιζόμενη με τον COVID -19 παραχώρηση μισθώματος χαρακτηρίζεται ως τροποποίηση μίσθωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι στην περίπτωση που πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, δεν απαιτείται από τους μισθωτές να αξιολογήσουν εάν συγκεκριμένες παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον COVID-19 αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Αντιθέτως, οι μισθωτές που εφαρμόζουν αυτή την πρακτική εφαρμογή, θα υιοθετήσουν για τις εν λόγω παραχωρήσεις μισθώματος έναν λογιστικό χειρισμό ως να μην αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Τα παραπάνω εφαρμόζονται για παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον COVID-19, οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην αξιολογήσει εάν οι σχετιζόμενες με τον COVID – 19 παραχωρήσεις μισθωμάτων αποτελούν τροποποιήσεις μισθώσεων.

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

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

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2021.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλληλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλληλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την

Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2021.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον COVID-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον COVID-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να είναι σημαντικές. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3** «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16** «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν

έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37** «Προβλήψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.
- Οι **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020** προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολη επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν

τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι κυριότερες αρχές του ΔΠΧΑ 17 είναι οι ακόλουθες:

Μία Εταιρεία:

- Προσδιορίζει ως ασφαλιστήρια συμβόλαια τις συμβάσεις εκείνες με τις οποίες η οικονομική οντότητα αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από άλλο μέρος (τον αντισυμβαλλόμενο) συμφωνώντας να αποζημιώσει τον αντισυμβαλλόμενο εάν ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό συμβάν επηρεάζει αρνητικά τον αντισυμβαλλόμενο.
- Διαχωρίζει συγκεκριμένα ενσωματωμένα παράγωγα, διακριτά επενδυτικά στοιχεία και διαφορετικές υποχρεώσεις απόδοσης από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.
- Διαχωρίζει τις συμβάσεις σε ομάδες που θα αναγνωρίσει και θα αποτιμήσει.
- Αναγνωρίζει και αποτιμεί τις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση:
 - i. Μια αναπροσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών (ταμειακές ροές εκπλήρωσης) που ενσωματώνει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης με τρόπο που συνάδει με τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, πλύν (εάν αυτή η αξία είναι μια υποχρέωση) ή μείον (αν η αξία αυτή είναι περιουσιακό στοιχείο).
 - ii. Ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα των συμβάσεων (το συμβατικό περιθώριο παροχής υπηρεσιών).
- Αναγνωρίζει το κέρδος από μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά τη διάρκεια της περιόδου που η οικονομική οντότητα παρέχει ασφαλιστική κάλυψη και καθώς η οικονομική οντότητα αποδεσμεύεται από τον κίνδυνο. Εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι ή καθίσταται ζημιογόνος, η οντότητα αναγνωρίζει αμέσως τη ζημία.
- Παρουσιάζει ξεχωριστά τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες, τα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών και τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης της ασφάλισης.
- Γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων να εκτιμήσουν την επίδραση που έχουν οι συμβάσεις που

εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 στην οικονομική θέση, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές της.

Η Εταιρεία αξιολογεί ήδη την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση διότι εκδίδει ελάχιστα πολυετή ασφαλιστικά συμβόλαια μη σημαντικής αξίας.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν:

- α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς,
- β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της Διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού,
- γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και
- δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του COVID-19.

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.

Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων.

Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλληλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλληλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλληλαγής λογιστικής πολιτικής.

Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλληλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλληλαγές και άλληλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλληλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλληλαγές και άλληλα γεγονότα του παρελθόντος.

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 Πληροφόρηση Κατά Τομέα

Η παρουσίαση των πληροφοριών για τους λειτουργικούς τομείς δραστηριότητας, πραγματοποιείται σύμφωνα με τον τρόπο που η Διοίκηση της Εταιρείας αντιλαμβάνεται και αξιολογεί την επιχειρηματική δραστηριότητα.

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που παρέχουν ασφαλιστικά προϊόντα, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις σε σχέση με άλλα. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μια περιοχή στην οποία η Εταιρεία δραστηριοποιείται και προσφέρει ασφαλιστικά προϊόντα και η περιοχή αυτή υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις σε σχέση με άλλες περιοχές.

Η Εταιρεία παρουσιάζει διακεκριμένα τον τομέα ασφάλισης του κλάδου αυτοκινήτου και τους λοιπούς

κλάδους. Οι τομείς που παρουσιάζονται ξεχωριστά είναι αυτοί που χρησιμοποιούνται ώστε η Διοίκηση να λάβει στρατηγικές αποφάσεις.

Οι εσωτερικές συναλλαγές αν πραγματοποιηθούν γίνονται με τους ίδιους όρους που πραγματοποιούνται οι συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για τους σκοπούς Αναφοράς κατά τομέα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 είναι οι ίδιες που χρησιμοποιούνται κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων.

Δεν έχουν υπάρξει αλλαγές σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο όσον αφορά τις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του κέρδους ή της ζημιάς του γεωγραφικού τομέα.

2.4 Συναλλαγές Και Υπόλοιπα Σε Ξένο Νόμισμα

Το Ευρώ αποτελεί το συναλλακτικό νόμισμα της Εταιρείας. Όλα τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζονται στο κύριο νόμισμα που αναφέρεται παραπάνω. Η Εταιρεία τόσο κατά την τρέχουσα χρήση όσο και κατά την προηγούμενη συναλλήσσεται κατά κύριο λόγο σε Ευρώ (€) και ως εκ τούτου ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες των εκάστοτε συναλλαγών.

Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα αναγνωρίζονται μέσω της Κατάστασης Συνοδικών Εσόδων.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των χρεογράφων και των άλλων νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επαναποτιμώνται σε εύλογες αξίες περιέχονται στην Κατάσταση Συνοδικών Εσόδων.

2.5 Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία

Στην κατηγορία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνονται οικοπέδα, κτίρια, μεταφορικά μέσα και λοιπός πάγιος εξοπλισμός (έπιπλα, Η/Υ κ.λπ.), τα οποία χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για την επίτευξη του λειτουργικού σκοπού της. Σε περίπτωση που κάποιο ενσώματο περιουσιακό στοιχείο έχει μικτή χρήση,

δηλαδή ιδιοχρησιμοποίηση αλλά παράλληλα εξυπηρετεί και επενδυτικό σκοπό τότε κατατάσσεται ανάλογα με το ποιος από τους δυο σκοπούς καλύπτεται περισσότερο από την χρήση του.

Στην κατηγορία γήπεδα - κτίρια κάθε στοιχείο αποτιμάται

αρχικά στην αξία κτήσεως του, δηλαδή το ιστορικό κόστος. Τυχόν δαπάνες οι οποίες αποτελούν άμεσα σχετιζόμενο έξοδο απόκτησης ενός οικοπέδου - κτιρίου όπως είναι οι φόροι μεταβίβασης, συμβολαιογραφικά έξοδα, μεσιτικές αμοιβές κ.λπ. προσαυξάνουν την αξία κτήσης του.

Μεταγενέστερα κόστη προσαυξάνουν την αξία κτήσης του παγίου μόνο όταν είναι βέβαιο ότι θα προκύψουν οικονομικά οφέλη. Όλα τα υπόλοιπα έξοδα συντήρησης και εγκατάστασης που παρουσιάζονται καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης.

Ως ενσώματα περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση ασχέτως από την μελλοντική χρήση του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου. Αυτές αποτιμώνται με βάση το ιστορικό κόστος, δηλαδή το κόστος που έχει καταβάλει η Εταιρεία ως το τρέχον στάδιο κατασκευής του. Δεν διενεργούνται αποσβέσεις σε αυτού του είδους τα ενσώματα στοιχεία. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την ολοκλήρωσή τους και την έναρξη χρήσης αυτών για παραγωγικούς ή επενδυτικούς σκοπούς.

Όταν ολοκληρωθούν οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση, μεταφέρονται είτε στους ανάλογους λογαριασμούς των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (π.χ. οικόπεδα, κτίρια) εάν η χρήση προβλέπεται να εξυπηρέτηση λειτουργικούς σκοπούς της Εταιρείας είτε στις επενδύσεις σε ακίνητα, εάν πρόκειται για επένδυση. Ως αρχική αξία αυτών των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων λογίζεται το ιστορικό κόστος ολοκλήρωσής τους.

Οι λοιπές κατηγορίες ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (επιπλά και λοιπός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα) αποτιμώνται στην ιστορική αξία κτήσης τους, μείον τις αναλογούσες αποσβέσεις.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου, με σκοπό την επαύξηση της μελλοντικής αξίας και παραγωγικής ικανότητας του δύνανται να κεφαλαιοποιούνται. Σε

κάθε άλλη περίπτωση οι δαπάνες μεταφέρονται και επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που αφορούν (π.χ. δαπάνες συντήρησης παγίου κ.λπ.).

Η Εταιρεία αποσβένει τα ενσώματα πάγια στοιχεία με τη μέθοδο της σταθερής ετήσιας απόσβεσης κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων είναι οι εξής:

Είδος Πάγιου Στοιχείου	Ωφέλιμη Διάρκεια Ζωής
Γήπεδα	Δεν αποσβένονται
Κτίρια	25 έτη
Μεταφορικά μέσα	6-9 έτη
Επιπλά & λοιπός εξοπλισμός	5-10 έτη

Οι αποσβέσεις των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων αρχίζουν με την έναρξη της χρησιμοποίησής τους και παύουν με την πώληση ή την απόσυρσή τους από την παραγωγική διαδικασία. Επιπρόσθετα, σε ότι αφορά κυρίως τις αποσβέσεις των κτιρίων, αυτές δύνανται να σταματήσουν εάν το λογιστικό υπόλοιπο που έχει διαμορφωθεί μετά τις αποσβέσεις πλέον δεν αντανakλά την πραγματική εναπομένουσα οικονομική αξία του παγίου. Η Διοίκηση κρίνει ότι με αυτόν τον τρόπο επιτυγχάνεται καλύτερη απεικόνιση της αξίας των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων. Σε ετήσια βάση η Διοίκηση εξετάζει εάν συντρέχουν τέτοιες περιπτώσεις. Εάν υπάρχουν τέτοιες περιπτώσεις γίνεται σχετική γνωστοποίηση στις Σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων.

Στις περιπτώσεις εκποίησης ενσώματων στοιχείων ενεργητικού, τα κέρδη ή οι ζημίες υπολογίζονται ως εξής: Στην αξία εκποίησης (τιμή πώλησης) προστίθεται η λογιστική αξία κτήσεως (ιστορικό κόστος κτήσης προσαυξημένο με τυχόν αναπροσαρμογές αξίας) και αφαιρούνται οι συσσωρευμένες αποσβέσεις των στοιχείων αυτών. Το αποτέλεσμα επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσης της περιόδου που αυτό αφορά.

2.6 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν οικόπεδα και κτίρια που είναι ιδιόκτητα, τα οποία κατέχονται με

σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την απόκομιση κεφαλαιακών κερδών.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών άμεσων εξόδων κτήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία των ακινήτων προσδιορίζεται από μελέτες ανεξάρτητων επαγγελματιών μελών του Σώματος Ορκωτών Εκτιμητών, σύμφωνα με οδηγίες που εκδίδονται από την Διεθνή Επιτροπή Προτύπων Αποτίμησης (International Valuation Standards Committee). Η μέθοδος αποτίμησης που χρησιμοποιείται είναι η συγκριτική ή η επενδυτική. Με τη συγκριτική μέθοδο, η αξία που δίδεται στο προς εκτίμηση ακίνητο προσδιορίζεται κατόπιν σύγκρισης του ακινήτου με άλλα ομοειδή ακίνητα για τα οποία υπάρχουν διαθέσιμες τιμές πρόσφατων συναλλαγών. Με την επενδυτική μέθοδο, η αξία που δίδεται στο προς εκτίμηση ακίνητο προσδιορίζεται με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών που προκύπτουν από τη χρήση (εκμίσθωση) του ακινήτου.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα απεικονίζει, μεταξύ άλλων, έσοδα από ενοίκια υφιστάμενων μισθώσεων και παραδοχές σχετικά με τα έσοδα από ενοίκια από μελλοντικές μισθώσεις, υπό το φως των τρεχουσών συνθηκών που ισχύουν στην αγορά. Επίσης αντικατοπτρίζει, σε παρόμοια βάση, οποιαδήποτε ταμειακή εκροή που θα ήταν αναμενόμενη, από κάθε ακίνητο.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στην λογιστική

αξία του ακινήτου μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που σχετίζονται με το εν λόγω ακίνητο, θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και ότι τα σχετικά κόστη μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα έξοδα επιδιορθώσεων και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Επίσης, οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Τα στοιχεία αναγνωρίζονται μέχρι την πώλησή τους ή νωρίτερα, κατά την ημερομηνία που η Εταιρεία παύει να έχει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από το στοιχείο.

Μεταφορές ακινήτων από την κατηγορία των επενδύσεων σε ακίνητα γίνονται μόνο όταν υπάρχει μεταβολή χρήσης αυτών, που αποδεικνύεται από την έναρξη της ιδιοχρησιμοποίησης από την Εταιρεία ή την έναρξη της αξιοποίησης με σκοπό την πώληση.

Ακίνητα τα οποία κατασκευάζονται ή αξιοποιούνται για μελλοντική χρήση ως επενδύσεις σε ακίνητα, ταξινομούνται ως ενσώματες ακινητοποιήσεις και εμφανίζονται στο κόστος έως ότου η κατασκευή ή η αξιοποίηση ολοκληρωθεί, οπότε και αναταξινομούνται και λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα. Οι ταμειακές ροές από την αγορά και την πώληση επενδυτικών ακινήτων παρουσιάζονται στις επενδυτικές δραστηριότητες.

2.7 Μισθώσεις

Η αξιολόγηση του εάν μια σύμβαση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση βασίζεται πάντοτε στην ουσία της εν λόγω σύμβασης. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να εξετασθεί κατά πόσον: α) η εκπλήρωση μιας σύμβασης εξαρτάται από τη χρήση ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή στοιχείων και β) η σύμβαση εκχωρεί δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρεία ως μισθωτής:

Η Εταιρεία εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύς αυτής και αναγνωρίζει κατά περίπτωση ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα

χρήσης και μια αντίστοιχη υποχρέωση από την μίσθωση για όλες τις συμβάσεις μίσθωσης στις οποίες είναι μισθωτής, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Για τις μισθώσεις αυτές, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης. Συμβάσεις που έχουν λήξει και οι οποίες έχουν "σιωπηρά ανανεωθεί" με απεριόριστη διάρκεια μίσθωσης θεωρείται ότι δεν είναι εκτελεστές, δηλαδή δεν απορρέουν από αυτές εκτελεστά δικαιώματα

και υποχρεώσεις. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα που αφορούν αυτές τις μισθώσεις ως λειτουργικά έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Η υποχρέωση από την μίσθωση αρχικά επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, τα οποία προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης. Εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του. Τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση αποτελούνται από:

- σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων), μειωμένα κατά τυχόν κίνητρα μίσθωσης,
- κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,
- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος του μισθωτή για καταγγελία της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από την μίσθωση (με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου) και μειώνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθωμάτων. Η Εταιρεία επανεπιμετρά την υποχρέωση από την μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης) εάν:

- επέλθει αλλαγή στην διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στον δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται

προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.

- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

Η υποχρέωση από την μίσθωση παρουσιάζεται διακριτά στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης εμπεριέχει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της αντίστοιχης υποχρέωσης από την μίσθωση, τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα αυτής, και τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο κόστος μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Λ.Π. 36 προκειμένου να προσδιορίσει εάν το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης έχει απομειωθεί.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται στην μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Εάν ως αποτέλεσμα της σύμβασης μίσθωσης μεταβιβάζεται η κυριότητα του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή στο κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει ενσωματωθεί το τίμημα εξαγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου δεδομένου ότι η Εταιρεία αναμένει να εξασκήσει το δικαίωμα αγοράς αυτού, το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στην ωφέλιμη ζωή του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Η απόσβεση ξεκινά από την έναρξη της μισθωτικής περιόδου.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται διακριτά στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από την μίσθωση και κατά συνέπεια δεν αποτελούν συστατικό στοιχείο της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Οι σχετικές πληρωμές αναγνωρίζονται ως έξοδο

την περίοδο κατά την οποία επήλθε το γεγονός ή ο όρος ενεργοποίησης των καταβολών αυτών.

Η Εταιρεία εφάρμοσε την πρακτική διευκόλυνση του ΔΠΧΑ 16 σύμφωνα με την οποία ο μισθωτής δεν υποχρεούται να διαχωρίσει τα μη μισθωτικά στοιχεία, και επομένως αντιμετωπίζει λογιστικά κάθε μισθωτικό και σχετικό μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαία σύμβαση.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής:

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι εκμισθωτής κατατάσσονται είτε ως χρηματοδοτικές είτε ως λειτουργικές. Όταν σύμφωνα με τους όρους της μίσθωσης μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα του στον μισθωτή, η μίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική. Όλες οι άλλες μισθώσεις κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Όταν η Εταιρεία είναι ενδιάμεσος μισθωτής, αντιμετωπίζει λογιστικά την κύρια μίσθωση και την υπεκμίσθωση ως δυο χωριστές συμβάσεις. Η υπεκμίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική ή λειτουργική ανάλογα με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης που προκύπτει από την κύρια μίσθωση.

Τα έσοδα από τις λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά την διάρκεια της εκάστοτε μίσθωσης. Τα αρχικά άμεσα κόστη διαπραγμάτευσης και διεκπεραίωσης της συμφωνίας μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στην λογιστική αξία του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά την διάρκεια της εκάστοτε μίσθωσης.

Τα ποσά που οφείλουν οι μισθωτές από τις χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται ως απαιτήσεις στο ποσό της καθαρής επένδυσης της Εταιρείας στην χρηματοδοτική μίσθωση. Το χρηματοοικονομικό έσοδο από την μίσθωση κατανέμεται στις περιόδους αναφοράς έτσι ώστε να αντανakλάται το σταθερό περιοδικό ποσοστό απόδοσης της Εταιρείας στην υπολειπόμενη καθαρή επένδυση

στις χρηματοδοτικές μισθώσεις. Όταν η μίσθωση περιλαμβάνει μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 15 προκειμένου να επιμερίζει το τίμημα της σύμβασης σε κάθε στοιχείο χωριστά.

Διάρκεια μίσθωσης

Οι συμβάσεις των οποίων η ημερομηνία λήξης ανανεώνεται σιωπηρά, καθίστανται αορίστου χρόνου μετά την ημερομηνία λήξη τους και συνεχίζουν να δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις, εφόσον κανένας από τους αντισυμβαλλόμενους δεν προχωρήσει στην καταγγελία αυτών. Δεδομένου ότι τόσο ο μισθωτής όσο και ο εκμισθωτής έχουν το δικαίωμα να καταγγείλουν την μίσθωση χωρίς την λήψη σχετικής άδειας του αντισυμβαλλόμενου και χωρίς να απαιτείται η καταβολή κάποιου ποσού ως αποζημίωση, η Εταιρεία αξιολόγησε ότι οι εν λόγω συμβάσεις μίσθωσης δεν δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις μετά το πέρας της συμβατικής ημερομηνίας λήξης και συνεπώς δεν πληρούν τον ορισμό της σύμβασης του ΔΠΧΑ 16.

Συνεπώς η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις ως λειτουργικά έξοδα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Παραχωρήσεις Μισθώματος» σχετιζόμενες με τον COVID-19

Οι τροποποιήσεις, ως αναφέρονται παραπάνω στη σημείωση 2.2, παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν οι παραχωρήσεις μισθωμάτων που σχετίζονται με τον COVID-19 και μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων, χαρακτηρίζονται ως τροποποίηση μίσθωσης. Το παρόν, έχει παραταθεί και ισχύει για πληρωμές μισθωμάτων που οφείλονται την ή πριν την 30η Ιουνίου 2022.

Η Εταιρεία έκανε χρήση της τροποποίησης αυτής και δεν προέβη σε τροποποίηση της μίσθωσης και προσαρμογή της αξίας του δικαιώματος χρήσης, η οποία παρέμεινε αμετάβλητη. Επιπλέον, η υποχρέωση μίσθωσης μειώθηκε με ισόποσο όφελος στα αποτελέσματα χρήσης.

2.8 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Στα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος

κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά

την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 5 χρόνια.

Οι δαπάνες που σχετίζονται με την συντήρηση των λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνοδικού εισοδήματος κατά την ημερομηνία που αυτές πραγματοποιούνται. Τα κόστη ανάπτυξης που συνδέονται άμεσα με τα προγράμματα λογισμικού αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια:

- Είναι τεχνικά εφικτό το προϊόν λογισμικού να τεθεί σε χρήση.
- Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την πρόθεση να ολοκληρώσει το λογισμικό και να το θέσει σε λειτουργία για ιδία χρήση ή να το πουλήσει.
- Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ικανότητα να ολοκληρώσει το λογισμικό και να το θέσει σε λειτουργία για ιδία χρήση ή να το πουλήσει.
- Μπορεί να τεκμηριωθεί με ποιο τρόπο το λογισμικό θα

αποφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

- Υπάρχουν οι διαθέσιμοι, τεχνικοί και οικονομικοί πόροι ώστε να ολοκληρωθεί η κατασκευή του λογισμικού και να τεθεί σε χρήση ή να πουληθεί.
- Οι δαπάνες που αναλογούν στο προϊόν λογισμικού κατά τη διάρκεια της ανάπτυξης του να μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα.

Τα έξοδα που κεφαλαιοποιούνται ως μέρος της ανάπτυξης ενός λογισμικού προϊόντος είναι έξοδα μισθοδοσίας και αναλογία από τα γενικά έξοδα Διοίκησης.

Τέλος, δαπάνες όπως, οι δαπάνες ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης επιχειρησιακών μονάδων ή υποκαταστημάτων, δαπάνες εκπαίδευσης προσωπικού, δαπάνες διαφήμισης και προβολής και δαπάνες μετεγκατάστασης και αναδιοργάνωσης τμήματος ή όλης της Εταιρείας, αναγνωρίζονται ως έξοδα κατά το χρόνο πραγματοποιήσεώς τους.

2.9 Επενδύσεις σε Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

2.9.1 Κατηγοριοποίηση

i. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Κατά την αρχική αναγνώριση η Εταιρεία προσδιορίζει οποιοδήποτε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, ως χρηματοοικονομικό μέσο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία του μέσω των αποτελεσμάτων όταν:

α) Απαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια ανακοιλουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση (ορισμένες φορές αναφερόμενη ως «λογιστική ασυμμετρία») που θα προέκυπτε εάν τα σχετιζόμενα παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα αντιμετωπίζονταν λογιστικά ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο και τα υποκείμενα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, όπως είναι δάνεια και απαιτήσεις κατά ασφαλισμένων και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων ή υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.

β) Μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων ή και των δύο τυγχάνει διαχείρισης και η απόδοσή της αξιολογείται σε βάση εύλογης αξίας, σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και η πληροφόρηση

σχετικά με την ομάδα παρέχεται εσωτερικά σε αυτό το επίπεδο στη Διοίκηση της Εταιρείας.

γ) Τα χρηματοοικονομικά μέσα περιέχουν ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα, η ύπαρξη των οποίων τροποποιεί ουσιαστικά τις ταμειακές ροές και για το λόγο αυτό θα έπρεπε να απεικονίζονται σε διακεκριμένη βάση εάν δεν είχαν ταξινομηθεί σε αυτή την κατηγορία. Ο προσδιορισμός κάποιου χρηματοοικονομικού στοιχείου ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων είναι αμετάκλητος.

ii. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει χρεόγραφα που αποκτώνται είτε για τη δημιουργία κέρδους από τη βραχυπρόθεσμη μεταβολή στην τιμή ή το περιθώριο του διαπραγματευτή ή είναι χρεόγραφα που ανήκουν σε ένα χαρτοφυλάκιο χρεογράφων για τα οποία υπάρχει ιστορικό βραχυπρόθεσμης δημιουργίας κέρδους.

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας δεν περιλαμβάνει χρεόγραφα που υπόκεινται σε συμφωνία πώλησης και επαναγοράς.

2.9.2 Αναγνώριση και επιμέτρηση

Όλα τα χρηματοοικονομικά αξιόγραφα που έχει η Εταιρεία στην κατοχή της διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και καταχωρούνται από την Εταιρεία ως αξιόγραφα που προορίζονται για εμπορική εκμετάλλευση και είναι διαθέσιμα προς πώληση. Η απόφαση για την ταξινόμηση αυτή των επενδύσεων λαμβάνεται αρχικά κατά τον χρόνο απόκτησής τους και επανεξετάζεται στην περίοδο κλεισίματος κάθε οικονομικής κατάστασης. Η επανεξέταση αυτή δύναται να γίνει επίσης οποτεδήποτε κρίνει η Διοίκηση ότι πρέπει να γίνει εάν συντρέχουν καταστάσεις, οι οποίες επηρεάζουν τις επενδύσεις αυτές ή γίνει αλλαγή της επενδυτικής στρατηγικής της Εταιρείας.

Τα χρηματοοικονομικά αξιόγραφα καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους κατά την ημερομηνία αγοράς τους, η οποία προσαυξάνεται με τις δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα της ημερομηνίας αγοράς τους (κατά κύριο λόγο σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων), τα αξιόγραφα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις οργανωμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιόγραφων ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών αξιόγραφων κατά την αποτίμηση ή την πώληση τους, καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιείται αυτή.

Επίσης, τα έσοδα από τόκους και μερίσματα που αφορούν χρηματοοικονομικά αξιόγραφα, καταχωρούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης.

Αναλυτικότερα η προσέγγιση της Εταιρείας έχει ως εξής:

α) Τα ομόλογα έχουν μακροπρόθεσμη λήξη (πέραν

του ενός έτους) και συγκεκριμένη ονομαστική αξία η οποία και πληρώνεται στον χρόνο λήξης τους. Η πολιτική της Εταιρείας είναι κατά τον χρόνο αγοράς τους, αυτά να καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους, περιλαμβανομένου και τυχόν έμμεσα έξοδα που σχετίζονται με αυτά. Κατά τον χρόνο λήξης τους (ρευστοποίηση τους) γίνεται η σχετική αποτίμηση, και τα τυχόν έσοδα ή έξοδα που προκύπτουν βαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης αυτής. Τα ετήσια έσοδα από τόκους που προκύπτουν από αυτά τα χρηματοοικονομικά προϊόντα αναγνωρίζονται στην χρήση που λαμβάνουν χώρα.

β) Τα αμοιβαία κεφάλαια σε αντίθεση με τα ομόλογα δεν έχουν ονομαστική αξία. Αρχικά αυτά καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους. Τα τυχόν έμμεσα έξοδα που σχετίζονται με τη κτήση τους αντιμετωπίζονται με τον ίδιο τρόπο όπως αναφέρεται παραπάνω στα ομόλογα. Μετά την αρχική καταχώρηση βάσει του κόστους κτήσης, η αποτίμησή τους σε ετήσια βάση γίνεται βάσει της εύλογης αξίας τους. Δεδομένου ότι πρόκειται για χρηματοοικονομικά και η απόδοσή τους είναι ιδιαίτερα μεταβλητή, αποτελεί επιλογή της Διοίκησης ως εύλογη αξία να ριγίζεται η τρέχουσα τιμή τους.

γ) Στη περίπτωση των μετοχών που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο, αυτές αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της αγοράς τους και καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους, περιλαμβανομένου και τυχόν έμμεσα έξοδα που σχετίζονται με αυτά. Στη συνέχεια οι επενδύσεις αυτές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, δηλαδή τη τρέχουσα αξία του προϊόντος στην αγορά αυτή. Όπως και στα ανωτέρω χρηματοοικονομικά προϊόντα οι τυχόν διαφορές που προκύπτουν κατά την αποτίμηση (κέρδη ή ζημίες) βαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσης στα οποία πραγματοποιήθηκε η αποτίμηση.

2.10 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει την αξία των περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους.

Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση διερευνάται

κατά πόσον η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να ανακτηθεί και σε αρνητική περίπτωση διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση. Ως ανακτήσιμη αξία θεωρείται η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και αξίας χρήσεως.

ι. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αναπόσβεστο κόστος

Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Αντικειμενικές ενδείξεις υπάρχουν όταν συντρέχουν οι παρακάτω προϋποθέσεις:

- 1) Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του αντισυμβαλλόμενου.
- 2) Μη καταβολή ασφαλιστρών.
- 3) Όταν η λογιστική αξία των στοιχείων του ενεργητικού που αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Όταν συντρέχουν οι παραπάνω περιπτώσεις για καλύτερη απεικόνιση της οικονομικής κατάστασης οι απαιτήσεις αυτές χαρακτηρίζονται ως επισφαλείς και παρακολουθούνται ξεχωριστά.

Πέραν των ανωτέρω, η Εταιρεία, για τη διασφάλιση των απαιτήσεων, έχει θεσπίσει την παροχή εγγυήσεων, εμπράγματων και άηλων, στα πλαίσια ενός κανονισμού συνεργασίας. Ο βαθμός εγγύησης του χρεώστη, κλιμακώνεται με βάση το ύψος των συνοηκίων του τρεχουσών υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των άηλων αξιόγραφων).

Επιπρόσθετα, εάν συντρέχουν βάσιμοι λόγοι από τους οποίους να συνάγεται ότι οι απαιτήσεις αυτές δεν δύναται να εισπραχθούν (π.χ. χρεωκοπία, έλλειψη ακίνητων στοιχείων που δύναται να διεκδικηθούν) τότε

διαγράφονται βαρύνοντας τα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία έγινε η διαγραφή τους.

Στη περίπτωση που κάποια απαίτηση που έχει χαρακτηριστεί ως επισφαλής εισπραχθεί, τότε αυτή μεταφέρεται από τους λογαριασμούς επισφαλειών στις απαιτήσεις. Αντίστοιχα, εάν κάποια απαίτηση η οποία έχει διαγραφεί εισπραχθεί σε μεταγενέστερη χρήση, αυτή αναγνωρίζεται και προσυζάνει τα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία εισπράχθηκε.

Σε ότι αφορά τις απαιτήσεις από λοιπούς χρεώστες, αυτές αφορούν απαιτήσεις από ενοίκια, διεκδικούμενα ποσά από ζημίες που πληρώθηκαν και λοιπές απαιτήσεις. Οι απαιτήσεις αυτές αναγνωρίζονται λογιστικά με την έκδοση των σχετικών νομικών εγγράφων μεταξύ της Εταιρείας και του συμβαλλόμενου χρεώστη. Σε ότι αφορά την τυχόν απομείωση της αξίας τέτοιων απαιτήσεων ισχύουν τα ανωτέρω που αφορούν τους χρεώστες ασφαλιστρών.

Τα τυχόν έσοδα από τόκους υπερημερίας που προέρχονται από τις ανωτέρω απαιτήσεις αναγνωρίζονται λογιστικά εντός της χρήσης στην οποία έγινε δεκτός ο διακανονισμός με τον χρεώστη και την έκδοση του σχετικού παραστατικού.

ii. Απομείωση άηλων μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη διάρκεια ζωής δεν υπόκεινται σε αποσβέσεις και ελέγχονται για τυχόν απομείωση κάθε χρόνο. Στις Οικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνονται τέτοια στοιχεία.

2.11 Ασφαλιστικές & Αντασφαλιστικές Δραστηριότητες

Η Εταιρεία υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 4, οπότε και έγινε ταξινόμηση του χαρτοφυλακίου σε ασφαλιστικά και επενδυτικά συμβόλαια. Ασφαλιστικά συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική Εταιρεία και όπου η ασφαλιστική Εταιρεία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος

που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι σημαντικός όταν και μόνον όταν ένα συμβάν θα μπορούσε να αναγκάσει την ασφαλιστική Εταιρεία να καταβάλει σημαντικές επιπλέον παροχές.

Τα συμβόλαια, τα οποία δεν περιλαμβάνουν την κάλυψη σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου, χαρακτηρίζονται ως επενδυτικά.

i. Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών

Τα ασφαλιστήρια των συμβολαίων ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (δεδουλευμένα ασφαλιστήρια) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Κατά την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών Καταστάσεων το ποσό των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών που αναλογεί στο επόμενο ή στα επόμενα έτη μεταφέρεται στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών. Τα ασφαλιστήρια απεικονίζονται πριν την μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

Πιο αναλυτικά τα συμβόλαια διαχωρίζονται σε:

α) Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών - Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία για την κάλυψη του κινδύνου της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων.

β) Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών Πυρός και Λοιπών Κηλάδων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο πυρός, σεισμού, χερσαίων οχημάτων, κλοπής, μεταφορών, γενικής αστικής ευθύνης, πιστώσεων, εγγυήσεων, βοθησίας, σκαφών, αεροσκαφών, πληρωμάτων και λοιπά. Επί των ανωτέρω εσόδων από ασφαλιστήρια προστίθενται τα «δικαιώματα συμβολαίων» το ύψος των οποίων καθορίζεται από την κάθε ασφαλιστική Εταιρεία ξεχωριστά. Η κατανομή των εσόδων αυτών γίνεται κατά κλάδο ασφάλισης.

Τα ασφαλιστικά έσοδα της Εταιρείας προέρχονται κυρίως από την δραστηριοποίησή της στην ασφάλιση αυτοκινήτων.

Τα εισπρακτέα ποσά από ασφαλιστήρια συμβόλαια, δηλαδή τα έσοδα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου και είναι απαιτητά από τους ασφαλισμένους, μεσίτες ασφαλίσεων και πράκτορες.

Τα πληρωτέα ποσά που σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, ανήκουν σε δυο κατηγορίες:

α) Τις αποζημιώσεις ζημιών οι οποίες προέρχονται από συμβατικές υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων και β) τα γενικά έξοδα που διενεργεί η Εταιρεία για την προώθηση των ασφαλιστικών εργασιών της. Και τα δυο βαρύνουν τα αποτελέσματα της περιόδου που αυτά αφορούν.

Τα γενικά έξοδα περιλαμβάνουν δαπάνες όπως προμήθειες προς μεσίτες ασφαλίσεων, πράκτορες, μισθοδοσίες προσωπικού της Εταιρείας που ασχολείται με τις ασφαλίσεις, δαπάνες συντήρησης εξοπλισμού και αναλώσιμα αυτού που χρησιμοποιείται για την προώθηση ασφαλίσεων και τα λοιπά σχετικά λειτουργικά έξοδα, όπως είναι η διαφήμιση κ.λπ.

Οι δαπάνες για προμήθειες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με βάση την χρονική διάρκεια των ασφαλιστικών συμβολαίων που αυτές αφορούν. Έτσι, εάν ένα μέρος του συμβολαίου αφορά μια χρήση και το υπόλοιπο την επόμενη, το ποσό της προμήθειας μεταφέρεται αναλογικά στις δύο χρήσεις. Οι λοιπές παραπάνω δαπάνες αναγνωρίζονται στον χρόνο διενέργειάς τους.

Όπως και τα γενικά έξοδα έτσι και οι πληρωθείσες αποζημιώσεις ασφαλιστικών ζημιών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης που έλαβαν χώρα.

ii. Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης Συμβολαίων (ΜΕΠ)

Οι προμήθειες και τα άλλα έξοδα πρόσκτησης που αναλογούν στην επόμενη χρήση τόσο των νέων συμβολαίων όσο και των ανανεώσεων των υφιστάμενων συμβολαίων απεικονίζονται στο λογαριασμό του Ενεργητικού «Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων» και κατανομούνται στις χρήσεις ανάλογα με τη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Η συντριπτική πλειοψηφία των ασφαλιστηρίων συμβολαίων έχει ετήσια διάρκεια.

iii. Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν την εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας για υποχρεώσεις που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Η Εταιρεία διενεργεί στο τέλος κάθε οικονομικής χρήσης προβλέψεις για κινδύνους που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχει συνάψει. Η διενέργεια των προβλέψεων αυτών είναι υποχρεωτική βάσει της ασφαλιστικής νομοθεσίας η οποία διέπει την λειτουργία των ασφαλιστικών επιχειρήσεων στην Ελλάδα.

Το τελικό ποσό των υπολογιζόμενων προβλέψεων βαρύνει τα αποτελέσματα χρήσης της οικονομικής χρήσης που αφορά και αρχικά α) συμψηφίζονται με τις αντίστοιχες προβλέψεις της προηγούμενης χρήσης

με το αποτέλεσμα του συμψηφισμού να βαρύνει τα αποτελέσματα χρήσης και β) μεταφέρεται στην επόμενη οικονομική χρήση ως προβλέψεις προηγούμενης χρήσης.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αναλύονται στις ακόλουθες κυριότερες κατηγορίες:

Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα:

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

Προβλέψεις για Κινδύνους σε Ισχύ: Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών Καταστάσεων όταν εκτιμάται ότι το απόθεμα των μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών και δικαιωμάτων μετά την αφαίρεση των αναλογούντων εξόδων πρόσκτησης δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε ισχύ την ημερομηνία αυτή.

Προβλέψεις Εκκρεμών Αποζημιώσεων: Αφορά τις προβλέψεις εκκρεμών ζημιών περιλαμβάνουν τις κατά φάκελο προβλέψεις για το κόστος των ζημιών, τα επιπλέον ποσά που εκτιμήθηκαν αναλογιστικά για να καλύψουν τυχόν ανεπάρκειες των προαναφερθέντων προβλέψεων, το κόστος των ζημιών που δεν έχουν αναγγελθεί καθώς και τα έξοδα διαχείρισης των ζημιών. Το τελικό κόστος των εκκρεμών ζημιών υπολογίζεται με τη χρήση ενός φάσματος τυποποιημένων αναλογιστικών τεχνικών, όπως η Chain Ladder και η Bornheutter-Ferguson μέθοδοι. Η κύρια υπόθεση στην οποία βασίζονται αυτές οι τεχνικές είναι ότι η εμπειρία που έχει αποκομίσει η Εταιρεία από τις ζημιές του παρελθόντος μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την εκτίμηση των μελλοντικών ζημιών και συνεπώς για τον καθορισμό του τελικού κόστους των αξιώσεων.

Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων (Liability Adequacy Test – «LAT»): Η Εταιρεία αξιολογεί την επάρκεια των αναγνωριζόμενων ασφαλιστικών προβλέψεων εφαρμόζοντας τον έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Στην περίπτωση που οι προκύπτουσες, από τον έλεγχο

επάρκειας των ασφαλιστικών αποθεμάτων, υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερβαίνουν τα ασφαλιστικά αποθέματα που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια», η επιπρόσθετη πρόβλεψη αυξάνει τα αποθέματα των κλάδων τους οποίους αφορά και επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης για την οποία διενεργείται ο έλεγχος.

iv. Διασωθείσα περιουσία και έξοδα υπο/αντικατάστασης

Σε ορισμένες περιπτώσεις υπάρχει πιθανότητα από τον διακανονισμό μιας ζημιάς να προκύψει υπολειμματική αξία. Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική αποζημιώνει των ασφαλισμένο αφαιρώντας την υπολειμματική αξία του σώματος. Η εκτίμηση της αξίας του σώματος γίνεται από εμπειρογνώμονες και δεν συμπεριλαμβάνεται στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Η Εταιρεία στην λήξη της ελεγχόμενης περιόδου δεν περιελάμβανε στις Οικονομικές της Καταστάσεις σώματα.

v. Αντασφαλιστικές Συμβάσεις

Ως συμβόλαια αντασφάλισης ηολίζονται οι συμβάσεις που έχει κάνει η Εταιρεία με αντασφαλιστές (άλλες ασφαλιστικές εταιρείες) εντός και εκτός Ελλάδος, βάσει των οποίων έχει εκχωρήσει σε αυτούς ένα μέρος των εσόδων από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο με αντάλλαγμα την αποζημίωσή της ως ένα ποσοστό από τυχόν ζημιές που μπορεί να προκύψουν από το συμβόλαιο αυτό.

Αντίστοιχα, η Εταιρεία λειτουργεί και ως αντασφαλιστής καλύπτοντας άλλες ασφαλιστικές επιχειρήσεις εντός και εκτός Ελλάδος. Σημειώνεται ότι τα έσοδα από την δραστηριότητα αυτή δεν είναι σημαντικά όπως επίσης και η έκθεση της Εταιρείας ως αντασφαλιστής.

Το μέρος του αποθέματος που αναλογεί στους αντασφαλιστές της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού «Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές».

Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα.

Η Εταιρεία εξετάζει αν οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχουν υποστεί απομείωση κατά την σύνταξη των οικονομικών της καταστάσεων, μειώνει τη λογιστική αξία τους αναλόγως και αναγνωρίζει τη ζημία απομείωσης στα αποτελέσματα. Μία απαίτηση από αντασφαλιστή είναι απομειωμένη όταν και μόνον όταν:

(i) υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις, ως αποτέλεσμα γεγονότος που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση της απαίτησης, ότι η Εταιρεία ενδέχεται να μην εισπράξει ολόκληρο το ποσό που του αναλογεί σύμφωνα με τους όρους του συμβολαίου και

(ii) το γεγονός αυτό έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά τα οποία η Εταιρεία θα εισπράξει από τον ανασφαλιστή.

Τα ποσά που προκύπτουν από τις ανασφαλιστικές συμβάσεις αναγνωρίζονται στον χρόνο που συνάφθηκε η σχετική σύμβαση και α) βαρύνουν τα αποτελέσματα της οικονομικής αυτής χρήσης β) εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού, ανάλογα με το εάν το ποσό αυτό οφείλεται στην Εταιρεία από αποζημιώσεις ή στον ανασφαλιστή ως οφειλή.

Η αποτίμηση των ποσών αυτών γίνεται βάσει των όρων που έχουν υπογραφεί στις σχετικές ανασφαλιστικές συμβάσεις. Όπως και στα ασφαλιστήρια συμβόλαια, έτσι και εδώ η Διοίκηση εξετάζει κάθε χρόνο εάν συντρέχουν περιπτώσεις απομείωσης της αξίας τέτοιων απαιτήσεων ή υποχρεώσεων. Σε περίπτωση που συντρέχει τέτοια περίπτωση, τότε η τυχόν απομείωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως ζημία και μειώνει αντίστοιχα την απαίτηση αυτή.

Τα κύρια στοιχεία του ανασφαλιστικού προγράμματος της Εταιρείας για τη χρήση 2020 ήταν:

2020	
Ασφαλιστικό πρόγραμμα	Ανώτατη οροφή αποζημιώσεως
Motor excess	UNLIMITED XS 500.000
Catastrophe excess	20.000.000 XS 500.000
Properties & Engineering Risk	7.000.000 XS 150.000
Miscellaneous accident	1.000.000 XS 75.000
Marine	950.000 XS 50.000
Medical Expenses	200.000 XS 20.000

2.12 Συμψηφισμός Απαιτήσεων Υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, μόνο όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφίσει τα ποσά που

αναγνωρίστηκαν και υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή για να ρευστοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

2.13 Απαιτήσεις Κατά Χρεωστών Ασφαλιστρών

Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών περιλαμβάνουν ασφαλιστήρα από ασφαλισμένους, συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης και επίδικες υποθέσεις. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει συμβάσεις για την παροχή πίστωσης χρόνου στους συνεργάτες για την είσπραξη των ασφαλιστρών. Οι εισπράξεις των ασφαλιστρών γενικά πραγματοποιούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Πολιτική Διαχείρισης Παραγωγής και Είσπραξης Ασφαλιστρών (ΠΟ.ΔΙ.Π.Ε.Α.). Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών καταχωρούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων.

Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χρεωστών ασφαλιστρών

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας μιας απαίτησης σχηματίζεται όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν πρόκειται να εισπράξει το σύνολο των

απαιτήσεων που είναι απαιτητά στα πλαίσια της σύμβασης και σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της.

Η Εταιρεία εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημίες στο χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων κατά ασφαλισμένων. Μία απαίτηση υπόκειται σε απομείωση της αξίας της όταν σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, παρουσιάζει καθυστέρηση ή όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις, κατά την ημερομηνία εκτίμησης, οι οποίες καταδεικνύουν ότι οι χρεώστες ασφαλιστρών δεν θα έχουν τη δυνατότητα να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού, ώστε να

αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική

της Εταιρείας να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές πρακτικές και νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.

2.14 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο της Εταιρείας καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας, όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος

και τις προθεσμιακές καταθέσεις, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος και τα οποία χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της.

2.15 Χορηγούμενα Δάνεια

Τα δάνεια προς το προσωπικό, τους ασφαλιστές και τους ασφαλισμένους ζωής καταχωρούνται την ημερομηνία εκταμίευσης στο ύψος του χορηγηθέντος ποσού πλέον τα άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την χορήγηση. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, οι χορηγήσεις αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου. Όταν μια

χορήγηση χαρακτηριστεί ως επισφαλής, η λογιστική της αξία μειώνεται στην εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων ανακτήσιμων ποσών από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, προεξοφλούμενων με το αρχικό αποτελεσματικό επιτόκιο της χορήγησης.

2.16 Μετοχικό Κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση των ιδίων κεφαλαίων.

Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης της Εταιρείας που αποκτάται.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων (αποθεματικό υπέρ το άρτιο). Οι Ίδιες Μετοχές δεν ενσωματώνουν δικαιώματα ψήφου. Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 κατείχε 91.143 ίδιες μετοχές συνολικού ποσού € 131.540,07.

2.17 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τρίτους αποτιμώνται στις Οικονομικές Καταστάσεις στο ιστορικό κόστος τους βάσει των νόμιμων στοιχείων που υπάρχουν για τις συναλλαγές αυτές. Τυχόν επιβαρύνσεις από εκπρόθεσμες πληρωμές υποχρεώσεων βαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσης και προσαυξάνουν ισόποσα τις υποχρεώσεις.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να

αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, εκπνέει ή δεν υφίσταται πλέον. Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η αλλαγή ή τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας και η διαφορά στα αντίστοιχα λογιστικά υπόλοιπα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.18 Φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αήλη ή έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στα αποτελέσματα ή απευθείας στην καθαρή θέση αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των φορολογητέων κερδών της χρήσης με τον εκάστοτε ισχύοντα συντελεστή. Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας, όπως αυτά εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις, διότι δεν περιλαμβάνουν έσοδα ή έξοδα τα οποία δεν φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά σε άλλες χρήσεις και δεν περιλαμβάνουν ποσά τα οποία ουδέποτε φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικώς.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία αναφοράς. Αναβαλλόμενες απαιτήσεις αναγνωρίζονται

στην έκταση κατά την οποία εκτιμάται ότι θα υπάρχουν φορολογητέα κέρδη.

Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται στην πεποίθηση της Διοίκησης, η οποία στηρίζεται σε διαθέσιμα υποστηρικτικά στοιχεία, ότι φορολογικά οφέλη που συνδέονται με προσωρινές διαφορές, όπως, φορολογικές ζημιές μεταφερόμενες σε επόμενες χρήσεις και φορολογικές απαιτήσεις είναι πιθανό να πραγματοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής. Προκειμένου, η Εταιρεία, να λάβει την απόφαση να αναγνωρίσει αυτές τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζει όλα τα διαθέσιμα, θετικά και αρνητικά, στοιχεία, περιλαμβανομένης της πραγματοποίησης: των ήδη υπαρκτών φορολογικών προσωρινών διαφορών, των προβλεπόμενων μελλοντικών φορολογικών κερδών και των πρόσφατων οικονομικών αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που η Εταιρεία διαπιστώσουν ότι στο μέλλον είναι πιθανό να ανακτήσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πέραν αυτών που έχει ήδη αναγνωρίσει, τότε προβαίνει σε αύξηση της λογιστικής αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή επί της οντότητας που φορολογείται ή και επί διαφορετικών οντοτήτων και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

Οι μεταφερόμενες χρησιμοποιήσιμες φορολογικές ζημιές αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία μόνο όταν είναι πιθανό ότι θα προκύψουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη.

2.19 Παροχές Προς Εργαζομένους

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές

λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται

δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβλήθον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν συντάξεις ή άλλες παροχές (ασφάλειες ζωής και ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η Εταιρεία μετά τη λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς, περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών και αναλύονται κατωτέρω. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

i. Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της Εταιρείας (νομική ή τεκμαρτή) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στο φορέα (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς, το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η Εταιρεία (ή και ο εργαζόμενος) και από τις καταβληθείσες επενδύσεις των εισφορών αυτών.

Η πληρωτέα εισφορά από την Εταιρεία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται είτε ως μία υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, είτε ως ένα έξοδο.

ii. Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση οικονομικές και δημογραφικές παραδοχές. Οι πιο σημαντικές παραδοχές, μεταξύ άλλων, είναι η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, οι δείκτες προσδόκιμης ζωής, το επιτόκιο προεξόφλησης, ο ρυθμός αύξησης αποδοχών και συντάξεων. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των καθορισμένων πληρωτέων παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων μειωμένης κατά την εύλογη

αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή κρατικών ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης, ή με το επιτόκιο που λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο και τη διάρκεια της υποχρέωσης, όπου το βάθος αγοράς για τέτοια ομόλογα κρίνεται ανεπαρκές. Το καθαρό επιτόκιο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το επιτόκιο προεξόφλησης στην αρχή της περιόδου στην καθαρή υποχρέωση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών.

Το κόστος υπηρεσίας (τρέχουσας και προϋπηρεσίας (συμπεριλαμβανομένων των περικοπών) και τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς) και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος και περιλαμβάνονται στις Δαπάνες προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών (μετά την αφαίρεση των περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζεται στην κατάσταση Οικονομικής Θέσης, με τις μεταβολές που προκύπτουν από την επαναμέτρηση (περιλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, της επίδραση της μεταβολής της οροφής των περιουσιακών στοιχείων (αν υφίσταται) και της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένου του επιτοκίου)), να αναγνωρίζονται άμεσα στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα, χωρίς να επιτρέπεται μεταγενέστερα η μεταφορά της στην κατάσταση αποτελεσμάτων, προκειμένου να αντικατοπτρίζεται πλήρως η αξία του ελλείμματος ή πλεονάσματος του προγράμματος.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της Εταιρείας, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωριστεί στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Τέλος, το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία

συνταξιοδότησης. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εκούσια (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από ημερομηνία του Ισολογισμού, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

2.20 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις βαρύνουν τη χρήση της περιόδου που αυτές αφορούν. Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδης, το ποσό της πρόβλεψης αντανakλά την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της δέσμευσης.

Τυχόν μειώσεις επί των προβλέψεων αυτών, δηλαδή μη χρησιμοποιούμενες προβλέψεις, αναγνωρίζονται ως έσοδα που προστίθενται στα αποτελέσματα της χρήσης που αφορούν.

Μία πρόβλεψη για κόστος αναδιάρθρωσης καταχωρείται μόνον όταν πληρούνται τα γενικά κριτήρια καταχώρησης για προβλέψεις. Τέτοιες προβλέψεις περιλαμβάνουν πρόστιμα λόγω τερματισμού συμβάσεων μισθώσεων και αμοιβές λόγω εξόδου από την υπηρεσία εργαζομένων.

Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, η αποτίμηση των παροχών λήξης της εργασιακής σχέσης πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

Όταν υπάρχει ένας αριθμός όμοιων δεσμεύσεων (π.χ. εγγυήσεις προϊόντων ή όμοιες συμβάσεις), η πιθανότητα ότι μία εκροή θα απαιτηθεί για διακανονισμό, καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των δεσμεύσεων, ως ένα σύνολο.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή. Επίσης, προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν καταχωρούνται.

2.21 Αναγνώριση Λοιπών Εσόδων - Εξόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος. Η αναγνώριση εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφεται στη Σημείωση 2.11.

Τα λοιπά έσοδα της Εταιρείας προέρχονται από επενδύσεις που έχουν γίνει είτε σε ακίνητα είτε σε

χρηματοοικονομικά προϊόντα. Αντίστοιχα, τα έξοδα που αφορούν τις αντίστοιχες δραστηριότητες της Εταιρείας κατατάσσονται στις ίδιες κατηγορίες.

ι) Έσοδα από Υπηρεσίες: Όταν το αποτέλεσμα μιας συναλλαγής, που αφορά την παροχή υπηρεσιών, μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η καταχώρηση εσόδου που σχετίζεται με τη συναλλαγή γίνεται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής, κατά την ημερομηνία

αναφοράς. Το αποτέλεσμα μιας συναλλαγής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις: α) το ποσό του εσόδου μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα, β) πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη, που συνδέονται με τη σύμβαση, θα εισρεύσουν στην Εταιρεία, γ) το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής, κατά την ημερομηνία αναφοράς, μπορεί να καθοριστεί αξιόπιστα και δ) τα κόστη που αναλήφθηκαν για τη συναλλαγή και αυτά που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της συναλλαγής, μπορεί να αποτιμηθούν αξιόπιστα.

ii) Μερίσματα Εισπρακτέα: Τα μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξης τους από τους μετόχους.

iii) Έσοδα - Έξοδα Επενδύσεων: Τα έσοδα που προέρχονται από ενοίκια αναγνωρίζονται ετησίως στο ημερολογιακό έτος που αφορούν. Τα έσοδα από πώληση

ενός ακινήτου αναγνωρίζονται στην χρήση που έλαβε χώρα η πώληση.

Σε περίπτωση που προκύπτει ζημία από μια τέτοια πώληση, αυτή βαραίνει τα αποτελέσματα της χρήσης που αφορά. Τα έξοδα διαχείρισης των ακινήτων βαραίνουν το αποτέλεσμα της χρήσης που αφορούν. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα όπως είναι οι μετοχές, τα ομόλογα κ.λπ. διατηρούνται με σκοπό το κέρδος από μεταπώληση ή μερίσματα.

Τα έσοδα από τόκους και λοιπά σχετικά έσοδα όπως είναι η πώληση τους αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης που επιτεύχθηκαν. Στις περιπτώσεις που προκύπτει ζημία από την πώληση των χρηματοοικονομικών επενδυτικών προϊόντων, αυτή αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης που έγινε η πώληση.

2.22 Μερίσματα Πληρωτέα

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις ως υποχρέωση μετά την έγκριση της διανομής τους από την ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

2.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες η Εταιρεία διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας καθώς και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της, τα στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα, εταιρείες που ελέγχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους.

2.24 Κέρδη ανά Μετοχή

Ο δείκτης των βασικών κερδών ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας το καθαρό κέρδος ή ζημία της περιόδου που αναλογεί στους κατόχους των μετοχών με το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια χρήσης.

2.25 Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή αν ισχύει, μέρος χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή ομάδα παρόμοιων τέτοιων στοιχείων) παύει να αναγνωρίζεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, εκπνέει ή δεν υφίσταται πλέον.

Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η αλλαγή ή τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας και η διαφορά στα αντίστοιχα λογιστικά υπόλοιπα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

3. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές

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

Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων κατά κύριο λόγο στις ακόλουθες περιοχές: αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων, υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, ασφαλιστικά αποθέματα, απομείωση αξίας απαιτήσεων, ανοιχτές φορολογικές χρήσεις και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις.

Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων αντικατοπτρίζουν επαρκώς τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούσαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων την Εταιρεία στην επόμενη οικονομική περίοδο έχουν ως εξής:

3.1 Κρίσεις

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών και των κρίσεων της Διοίκησης, εκτός αυτών που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις, που σχηματίζονται από τη Διοίκηση και που έχουν την σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

Κατηγοριοποίηση των επενδύσεων

Η Διοίκηση αποφασίζει κατά την απόκτηση μίας επένδυσης, εάν αυτή θα κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη μέχρι τη λήξη, κατεχόμενη για εμπορικούς σκοπούς, αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή διαθέσιμη προς πώληση. Για αυτές που είναι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη, η Διοίκηση εξετάζει εάν πληρούνται τα κριτήρια που ορίζει το Δ.Λ.Π. 39 και συγκεκριμένα η Εταιρεία έχει την πρόθεση και την ικανότητα να της κρατήσει έως τη λήξη τους. Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τις επενδύσεις ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς εάν αυτές έχουν αποκτηθεί κυρίως για τη δημιουργία βραχυπρόθεσμου κέρδους. Η κατηγοριοποίηση των

επενδύσεων ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εξαρτάται από τον τρόπο με βάση τον οποίο η Διοίκηση παρακολουθεί την απόδοση των επενδύσεων αυτών. Όταν δεν κατηγοριοποιούνται ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς αλλά υπάρχουν διαθέσιμες και αξιόπιστες εύλογες αξίες και οι μεταβολές στις εύλογες αξίες περιλαμβάνονται στο κέρδος ή στη ζημιά στους λογαριασμούς των αποτελεσμάτων, τότε κατηγοριοποιούνται ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου επενδύσεων της Εταιρείας έχει κατηγοριοποιηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση.

3.2 Εκτιμήσεις Και Υποθέσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις και οι σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει να εκτιμώνται, απαιτώντας το σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είναι δυνατό να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της Οικονομικής Κατάστασης της Εταιρείας και τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασισμένη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις μας σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλληλάξουν στο μέλλον.

Ασφαλιστικές Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών με την μέθοδο φάκελο προς φάκελο (ΑΕΖ φ/φ)

Οι εκτιμήσεις που πραγματοποιεί η Εταιρεία σχετικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει και τις πληρωμές που καλείται να καταβάλει όταν επέλθει το ασφαλιστικό γεγονός είναι από τις σημαντικότερες εκτιμήσεις που καλείται να πάρει η Διοίκηση για την Εταιρεία. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας που πρέπει να ληφθούν υπόψη στην εκτίμηση της τελικής αποζημίωσης που τελικά θα καταβάλει η Εταιρεία. Μερικές από αυτές είναι η τελική έκβαση της υπόθεσης όταν αυτή καταλήξει στα

δικαστήρια, συμπληρωματικά στοιχεία που δεν ήταν γνωστά από το άνοιγμα του φακέλου ζημιάς κ.α. Η Εταιρεία βασισμένη και στην πρόταση των αναλογιστών που συνεργάζεται, οι οποίοι αναλύουν τα απολογιστικά στοιχεία των προηγούμενων ετών της Εταιρείας και των λοιπών ασφαλιστικών του κλάδου, έχει συντάξει κανονισμό με τη πολιτική αποθεματοποίηση ανά κλάδο ασφάλισης ο οποίος τηρείται και αναθεωρείται όταν κριθεί αυτό απαραίτητο.

Ασφαλιστικές Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών με αναλογιστικές και στατιστικές μεθόδους (ΑΕΖ α/σ)

Πέραν από την κατά περίπτωση εκτίμηση των προβλεπόμενων ποσών αποζημίωσης με την μέθοδο φάκελο προς φάκελο, εφαρμόζονται και στατιστικές τεχνικές που αποσκοπούν σε μια ασφαλέστερη συνολική εκτίμηση των μελλοντικών υποχρεώσεων και το σχηματισμό κατάλληλων αποθεμάτων. Οι τεχνικές αυτές βασίζονται στη μελέτη των ιστορικών δεδομένων για τον προσδιορισμό του τελικού κόστους και σε υποθέσεις σχετικά με το μέσο κόστος αποζημίωσης, τον

μελλοντικό πληθωρισμό και τις μεταβολές των κανόνων του νομικού πλαισίου που εφαρμόζονται. Στη διαδικασία αυτή εντάσσεται και ο υπολογισμός των προβλέψεων για ζημιές που δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία μέχρι την ημερομηνία αποτίμησης.

Για να εκτιμηθεί ανεξάρτητα το ύψος των αποθεμάτων εφαρμόστηκαν οι ακόλουθες αναλογιστικές μέθοδοι: Chain Ladder (CL), Bornhuetter-Ferguson (BF), Average Cost (AC) και Frequency-Severity (FS).

Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης

Τα Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης υπολογίζονται επί των άμεσων και έμμεσων εξόδων πρόσκτησης.

Ο υπολογισμός των ΜΕΠ που αντιστοιχούν στα άμεσα έξοδα γίνεται ανά συμβόλαιο και ανά κλάδο αναλογικά με την χρονική διάρκεια του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Για τα Έμμεσα Έξοδα Πρόσκτησης, υπολογίζετε το ποσοστό που βαρύνει την χρήση επί των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών και των δικαιωμάτων ανά κλάδο και στην συνέχεια εφαρμόστηκαν τα ποσοστά αυτά ανά κλάδο επί των αντίστοιχων συμβολαίων που είναι σε ισχύ στο τέλος της χρήσης.

Ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από χρεώστες ασφαλίσεων

Όταν η Εταιρεία έχει αντικειμενικές ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει όλα τα οφειλόμενα σε αυτήν ποσά, σύμφωνα με τους όρους της κάθε συμφωνίας, σχηματίζει πρόβλεψη για απομείωση εμπορικών απαιτήσεων. Οι προβλέψεις επισφαλών χρεωστών ασφαλιστών είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και της αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών εισπράξεων ως αποτέλεσμα αξιολόγησης των ανείσπρακτων ασφαλιστών και των πιθανών ζημιών που δύνανται να προκύψουν. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα άμεσα έξοδα εκμετάλλευσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η αξιολόγηση των απαιτήσεων διενεργείται με τη χρήση συγκεκριμένης μεθοδολογίας και οδηγιών. Η μεθοδολογία αυτή αποτελείται από δύο βασικά

συστατικά μέρη: την ατομική αξιολόγηση και την αξιολόγηση σε συλλογικό επίπεδο. Σε ατομικό επίπεδο, η αξία που η Διοίκηση εκτιμά ότι θα ανακτήσει από τον υπόχρεο προσδιορίζεται αφού ληφθούν υπόψη οι οικονομικές δυνατότητες του αντισυμβαλλομένου, τυχόν εξασφαλίσεις ή εγγυήσεις, δυνατότητα συμψηφισμού με υποχρεώσεις της Εταιρείας τρέχουσες ή μελλοντικές και το εύρος της συνεργασίας και το ιστορικό συμπεριφοράς στις συναλλαγές με την Εταιρεία.

Για την εκτίμηση της αξίας που θα ανακτηθεί σε συλλογικό επίπεδο, η Διοίκηση βασίζεται στην εμπειρία των τελευταίων ετών την οποία και προεκτείνει στο μέλλον λαμβάνοντας υπόψη τη μεταβολή της ποιότητας και του μεγέθους του χαρτοφυλακίου.

Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων

Όλα τα χρηματοοικονομικά αξιόγραφα που έχει η Εταιρεία στην κατοχή της, στις 31/12/2020, διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και οι τιμές τους είναι διαθέσιμες. Οι τιμές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για να τα αποτιμήσει λαμβάνονται από τις επιστολές των θεματοφυλάκων κάθε τίτλου κατά περίπτωση. Εφόσον προκύψει περίπτωση που τα χρηματοοικονομικά μέσα δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν μεθόδους προεξόφλησης χρηματοροών, καθώς και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο παραμέτρους (observable parameters) και σε μικρό βαθμό σε μη προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο παραμέτρους (non-observable parameters). Τα μοντέλα αυτά εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο,

εξασφαλίζοντας έτσι τη συγκρισιμότητα και τη συνέχεια της αποτίμησης διαχρονικά. Ωστόσο, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας εμπεριέχει σημαντικό βαθμό κρίσης. Για το λόγο αυτό, η Διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τα ανωτέρω μοντέλα, προκειμένου να καλύψει τους εγγενείς κινδύνους που συνδέονται με τα μοντέλα αποτίμησης (π.χ. παράμετροι, παραδοχές). Παρόλο που σε ορισμένες περιπτώσεις ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών προϋποθέτει σε αρκετά σημαντικό βαθμό τη διενέργεια κρίσης, η Διοίκηση πιστεύει ότι οι εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση οικονομικής θέσης καθώς και οι αλληλαγές στις εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στη κατάσταση των αποτελεσμάτων, έγιναν σύμφωνα με την αρχή της συντηρητικότητας και αντικατοπτρίζουν τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, βάσει των μηχανισμών ελέγχου και των διαδικασιών διασφάλισης που εφαρμόζονται.

Απομείωση αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων

Η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Λ.Π. 39 για τον προσδιορισμό χρεογράφων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων που έχουν υποστεί απομείωση.

Ο προσδιορισμός αυτός απαιτεί την εφαρμογή κρίσης σε σημαντικό βαθμό ώστε να προσδιορισθεί αν έχει λάβει χώρα σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας της επένδυσης και υπολείπεται της λογιστικής της

αξίας. Για να πραγματοποιήσει αυτή τη κρίση, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει, ανάμεσα σε άλλους παράγοντες, τη φυσιολογική διακύμανση της τιμής του χρεογράφου στην αγορά, την οικονομική κατάσταση και τη βραχυπρόθεσμη προοπτική της Εταιρείας στην οποία γίνεται η επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η απόδοση του κλάδου που αυτή ανήκει, αλληλαγές στη τεχνολογία, λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

Εκτίμηση και απομείωση της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα και των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία εξετάζει στη λήξη κάθε περιόδου αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των ακινήτων της, συγκρίνοντας τη λογιστική αξία τους με την εύλογη αξία τους, όπως αυτή εκτιμάται από πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές. Ως εύλογη αξία μιας επένδυσης σε ακίνητα είναι το ποσό για το οποίο αυτό το ακίνητο θα μπορούσε να ανταλλαχθεί μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, σε μία συναλλαγή που διεξάγεται σε καθαρά εμπορική βάση. Η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας δίδεται από τρέχουσες τιμές σε μία ενεργό αγορά για παρόμοιο ακίνητο στην ίδια τοποθεσία και κατάσταση και που υπόκειται σε παρόμοια μίσθωση και άλλες συμβάσεις. Ωστόσο στις περισσότερες περιπτώσεις

ακινήτων τρέχουσες τιμές σε μία ενεργό αγορά δεν είναι διαθέσιμες και επομένως η Εταιρεία απαιτείται να προσδιορίζει την εύλογη αξία βασισόμενη σε εκτιμήσεις.

Εφόσον η εύλογη αξία υπολείπεται της λογιστικής αξίας, αυτό θεωρείται ένδειξη απομείωσης, και εφόσον πρόκειται για επενδυτικό ή κενό ακίνητο, η λογιστική αξία προσαρμόζεται στην εύλογη αξία, η οποία θεωρείται και ως ανακτήσιμη αξία για τα συγκεκριμένα ακίνητα. Σε ότι αφορά τα ακίνητα που ιδιοχρησιμοποιούνται από την Εταιρεία, για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας, λαμβάνεται υπόψη η αξία χρήσης για την Εταιρεία και διενεργείται απομείωση μόνο αν η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής αξίας.

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος και σε άλλες πολυάριθμες φορολογικές δικαιοδοσίες. Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασισμένη σε εκτιμήσεις του κατά πόσο θα

οφείλονται επιπλέον φόροι. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τότε οι διαφορές αυτές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν καθορισθεί.

Τέλος, η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Αναβαλλόμενος φόρος

Η Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που αφορούν αποτιμητικές ζημιές ομολόγων, μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων και εκπεστές προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται στην έκταση που πιθανολογείται ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη επαρκή να καλύψουν τις φορολογικές ζημιές και τις εκπεστές προσωρινές διαφορές.

Για τον προσδιορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που θα αναγνωριστούν απαιτείται κρίση η οποία βασίζεται στην εκτίμηση του πιθανού χρόνου και επιπέδου πραγματοποίησης των φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το μελλοντικό φορολογικό προγραμματισμό.

Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Το καθαρό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών εκτιμάται με αναλογιστικές μεθόδους με τη χρήση παραδοχών για το επιτόκιο προεξόφλησης, την αύξηση αποδοχών, την κινητικότητα του προσωπικού και την αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Η αύξηση των

αποδοχών διαμορφώνεται ουσιαστικά βάσει της ετήσιας μισθολογικής πολιτικής της Εταιρείας. Η αναμενόμενη μακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων αντιπροσωπεύει τις εκτιμήσεις της Διοίκησης ως προς τη μέση απόδοση των επενδυμένων κεφαλαίων των προγραμμάτων.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η Διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας, την 31 Δεκεμβρίου 2020. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μία

πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς.

Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον.

4. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Η Εταιρεία λόγω της φύσης των εργασιών της εκτίθεται σε ασφαλιστικούς και χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Γι' αυτό το λόγο θεωρεί την ύπαρξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων βασικό παράγοντα περιορισμού της έκθεσης του σε κινδύνους και προστασίας τόσο των μετόχων όσο και των ασφαλισμένων.

Η Εταιρεία θεωρεί την ύπαρξη αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνου βασικό παράγοντα περιορισμού της έκθεσης της σε κινδύνους και προστασίας των μετόχων και των ασφαλισμένων. Για τον σκοπό αυτό, υιοθετεί πρακτικές και μεθοδολογίες διαχείρισης κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής – Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας της Ελλάδος αλλή και της νομοθεσίας του Ν.4364/2016 αναφορικά με την Φερεγγυότητα II.

Για την διαχείριση και την αντιμετώπιση των εν λόγω κινδύνων, έχει συσταθεί η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων.

Με τη μετάβαση στο εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, η Εταιρεία πλέον επιμετρά και τους κινδύνους στους οποίους υπόκειται και σύμφωνα με τις διατάξεις του εν λόγω πλαισίου.

Σε τακτά χρονικά διαστήματα λαμβάνονται αποφάσεις αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου εφόσον κριθεί απαραίτητο προκειμένου να υπάρχει πάντα επαρκής ρευστότητα για την Εταιρεία. Όλες οι μεταβολές που πραγματοποιούνται στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας και αφορούν την ασφαλιστική τοποθέτηση της Εταιρείας γνωστοποιούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος. Η Εταιρεία αποτιμά το σύνολο του χαρτοφυλακίου της στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος. Αναλυτική παρουσίαση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατέχει η Εταιρεία γίνεται στην Σημείωση 9 των Οικονομικών Καταστάσεων.

4.1 Ανάλυση Κινδύνων

Οι κίνδυνοι που καλύπτονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων κατ' ελάχιστον είναι οι ακόλουθοι:

- **Ασφαλιστικός Κίνδυνος**
- **Πιστωτικός Κίνδυνος**
- **Κίνδυνος Ρευστότητας**
- **Κίνδυνος Αγοράς**
- **Λειτουργικός Κίνδυνος**
- **Κίνδυνος Φερεγγυότητας βάσει Solvency II**

4.1.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Τυχόν απόκλιση του πραγματικού αριθμού ζημιών, του χρόνου επέλευσής τους και του ύψους των αιτούμενων αποζημιώσεων από τις εκτιμήσεις ενδέχεται να προκαλέσει μη αναμενόμενη αύξηση του δείκτη ζημιών, ανεπαρκή τιμολόγηση των ασφαλιστρών ή ανεπαρκή αποθεματοποίηση και να έχει αρνητική επίδραση στα έξοδα και κατ' επέκταση στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

Η δραστηριότητα της Εταιρείας συνίσταται στην ανάληψη της ασφάλισης του κινδύνου ζημιών στις οποίες είναι εκτεθειμένα φυσικά και νομικά πρόσωπα. Οι κίνδυνοι αυτοί που μπορεί να επέλθουν από διάφορα ασφαλιστικά συμβάντα και σχετίζονται με την περιουσία, την αστική ευθύνη, τα ατυχήματα, κ.λπ. Τα ασφαλιστικά συμβάντα είναι τυχαία από την φύση τους και αναπόφευκτα υπάρχει αβεβαιότητα όσον αφορά τον χρόνο επέλευσης, τη συχνότητα και την σφοδρότητα των απαιτήσεων/αποζημιώσεων. Στατιστικές μέθοδοι εφαρμόζονται σε ιστορικά στοιχεία για να αξιολογηθεί ο κίνδυνος για την Εταιρεία και να προκύψει η κατάλληλη τιμολόγηση και η κατάλληλη αποθεματοποίηση των ασφαλιστικών προϊόντων.

Ως εκ τούτου η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε ασφαλιστικό κίνδυνο, ο οποίος επέρχεται εάν και όταν ο χρόνος επέλευσης, η συχνότητα και η σφοδρότητα των ασφαλιστικών συμβάντων διαφέρουν από τα αναμενόμενα με βάση τα ιστορικά στοιχεία και τις στατιστικές προβλέψεις. Ήτοι, σε περίπτωση απόκλισης του πραγματικού αριθμού ζημιών, του χρόνου επέλευσής τους και του ύψους των αιτούμενων αποζημιώσεων από τις αντίστοιχες εκτιμήσεις τότε παρατηρείται αύξηση των αποζημιώσεων σε σχέση με τα ασφάλιστρα με ανάλογη επίπτωση στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

Επιπλέον, τα απρόβλεπτα γεγονότα περιλαμβάνουν την πιθανότητα επέλευσης ακραίων γεγονότων όπως φυσικές καταστροφές και καταστροφικά γεγονότα που προκαλούνται από τον άνθρωπο τα οποία ενδέχεται να ενεργοποιήσουν ταυτόχρονα σημαντικό αριθμό απαιτήσεων/αποζημιώσεων.

Τέτοιες καταστροφές μπορεί να αναφέρονται σε φυσικά φαινόμενα όπως σεισμοί, πλημμύρες ή επιδημίες καθώς και καταστροφές που σχετίζονται με την ανθρώπινη δραστηριότητα όπως βιομηχανικά ατυχήματα, κοινωνικές αναταραχές, τρομοκρατικές επιθέσεις κ.λπ. Τα απρόβλεπτα αυτά γεγονότα ενδέχεται να επηρεάσουν μικρές ή/και μεγαλύτερες και ευρύτερες γεωγραφικές περιοχές και πληθυσμούς.

Συνοψίζοντας, ως ασφαλιστικός κίνδυνος, θεωρείται η δυσμενής επίπτωση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας από μη αναμενόμενη αύξηση του δείκτη ζημιών, από ανεπαρκή τιμολόγηση των ασφαλιστρών ή από ανεπαρκή αποθεματοποίηση.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος (Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Ζωής	-
Υγείας	673.775
Γενικών Ζημιών	33.900.226

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αποτελείται από επί μέρους κινδύνους (σημειώνοντας ότι η Εταιρεία δεν ασκεί τον κλάδο Ζωής):

1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών

Ο Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών αποτελείται από υποκατηγορίες κινδύνου:

i. Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων

Ο κίνδυνος ασφαλιστρού αφορά στον κίνδυνο τα ασφαλιστρα να μην επαρκούν να καλύψουν τα έξοδα και τις αποζημιώσεις και υφίσταται κατά τη στιγμή της έκδοσης του ασφαλιστήριου. Ο κίνδυνος αποθεμάτων προέρχεται από τη μη ορθή εκτίμηση του ύψους των τεχνικών προβλέψεων.

ii. Καταστροφικός Κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων

Ο κίνδυνος καταστροφών γενικών ασφαλίσεων πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα των οποίων ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται επαρκώς υπόψη από τον κίνδυνο ασφαλιστρών και αποθεμάτων. Οι κύριες υποκατηγορίες κινδύνου είναι:

- Φυσικές Καταστροφές. Ο κίνδυνος για την Εταιρεία από φυσικές καταστροφές επηρεάζεται μόνο από τον κίνδυνο του σεισμού.
- Καταστροφές που οφείλονται στον ανθρώπινο παράγοντα. Ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά τους κλάδους Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου, Πυρός και Γενική Αστική Ευθύνη.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος γενικών ασφαλίσεων (Non-Life Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	Κεφαλ. απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων	33.626.065
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων	1.037.135
Διαφοροποίηση	-762.975
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	33.900.226

2. Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος υγείας που αντιμετωπίζεται με παρόμοιο τρόπο όπως οι γενικές ασφαλίσεις αποτελείται από ανάλογες υποκατηγορίες κινδύνου:

i. Κίνδυνος πρόβλεψης ασφαλιστρών και αποθεμάτων

Ο κίνδυνος ασφαλιστρού αφορά στον κίνδυνο τα ασφαλιστρα να μην επαρκούν να καλύψουν τα έξοδα και τις αποζημιώσεις και υφίσταται κατά τη στιγμή της έκδοσης του ασφαλιστήριου. Ο κίνδυνος αποθεμάτων προέρχεται από τη μη ορθή εκτίμηση του ύψους των τεχνικών προβλέψεων.

ii. Καταστροφικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Υγείας

Ο κίνδυνος καταστροφικών γεγονότων πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα (πχ πανδημία). Ο Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας επηρεάζεται από το Μαζικό Ατύχημα και τη Συγκέντρωση ατυχημάτων. Ο συνολικός κίνδυνος ασφαλίσεων υγείας (Non-Life Health Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	Κεφαλ. απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων	345.632
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας	498.380
Διαφοροποίηση	-170.238
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	673.775

Μεταβολή προφίλ κινδύνου: Η μεταβολή του συνολικού ασφαλιστικού κινδύνου (Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	31.12.2020	31.12.2019	Μεταβολή
Ασφαλίσεις Ζωής	-	-	-
Ασφαλίσεις Υγείας	673.775	587.179	14,75%
Γενικές Ασφαλίσεις	33.900.226	32.611.840	3,95%
Σύνολο	34.574.001	33.199.019	4,14%

Συχνότητα και Σοβαρότητα Ζημιών

Η συχνότητα και η σοβαρότητα των ζημιών επηρεάζεται από πολλούς παράγοντες. Ο πιο σημαντικός παράγοντας είναι το θανατηφόρο αυτοκινητιστικό ατύχημα και η εξέλιξη που μπορεί να έχει η τελική αποζημίωση σε περίπτωση που η υπόθεση καταλήξει στα δικαστήρια. Ο παράγοντας του πληθωρισμού είναι επίσης σημαντικός διότι οι παραπάνω υποθέσεις διεκπεραιώνονται σε βάθος χρόνου. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τους παραπάνω κινδύνους μέσω του τμήματος Underwriting και με κατάλληλες αντασφαλιστικές συμβάσεις τις οποίες υπογράφει κάθε χρόνο (Excess of Loss). Στις περιπτώσεις που κριθεί ωφέλιμο για την Εταιρεία να συνάψει συμβόλαιο με αυξημένο ασφαλιστικό κίνδυνο τότε συνάπτεται επιπλέον αντασφαλιστική σύμβαση.

Η εκτίμηση ως προς την τελική καταβολή αποζημίωσης πραγματοποιείται μέσω εξειδικευμένου τμήματος (underwriting) και παραδεδεμένων αναλογιστικών αρχών. Τα ασφαλιστικά γεγονότα είναι τυχαία και

ως εκ τούτου είναι λογικό να υπάρχουν σημαντικές διαφοροποιήσεις από χρονιά σε χρονιά αναφορικά με το ύψος των καταβλημένων αποζημιώσεων και των σχηματισμένων προβλέψεων. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει εξειδικευμένα στελέχη με μακρόχρονη εμπειρία στον ασφαλιστικό χώρο και έχει αναπτύξει ποσοτικές και ποιοτικές μεθόδους προκειμένου να πετύχει διασπορά του ασφαλιστικού κινδύνου. Επιπλέον, η Εταιρεία θέτει περιορισμούς ως προς τα όρια ανάληψης των ασφαλιστικών κινδύνων θέτοντας επιλεγμένα κριτήρια. Για παράδειγμα η Εταιρεία δεν ασφαλίζει οχήματα με ειδικά χαρακτηριστικά (π.χ. ταξί, λεωφορεία) ενώ σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι η δηλωθείσα ζημία δεν είναι πραγματική μπορεί να αρνηθεί την πληρωμή της.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται η συγκέντρωση των υποχρεώσεων από ζημιές ανά περιοχή δραστηριότητας για τον κλάδο αστικής ευθύνης από χερσαία αυτοκίνητα ο οποίος είναι και ο σημαντικότερος για την Εταιρεία.

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Αθηνών και Πειραιώς	45.159.160,91	42.287.896,94
Θεσσαλονίκης	17.375.501,52	17.644.160,28
Λοιποί Νομοί	36.803.726,61	37.119.513,22
Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών	99.338.389,04	97.051.570,44

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει τον αριθμό εκδοθέντων συμβολαίων και εν ισχύ καθώς και τη συγκέντρωση των ασφαλισμένων κεφαλαίων που έχει η Εταιρεία κατά την ημερομηνία αναφοράς.

	2020 ΕΚΔΟΘΕΝΤΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	2019 ΕΚΔΟΘΕΝΤΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ
Κλάδος Ασφάλισης Ζημιών ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ	58.225	54.949
ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	650.339	707.486
Σύνολο	708.564	762.435

	2020 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΣΕ ΙΣΧΥ	2019 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΣΕ ΙΣΧΥ
Κλάδος Ασφάλισης Ζημιών ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ	34.359	32.167
ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	341.853	363.956
Σύνολο	376.212	396.123

	2020 ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΕ ΙΣΧΥ 31/12/2020	2019 ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΕ ΙΣΧΥ 31/12/2019
Κλάδος Ασφάλισης Ζημιών ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ	10.472.453.961,62	9.303.130.868,31
ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	*	*
Σύνολο	10.472.453.961,62	9.303.130.868,31

* Από 1ης Ιανουαρίου 2017 τα ελάχιστα ποσά ασφαλιστικής κάλυψης που προβλέπονται στο άρθρο 6 παρ. 5 του Π.Δ. 237/1986 δεν μπορεί να είναι κατώτερα από τα οριζόμενα ακολούθως:

α) Σε περίπτωση σωματικής βλάβης € 1.220.000,00, ανά θύμα.

β) Σε περίπτωση υλικής ζημίας € 1.220.000,00, ανά ατύχημα, ανεξάρτητα από τον αριθμό των θυμάτων.

Πηγές αβεβαιότητας για μελλοντικές πληρωμές ζημιών

Οι αποζημιώσεις καταβάλλονται όταν επέλθει ο ασφαλιστικός κίνδυνος βάσει συμβολαίου. Η Εταιρεία είναι υπόχρεη για την καταβολή αποζημίωσης με την δήλωση της ζημίας παρ' όλη αυτά υπάρχουν περιπτώσεις για τις οποίες η Εταιρεία θα κληθεί να καταβάλει αποζημιώσεις για τις οποίες μέχρι την ημερομηνία λήξης της τρέχουσας περιόδου δεν της έχουν γνωστοποιηθεί (IBNR). Η Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνει πληροφόρηση σε τακτά χρονικά διαστήματα και σε συνεργασία με εξειδικευμένους αναλογιστές καταρτίζει επαρκείς προβλέψεις. Για τον υπολογισμό των εκκρεμών ζημιών η Εταιρεία χρησιμοποιεί στατιστικές και μη στατιστικές μεθόδους.

Αναφορικά με τις μη στατιστικές μεθόδους η Εταιρεία εκτιμά το κόστος κάθε δηλωθείσας ζημιάς με την μέθοδο φάκελο προς φάκελο. Στις εκτιμήσεις της η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη της τόσο το κόστος της αποζημίωσης συμπεριλαμβανομένων των τόκων όσο και των άμεσων εξόδων διακανονισμού της ζημιάς, όπως π.χ. έξοδα πραγματογνωμόνων, ιατρικά έξοδα και δικαστικά έξοδα.

Ένας σημαντικός δείκτης για τον υπολογισμό της πρόβλεψης των ζημιών είναι ο υπολογισμός του δείκτη Ζημιών. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον δείκτη Loss Ratio για τους κλάδους δραστηριότητας της Εταιρείας.

ΔΕΙΚΤΗΣ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου (19)	58%	73%
Προσωπικό Ατύχημα (10)	15%	16%
Ασθένεια (11)	27%	29%
Χερσαίων Οχημάτων (12)	68%	77%
Αεροσκαφών, Πλοίων, Μεταφορών, Αστική Ευθύνη		
Αεροσκαφών, Αστική Ευθύνη Πλοίων (14,15,16,20 & 21)	18%	23%
Πυρός & Λοιπών Ζημιών Αγαθών (17 & 18)	28%	31%
Γενικής Αστικής Ευθύνης (22)	5%	4%
Νομικής Προστασίας (26)	26%	50%

Η Εταιρεία περιλαμβάνει στα τεχνικά αποθέματα της ένα ποσό για ζημίες από αξιώσεις που έχουν προκύψει αλλά δεν έχουν ακόμα γνωστοποιηθεί (IBNR, Incurred But Not Reported). Επειδή το IBNR είναι μια σημαντική συνιστώσα στον υπολογισμό των αποθεματικών της Εταιρείας, η Εταιρεία, σε τακτά χρονικά διαστήματα και στο τέλος κάθε χρήσης, με βάση όλες τις πληροφορίες που διαθέτει συνεργάζεται με εξειδικευμένους αναλογιστές και υπολογίζει το IBNR με τις πιο έγκυρες επιστημονικές μεθόδους. Ωστόσο, παρά τη χρήση εξελιγμένων επαγγελματικών τεχνικών, τα αποθεματικά

αυτά είναι εξαιρετικά ευαίσθητα σε μεταβολές στο οικονομικό, κοινωνικό και νομικό περιβάλλον. Εάν το αποθεματικό (IBNR) αντιπροσωπεύει μόνο ένα μικρό μέρος των συνολικών αποθεματικών της Εταιρείας, τότε οι επιπτώσεις αυτών των άγνωστων ζημιών στις συνολικές ζημίες είναι πιθανό να είναι μικρές. Αντίθετα, εάν τα IBNR αποθεματικά αντιπροσωπεύουν ένα μεγάλο τμήμα των αποθεματικών της Εταιρείας, ο αντίκτυπος στις συνολικές ζημίες που αναφέρθηκαν σχετικά με ασφαλιστήρια του παρελθόντος μπορεί να είναι σημαντικός.

Ανάλυση Ευαισθησίας

Πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων

Ανάλυση ευαισθησίας στην πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων σε € '000:

Σενάριο	Πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων (καθαρή)	Διαφορά
Βάση	91.329	0,00%
20% αύξηση του αναλογιστικού (απροεξόφλητου) αποθέματος του κλάδου αστικής ευθύνης οχημάτων	92.794	1,60%
20% αύξηση του Δείκτη Αποθέματος Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού (ULAE)	91.391	0,07%

Από τον ανωτέρω πίνακα, παρατηρούμε ότι η πρόβλεψη των εκκρεμών αποζημιώσεων επηρεάζεται περισσότερο από μία δυσμενή διακύμανση της παραμέτρου εξέλιξης του κλάδου αστικής ευθύνης - Σωματικών Βλαβών.

Πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων

Ανάλυση ευαισθησίας στην πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων σε € '000:

Σενάριο	Πρόβλεψη ασφαλίσεων (καθαρή)	Διαφορά
Βάση	15.498	0,00%
10% αύξηση του Δείκτη Ζημιών	16.863	8,81%
15% αύξηση του Δείκτη Εξόδων	15.381	2,15%

Από τον ανωτέρω πίνακα, παρατηρούμε ότι η πρόβλεψη ασφαλίσεων επηρεάζεται περισσότερο από μία δυσμενή εξέλιξη του δείκτη ζημιών.

4.1.2 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία του υπόχρεου να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών της Εταιρείας από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ως υπόχρεοι εννοούνται οι αντισυμβαλλόμενοι όπως οι ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές, οι αντασφαλιστές, οι εκδότες τίτλων και οποιοιδήποτε άλλοι οφειλότες και εγγυητές.

Οι βασικοί παράγοντες που εκθέτουν την Εταιρεία στον πιστωτικό κίνδυνο είναι οι εξής:

- Απαιτήσεις έναντι των αντασφαλιστών στις εκκρεμείς ή πληρωθείσες ζημιές
- Απαιτήσεις έναντι των συνεργατών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια
- Απαιτήσεις έναντι των πελατών
- Απαιτήσεις έναντι των πιστωτικών ιδρυμάτων
- Απαιτήσεις που υπόκεινται στον κίνδυνο χρηματογορών

Σύμφωνα με τις παρεχόμενες πληροφορίες, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη και στις δύο κατηγορίες έκθεσης τύπου I (type I) και τύπου II (type II) όπως αναλύεται παρακάτω:

- Στην πρώτη κατηγορία έκθεσης τύπου I περιλαμβάνονται οι τραπεζικές καταθέσεις όψεως και οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές. Επιπλέον, λαμβάνεται υπόψη ο μετριασμός του ασφαλιστικού κινδύνου (risk mitigation effect of UW risk) που προέρχεται από τους αντασφαλιστές.
- Στη δεύτερη κατηγορία τύπου II περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις ασφαλίσεων επιμερισμένες σε αυτές που αφορούν οφειλές πάνω από 3 μήνες και σε αυτές που αφορούν οφειλές για χρονικό διάστημα μικρότερο των 3 μηνών.

Κατηγορίες κινδύνου

- Κίνδυνος απώλειας κεφαλαίου λήξης ομολόγων ή/και κουπονιών
- Κίνδυνος απώλειας καταθέσεων ή/και τόκων αυτών
- Κίνδυνος αντасφαλιστών
- Κίνδυνος διαμεσολαβητών

Ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση (Standard Formula) του πλαισίου «Φερεγγυότητα II» που αντιστοιχεί στο κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος (Counterparty Default Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Έκθεση Τύπου I	9.901.549
Έκθεση Τύπου II	362.767
<i>Διαφοροποίηση</i>	-87.862
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	10.176.454

Στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται τα κονδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης τα οποία επηρεάζουν τον πιστωτικό κίνδυνο:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	148.949.229,99	147.393.623,69
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	1.689.407,38	1.462.024,56
Απαιτήσεις από αντасφαλιστές	2.499.600,44	2.351.624,82
Απαιτήσεις από αντасφαλιστικές δραστηριότητες	0,00	10.864,72
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.947.974,80	5.975.783,13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	57.119.402,98	38.575.595,13

Οι απαιτήσεις από ασφάλιστρα προέρχονται κυρίως από μια μεγάλη, ευρεία πελατειακή βάση και για συγκεκριμένους πιστωτικούς κινδύνους η Εταιρεία σχηματίζει αντίστοιχες προβλέψεις επισφαλειών. Στο τέλος της χρήσης, η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικών κινδύνων, για τους οποίους δεν έχουν σχηματιστεί αντίστοιχες προβλέψεις επισφαλειών.

Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών/συνεργατών παρακολουθείται σε συνεχή βάση, εφαρμόζοντας διαδικασίες που να βεβαιώνουν ότι οι πωλήσεις προϊόντων και παροχή υπηρεσιών γίνονται σε πελάτες με κατάλληλη ιστορία αξιοπιστίας.

Αναφορικά με την ικανότητα των αντасφαλιστών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους η Εταιρεία προτού προχωρήσει σε σύμβαση συνεργασίας ελέγχει την πιστοληπτική τους ικανότητα.

Στον παρακάτω πίνακα υπάρχει η ανάλυση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντασφαλιστών ανά κλάδο ασφάλισης από τον οίκο αξιολόγησης A.M. Best.

RATING ANΤΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ					
LINE OF BUSINESS	BB+	AA-	A-	A	A+
PER RISK EXCESS OF LOSS 1st LAYER	50,00%	0,00%	0,00%	40,00%	10,00%
PER RISK EXCESS OF LOSS 2nd LAYER	50,00%	0,00%	0,00%	40,00%	10,00%
PER RISK EXCESS OF LOSS 3rd LAYER	50,00%	0,00%	0,00%	40,00%	10,00%
Catastrophe 1st Layer	75,00%	0,00%	25,00%	0,00%	0,00%
Catastrophe 2st Layer	75,00%	0,00%	25,00%	0,00%	0,00%
Catastrophe 3st Layer	75,00%	0,00%	25,00%	0,00%	0,00%
MOTOR 1st LAYER	27,50%	0,00%	17,50%	27,50%	27,50%
MOTOR 2nd LAYER	25,00%	0,00%	15,00%	25,00%	35,00%
MOTOR 3rd LAYER	25,00%	0,00%	15,00%	25,00%	35,00%
MOTOR 4th LAYER	25,00%	0,00%	15,00%	25,00%	35,00%
MISCELLANEOUS 1st LAYER	20,00%	0,00%	0,00%	30,00%	50,00%
MISCELLANEOUS 2st LAYER	20,00%	0,00%	0,00%	30,00%	50,00%
MARINE 1st LAYER	20,00%	0,00%	0,00%	50,00%	30,00%
MARINE 2st LAYER	20,00%	0,00%	0,00%	50,00%	30,00%
MEDICAL 1st LAYER	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
MEDICAL 2nd LAYER	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
MEDICAL 3rd LAYER	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%

Τα τραπεζικά υπόλοιπα τηρούνται σε χρηματοοικονομικούς οργανισμούς με υψηλή πιστωτική αξιοπιστία και η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες που περιορίζουν την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με κάθε χρηματοοικονομικό οργανισμό.

Στον παρακάτω πίνακα υπάρχει ανάλυση του πιστωτικού κινδύνου των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαθέτει η Εταιρεία με βάση την πιστοληπτική αξιολόγηση από τον οίκο Standard & Poor's και σε περίπτωση που δεν υπάρχουν διαθέσιμα πρόσφατα στοιχεία χρησιμοποιείται η πιστοληπτική αξιολόγηση κάποιου αντίστοιχου οίκου:

2020	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	Χωρίς Βαθμολογία	Σύνολο
Ομόλογα κρατικά	452.008,50	2.954.965,00	2.535.183,00	3.836.049,00	20.545.199,89	0,00	-	-	5.402.942,25	35.726.347,64
Ομόλογα εταιρικά	513.000,00	1.031.050,00	6.956.629,50	12.769.201,61	2.909.255,97	356.540,00	3.958.609,53	-	7.763.172,91	36.257.459,52
Αμοιβαία Κεφάλαια εσωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	-	32.296.260,87	32.296.260,87
Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	-	33.283.160,82	33.283.160,82
Μετοχές εσωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	-	4.257.809,73	4.257.809,73
Μετοχές εξωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	-	7.128.191,41	7.128.191,41
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	-	-	7.748.364,38	-	-	45.347.566,88	-	-	4.023.471,72	57.119.402,98
Σύνολο	965.008,50	3.986.015,00	17.240.176,88	16.605.250,61	23.454.455,86	45.704.106,88	3.958.609,53	0,00	94.155.009,71	206.068.632,97
2019	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	Χωρίς Βαθμολογία	Σύνολο
Ομόλογα κρατικά	-	508.000,00	1.296.385,00	2.838.392,50	13.532.629,72	8.728.808,10	-	91.358,00	7.388.330,72	34.383.904,04
Ομόλογα εταιρικά	-	796.470,00	7.448.816,75	14.984.984,32	5.333.953,86	92.985,00	1.519.583,97	-	7.632.878,67	37.809.672,58
Αμοιβαία Κεφάλαια εσωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	-	32.479.204,00	32.479.204,00
Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	-	31.329.625,36	31.329.625,36
Μετοχές εσωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	-	4.417.907,30	4.417.907,30
Μετοχές εξωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	-	6.973.310,41	6.973.310,41
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	-	-	8.398.404,58	-	-	22.615.476,59	7.544.757,29	-	16.956,67	38.575.595,13
Σύνολο	0,00	1.304.470,00	17.143.606,33	17.823.376,82	18.866.583,59	31.437.269,69	9.064.341,26	91.358,00	90.238.213,13	185.969.218,82

Η κατηγορία AAA αποτελεί τον μεγαλύτερο συντελεστή διαβάθμισης ενώ η κατηγορία με τα "Χωρίς βαθμολογία" αξιόγραφα περιλαμβάνει κυρίως έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού τα οποία αποτελούνται κατά κύριο λόγο από προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους (€ 2.879χιλ.), εγγυήσεις κυρίως για συμμετοχή σε φιλικούς διακανονισμούς (€ 790χιλ.), απαιτήσεις από δεδουλευμένους τόκους (€ 792χιλ.) καθώς και λοιπά δεδουλευμένα έσοδα, δεν ελλοχεύουν ιδιαίτερο πιστωτικό κίνδυνο. Παρόλα αυτά, το τέλος της χρήσης, η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικών κινδύνων, για τους οποίους δεν έχουν σχηματιστεί αντίστοιχες προβλέψεις απομείωσης.

4.1.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος η Εταιρεία να μην είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της όταν αυτές καταστούν απαιτητές ως αποτέλεσμα της επέλευσης του ασφαλιστικού κινδύνου που ενσωματώνουν τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ή άλλες ανάγκες που προέρχονται από συμβατικές δεσμεύσεις. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι από τη φύση του πολύ δύσκολο να προσδιοριστεί και ως εκ τούτου η εκτίμηση των συνεπειών του περιλαμβάνει πολλή στοιχεία υποκειμενικότητας και κρίσεων από την Διοίκηση. Η επιτροπή διαχείρισης διαθεσίμων σε τακτά χρονικά διαστήματα συνεδριάζει και καθορίζει την στρατηγική

επενδύσεων των χρηματικών διαθεσίμων της Εταιρείας ώστε να περιορίσει στο ελάχιστο τον κίνδυνο ρευστότητας. Για τους παραπάνω λόγους που αναφέρονται, η Εταιρεία επιλέγει πολύ προσεκτικά τα χρηματοοικονομικά μέσα στα οποία επενδύει τα διαθέσιμά της και στοχεύει οι επενδύσεις να πραγματοποιούνται σ' ένα χαρτοφυλάκιο με ιδιαίτερα εμπορεύσιμα στοιχεία που μπορούν εύκολα να ρευστοποιηθούν.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την χρονολογική ανάλυση των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού:

2020	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	71.983.807,16	30.565.263,53	32.109.566,89	9.308.976,74
Αμοιβαία κεφάλαια	65.579.421,69	65.579.421,69	-	-
Μετοχές	11.386.001,14	11.386.001,14	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	57.119.402,98	38.575.595,13	-	-
Σύνολο	206.068.632,97	146.106.281,49	32.109.566,89	9.308.976,74
2019	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	72.193.576,62	41.923.450,51	25.030.394,58	5.239.731,53
Αμοιβαία κεφάλαια	63.808.829,36	63.808.829,36	-	-
Μετοχές	11.391.217,71	11.391.217,71	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	38.575.595,13	38.575.595,13	-	-
Σύνολο	185.969.218,82	155.699.092,72	25.030.394,58	5.239.731,53

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την χρονολογική ανάλυση των λοιπών υποχρεώσεων και ασφαλιστικών προβλέψεων:

	<2 ΕΤΗ	2-4 ΕΤΗ	4-6 ΕΤΗ	6> ΕΤΗ	Σύνολο
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	259.411,18	-	-	-	259.411,18
Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών	44.913.259,52	27.883.075,75	18.840.642,37	7.701.411,40	99.338.389,04
Λοιπές Υποχρεώσεις:					
Εγγυήσεις πληρωτέες	-	152.681,86	-	-	152.681,86
Προμηθευτές - Πιστωτές	1.957.019,62	-	-	-	1.957.019,62
Υποχρεώσεις για μισθώσεις	146.551,94	-	-	-	146.551,94
Επιταγές πληρωτέες	745.580,44	-	-	-	745.580,44
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και	2.792.425,09	-	-	-	2.792.425,09
Φόρος εισοδήματος	4.539.765,03	-	-	-	4.539.765,03
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	161.599,75	-	-	-	161.599,75
Έσοδα επομένων χρήσεων	-	-	-	-	-
Εξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	19.170,69	-	-	-	19.170,69
Σύνολο	10.362.112,56	152.681,86	-	-	10.514.794,42

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την χρονολογική ανάλυση των αποθέματος εκκρεμών ζημιών ανά κλάδο:

ΚΩΔΙΚΟΣ	ΚΛΑΔΟΣ	<2 ΕΤΗ	2-4 ΕΤΗ	4-6 ΕΤΗ	6> ΕΤΗ	Συνολικό Πλήθος
10 (1)	ΑΤΥΧΗΜΑΤΩΝ	42	3	4	2	51
11 (2)	ΑΣΘΕΝΕΙΩΝ	222	1	0	0	223
12 (3)	ΣΩΜΑΤΩΝ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	1.594	265	19	2	1.880
14 (5)	ΣΩΜΑΤΩΝ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	0	0	0	0	0
15 (6)	ΣΩΜΑΤΩΝ ΠΛΟΙΩΝ	16	1	0	0	17
16 (7)	ΜΕΤΑΦΕΡΟΜΕΝΑ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	15	5	1	0	21
17 (8)	ΠΥΡΚΑΙΑ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΦΥΣΕΩΣ	98	30	0	1	129
18 (9)	ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	2	2	1	2	7
19 (10)	ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	11.851	3.867	1.483	177	17.378
20 (11)	ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	0	0	0	0	0
21 (12)	ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΠΛΟΙΩΝ, ΣΚΑΦΩΝ	13	8	2	1	24
22 (13)	ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	93	52	14	4	163
25 (16)	ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΩΛΕΙΩΝ	0	0	0	0	0
26 (17)	ΝΟΜΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ	757	355	140	25	1.277
27 (18)	ΒΟΗΘΕΙΑΣ	1	0	0	0	1
		14.704	4.589	1.664	214	21.171

ΚΩΔΙΚΟΣ	ΚΛΑΔΟΣ	<2 ΕΤΗ	2-4 ΕΤΗ	4-6 ΕΤΗ	6> ΕΤΗ	Σύνολο Αποθέματος
10 (1)	ΑΤΥΧΗΜΑΤΩΝ	277.501,80	13.880,00	15.544,96	16.514,67	323.441,43
11 (2)	ΑΣΘΕΝΕΙΩΝ	54.563,89	100,00	0,00	0,00	54.663,89
12 (3)	ΣΩΜΑΤΩΝ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	2.115.952,44	272.413,86	90.612,37	4.046,08	2.483.024,75
14 (5)	ΣΩΜΑΤΩΝ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	0	0	0	0	0,00
15 (6)	ΣΩΜΑΤΩΝ ΠΛΟΙΩΝ	91.849,61	500,00	0,00	0,00	92.349,61
16 (7)	ΜΕΤΑΦΕΡΟΜΕΝΑ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	85.649,08	31.862,48	56.316,51	0,00	173.828,07
17 (8)	ΠΥΡΚΑΙΑ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΦΥΣΕΩΣ	1.257.168,27	152.305,98	0,00	377.034,42	1.786.508,67
18 (9)	ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	6.500,00	19.314,60	939,25	12.970,23	39.724,08
19 (10)	ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	40.523.564,28	27.109.557,92	18.553.212,52	6.750.553,72	92.936.888,44
20 (11)	ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21 (12)	ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΠΛΟΙΩΝ, ΣΚΑΦΩΝ	46.516,56	71.349,40	47.563,36	145.647,00	311.076,32
22 (13)	ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	235.231,61	140.293,96	52.918,74	389.626,35	818.070,66
25 (16)	ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΩΛΕΙΩΝ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26 (17)	ΝΟΜΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ	217.131,98	71.497,55	23.534,66	5.018,93	317.183,12
27 (18)	ΒΟΗΘΕΙΑΣ	1.630,00	0,00	0,00	0,00	1.630,00
	Σύνολο	44.913.259,52	27.883.075,75	18.840.642,37	7.701.411,40	99.338.389,04

Για τον συγκεκριμένο κίνδυνο παρακολουθούμε δύο δείκτες που ελέγχουν τη ρευστότητα και ορίζονται ως εξής:

$$\Delta. \text{Ρευστ.} = \frac{\text{Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία Ενεργητικού}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{206.068.633}{249.270.733} = 82,67\%$$

$$\Delta. \text{Κατ.} = \frac{\text{Σύνολο Καταθέσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{57.119.403}{249.270.733} = 22,91\%$$

Οι αντίστοιχοι δείκτες ρευστότητας και καταθέσεων για το 2019 ανήλθαν σε 74,61% και 16,87% αντίστοιχα.

Όσον αφορά τον κίνδυνο λοιπών υποχρεώσεων η Εταιρεία δεν έχει εξωτερικό δανεισμό, αφού η πάγια τακτική της είναι να στηρίζεται στα ίδια κεφάλαιά της. Τέλος, για τα λειτουργικά έξοδα η Εταιρεία παρακολουθεί τον δείκτη των λειτουργικών εξόδων ως προς τα δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και φροντίζει να παραμένει σε χαμηλά επίπεδα (με μέγιστο όριο το 15%). Πιο συγκεκριμένα:

$$\Delta. \text{Λειτ.Εξ.}_{2020} = \frac{\text{Λειτουργικά Έξοδα}}{\text{Δεδουλευμένα Μικτά Ασφάλιστρα}} = \frac{6.823.448}{66.986.398} = 0,1019 \text{ ή } 10,19\%$$

$$\Delta. \text{Λειτ.Εξ.}_{2019} = \frac{7.195.023}{65.268.631} = 0,1102 \text{ ή } 11,02\%$$

4.1.4 Κίνδυνος Αγοράς

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση, που απορρέει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων.

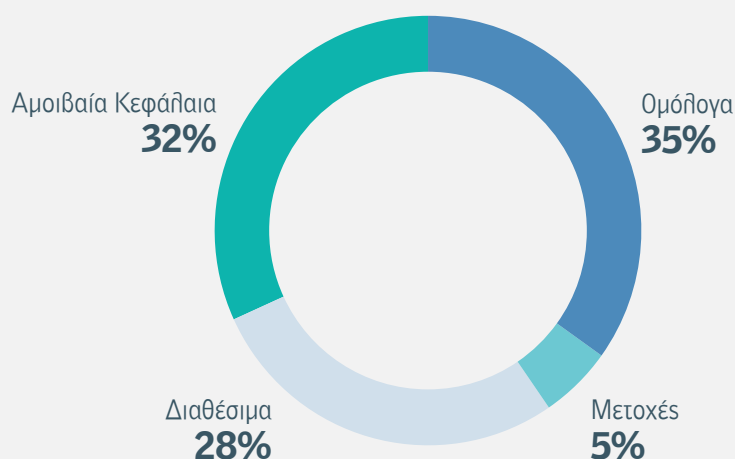
Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο είναι διαφοροποιημένο τόσο ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, όσο και ανά γεωγραφική κατανομή και ωριμότητα αγοράς. Επιπλέον,

είναι σχετικά συντηρητικό αφού το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων είναι τοποθετημένο σε επενδύσεις σταθερού εισοδήματος.

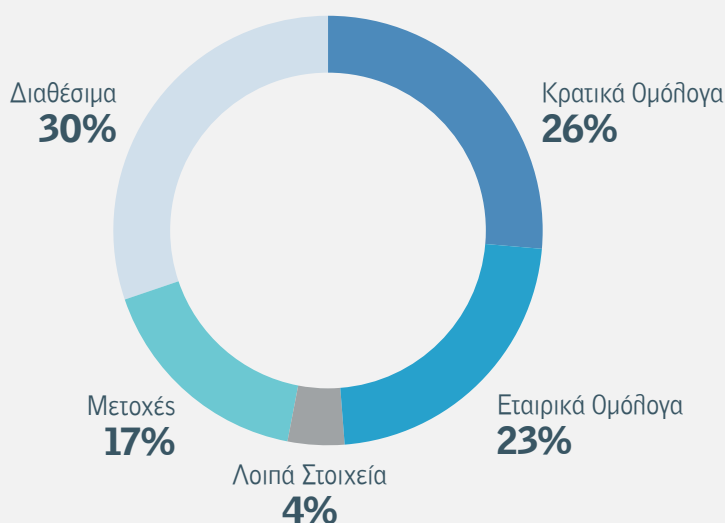
Εκτός των ακινήτων τα οποία βρίσκονται όλα στην Ελληνική επικράτεια και αποτιμώνται στην εύλογη αξία, το χρηματοοικονομικό σκέλος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας παρουσιάζει την 31/12/2020 την ακόλουθη διασπορά:

Διάγραμμα: Ανάλυση πριν και μετά το look - through

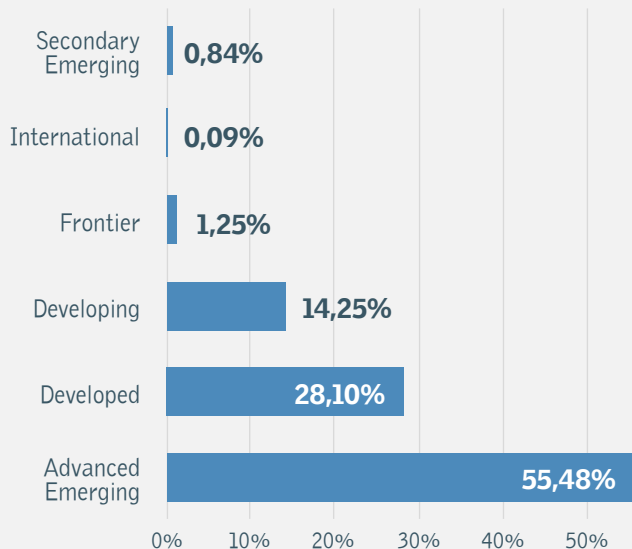
Κατανομή Επενδύσεων πριν το look - through



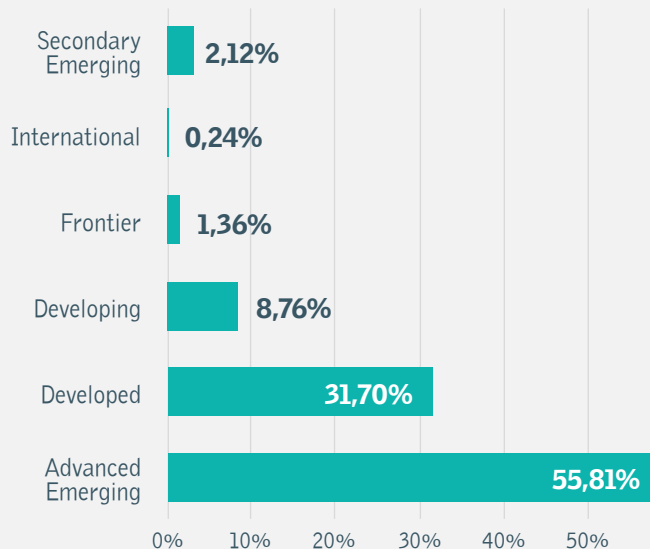
Κατανομή Επενδύσεων μετά το look - through



Κατανομή Επενδύσεων με Διαβάθμιση Αγοράς πριν το look - through

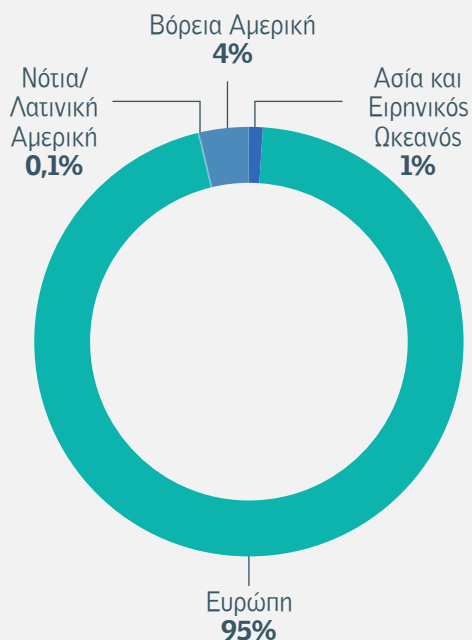


Κατανομή Επενδύσεων με Διαβάθμιση Αγοράς μετά το look - through

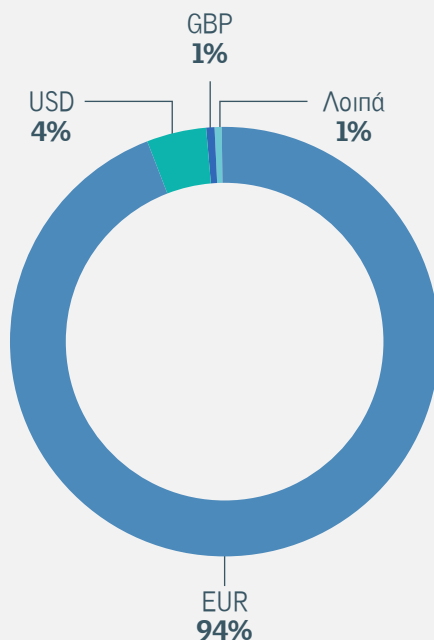


Διάγραμμα: Νομισματική και Γεωγραφική Κατανομή

Γεωγραφική Κατανομή



Νομισματική Κατανομή



Η Εταιρεία, στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, αναγνωρίζει όλους τους επιμέρους κινδύνους που τον συνθέτουν, προκειμένου να τους αντιμετωπίσει.

Ο βαθμός πολυπλοκότητας του κινδύνου αγοράς, εξαρτάται από τον αντίστοιχο επενδυτικό κανονισμό και το είδος των επενδύσεων που επιλέγει η Εταιρεία.

Κατηγορίες κινδύνου

- Κίνδυνος επιτοκίου (Interest Rate Risk)
- Κίνδυνος μετοχών (Equity Risk)
- Κίνδυνος συγκέντρωσης (Concentration Risk)
- Συναλλαγματικός κίνδυνος (Currency Risk)
- Κίνδυνος περιουσίας (Property Risk)
- Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου (Spread Risk)

Ο κίνδυνος αγοράς της Εταιρείας εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση του πλαισίου «Φερεγγυότητα II». Ο συνολικός κίνδυνος Αγοράς (Market Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Επιτοκιακός Κίνδυνος	3.717.014
Κίνδυνος Μετοχών	16.828.520
Κίνδυνος Περιουσίας	7.238.499
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	9.187.415
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	5.715.035
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	12.521.363
Διαφοροποίηση	-20.422.054
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	34.785.791



Κίνδυνος επιτοκίου

Ως κίνδυνο επιτοκίου θεωρούμε τη μείωση της αξίας της καθαρής θέσης της Εταιρείας, καθώς επηρεάζονται και τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, λόγω μεταβολής της καμπύλης επιτοκίων άνευ κινδύνου.

Κίνδυνος μετοχών

Ως κίνδυνο μετοχών θεωρούμε τη μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και κατ' επέκταση της καθαρής θέσης, εξαιτίας της αρνητικής μεταβολής της αξίας των μετοχών.

Οι μετοχές διακρίνονται σε δύο είδη:

- Τύπου I: περιλαμβάνει μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές στις χώρες που είναι μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΕΑ) ή του Οργανισμού για Οικονομική Συνεργασία και Ανάπτυξη (OECD).
- Τύπου II: περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές σε χώρες που δεν είναι μέλη του ΕΕΑ ή OECD, μη εισηγμένες μετοχές, τα υλικά αγαθά και άλλες επενδύσεις που δεν εμπεριέχονται αλλού για τον κίνδυνο της αγοράς.

Η Εταιρεία έχει επενδύσεις σε μετοχές, καθώς και επενδύσεις σε Μετοχικά Α/Κ και Μικτά Α/Κ. Οι μετοχές των Α/Κ ανήκουν και στην κατηγορία Τύπου I αλλή και στην κατηγορία Τύπου II. Στην κατηγορία Τύπου II συμπεριλήφθηκε το ποσό € 10,68 εκ. που αφορούν παράγωγα, εμπορεύματα και λοιπά στοιχεία Α/Κ.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ως κίνδυνο συγκέντρωσης θεωρούμε την τοποθέτηση ενός σημαντικού μέρους του χαρτοφυλακίου σε ένα εκδότη – αντισυμβαλλόμενο.

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης προέρχεται από την συγκέντρωση επενδύσεων σε αντισυμβαλλομένους οι οποίοι έχουν χαμηλή πιστοληπτική διαβάθμιση. Η Εταιρεία διαθέτει ένα πλήρως διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο λόγω του μεγάλου ποσοστού που είναι επενδυμένο σε αμοιβαία κεφάλαια.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ως συναλλαγματικό κίνδυνο θεωρούμε το κίνδυνο που απορρέει από τοποθέτηση σε ξένο νόμισμα. Για κάθε ξένο νόμισμα, η κεφαλαιακή απαίτηση για το συναλλαγματικό κίνδυνο ισούται με τη μεγαλύτερη από τις ακόλουθες:

- Την κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο της αύξησης της αξίας νομισμάτων διαφορετικών από το τοπικό
- Την κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο της μείωσης της αξίας νομισμάτων διαφορετικών από το τοπικό

Η Εταιρεία έχει επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ, κατ' επέκταση υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος περιουσίας

Ως κίνδυνο περιουσίας θεωρούμε τον κίνδυνο μείωσης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων, εξαιτίας της μεταβολής της αποτίμησης των ακινήτων. Ως ακίνητα θεωρούνται:

- Τα οικοπέδα, κτίρια, εμπράγματα δικαιώματα επί ακινήτων
- Ακίνητα για την ίδια χρήση της ασφαλιστικής επιχείρησης
- Οι επενδύσεις σε ακίνητα μέσω των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων

Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου

Ο κίνδυνος αυτός αντικατοπτρίζει τη μεταβολή της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που προκαλούνται από μεταβολές στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων πάνω από την καμπύλη επιτοκίου άνευ κινδύνου (risk free). Η Εταιρεία έχει επενδύσεις σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, κρατικά και εταιρικά ομόλογα μέσω Α/Κ, προθεσμιακές καταθέσεις και προθεσμιακές καταθέσεις μέσω Α/Κ. Κατ' επέκταση υπόκειται στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk).

Ανάλυση Ευαισθησίας

Όσον αφορά την ανάλυση ευαισθησίας των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του κινδύνου αγοράς λήφθηκε υπόψη μια ποσοστιαία αύξηση της τάξης του 10% των κεφαλαιακών απαιτήσεων μεμονωμένα για κάθε επιμέρους κίνδυνο που τον συνθέτει. Ως βάση λήφθηκαν υπόψη οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας με 31/12/2020.

Τα αποτελέσματα παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί.

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	% Μεταβολή
Βάση	34.785.791	
10% αύξηση στον Επιτοκιακό Κίνδυνο	34.842.715	0,2%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Μετοχών	36.273.895	4,3%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Περιουσίας	35.327.682	1,6%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου	35.499.920	2,1%
10% αύξηση στον Συναλλαγματικό Κίνδυνο	35.035.337	0,7%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Συγκέντρωσης	35.255.865	1,4%

Από τον παραπάνω πίνακα διαφαίνεται ότι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του κινδύνου αγοράς επηρεάζονται σε μεγαλύτερο βαθμό από την αύξηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του κινδύνου μετοχών και του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου,

4.1.5 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος καλύπτει όλα τα γεγονότα εκείνα που μπορεί να προκύψουν από την αποτυχία των εσωτερικών διαδικασιών ή από κάποιο ανθρώπινο λάθος. Η Εταιρεία έχει εντοπίσει τέτοιους κινδύνους, οι οποίοι έχουν καταγραφεί και ελέγχονται σε τακτή χρονική βάση. Επιπλέον, υπάρχουν εγχειρίδια διαδικασιών για κάθε τμήμα, τα οποία είναι διαθέσιμα ανά πάσα στιγμή.

Κατηγορίες κινδύνου

Τα κύρια σημεία του λειτουργικού κινδύνου της Εταιρείας, καταγράφονται ως εξής:

- Διακοπή δραστηριότητας και δυσλειτουργία συστημάτων
- Προβλήματα στην εκτέλεση και διαχείριση διαδικασιών
- Εσωτερική απάτη

- Εξωτερική απάτη
- Υπαλληλικές πρακτικές και ασφάλεια εργασιακού περιβάλλοντος
- Καταστροφή φυσικών περιουσιακών στοιχείων

Λόγω έλλειψης καταγραφής ιστορικών γεγονότων η Εταιρεία δεν εκτιμά τον συγκεκριμένο κίνδυνο με κάποιο άλλο τρόπο, παρά μόνο με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση της ΕΙΟΡΑ. Ο λειτουργικός κίνδυνος (Operational Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020 ανέρχεται στο ποσό των € 3.277.083 και υπολογίζεται σύμφωνα με το σχετικό τύπο της τυποποιημένης μεθόδου (Standard Formula).

4.1.6 Κίνδυνος Φερεγγυότητας βάσει Solvency II

Ο κίνδυνος φερεγγυότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος η Εταιρεία να μην είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις που απορρέουν από το νέο θεσμικό πλαίσιο Φερεγγυότητας II, βάσει των απαιτήσεων του Πυλώνα II.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων. Οι τομείς που καλύπτονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, που είναι σύμφωνο με τις απαιτήσεις του νέου πλαισίου φερεγγυότητας II (Solvency II), κατ' ελάχιστον είναι:

i. Κίνδυνος Αγοράς

Ο Κίνδυνος Αγοράς ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο ή/ και τη διακύμανση των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο κίνδυνος Αγοράς αποτελείται από τις παρακάτω υποκατηγορίες κινδύνου:

Επιτοκιακός Κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση επιτοκίων, το σχήμα της καμπύλης αποδόσεων καθώς και τη διαφορά μεταξύ των διαφορετικών επιτοκίων που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις. Η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου. Πολιτική της είναι η επένδυση σημαντικού τμήματος του χαρτοφυλακίου σε ομόλογα.

Κίνδυνος μετοχών

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των μετοχών/ δεικτών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

Κίνδυνος Ακινήτων

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των ακινήτων επηρεάζοντας έτσι τα στοιχεία του ενεργητικού, συνεπώς και τις επενδύσεις που αφορούν γη και τα κτίρια καθώς και τα ακίνητα για ιδία χρήση.

Κίνδυνος Πιστωτικών Περιθωρίων

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των πιστωτικών περιθωρίων κινδύνου (spread) πάνω στη καμπύλη μηδενικού κινδύνου (risk free) που επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού. Αυτό ισχύει ιδιαίτερα στα εταιρικά ομόλογα και στα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των συναλλαγματικών ισοτιμιών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις. Η Εταιρεία συναλλάσσεται μόνο σε Ευρώ και ως εκ τούτου ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης αγοράς

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από την υπερβολική συνοδική έκθεση σε έναν αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων στις χρηματοπιστωτικές συναλλαγές.

ii. Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από την αδυναμία του υπόχρεου να εκπληρώσει τους όρους της οποιαδήποτε σύμβασης ή οποιαδήποτε άλλης υποχρέωσης έχει συμφωνηθεί με την Εταιρεία. Ο όρος υπόχρεος περιλαμβάνει τους αντισυμβαλλόμενους, π.χ. μεσίτες ασφαλειών και αντισταθμιστές, τους εκδότες τίτλων, καθώς και οποιονδήποτε οφειλέτη και εγγυητή.

iii. Λειτουργικός Κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό, ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα, ή από εξωτερικά γεγονότα. Για τον περιορισμό του εν λόγω κινδύνου, η Εταιρεία έχει θεσπίσει επαρκείς μηχανισμούς ελέγχου και αναφοράς με στόχο τον εντοπισμό, αξιολόγηση και διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου.

iv. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στην πιθανότητα η Εταιρεία να μη μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις υποχρεώσεις και φροντίζει για την έγκαιρή αποπληρωμή παρακολουθώντας τις ταμειακές εισροές και εκροές και εξασφαλίζοντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της ύπαρξης επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και πιστωτικών ορίων, που διασφαλίζουν την ομαλή εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων.

v. Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Είναι ο κίνδυνος από ένα μελλοντικό καθορισμένο αβέβαιο γεγονός, που θα επηρεάσει δυσμενώς τον ασφαλισμένο. Με την σύναψη του ασφαλιστηρίου συμβολαίου, ο κίνδυνος αυτός μεταβιβάζεται από τον ασφαλισμένο στον ασφαλιστή.

Η Εταιρεία μεταβιβάζει μέρος των ασφαλιστικών

κινδύνων στον αντασφαλιστή, ενώ παράλληλα ελέγχει σε τακτά χρονικά διαστήματα την πολιτική της στην ανάληψη των κινδύνων, ώστε η συχνότητα και το ύψος των ζημιών να είναι εντός των ορίων που είχαν εκτιμηθεί στην τιμολόγηση.

Εν κατακλείδι, η Εταιρεία παρακολουθούσε και συνεχίζει να παρακολουθεί με μεγάλη προσοχή τις εν λόγω εξελίξεις, λαμβάνοντας κάθε αναγκαίο μέτρο ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επιχειρηματικής της δραστηριότητας. Η Εταιρεία καταφέρνει να ανταποκρίνεται με επιτυχία στις δυσκολίες που υφίστανται, στηρίζοντας τη ρευστότητα του εγχώριου συστήματος και συνεχίζοντας απρόσκοπτα και ομαλά τη λειτουργία της σε όλους τους τομείς δραστηριοποίησης.

Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρεία παρακολουθεί και αποτιμά συνεχώς τις εξελίξεις και θα ενημερώνει άμεσα το επενδυτικό κοινό για κάθε επίδραση που οι διαμορφούμενες συνθήκες μπορεί να έχουν στη λειτουργία της, την οικονομική της κατάσταση και τα αποτελέσματά της.

4.1.7 Διαχείριση Κεφαλαίων

Το ελάχιστο ύψος του Μετοχικού Κεφαλαίου και του συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας ορίζονται από τις Εποπτικές Αρχές και τον Εμπορικό Νόμο. Η Εταιρεία παρακολουθεί τακτικά, τουλάχιστον ανά τρίμηνο, το ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων σε σχέση με τα απαιτούμενα ελάχιστα όρια και τις εξελίξεις στο εξωτερικό και εσωτερικό περιβάλλον της που μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά τα διαθέσιμα κεφάλαια της.

Από την 1 Ιανουαρίου 2016 τέθηκε σε ισχύ ο Ν.4364/2016 για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις στην Ελλάδα, ο οποίος δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ της 5 Φεβρουαρίου 2016. Ο νέος νόμος αντικαθιστά τον προηγούμενο νόμο 400/1970 για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις και θέτει σε ισχύ τις απαιτήσεις της Οδηγίας Φερεγγυότητα II (Solvency II) 2009/138/ΕΕ.

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίων από την Εταιρεία είναι η διατήρηση υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να μπορεί να λειτουργεί με βάση

την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και να μεγιστοποιεί την αξία προς τους μετόχους.

Η στρατηγική διαχείρισης κεφαλαίου που εφαρμόζεται έχει στόχο τη διασφάλιση κεφαλαιακής επάρκειας για την Εταιρεία, σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο Φερεγγυότητας II (Solvency II), αποτρέποντας ενδεχόμενες συνέπειες στην κεφαλαιακή επάρκεια της.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή της δομή και προβαίνει σε αναπροσαρμογές ανάλογα με τις μεταβολές στις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά των κινδύνων που πηγάζουν από τις εργασίες της. Για να διατηρήσει ή να αναπροσαρμόσει την κεφαλαιακή της δομή, η Εταιρεία μπορεί να μεταβάλει τη μερισματική της πολιτική προς τους μετόχους ή να επιλέξει την έκδοση μετοχών. Η Εταιρεία στις 31/12/2020 κάλυπτε όλες τις υποχρεώσεις της σχετικά με τα απαιτούμενα κεφάλαια (M.C.R. και S.C.R.) που καθορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος βάσει του SOLVENCY II.

4.1.8 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι – επίδραση της νόσου COVID-19

Διανύοντας μια πρωτόγνωρη περίοδο για τη χώρα μας και ολόκληρο τον πλανήτη εξαιτίας της επέλευσης της πανδημίας της νόσου COVID-19, η οποία χαρακτηρίζεται από αβεβαιότητα και μεταβλητότητα, έχουμε ως πρωταρχικό μας μέλημα να ενεργούμε με σύνεση και ψυχραιμία ώστε να προβαίνουμε στη λήψη ορθών αποφάσεων με σκοπό τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της Εταιρείας.

Στο πλαίσιο αυτό εστίασαμε την προσοχή μας στα εξής σημεία:

- Ενημέρωση προσωπικού δια του ιατρού εργασίας αναφορικά με τα μέτρα προφύλαξης που πρέπει να λαμβάνει για την προστασία του από τον COVID-19
- Απολύμανση του χώρου εργασίας σε τακτά χρονικά διαστήματα
- Παροχή αντισηπτικών διαλυμάτων στους εργαζόμενους
- Αναβολή όλων των προγραμματισμένων εκδηλώσεων που συνεπάγονται συναθροίσεις ατόμων (ή.χ. επιμορφωτικά σεμινάρια στο δίκτυο ασφαλιστικών διαμεσοδραστηριών)

- Αναβολή επαγγελματικών ταξιδιών των στελεχών
- Περιορισμός μετακινήσεων των στελεχών στις απολύτως αναγκαίες
- Αντικατάσταση συναντήσεων με τηλεδιασκέψεις, για την αποτελεσματική συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας
- Εκ περιτροπής τηλεργασία του προσωπικού σύμφωνα με τα προβλεπόμενα μέτρα
- Ενημέρωση προσωπικού για τα μέτρα ασφαλείας που πρέπει να λαμβάνει όταν παρέχει εξ αποστάσεως εργασία ώστε να διασφαλίσουμε την προστασία των προσωπικών δεδομένων και των συστημάτων της Εταιρείας
- Παροχή διαγνωστικών τεστ στους εργαζόμενους της Εταιρείας

Τέλος, σημειώνεται ότι η Εταιρεία διαθέτει πολιτική σχεδίου ανάκτησης συστημάτων από καταστροφή και επιχειρησιακής συνέχειας, την οποία και εφαρμόζει προσαρμοζόμενη στην τρέχουσα κατάσταση.

Ποσοτικά Δεδομένα Επιπτώσεων COVID-19

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ενδεικτική απεικόνιση των δεδομένων κατά την περίοδο αναφοράς της Τρέχουσας Αξίας (market value) τόσο στο σύνολο του ενεργητικού όσο και στα επιμέρους στοιχεία που το απαρτίζουν.

Ημερομηνία Αναφοράς	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες	Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια δημοσίου	Μετοχές	Συλλογικές επενδύσεις (Αμοιβαία κεφάλαια κλπ)	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
31/12/2019	228.635.678	38.575.595	72.193.577	11.391.218	63.808.829	42.666.460
31/3/2020	213.858.134	46.663.549	66.490.558	7.999.214	49.726.864	42.977.949
30/6/2020	228.374.264	49.135.959	73.080.266	8.072.631	56.708.616	41.376.792
30/9/2020	235.300.365	51.153.097	74.663.418	9.517.416	58.498.109	41.468.325
31/12/2020	249.270.733	57.119.403	71.983.807	11.386.001	65.579.422	43.202.101

Η μεταβολή και η ποσοστιαία μεταβολή σε σχέση με την 31/12/2019 για κάθε ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί. Σημειώνουμε ότι για την καλύτερη επισκόπηση των αποτελεσμάτων τα στοιχεία του ενεργητικού έχουν ομαδοποιηθεί σε δύο κατηγορίες (Μετρητά, Ομόλογα,

Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια) και (Ομόλογα, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια). Από τον πίνακα παρατηρούμε ότι την 31/12/2020 σημειώνεται αύξηση στο Σύνολο Ενεργητικού της τάξης του 9% σε σχέση με την 31/12/2019 ανακτώντας πλήρως την απώλεια που σημειώθηκε στο πρώτο εξάμηνο του 2020.

Τρέχουσα Αξία (market value) στην Ημερομηνία Αναφοράς

Ημερομηνία Αναφοράς	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά, Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ	Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ
31/12/2019	228.635.678	185.969.219	147.393.624
31/3/2020	213.858.134	170.880.185	124.216.636
30/6/2020	228.374.264	186.997.472	137.861.513
30/9/2020	235.300.365	193.832.040	142.678.943
31/12/2020	249.270.733	206.068.633	148.949.230
Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2020)			
31/12/2019			
31/3/2020	-14.777.544	-15.089.034	-23.176.987
30/6/2020	-261.415	1.028.253	-9.532.111
30/9/2020	6.664.686	7.862.821	-4.714.681
31/12/2020	20.635.055	20.099.414	1.555.606
% Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)			
31/12/2019			
31/3/2020	-6,5%	-8,1%	-15,7%
30/6/2020	-0,1%	0,6%	-6,5%
30/9/2020	2,9%	4,2%	-3,2%
31/12/2020	9,0%	10,8%	1,1%

4.2 Ιεραρχία εύλογης αξίας

4.2.1 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων

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

Επίπεδο 1: Στο επίπεδο 1 περιλαμβάνονται μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια και ομόλογα που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά.

Επίπεδο 2: Στο επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης ή τεχνικές με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογισθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα και μετοχές οι αξίες των οποίων έχουν υπολογισθεί χρησιμοποιώντας δεδομένα από οργανωμένες αγορές.

Επίπεδο 3: Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως μετοχές και ομολογίες

εταιρειών εσωτερικού για την αποτίμηση των οποίων χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της καθαρής θέσης ή προσδιορίστηκε με βάση εκτίμηση από την Διοίκηση.

Τα ανωτέρω περιγράφουν σε γενικές γραμμές τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθεί η Εταιρεία σε ότι αφορά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που κατέχει. Εκτός αυτών, σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος Οικονομικών Καταστάσεων, η Διοίκηση εξετάζει εάν συντρέχουν πρόσθετοι λόγοι απομείωσης των ανωτέρω αξιών. Στην περίπτωση που η εύλογη αξία υπολείπεται της αντίστοιχης λογιστικής, η απομείωση αυτή βαρύνει τα αποτελέσματα χρήσης.

Σε κάθε περίπτωση, εάν προκύψουν πωλήσεις ή ρευστοποιήσεις χρηματοοικονομικών επενδύσεων όλων των ανωτέρω κατηγοριών, αυτά αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία τους. Τυχόν κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν βαρύνουν τα αποτελέσματα της οικονομικής χρήσης όπου έγινε η συναλλαγή πώλησης.

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων 1 και 2, μόνο μεταφορές εκτός του Επιπέδου 3.

Τα επίπεδα των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαθέτει η Εταιρεία έχουν ως εξής:

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	ΣΥΝΟΛΟ
2020				
Μετοχές εισηγμένες	11.386.001,14	-	-	11.386.001,14
Ομόλογα	71.683.807,16	300.000,00	-	71.983.807,16
Αμοιβαία κεφάλαια	65.549.250,12	-	30.171,57	65.579.421,69
εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	148.619.058,42	300.000,00	30.171,57	148.949.229,99
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	ΣΥΝΟΛΟ
2019				
Μετοχές εισηγμένες	11.391.217,71	-	-	11.391.217,71
Ομόλογα	71.493.576,62	700.000,00	-	72.193.576,62
Αμοιβαία κεφάλαια	63.808.829,36	-	-	63.808.829,36
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	146.693.623,69	700.000,00	0,00	147.393.623,69

4.2.2 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρεία αποτιμά τα επενδυτικά ακίνητα σε εύλογες αξίες σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η κατηγοριοποίηση των επενδυτικών ακινήτων έγινε λαμβάνοντας υπόψη τα κοινά χαρακτηριστικά των ακινήτων, καθώς και τους κινδύνους που αυτά ενσωματώνουν. Η εύλογη αξία των ακινήτων προσδιορίζεται από μελέτες ανεξάρτητων επαγγελματιών μελών του Σώματος Ορκωτών Εκτιμητών, σύμφωνα με οδηγίες που εκδίδονται από την Διεθνή Επιτροπή Προτύπων Αποτίμησης (International Valuation Standards Committee). Οι μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν αναφέρονται παρακάτω.

Μέθοδοι Αποτίμησης

Συγκριτική Μέθοδος

Η εύλογη αξία του ακινήτου προκύπτει αφού ληφθούν υπόψη συγκριτικά στοιχεία της κτηματαγοράς τα οποία θα αξιολογηθούν με βάση παράγοντες όπως πιθανοί περιορισμοί στη χρήση, στοιχεία της τοποθεσίας, του μεγέθους του ακινήτου, της παλαιότητάς του, του τύπου του χρήστη, κ.λπ.

Οι βασικοί παράγοντες που έχουν ληφθεί υπόψη για την εκτίμηση είναι οι ακόλουθοι:

- Τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του ακινήτου.
- Το πολεοδομικό καθεστώς της άμεσα γύρω περιοχής.
- Η προσφορά και ζήτηση στην άμεσα γύρω περιοχή.
- Ο χαρακτήρας ως προς τη χρήση της συγκεκριμένης και ευρύτερης περιοχής.
- Η ποιότητα κατασκευής του ακινήτου και ο βαθμός συντήρησης αυτού.

Μέθοδος Εισοδήματος

Η εύλογη αξία του ακινήτου προκύπτει αφού ληφθούν υπόψη τα υφιστάμενα μισθώματα και ο ανάλογος συντελεστής απόδοσης.

Μέθοδος Προεξόφλησης Χρηματορροών

Η εν λόγω μέθοδος στηρίζεται στη λογική ότι, η αγοραία αξία των επαγγελματικών ακινήτων προκύπτει από την κεφαλαιοποιημένη αξία του εισοδήματός τους και σκοπός της προσέγγισης είναι να υπολογιστεί η αξία του δικαιώματος που έχει ένας επενδυτής, να λαμβάνει εισόδημα. Ο συντελεστής κεφαλαιοποίησης (All-Risk-Yield) αποτελεί τον συνδυαστικό κρίκο μεταξύ της κτηματαγοράς και της ευρύτερης αγοράς χρήματος.

Οι συντελεστές κεφαλαιοποίησης (πολλαπλασιαστής κερδών), καθορίζονται ανάλογα με τα ειδικά χαρακτηριστικά του ακινήτου & της επένδυσης, εμπεριέχοντας το ρίσκο που έχει το δικαίωμα εισοδήματος στο διηνεκές για κάποιον επενδυτή. Επίσης, υπολογίζονται οι σημαντικότερες καθαρές χρηματοροές για κάθε έτος διάρκειας της Εταιρείας, αναλύοντας όλα τα πιθανά μελλοντικά έσοδα και έξοδα, όπως προκύπτουν από την λειτουργία ανάλογων επιχειρήσεων, αλλιώς και βάσει των διατεθέντων οικονομικών στοιχείων.

Κατόπιν επιλέγεται το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, ανάλογα με τον κίνδυνο πραγματοποίησης των χρηματορροών, όπως καθορίζεται από την γενικότερη οικονομική θεωρία αλλά και τις απαιτήσεις ενός μέσου επενδυτή για ανάλογες επενδύσεις και υπολογίζεται η παρούσα αξία των μελλοντικών καθαρών χρηματορροών (Discounted Cash Flow). Με τη μέθοδο αυτή μπορεί ένας επενδυτής να υπολογίσει αναλυτικά τις μελλοντικές του προσδοκίες στηριζόμενος στην οικονομική βιωσιμότητα της Εταιρείας βάσει ρεαλιστικών παραδοχών.

Η μέθοδος περιλαμβάνει επίσης ανάλυση του αντίκτυπου που θα έχουν κάποιες αλλαγές στις παραδοχές που εφαρμόστηκαν ώστε να εκτιμηθεί η διακύμανση / κίνδυνος της επένδυσης.

Η διάρκεια λειτουργίας καθορίζεται σε 10 έτη, ενώ στο τέλος της ακολουθεί πραγματική ή υποθετική πώληση της Εταιρείας - ακινήτου με βάση τα προβλεπόμενα κέρδη προ τόκων και αποσβέσεων (EBITDA – Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, Amortization) της τελευταίας χρονιάς που κεφαλαιοποιούνται με το κατάλληλο πολλαπλασιαστή (Exit Yield).

Μέθοδος Κόστους Αντικατάστασης

Για την εφαρμογή της μεθόδου πραγματοποιείται ξεχωριστή εκτίμηση για κάθε τμήμα του ακινήτου της γης και των κτισμάτων ξεχωριστά.

Προσδιορίζεται η αγοραία αξία για τη γη βασισμένη σε συγκριτικά στοιχεία, λαμβάνοντας επίσης υπόψη πολεοδομικά δεδομένα, τις υποδομές στην περιοχή του ακινήτου, περιορισμούς στη χρήση της γης και πρόσβαση στην περιοχή.

Ακολουθώντας πραγματοποιούνται εκτιμήσεις για τα

κτίσματα, συμπεριλαμβανομένων των αντικειμένων που αποτελούν μόνιμα μέρη αυτών.

Αφού προσδιορισθεί η αξία για τη κατασκευή των κτισμάτων αυτών ως νέων, προσδιορίζεται ο κατάλληλος

συντελεστής απόσβεσης ο οποίος καθορίζεται αφού ληφθούν υπόψη και παράγοντες όπως η κατάσταση συντηρήσεως και η τεχνολογική και τεχνική απαξίωση που παρουσιάζουν τα κτίσματα, και με βάση τον οποίο απομειώνεται η αξία κατασκευής των κτισμάτων ως νέων.

Οι μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν καθώς και η ιεραρχία της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας παρουσιάζεται κατωτέρω:

Είδος Ακινήτου	Ιεραρχία	Εύλογη Αξία
Αγροτεμάχια - Οικόπεδα	Επίπεδο 3	782.496,85
Αποθηκευτικοί Χώροι	Επίπεδο 3	23.000,00
Αποθηκευτικοί Χώροι	Επίπεδο 3	195.000,00
Βιοτεχνικός Χώρος	Επίπεδο 3	755.000,00
Βιοτεχνικός Χώρος	Επίπεδο 3	221.000,00
Γραφεία - Καταστήματα	Επίπεδο 3	2.669.000,00
Γραφεία - Καταστήματα	Επίπεδο 3	1.260.500,00
Γραφεία - Καταστήματα	Επίπεδο 3	396.788,18
Γραφεία - Καταστήματα	Επίπεδο 3	222.000,00
Διαμερίσματα και κατάστημα	Επίπεδο 3	134.000,00
Διαμερίσματα - Κατοικίες	Επίπεδο 3	637.500,00
Διαμερίσματα - Κατοικίες	Επίπεδο 3	4.042.085,10
Επαγγελματικός χώρος	Επίπεδο 3	276.089,05
Ξενοδοχεία	Επίπεδο 3	5.775.000,00
Επαγγελματικός χώρος	Επίπεδο 3	2.724.440,00
Ξενοδοχεία	Επίπεδο 3	659.179,51
Ξενοδοχεία	Επίπεδο 3	117.500,00
Συνεδριακός χώρος	Επίπεδο 3	192.000,00
Χώροι Εκδηλώσεων	Επίπεδο 3	862.500,00
Σύνολο		21.945.078,69

Μέθοδος Αποτίμησης
Συγκριτική Μέθοδος
Μέθοδος Κόστους Αντικατάστασης
Συγκριτική Μέθοδος
Μέθοδος Κόστους Αντικατάστασης
Συγκριτική Μέθοδος
50% Συγκριτική Μέθοδος και 50% Μέθοδος Εισοδήματος
85% Συγκριτική Μέθοδος και 15% Μέθοδος Εισοδήματος
Συγκριτική Μέθοδος
Μέθοδος Κόστους Αντικατάστασης
Συγκριτική Μέθοδος
Μέθοδος Κόστους Αντικατάστασης
Συγκριτική Μέθοδος
Συγκριτική Μέθοδος
50% Συγκριτική Μέθοδος και 50% Προεξόφληση Μελλοντικών Χρηματοροών (DCF)
Μέθοδος Εισοδήματος
Συγκριτική Μέθοδος
Συγκριτική Μέθοδος και Υπολειμματική Μέθοδος
Συγκριτική Μέθοδος
Μέθοδος Κόστους Αντικατάστασης

5. Πληροφόρηση κατά Τομέα

Την 31 Δεκεμβρίου 2020 κανένας πελάτης της Εταιρείας δεν υπερέβαινε το 10% των συνολικών πωλήσεων της. Δεν υπήρχαν συναλλαγές μεταξύ των λειτουργικών τομέων που παρουσιάζονται.

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας ανά επιχειρηματικό τομέα αναλύονται ως εξής:

1/1- 31/12/2020	Κλάδος Αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Διοίκησης και Λοιπά	Σύνολο
Δουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	39.373.883,31	27.612.514,45	-	66.986.397,76
Εκχωρημένα ασφάλιστρα	(718.093,51)	(3.514.173,49)	-	(4.232.267,00)
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	488.250,88	-	167.300,00	655.550,88
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	541.687	379.880	11.104	932.670,81
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	(210.665)	(147.738)	(4.319)	(362.721,59)
Έσοδα επενδύσεων	1.726.387	1.023.952	173.321	2.923.659,29
Λοιπά έσοδα	-	-	807.139,26	807.139,26
Σύνολο Εσόδων (α)	41.201.449,17	25.354.434,75	1.154.545,49	67.710.429,41
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(20.051.460,87)	(5.746.710,28)	-	(25.798.171,15)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(2.251.024,35)	258.153,04	-	(1.992.871,31)
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	(7.237.590,24)	(5.761.136,14)	-	(12.998.726,38)
Λειτουργικά έξοδα	-	-	(6.823.447,78)	(6.823.447,78)
Λοιπά έξοδα	-	-	(449.122,13)	(449.122,13)
Σύνολο Εξόδων (β)	(29.540.075,46)	(11.249.693,38)	(7.272.569,91)	(48.062.338,75)
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ (α)-(β)	11.661.373,71	14.104.741,37	(6.118.024,42)	19.648.090,66
Αποσβέσεις	167.707,39	-	185.228	352.935,09
Φόρος εισοδήματος	-	-	(4.235.254,67)	(4.235.254,67)

1/1- 31/12/2019	Κλάδος Αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Διοίκησης και Λοιπά	Σύνολο
Δουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	39.779.825,22	25.488.805,44	-	65.268.630,66
Εκχωρημένα ασφάλιστρα	(799.863,53)	(3.454.269,47)	-	(4.254.133,00)
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	336.712,27	-	79.248,83	415.961,10
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	8.777.500	5.624.157	155.131	14.556.789,16
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	1.112.970	713.132	19.670	1.845.772,85
Έσοδα επενδύσεων	1.646.004	945.955	132.019	2.723.979,46
Λοιπά έσοδα	-	-	703.059,37	703.059,37
Σύνολο Εσόδων (α)	50.853.148,86	29.317.781,17	1.089.129,57	81.260.059,60
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(20.147.821,79)	(6.589.321,19)	-	(26.737.142,98)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(9.518.094,42)	141.200,42	-	(9.376.894,00)
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	(7.260.365,21)	(5.171.403,94)	-	(12.431.769,15)
Λειτουργικά έξοδα	-	-	(7.195.023,12)	(7.195.023,12)
Λοιπά έξοδα	-	-	(277.344,37)	(277.344,37)
Σύνολο Εξόδων (β)	(36.926.281,42)	(11.619.524,71)	(7.472.367,49)	(56.018.173,62)
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ (α)-(β)	13.926.867,44	17.698.256,46	(6.383.237,92)	25.241.885,98
Αποσβέσεις	173.600,73	-	196.825	370.426,05
Φόρος εισοδήματος	-	-	(6.377.231,23)	(6.377.231,23)

Η χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας ανά επιχειρηματικό τομέα αναλύεται ως εξής:

31/12/2020	Κλάδος Αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Διοίκησης και Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	3.364.687,98	-	3.716.195,33	7.080.883,31
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	29.559,05	29.559,05
Επενδύσεις σε ακίνητα	13.666.578,69	3.500.000,00	4.778.500,00	21.945.078,69
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	133.406,62	133.406,62
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	86.508.387,95	60.667.475,78	1.773.366,26	148.949.229,99
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	(681.741,29)	1.681.284,95	689.863,72	1.689.407,38
Απαιτήσεις από αντасφαλιστές	825.198,79	1.674.401,65	-	2.499.600,44
Απαιτήσεις από αντасφαλιστικές δραστηριότητες	-	(0,00)	-	(0,00)
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	2.646.331,87	2.197.249,37	32.608,99	4.876.190,23
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	749.920,60	-	4.198.054,20	4.947.974,80
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.539.709,97	5.552.935,97	4.950.085,96	14.042.731,90
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	33.174.441,20	23.264.907,09	680.054,69	57.119.402,98
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	140.253.805,79	92.985.318,84	15.898.202,23	249.270.733,49
Προσθήκες			110.407,28	110.407,28
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς αντасφαλιστές	-	259.411,18	-	259.411,18
Υποχρεώσεις από αντасφαλιστικές δραστηριότητες	-	-	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	2.426.632	2.426.632,33
Προβλέψεις	-	-	653.258,63	653.258,63
Λοιπές Υποχρεώσεις	(1,56)	2.621.590,76	8.188.661,04	10.810.250,24
Σύνολο υποχρεώσεων	(1,56)	2.881.001,94	11.268.552,00	14.149.552,38
Ασφαλιστικές προβλέψεις				
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	14.436.403,99	11.482.985,60	-	25.919.389,59
Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	92.936.888,44	6.401.500,60	-	99.338.389,04
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	152.507,89	174.258,62	-	326.766,51
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	107.525.800,32	18.058.744,82	-	125.584.545,14
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	107.525.798,76	20.939.746,76	120.805.187,97	249.270.733,49

31/12/2019	Κλάδος Αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Διοίκησης και Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	3.430.112,38	-	3.888.998,60	7.319.110,98
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	35.144,75	35.144,75
Επενδύσεις σε ακίνητα	12.633.682,60	3.445.000,00	4.627.000,00	20.705.682,60
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	182.343,31	182.343,31
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	88.875.888,83	56.946.963,09	1.570.771,77	147.393.623,69
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	(1.359.674,84)	2.067.049,19	643.893,44	1.351.267,79
Απαιτήσεις από αντасφαλιστές	677.223,17	1.674.401,65	-	2.351.624,82
Απαιτήσεις από αντасφαλιστικές δραστηριότητες	-	10.864,72	-	10.864,72
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	2.576.979,01	2.023.005,56	23.896,08	4.623.880,65
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	789.236,80	-	5.269.841,37	6.059.078,17
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.683.764,14	5.775.321,12	5.972.775,64	14.431.860,90
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	23.260.438,40	14.904.057,16	411.099,57	38.575.595,13
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	130.883.886,35	81.071.341,37	16.470.645,58	228.608.216,61
Προσθήκες			72.294,43	72.294,43
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς αντасφαλιστές	-	252.250,82	-	252.250,82
Υποχρεώσεις από αντасφαλιστικές δραστηριότητες	-	-	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	2.447.846	2.447.846,66
Προβλέψεις	-	-	613.954,63	613.954,63
Λοιπές Υποχρεώσεις	(1,56)	2.567.180,14	6.698.723,95	9.265.902,53
Σύνολο υποχρεώσεων	(1,56)	2.819.430,96	9.760.524,25	12.579.953,65
Ασφαλιστικές προβλέψεις				
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	14.068.125,84	10.314.810,88	-	24.382.936,72
Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	90.420.541,80	6.631.028,64	-	97.051.570,44
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	269.854,56	202.883,62	-	472.738,18
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	104.758.522,20	17.148.723,14	-	121.907.245,34
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	104.758.520,64	19.968.154,10	103.881.541,87	228.608.216,61

Τα δεδομένα ασφαλιστρα της αστικής ευθύνης αυτοκινήτου της Εταιρείας ανά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Αθηνών και Πειραιώς	15.724.465,15	15.488.153,84
Θεσσαλονίκης	6.811.767,29	6.926.363,15
Λοιποί Νομοί	16.837.650,87	17.365.308,23
Δουλεμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	39.373.883,31	39.779.825,22

Το απόθεμα εκκρεμών ζημιών ανά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Αθηνών και Πειραιώς	45.159.160,91	42.287.896,94
Θεσσαλονίκης	17.375.501,52	17.644.160,28
Λοιποί Νομοί	36.803.726,61	37.119.513,22
Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών	99.338.389,04	97.051.570,44

6i. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ενσώματα πάγια στοιχεία
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019	2.782.300,00	6.485.782,01	193.953,59	1.584.540,63	11.046.576,23
Προσθήκες περιόδου	-	3.592,44	809,44	50.754,05	55.155,93
Πωλήσεις/ διαγραφές/μειώσεις	-	-	(21.326,58)	-	(21.326,58)
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2019	2.782.300,00	6.489.374,45	173.436,45	1.635.294,68	11.080.405,58
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019	-	1.751.125,80	176.570,28	1.497.618,68	3.425.314,76
Αποσβέσεις	-	281.459,05	7.472,83	65.517,65	354.449,53
Μειώσεις Αποσβέσεων	-	-	(18.469,69)	-	(18.469,69)
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2019	-	2.032.584,85	165.573,42	1.563.136,33	3.761.294,60
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2019	2.782.300,00	4.456.789,60	7.863,03	72.158,35	7.319.110,98

	Γήπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ενσώματα πάγια στοιχεία
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	2.782.300,00	6.489.374,45	173.436,45	1.635.294,68	11.080.405,58
Προσθήκες περιόδου	-	51.955,99	-	54.002,65	105.958,64
Πωλήσεις/ διαγραφές/μειώσεις	-	-	(13.612,37)	-	(13.612,37)
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	2.782.300,00	6.541.330,44	159.824,08	1.689.297,33	11.172.751,85
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	-	2.032.584,85	165.573,42	1.563.136,33	3.761.294,60
Αποσβέσεις	-	282.130,25	4.780,99	55.989,51	342.900,75
Μειώσεις Αποσβέσεων	-	-	(12.326,81)	-	(12.326,81)
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	-	2.314.715,10	158.027,60	1.619.125,84	4.091.868,54
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2020	2.782.300,00	4.226.615,34	1.796,48	70.171,49	7.080.883,31

Οι παραπάνω αποσβέσεις περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λειτουργικά έξοδα» της κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

Κατά την προηγούμενη χρήση, η Διοίκηση της Εταιρείας ανέθεσε σε πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων (γήπεδα και κτίρια) από την οποία δεν προέκυψε ότι πρέπει να διενεργηθεί απομείωση της αξία τους.

Στο τέλος της κλειόμενης χρήσης, η εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων (fair value model) ακινήτων εκτιμάται ότι είναι κατά 2.891 χιλ. € περίπου μεγαλύτερη από την αξία που εμφανίζεται ανωτέρω (cost model).

Δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των ακινήτων της Εταιρείας.

6ii. Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεις Μισθώσεων

Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας καθώς και η σχηματιζόμενη υποχρέωση από μισθώσεις, όπως σχηματίσθηκαν κατά την 31/12/2020 εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο	Υποχρέωση μίσθωσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	150.195,75	32.147,56	182.343,31	186.777,82
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(28.298,75)	(20.637,94)	(48.936,69)	-
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	-	-	-	8.223,73
Πληρωμές τόκων μισθώσεων	-	-	-	(8.223,73)
Πληρωμές χρεωλυσίων μισθώσεων	-	-	-	(40.225,89)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2020	121.897,00	11.509,62	133.406,62	146.551,93

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	32.242,11	40.826,50
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	114.309,82	145.951,32
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	146.551,93	186.777,82

	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο	Υποχρέωση
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019	178.494,50	46.435,37	224.929,87	224.929,87
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(28.298,75)	(14.287,80)	(42.586,56)	-
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	-	-	-	10.178,67
Πληρωμές τόκων μισθώσεων	-	-	-	(10.178,67)
Πληρωμές χρεωλυσίων μισθώσεων	-	-	-	(38.152,05)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2019	150.195,75	32.147,57	182.343,31	186.777,82

	31 Δεκεμβρίου 2019	31 Δεκεμβρίου 2018
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	40.826,50	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	145.951,32	-
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	186.777,82	-

Η Εταιρεία για τις ανάγκες της λειτουργίας της μισθώνει μία αποθήκη, το κατάστημα που στεγάζεται το υποκατάστημα της Κρήτης καθώς και 6 αυτοκίνητα. Κάθε μίσθωση αντικατοπτρίζεται στον ισολογισμό ως περιουσιακό δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση μίσθωσης.

Δεν εντοπίζονται μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων που να εξαρτώνται από ένα δείκτη ή επιτόκιο ώστε να εξαιρεθούν από την αρχική αποτίμηση της υποχρέωσης μίσθωσης και του περιουσιακού στοιχείου.

Οι μισθώσεις κτιρίων εγκαταστάσεων έχουν διάρκεια μίσθωσης που κυμαίνονται από 3 έως 10 έτη. Οι μισθώσεις οχημάτων περιορίζονται γενικά σε περίοδο μίσθωσης 4 ετών.

Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στο κονδύλι «Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων». Η αντίστοιχη υποχρέωση εμφανίζεται στο κονδύλι «Λοιπών Υποχρεώσεων», σημείωση 18.

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 16 οι οποίες παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν μία σχετιζόμενη με τον COVID -19 παραχώρηση μισθώματος χαρακτηρίζεται ως τροποποίηση μίσθωσης. Η Εταιρεία έκανε χρήση της τροποποίησης αυτής και επέλεξε να μην αξιολογήσει εάν οι σχετιζόμενες με τον COVID – 19 παραχωρήσεις μισθωμάτων αποτελούν τροποποιήσεις μισθώσεων. Το παρόν είχε ως αποτέλεσμα τον σχηματισμό εσόδου στην τρέχουσα χρήση ποσού € 4.402,17.

7. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	Λογισμικό
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019	497.954,40
Προσθήκες περιόδου	17.138,50
Πωλήσεις/διαγραφές/μειώσεις	-
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2019	515.092,90
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2019	463.971,63
Προσθήκες περιόδου	15.976,52
Μειώσεις αποσβέσεων	-
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2019	479.948,15
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2019	35.144,75
	Λογισμικό
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	515.092,90
Προσθήκες περιόδου	4.448,64
Πωλήσεις/διαγραφές/μειώσεις	-
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	519.541,54
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	479.948,15
Προσθήκες περιόδου	10.034,34
Μειώσεις αποσβέσεων	-
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	489.982,49
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2020	29.559,05

Οι παραπάνω αποσβέσεις περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λειτουργικά έξοδα» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

8. Επενδύσεις σε Ακίνητα

Η μεταβολή των επενδυτικών ακινήτων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	20.705.682,60	16.861.131,68
Προσθήκες	583.845,21	3.428.589,82
Κέρδη/(Ζημιές) από εκτίμηση στην εύλογη αξία	655.550,88	415.961,10
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	21.945.078,69	20.705.682,60

Δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των ακινήτων της Εταιρείας. Επίσης, δεν υπάρχουν λοιπές νομικές υποχρεώσεις που να προκύπτουν από τις συμβάσεις των μισθώσεων ακινήτων.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 η Διοίκηση της Εταιρείας ανέθεσε σε πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές την αποτίμηση όλων των επενδυτικών ακινήτων της, οι οποίοι και προσδιόρισαν την εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την ημερομηνία αυτή σε € 21.945.078,69. Η αναπροσαρμογή επί της αξίας των ακινήτων είχε ως συνέπεια την αύξηση της αξίας τους κατά € 655.550,88. Στη σημείωση 4.2.2 γίνεται αναφορά στις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν καθώς και στην ιεραρχία της εύλογης αξίας.

Στην τρέχουσα χρήση, στις εκθέσεις αποτίμησης από τους ανεξάρτητους εκτιμητές, συμπεριλήφθηκε η σημείωση «Εκτιμητική Αβεβαιότητα» όπου αναφέρεται η αβεβαιότητα που ενέχουν οι αξίες προς αποτίμηση λόγω της επίδρασης της πανδημίας του COVID-19, όπως ορίζεται στα εκτιμητικά πρότυπα του RICS. Με την εν λόγω σημείωση δεν συνεπάγεται ότι οι χρήστες της έκθεσης εκτίμησης δεν μπορούν να βασιστούν σε αυτή, αλλά να διασφαλιστεί η διαφάνεια και να παρέχονται πληροφορίες σχετικά με το πλαίσιο της αγοράς υπό το οποίο η εκτίμηση εκπονήθηκε. Υπάρχει το ενδεχόμενο οι συνθήκες της αγοράς να μεταβληθούν ταχύτατα ως συνέπεια της εξάπλωσης του COVID-19.

Τα έσοδα από ενοίκια από τα επενδυτικά ακίνητα για τη χρήση 2020 ανέρχονται σε € 673.570,95 και σε € 484.099,40 αντίστοιχα για τη χρήση 2019 και εμφανίζονται στο κονδύλι «Έσοδα επενδύσεων» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

Τα έσοδα μελλοντικών ενοικίων από τα επενδυτικά ακίνητα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Εντός ενός έτους	1 με 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Έσοδα από ενοίκια επενδυτικών ακινήτων	650.224,26	1.885.822,00	883.689,06

9. Χρηματοοικονομικά Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας εμφανίζονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	<u>31 Δεκεμβρίου 2020</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2019</u>
<u>Ομόλογα</u>		
Κρατικά Εσωτερικού	20.013.849,64	22.270.593,54
Κρατικά Εξωτερικού	15.712.498,00	12.113.310,50
Εταιρικά Εισηγμένα	35.957.459,52	37.109.672,58
Εταιρικά μη Εισηγμένα	300.000,00	700.000,00
Σύνολο Ομολόγων	<u>71.983.807,16</u>	<u>72.193.576,62</u>
<u>Μετοχές</u>		
Εισηγμένες Εσωτερικού	4.257.809,73	4.417.907,30
Εισηγμένες Εξωτερικού	7.128.191,41	6.973.310,41
Σύνολο Μετοχών	<u>11.386.001,14</u>	<u>11.391.217,71</u>
<u>Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων</u>		
Εσωτερικού	32.296.260,87	32.479.204,00
Εξωτερικού	33.283.160,82	31.329.625,36
Σύνολο Αμοιβαίων Κεφαλαίων	<u>65.579.421,69</u>	<u>63.808.829,36</u>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	<u>148.949.229,99</u>	<u>147.393.623,69</u>

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τις χρήσεις 2020 και 2019 αντίστοιχα, παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Σύνολο Ομολόγων	Σύνολο Μετοχών Εισηγμένων	Σύνολο Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Σύνολο
2020				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	72.193.576,62	11.391.217,71	63.808.829,36	147.393.623,69
Αγορές	44.275.962,92	19.947.468,52	24.508.101,97	88.731.533,41
Πωλήσεις	(41.424.452,89)	(19.525.665,35)	(22.827.029,46)	(83.777.147,70)
Λήξη ομολόγων	(3.968.728,63)	-	-	(3.968.728,63)
Μεταφορά	-	(1.808.710,46)	1.808.710,46	-
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση ή αποτίμηση	907.449,14	1.381.690,72	(1.719.190,64)	569.949,22
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	71.983.807,16	11.386.001,14	65.579.421,69	148.949.229,99
	Σύνολο Ομολόγων	Σύνολο Μετοχών Εισηγμένων	Σύνολο Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Σύνολο
2019				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	59.485.065,24	14.722.228,94	51.856.509,34	126.063.803,52
Αγορές	50.741.732,32	18.742.557,99	27.636.282,42	97.120.572,73
Πωλήσεις	(39.055.500,46)	(17.579.270,84)	(31.553.646,18)	(88.188.417,48)
Λήξη ομολόγων	(4.004.897,09)	-	-	(4.004.897,09)
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση ή αποτίμηση	5.027.176,61	(4.494.298,38)	15.869.683,78	16.402.562,01
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	72.193.576,62	11.391.217,71	63.808.829,36	147.393.623,69

Τα ανωτέρω χρεόγραφα κατηγοριοποιούνται με βάση το ΔΠΧΑ 13 στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας:

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	ΣΥΝΟΛΟ
2020				
Μετοχές εισηγμένες	11.386.001,14	-	-	11.386.001,14
Ομόλογα	71.683.807,16	300.000,00	-	71.983.807,16
Αμοιβαία κεφάλαια	65.549.250,12	-	30.171,57	65.579.421,69
αποτελεσμάτων	148.619.058,42	300.000,00	30.171,57	148.949.229,99
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	ΣΥΝΟΛΟ
2019				
Μετοχές εισηγμένες	11.391.217,71	-	-	11.391.217,71
Ομόλογα	71.493.576,62	700.000,00	-	72.193.576,62
Αμοιβαία κεφάλαια	63.808.829,36	-	-	63.808.829,36
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	146.693.623,69	700.000,00	0,00	147.393.623,69

10. Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα

Η πώληση των προϊόντων της Εταιρείας γίνεται μέσω ενός ευρύτατου δικτύου συνεργατών και ως εκ τούτου ο πιστωτικός κίνδυνος περιορίζεται. Σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία εξετάζει τις απαιτήσεις της και όταν αυτές υπερβαίνουν την πιστοληπτική πολιτική της Εταιρείας προβαίνει στον σχηματισμό προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις.

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας που αφορούν τα ασφαλιστήρια συμβόλαια αναλύονται παρακάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Απαιτήσεις από πράκτορες	1.968.754,54	2.106.374,79
Απαιτήσεις από είσπραξη πιστωτικών καρτών	689.863,72	573.306,59
Επιταγές και γραμμάτια εισπρακτέα	1.364.149,48	1.104.866,77
Επιταγές και γραμμάτια σε καθυστέρηση	4.419.362,03	4.487.104,04
Απαιτήσεις από επανεισπράξεις ζημιών	11.730,00	11.730,00
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(6.633.426,74)	(6.821.084,92)
Προεξόφληση αξιογράφων εισπρακτέων	(2.349,25)	(272,71)
Σύνολο	1.689.407,38	1.462.024,56

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σχηματίζονται εξατομικευμένα για κάθε συνεργάτη/πράκτορα όταν υπάρχουν προφανείς ενδείξεις ότι οι απαιτήσεις δεν είναι εισπραξιμες στο σύνολό τους. Μη εισπραξιμα στο σύνολό τους, θεωρούνται σε κάθε περίπτωση τα υπόλοιπα που καθυστερούν πέραν του έτους. Στις περιπτώσεις αυτές σχηματίζονται προβλέψεις που αντανakλούν το ποσό της απαίτησης που δεν αναμένεται να εισπραχθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Η κίνηση του λογαριασμού της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων αναλύεται παρακάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	6.821.084,92	6.869.228,36
Απελευθέρωση	(198.752,63)	(92.607,78)
Προβλέψεις χρήσεως	11.094,45	44.464,34
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	6.633.426,74	6.821.084,92

Από το σύνολο των αξιόγραφων (γραμμάτια και επιταγές) της Εταιρείας ποσού € 5.783.511,51 στις 31/12/2020, έχουν απομειωθεί αξιόγραφα συνολικού ποσού € 4.466.150,94.

Τα μη απομειωμένα Γραμμάτια και Επιταγές εισπρακτέες την 31/12/2020 και 31/12/2019, ποσού € 1.317.360,57 και € 1.013.925,78 αντίστοιχα, αναλύονται με βάση την ημερομηνία λήξεως ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
έως 31/12/2020 αντίστοιχα έως 31/12/2019	19.055,40	37.753,56
έως 31/12/2021 αντίστοιχα έως 31/12/2020	1.257.569,58	975.352,22
μετά 31/12/2021 αντίστοιχα μετά 31/12/2020	40.735,59	820,00
Σύνολο	1.317.360,57	1.013.925,78

11. Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές

Οι αντασφαλιστές αναλαμβάνουν μέρος του ασφαλιζόμενου κινδύνου έναντι αντασφαλίστρου, ενώ συμμετέχουν στις αποζημιώσεις και στα ασφαλιστικά αποθέματα.

Οι απαιτήσεις που εμφανίζει η Εταιρεία από τους αντασφαλιστές της αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Συμμετοχή σε εκκρεμείς ζημιές	2.483.198,79	2.335.223,17
Συμμετοχή σε πληρωθείσες ζημιές	16.401,65	16.401,65
Σύνολο	2.499.600,44	2.351.624,82

Η Εταιρεία δεν έχει εμπράγματα εξασφαλίσεις σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του αντασφαλιστή.

12. Προμήθειες και Λοιπά Έξοδα Παραγωγής Επόμενων Χρήσεων

Οι προμήθειες και τα λοιπά έξοδα παραγωγής τόσο των νέων συμβολαίων όσο και των ανανεώσεων που αναλογούν σε επόμενες χρήσεις επόμενων χρήσεων εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Μη δεδουλευμένες προμήθειες	4.843.581,24	4.599.984,57
Έξοδα επομένων χρήσεων	32.608,99	23.896,08
Σύνολο	4.876.190,23	4.623.880,65

Η Εταιρεία στο τέλος κάθε χρήσης διενεργεί κατανομή των εξόδων προμηθειών που έδωσε σε μεσίτες και πράκτορες για την επίτευξη των ασφαλιστικών συμβολαίων βάσει της χρονικής διάρκειας των συμβολαίων που αυτά αφορούν.

13. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	2.879.471,90	4.171.071,17
Δάνεια και απαιτήσεις προσωπικού	15.470,84	20.784,21
Εγγυήσεις	789.890,87	829.207,07
Απαιτήσεις από είσπραξη ενοικίων	204.043,50	138.364,24
Απαιτήσεις από δεδουλευμένους τόκους	791.626,20	820.781,67
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	189.966,00	209.281,45
Λοιπές απαιτήσεις	815.659,06	529.893,81
Πρόβλεψη για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	(738.153,57)	(743.600,49)
Σύνολο	4.947.974,80	5.975.783,13

Η κίνηση του λογαριασμού της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων για τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	743.600,49	676.833,61
Απελευθέρωση	(37.254,29)	(31.867,62)
Προβλέψεις χρήσεως	31.807,37	98.634,50
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	738.153,57	743.600,49

14. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας, περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Ταμείο	21.291,99	16.956,67
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	16.494.163,92	15.284.747,05
Καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ	39.657.248,93	21.603.333,26
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	343.650,30	1.011.843,53
Καταθέσεις προθεσμίας σε ξένο νόμισμα	603.047,84	658.714,62
Σύνολο	57.119.402,98	38.575.595,13

Το λογιστικό υπόλοιπο του ταμείου και των καταθέσεων σε τράπεζες, προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους κατά την 31/12/2020.

Το μέσο επιτόκιο στις τραπεζικές καταθέσεις για τη χρήση 2020 ήταν 0,31% και 0,72% για τη χρήση 2019 αντίστοιχα.

Επί των ανωτέρων τραπεζικών καταθέσεων υπάρχει ενέχυρο μέρους ποσού € 100.000 σε εξασφάλιση Σύμβασης Πίστωσης με ανοιχτό αλληλεχόμενο λογαριασμό. Δεν υφίστανται λοιπά βάρη.

15. Ίδια Κεφάλαια

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας Interlife A.A.E.Γ.Α. ανέρχεται σε € 10.955.068,08 και είναι καταβεβλημένο πλήρως. Η ονομαστική αξία των μετοχών είναι € 0,59 ανά μετοχή και ο αριθμός των μετοχών ανέρχεται σε 18.567.912 κοινές ονομαστικές μετοχές.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Έχει προκύψει από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο δηλαδή σε αξία μεγαλύτερη από την ονομαστική της αξία.

Τακτικό Αποθεματικό

Το τακτικό αποθεματικό έως και τα κέρδη της χρήσης 2015, σχηματίστηκε με βάση τις διατάξεις του Ν.2190/1920 και το άρθρο 18 του Ν.Δ.400/1970, σύμφωνα με τα οποία το ένα πέμπτο τουλάχιστον των καθαρών ετήσιων κερδών της Εταιρείας διατίθεται προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η διάθεση αυτή δεν είναι υποχρεωτική όταν το αποθεματικό υπερβεί το τετραπλάσιο του μετοχικού κεφαλαίου. Από 01/01/2016 το Ν.Δ.400/1970 αντικαταστάθηκε από τον Ν.4364/2016, ο οποίος δεν προβλέπει σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Κατά συνέπεια, ισχύουν οι γενικές διατάξεις του Ν.4548/2018 που αφορούν το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού σε ποσοστό 5% επί των ετήσιων κερδών μέχρι το τακτικό αποθεματικό να φτάσει το ύψος του ενός τρίτου του μετοχικού κεφαλαίου.

Το ανωτέρω αποθεματικό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρείας.

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων σε εύλογο αξία

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από επανεκτίμηση ακινήτων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των Ιδιοχρησιμοποιούμενων Ακινήτων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 16, αναγνωρίζονται στο εν λόγω αποθεματικό μέχρι να πουληθούν ή ρευστοποιηθούν ή απομειωθούν οπότε μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών

Το αποθεματικό αυτό έχει δημιουργηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 19 και εμπεριέχει τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές των

προγραμμάτων καθορισμένων παροχών της Εταιρείας. Ανάλυση της μεταβολής του αποθεματικού στη χρήση συμπεριλαμβάνεται στη Σημείωση 21.

Ίδιες Μετοχές

Σύμφωνα με την από 11/06/2014 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, αποφασίστηκε η αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας μέσω του Χ.Α.Κ. βάσει των διατάξεων των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920. Η Εταιρεία είχε το δικαίωμα να προβεί σε χρονικό διάστημα εντός 24 μηνών από τη λήψη της προαναφερόμενης απόφασης σε αγορά ιδίων μετοχών με κατώτατο όριο τιμής αγοράς ανά μετοχή € 0,10 και ανώτατο € 2,00, και ο μέγιστος αριθμός των μετοχών που μπορεί να αποκτηθούν είναι 1.856.791 μετοχές (μέχρι το 1/10 του συνολικού αριθμού μετοχών). Έπειτα από την ανωτέρω απόφαση, η Εταιρεία προέβη στη χρήση 2014 σε αγορά 170.697 ιδίων μετοχών αξίας κτήσης € 241.458,00 και στη χρήση 2015 σε αγορά 74.298 ιδίων μετοχών αξίας κτήσης € 115.942,91.

Με το πέρας των 24 μηνών από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της χρήσης 2014, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 06/06/2016 ενέκρινε ξανά την αγορά ιδίων μετοχών με τους ίδιους όρους με αυτούς που προέβλεπε και η Γενική Συνέλευση στις 11/06/2014. Η Εταιρεία εντός της χρήσης 2016 αγόρασε ακόμη 10.000 ιδίων μετοχών αξίας κτήσης € 13.967,72 ενώ εντός της χρήσης 2017 δεν προέβη σε αγορά ιδίων μετοχών.

Εν συνεχεία με την από 04/06/2018 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, λόγω μη εξάντλησης του ορίου (10% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας) που έθετε οι από 11/06/2014 και 06/06/2016 αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων, αποφασίστηκε η αγορά ιδίων μετοχών μέχρι του ποσοστού 10% του μετοχικού κεφαλαίου και για διάστημα που δεν θα υπερβαίνει τους 24 μήνες από τη λήψη της σχετικής απόφασης με κατώτατη τιμή αγοράς € 0,10 και ανώτατη τιμή € 3,00 ανά μετοχή. Η Εταιρεία εντός της χρήσης 2018 αγόρασε επιπλέον 56.148 ιδίων μετοχών αξίας € 77.653,44 με το σύνολο ιδίων μετοχών κατά την 31/12/2018 να ανέρχεται σε 311.143 συνολικής αξίας € 449.022,07.

Στη χρήση 2019, η Εταιρεία, βάσει της από 24/05/2019 απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου, προέβη σε πώληση 220.000 ιδίων μετοχών αξίας κτήσης € 317.482,00 με τιμή πώλησης € 3/μετοχή. Συνεπώς, το σύνολο των ιδίων μετοχών κατά την 31/12/2019 ανέρχεται σε 91.143 ίδιες μετοχές συνολικής αξίας € 131.540,07 και αντιπροσωπεύει το 0,49% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας. Δεν υπήρξε μεταβολή των Ιδίων Κεφαλαίων στη χρήση 2020.

Βάσει του άρθρου 50 του Ν.4548/2018, η κατοχή από την εταιρεία ιδίων μετοχών είτε άμεσα από την ίδια είτε μέσω προσώπου που ενεργεί στο όνομά του αλλήλα για λογαριασμό της, επιφέρει την αναστολή των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές αυτές. Ειδικότερα ισχύουν τα ακόλουθα:

- Αναστέλλονται τα δικαιώματα παράστασης στη γενική συνέλευση και ψήφου. Οι μετοχές αυτές δεν

υπολογίζονται για το σχηματισμό απαρτίας.

- Τα μερίσματα που αντιστοιχούν στις ίδιες μετοχές προσαυξάνουν το μέρισμα των λοιπών μετόχων.
- Σε περίπτωση αύξησης κεφαλαίου, το δικαίωμα προτίμησης που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές δεν ασκείται και προσαυξάνει το δικαίωμα των λοιπών μετόχων, εκτός αν το όργανο που αποφασίζει την αύξηση αποφασίσει τη μεταβίβαση του δικαιώματος, ολικά ή μερικά, σε πρόσωπα που δεν ενεργούν για λογαριασμό της εταιρείας. Αν η αύξηση κεφαλαίου πραγματοποιείται χωρίς καταβολή εισφορών, οι ίδιες μετοχές συμμετέχουν στην αύξηση αυτή.

Αποτελέσματα εις Νέον

Σύμφωνα με την Ελληνική Εμπορική Νομοθεσία, οι ανώνυμες εταιρείες υποχρεώνονται στην ετήσια καταβολή μερίσματος η οποία όμως είναι υπό την έγκριση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης.

Η κίνηση των λογαριασμών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Καταβλημένο	10.955.068,08	10.955.068,08
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.955.068,08	10.955.068,08
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.987,77	7.987,77
Τακτικό αποθεματικό	9.808.098,07	8.864.865,32
Λοιπά αποθεματικά	12.733.833,78	12.733.833,78
Ίδιες μετοχές	(131.540,07)	(131.540,07)
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων σε εύλογη αξία	(159.877,00)	(159.877,00)
Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών	(40.239,35)	(43.021,71)
Αποθεματικά	22.218.263,19	21.272.248,08
Αποτελέσματα εις νέον	76.363.304,70	61.893.701,46
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	109.536.635,97	94.121.017,62

16. Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τις εταιρείες αντασφαλιστών αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	-	-
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές - Λοιποί Κλάδοι	259.411,18	252.250,82
Σύνολο	259.411,18	252.250,82

17. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις που έχει διενεργήσει η Εταιρεία αφορούν τα εξής:

α) Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους: Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζόμενους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές Εργαζομένων» και αναλύεται και στη Σημείωση 21.

β) Προβλέψεις για φόρους ανέλεγκτων χρήσεων: Η Εταιρεία έχει διενεργήσει πρόβλεψη φόρου εισοδήματος για τις ανέλεγκτες χρήσεις από τις φορολογικές αρχές συνολικού ποσού € 300.000,00 και αναλύεται στη Σημείωση 37.

Το σύνολο των προβλέψεων που έχει διενεργήσει η Εταιρεία πέραν των ασφαλιστικών προβλέψεων σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	353.258,63	313.954,63
Πρόβλεψη ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων	300.000,00	300.000,00
Σύνολο	653.258,63	613.954,63

18. Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Φόρος εισοδήματος	4.539.765,03	2.568.824,57
Προμηθευτές - Πιστωτές	1.957.019,62	1.939.467,51
Επιταγές πληρωτέες	745.580,44	1.335.686,98
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	2.792.425,09	2.718.956,13
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	161.599,75	162.944,60
Υποχρεώσεις προς το Σύστημα Άμεσης Πληρωμής - Σ.Α.Π.	249.705,64	146.929,32
Εξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	19.170,69	16.101,37
Υποχρεώσεις για μισθώσεις	146.551,94	186.777,82
Εγγυήσεις πληρωτέες	152.681,86	173.690,73
Μερίσματα πληρωτέα	45.750,18	43.985,23
Σύνολο	10.810.250,24	9.293.364,26

19. Ασφαλιστικές Προβλέψεις & Αναλογία από Αντασφαλιστές

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές χρηματοροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του κλάδου ζωής και των κλάδων γενικών ασφαλίσεων.

Διακρίνονται τα ακόλουθα είδη:

i) Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα

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

ii) Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ

Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών

Καταστάσεων όταν το απόθεμα των μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών και δικαιωμάτων εκτιμάται ότι δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων εν ισχύ την ημερομηνία αυτή.

iii) Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Αφορούν υποχρεώσεις για ζημιές που έχουν συμβεί και αναγγεληθεί αλλήλ δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κ.λπ.) κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Προβλέψεις έχουν επίσης σχηματισθεί για ζημιές που έχουν συμβεί αλλήλ δεν έχουν αναγγεληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων (IBNR) με βάση το εκτιμώμενο μέσο κόστος ζημίας.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα αποθέματα των μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών και εκκρεμών ζημιών της Εταιρείας ανά λογιστικό κλάδο ασφάλισης και ανά κατηγορία αποθέματος:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Αποθέματα ασφαλίσεως ζημιών		
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα (ΑΜΔΑ) - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	14.436.403,99	14.068.125,84
Εκκρεμείς ζημιές (ΑΕΖ φ/φ) - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	92.111.689,65	89.743.318,63
Εκκρεμείς ζημιές (ΑΕΖ φ/φ) - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων αναλογία αντασφαλιστή	825.198,79	677.223,17
Εκκρεμείς ζημιές (ΑΕΖ α/σ) - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	152.507,89	269.854,56
Σύνολο - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	107.525.800,32	104.758.522,20
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα (ΑΜΔΑ) - Λοιποί Κλάδοι	11.482.985,60	10.314.810,88
Εκκρεμείς ζημιές (ΑΕΖ φ/φ) - Λοιποί Κλάδοι	4.727.098,95	4.956.626,99
Εκκρεμείς ζημιές (ΑΕΖ φ/φ) - Λοιποί Κλάδοι αναλογία αντασφαλιστή	1.674.401,65	1.674.401,65
Εκκρεμείς ζημιές (ΑΕΖ α/σ) - Λοιποί Κλάδοι	174.258,62	202.883,62
Σύνολο - Αστική Ευθύνη Λοιπών Κλάδων	18.058.744,82	17.148.723,14
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ - Σύνολο	125.584.545,14	121.907.245,34

Η κίνηση των ασφαλιστικών προβλέψεων από εκκρεμείς ζημιές αναλύεται ως εξής:

Συνολική Μεταβολή	31 Δεκεμβρίου 2020		31 Δεκεμβρίου 2019	
	Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	90.420.541,80	6.631.028,64	80.591.277,07	6.640.594,29
Μεταβολή σε απόθεμα ζημιών προηγούμενων ετών	(7.243.641,83)	(1.046.808,17)	(3.897.057,27)	(3.738.711,64)
Δηλωθείσες ζημιές έτους	28.142.480,40	6.563.771,78	32.145.526,86	8.232.111,17
Πληρωμές ζημιών τρέχον έτους	(8.426.062,19)	(4.298.517,94)	(8.978.205,10)	(4.271.430,47)
Πληρωμές ζημιών προηγούμενων ετών	(9.956.429,74)	(1.447.973,71)	(9.440.999,76)	(231.534,71)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	92.936.888,44	6.401.500,60	90.420.541,80	6.631.028,64
Σύνολο	99.338.389,04		97.051.570,44	

Ο κίνδυνος ρευστότητας που απορρέει από τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν κρίνεται ιδιαίτερα σημαντικός με δεδομένα τα υψηλά ταμειακά διαθέσιμα και την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων από τους συνεργάτες/πράκτορες.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η εξέλιξη του συνολικού κόστους ζημιών για όλους τους κλάδους για καθένα έτος ζημιάς από το 2010 έως το 2020. Επιπρόσθετα εμφανίζονται τα σωρευτικά ποσά πληρωμών, ούτως ώστε να είναι ευδιάκριτος ο επιμερισμός του εκάστοτε συνολικού κόστους σε πληρωμές που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί και σε προβλέψεις μελλοντικών πληρωμών για τις ζημιές που βρίσκονται σε εκκρεμότητα.

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Σύνολο
Στο τέλος της χρήσης	26.368.146	21.831.206	24.190.912	24.509.256	27.728.413	34.863.886	34.485.376	33.782.361	34.591.458	37.898.181	31.826.925	332.076.119
μετά από ένα χρόνο	26.995.053	23.008.140	23.488.593	23.423.046	25.517.968	31.315.057	34.495.432	33.309.318	36.915.133	40.461.578		298.929.318
μετά από δύο χρόνια	25.968.690	23.131.115	21.506.812	22.494.911	23.008.533	30.078.718	32.773.122	32.483.660	35.080.868			246.526.429
μετά από τρία χρόνια	25.229.154	21.616.480	21.001.876	20.949.895	20.561.517	29.044.208	32.484.206	30.484.260				201.371.596
μετά από τέσσερα χρόνια	24.919.623	20.912.955	20.116.749	20.272.734	19.355.252	27.908.229	31.377.918					164.863.460
μετά από πέντε χρόνια	24.589.322	20.580.668	19.259.540	18.704.630	16.624.064	25.705.801						125.464.026
μετά από έξι χρόνια	24.505.522	19.648.658	18.968.074	17.935.125	16.471.118							97.528.497
μετά από επτά χρόνια	23.526.587	19.382.703	18.637.754	17.628.789								79.175.832
μετά από οκτώ χρόνια	23.685.158	19.504.112	18.418.998									61.608.267
μετά από εννιά χρόνια	22.944.752	19.611.003										42.555.754
μετά από δέκα χρόνια	22.827.637											22.827.637
Τρέχουσα εκτίμηση συσσωρευμένων ζημιών	22.827.637	19.611.003	18.418.998	17.628.789	16.471.118	25.705.801	31.377.918	30.484.260	35.080.868	40.461.578	31.826.925	289.894.894
Συσσωρευμένες πληρωμές	22.012.065	18.028.698	16.579.530	15.936.172	14.619.535	18.450.788	18.227.468	18.662.945	17.898.297	18.142.292	12.408.901	190.966.691
Ποσό πρόβλεψης στον Ισολογισμό	815.573	1.582.305	1.839.468	1.692.616	1.851.583	7.255.013	13.150.449	11.821.314	17.182.571	22.319.287	19.418.024	98.928.203
Απόθεμα για προηγούμενες χρήσεις												403.386
Απόθεμα αναλήψεων												6.800
Έμμεσα έξοδα διακανονισμού												326.767
IBNR												-
Σύνολο												99.665.156

20. Αναβαλλόμενος Φόρος

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12 «Φόροι Εισοδήματος», αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται χωρίς προεξόφληση με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν την περίοδο της πραγματοποίησής τους υπό την προϋπόθεση ότι έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς. Συγκεκριμένα, ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών, σύμφωνα με τη μέθοδο της υποχρέωσης, με τη χρησιμοποίηση του φορολογικού συντελεστή που είναι εν ισχύ.

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση συμψηφίζεται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα και όταν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αφορά στην ίδια φορολογική αρχή. Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου της Εταιρείας επανεξετάζεται σε

κάθε χρήση, προκειμένου το υπόλοιπο που εμφανίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης να απεικονίζει τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Επομένως, ο συντελεστής με τον οποίο υπολογίζεται ο αναβαλλόμενος φόρος είναι ίσος με αυτόν που εκτιμάται ότι θα ισχύει κατά την στιγμή αναστροφής των προσωρινών φορολογικών διαφορών. Ο αναβαλλόμενος φόρος της Εταιρείας έχει υπολογιστεί λαμβάνοντας υπόψη τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την ημερομηνία ανάκτησης των σχετικών αξιών.

Με τον Ν.4646/2019 (ΦΕΚ 201/Α/12-12-2019), τροποποιήθηκε το άρθρο 58 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013) όσον αφορά τον φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων, μειώνοντας τον φορολογικό συντελεστή σε 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής.

Το υπόλοιπο και η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογίας έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019		
Αναγνωρισθείσα φορολογική Απαίτηση				
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	35.172,46	44.826,68		
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	563,82	65,45		
Προβλέψεις	84.782,06	75.349,11		
Σύνολο	120.518,34	120.241,24		
Αναγνωρισθείσα φορολογική Υποχρέωση				
Επενδυτικά Ακίνητα και Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα	(734.779,62)	(423.132,97)		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1.758.387,88)	(2.090.970,76)		
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(53.983,17)	(53.983,17)		
Σύνολο	(2.547.150,67)	(2.568.086,90)		
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση	(2.426.632,33)	(2.447.845,66)		
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης				
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	120.241,24	120.518,34		
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	(2.568.086,90)	(2.547.150,67)		
	(2.447.845,66)	(2.426.632,33)		

	Υπόλοιπο 31/12/2019	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31/12/2020
Επενδυτικά και Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα	(423.132,97)	(311.646,65)	-	(734.779,62)
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(53.983,17)	-	-	(53.983,17)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(2.090.970,76)	332.582,88	-	(1.758.387,88)
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	65,45	498,37	-	563,82
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	44.826,68	(9.654,22)	-	35.172,46
Προβλέψεις	75.349,11	10.311,60	(878,64)	84.782,07
	(2.447.845,66)	22.091,98	(878,64)	(2.426.632,32)

21. Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζόμενους

(α) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα

Οι εισφορές της Εταιρείας προς τα ασφαλιστικά ταμεία για τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 καταχωρήθηκαν στα έξοδα και ανήλθαν σε € 905.474,47 και € 1.114.163,70 αντίστοιχα για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019.

(β) Αποζημίωση προσωπικού λόγω αποχώρησης

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας της χώρας στην οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου.

Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν

πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Στην Ελλάδα, σύμφωνα με την τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται και συνιστούν προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plans) σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19. Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, οι μεταβολές που προκύπτουν από τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζεται κατ' ευθείαν στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης συνολικών εσόδων.

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έχει ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσης	313.954,63	265.318,99
Μεταβολή υποχρέωσης στη κλειόμενη χρήση	39.304,00	48.635,64
Καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσης	353.258,63	313.954,63

Όπως προαναφέρθηκε, οι υποχρεώσεις της Εταιρείας που απορρέουν από την υποχρέωσή τους να καταβάλλουν αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης βάσει του Δ.Λ.Π. 19. Οι λεπτομέρειες και οι βασικές παραδοχές της αναλογιστικής μελέτης την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019 έχουν ως κάτωθι:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών	353.258,63	313.954,63
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	-	-
Κατάσταση Αποθεματοποίησης Πλεόνασμα / (Έλλειμμα)	353.258,63	313.954,63
Πλεόνασμα / (Έλλειμμα) του Προγράμματος καθορισμένων Παροχών	353.258,63	313.954,63
Παρούσα Αξία των μελλοντικών οικονομικών οφειλών (Asset Ceiling)	-	-
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	353.258,63	313.954,63

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Συμφωνία παρούσας αξίας υποχρέωσης παροχών		
Παρούσα Αξία δέσμευσης καθορισμένων Παροχών (κατά την έναρξη της οικονομικής περιόδου)	313.954,63	265.318,99
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	51.780,00	25.009,92
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.443,00	4.138,98
Τερματικές Παροχές / Επίδραση Περικοπής / Διακανονισμού	-	-
Μείον Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(11.258,00)	-
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές περιόδου	(3.661,00)	19.486,74
Παρούσα Αξία δέσμευσης καθορισμένων Παροχών (κατά τη λήξη της οικονομικής περιόδου)	353.258,63	313.954,63

Βασικές υποθέσεις:	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,57%	0,78%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών	1,50%	2020-2021: 0,00% 2022-2024: 1,00% 2025+: 1,70%
Ετήσιο % απόλυσης	2,00%	0,00%
Αύξηση δείκτη τιμών καταναλωτή	1,20%	1,70%
Μέση υπολοιπόμενη διάρκεια εργασιακού βίου	21,15	21,04
Μέση οικονομική διάρκεια	12,50	16,99

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση ευαισθησίας στην παρούσα αξία της συσσωρευμένης υποχρέωσης, σε αλληλαγή των βασικών υποθέσεων εκτίμησης.

Ανάλυση Ευαισθησίας αναλογιστικών παραδοχών

Σενάριο	Υποχρέωση	% Επίδραση
Βασικό σενάριο	353.259	-
Προεξοφλητικό επιτόκιο +0,5%	334.231	-5,40%
Προεξοφλητικό επιτόκιο -0,5%	373.907	5,80%
Αύξηση μισθών +0,5%	373.605	5,80%
Αύξηση μισθών -0,5%	334.309	-5,40%
Απολύσεις +0,5%	377.330	6,80%
Απολύσεις -0,5%	327.237	-7,40%

22. Δουλευμένα (Μικτά) Ασφάλιστρα και Συναφή Έξοδα

Τα δουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα για την αστική ευθύνη αυτοκινήτων και για τους λοιπούς κλάδους παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Δεδουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	39.742.161,46	41.166.367,91
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλιστρών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	(368.278,15)	(1.386.542,69)
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	39.373.883,31	39.779.825,22
Δεδουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Λοιποί Κλάδοι	28.780.689,17	27.480.048,05
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλιστρών - Λοιποί Κλάδοι	(1.168.174,72)	(1.991.242,61)
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Λοιποί Κλάδοι	27.612.514,45	25.488.805,44
Σύνολο	66.986.397,76	65.268.630,66

Στα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της Εταιρείας περιλαμβάνονται και ασφάλιστρα από αναληφθείσες αντασφαλίσεις ποσού € 21.120,13 (2019: € 37.045,54).

23. Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα

Τα εκχωρηθέντα ασφάλιστρα για την αστική ευθύνη αυτοκινήτων και για τους λοιπούς κλάδους παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	(718.093,51)	(799.863,53)
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	(718.093,51)	(799.863,53)
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές - Λοιποί Κλάδοι	(3.514.173,49)	(3.454.269,47)
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα - Λοιποί Κλάδοι	(3.514.173,49)	(3.454.269,47)
Σύνολο	(4.232.267,00)	(4.254.133,00)

24. Κέρδη/(Ζημίες) από Αποτίμηση Επενδυτικών Ακινήτων

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 η Εταιρεία ανέθεσε σε πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές την αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων και βάσει των εκτιμήσεων τους καταχώρησε κέρδη ύψους € 655.550,88 (2019: € 415.961,10).

25. Κέρδη/(Ζημίες) από Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Τα κέρδη που προέκυψαν από την αποτίμηση των αξιογράφων (χρηματοοικονομικών στοιχείων) σε εύλογες αξίες κατά το τέλος της χρήσης, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Ομόλογα	179.402,40	4.107.358,01
Αμοιβαία Κεφάλαια	(1.680.852,79)	15.606.467,20
Μετοχές	2.434.121,20	(5.157.036,05)
Σύνολο	932.670,81	14.556.789,16

26. Κέρδη/(Ζημίες) από Πώληση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Οι ζημίες (κέρδη κατά την προηγούμενη χρήση) που προέκυψαν από την πώληση των αξιογράφων (χρηματοοικονομικών στοιχείων) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Ομόλογα	728.046,74	919.818,60
Αμοιβαία Κεφάλαια	(38.337,85)	263.216,58
Μετοχές	(1.052.430,48)	662.737,67
Σύνολο	(362.721,59)	1.845.772,85

27. Έσοδα Επενδύσεων

Η ανάλυση των εσόδων από τις επενδύσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Έσοδα από Ενοίκια	673.570,95	484.099,40
Έσοδα από Μερίσματα	367.211,55	349.373,14
Έσοδα από Συναλλαγματικές Διαφορές	71.968,14	116.743,74
Τόκοι Χρεογράφων	1.623.601,50	1.494.959,63
Τόκοι Καταθέσεων	175.756,83	275.964,58
Τόκοι Υπερμερίας από Απαιτήσεις	11.550,32	2.838,97
Σύνολο	2.923.659,29	2.723.979,46

28. Λοιπά Έσοδα

Τα λοιπά έσοδα της Εταιρείας εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Έσοδα από λοιπές προμήθειες	205.061,62	181.196,27
Έσοδα από κυλικείο	27.138,58	30.964,78
Έσοδα επιχορηγήσεων	2.975,40	-
Κέρδη από εκποίηση μεταφορικών μέσων	10.264,44	4.143,13
Έσοδα από μη χρησιμοποιημένες προβλέψεις	193.105,10	-
Λοιπά έσοδα	368.594,12	486.755,19
Σύνολο	807.139,26	703.059,37

29. Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων

Οι αποζημιώσεις που πληρώθηκαν από την Εταιρεία προς τους ασφαλισμένους για τον κλάδο του αυτοκινήτου και για τους λοιπούς κλάδους παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Αποζημιώσεις κλάδου αυτοκινήτου	(20.051.460,87)	(20.147.821,79)
Αποζημιώσεις λοιπών κλάδων	(5.775.512,63)	(6.619.091,38)
Αναλογία Αντασφαλιστών Αποζημιώσεις Λοιπών κλάδων	28.802,35	29.770,19
Σύνολο	(25.798.171,15)	(26.737.142,98)

30. Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων

Η μεταβολή των ασφαλιστικών προβλέψεων παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Ασφαλίσεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου (Ιδία Κράτηση)	(2.398.999,97)	(9.970.288,58)
Ασφαλίσεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου (Αναλογία Αντασφαλιστών)	147.975,62	452.194,16
Σύνολο	(2.251.024,35)	(9.518.094,42)
Ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων (Ιδία Κράτηση)	258.153,04	70.427,92
Ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων (Αναλογία Αντασφαλιστών)	-	70.772,50
Σύνολο	258.153,04	141.200,42
Γενικό Σύνολο	(1.992.871,31)	(9.376.894,00)

31. Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής

Οι δουλευμένες προμήθειες παραγωγής εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής (Αστ.Ευθύνης)	(7.237.590,24)	(7.260.365,21)
Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής (Λοιπών Κλάδων)	(5.829.297,05)	(5.301.806,24)
Έσοδο από Προμήθειες Αντασφαλιστών (Λοιπών Κλάδων)	68.160,91	130.402,30
Γενικό Σύνολο	(12.998.726,38)	(12.431.769,15)

32. Λειτουργικά Έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	3.233.221,44	3.302.407,36
Αμοιβές Τρίτων	1.152.965,57	1.442.356,16
Φόροι Τέλη	315.701,82	249.364,22
Έξοδα Προβολής & Διαφήμισης	77.116,06	114.101,73
Συνδρομές	323.266,25	316.609,51
Ασφάλιστρα	47.095,96	32.195,33
Επισκευές & Συντηρήσεις	46.134,15	49.497,35
Αποσβέσεις	352.935,09	370.426,05
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	48.936,69	42.586,56
Προμήθειες επί λοιπών παρεπόμενων εργασιών	558.560,08	438.303,29
Διάφορα Έξοδα	667.514,67	837.175,56
Σύνολο	6.823.447,78	7.195.023,12

Για την ετήσια περίοδο 2020, τα λειτουργικά έξοδα επιβαρύνονται με αμοιβές της ελεγκτικής Εταιρείας ύψους € 32.000,00 που αφορούν σε επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές εργασίες.

Ο λογαριασμός Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Μισθοί και ημερομίσθια	2.171.445,94	2.099.713,86
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	905.474,47	1.114.163,72
Αποζημιώσεις απολυμένων	11.258,33	-
Λοιπές παροχές	145.042,70	88.529,78
Σύνολο	3.233.221,44	3.302.407,36

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Αριθμός προσωπικού	140	138

33. Λοιπά Έξοδα

Τα λοιπά έξοδα της Εταιρείας αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	10.147,12	10.640,05
Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων	-	18.623,44
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	40.522,00	25.009,92
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	8.223,73	10.178,67
Έξοδα από Συναλλαγματικές Διαφορές	269.335,86	119.552,98
Λοιπά Έξοδα	120.893,42	93.339,30
Σύνολο	449.122,13	277.344,37

34. Φόρος Εισοδήματος

Ο φορολογικός συντελεστής των ανωνύμων εταιρειών στην Ελλάδα για τη διαχειριστική χρήση που έληξε στις 31/12/2020 ανέρχεται σε 24% (2019: 24%).

Βάσει του Ν.4646/2019 (ΦΕΚ 201/Α/12-12-2019), ο οποίος τροποποίησε τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013) όσον αφορά τον φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων, ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής. Επιπλέον σχόλια σχετικά με το φόρο εισοδήματος παρατίθενται στη Σημείωση 20 των οικονομικών καταστάσεων.

Ο φόρος εισοδήματος που επιβάρυνε τα αποτελέσματα αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Φόρος Εισοδήματος Χρήσης	4.242.005,60	2.777.784,34
Λοιποί Φόροι	15.341,04	-
Αναβαλλόμενος Φόρος	(22.091,97)	3.534.419,54
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή στον αναβαλλόμενο φόρο	-	65.027,35
Σύνολο	4.235.254,67	6.377.231,23
 Κέρδη/Ζημίες πρό Φόρων	 19.648.090,66	 25.241.885,98
 Συντελεστής Φόρου Εισοδήματος	 24%	 24%
Φόρος	4.715.541,76	6.058.052,64
Μη εκπιπώμενες δαπάνες	(95.930,67)	(3.139.332,42)
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-	65.027,35
Λοιπές Προσαρμογές	(384.356,42)	3.393.483,67
Σύνολο	4.235.254,67	6.377.231,23

Οι λοιπές προσαρμογές αφορούν την διαφορά που προκύπτει μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης επί τον συντελεστή φόρου της χρήσης καθώς και την αναβαλλόμενη φορολογική δαπάνη που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

35. Κέρδη ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή, υπολογίζονται με τη διαίρεση του καθαρού κέρδους μετά τους φόρους με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης.

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Αριθμός μετοχών	18.567.912	18.567.912
Μείον: Αριθμός ιδίων μετοχών	(91.143)	(91.143)
Σύνολο μετοχών	18.476.769	18.476.769
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	15.412.835,99	18.864.654,76
Σταθμισμένος Μ.Ο. αριθμών μετοχών σε κυκλοφορία	18.476.769	18.476.769
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,8342	1,0210

36. Διανομή

Τα κέρδη της χρήσης 2020 μετά φόρων ανέρχονται στο ποσό των € 15.412.835,99.

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται να προτείνει προς τη Γενική Συνέλευση:

- α) Το σχηματισμό του κατά νόμου τακτικού αποθεματικού.
- β) Τη διανομή μερίσματος, όπως αναφέρεται στη σημείωση 39.

37. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις

Νομικές Υποθέσεις

Ως ασφαλιστική επιχείρηση η Εταιρεία εμπλέκεται (με την ιδιότητα είτε του εναγόμενου είτε του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές διεκδικήσεις για καταβολή ασφαλιστικών αποζημιώσεων, ασφαλισμένων και τρίτων καθώς και σε λοιπές διαδικασίες επιδιαιτησίας στα πλαίσια της λειτουργίας της.

Η εκτίμηση της Διοίκησης και των Νομικών της Συμβούλων είναι ότι οι ενδεχόμενες ζημίες που μπορεί να προκύψουν από δικαστικές υποθέσεις διεκδικήσεων κατά της Εταιρείας, οι οποίες είναι εκκρεμείς στα δικαστήρια, συμπεριλαμβάνονται στις συνολικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών της Εταιρείας στις 31/12/2020 και δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Ως εκ τούτου δεν χρειάστηκε να σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για ενδεχόμενη ζημία, πέραν των ήδη καταχωρηθέντων.

Εγγυήσεις

Η Εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2020 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης για συμμετοχή σε διαγωνισμούς, συνολικού ποσού € 404.916,61 (2019: 410.346,79).

Φορολογικά θέματα

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2019, η Εταιρεία πληρώνοντας τα σχετικά κριτήρια υπαγωγής στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές.

Για τη χρήση 2020, είναι ήδη σε εξέλιξη ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» για την Εταιρεία. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, η Φορολογική Διοίκηση μπορεί να προβεί, κατά κανόνα, σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Επομένως, το δικαίωμα του Δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος μέχρι και τη χρήση 2014 παραγράφηκε την 31/12/2020.

Τα φορολογικά έτη 2015 και έπειτα, σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας.

Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατό να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο, εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, εάν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Παρόλα αυτά, και λόγω της ύπαρξης ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων από τις φορολογικές αρχές, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και πρόστιμα που ενδέχεται να προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους ύψους € 300.000,00.

Δεσμεύσεις από λειτουργικά μισθώματα

Από την 31 Δεκεμβρίου 2019 και λόγω εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 η Εταιρεία αποτυπώνει τις υποχρεώσεις από μισθώσεις σε ξεχωριστές γραμμές της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Όσες μισθώσεις δεν εμπίπτουν στην εφαρμογή του παραπάνω προτύπου επιβαρύνουν τη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αφορούν κυρίως μισθώσεις αντικειμένων χαμηλής αξίας.

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ενοικίασης βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης που εξαιρούνται από την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16 έχουν ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Μέχρι 1 έτος	4.200	4.200
Από 1 έως και 5 έτη	8.400	12.600
Πάνω από 5 έτη	-	-
	12.600	16.800

38. Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις και Πρόσωπα

Ως συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας, θεωρούνται τα Διευθυντικά Στελέχη, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» καθώς και οι συνδεδεμένες με αυτούς Εταιρείες.

Οι εμπορικές συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις και πρόσωπα κατά την περίοδο 01/01/2020-31/12/2020 έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους της αγοράς και στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη καθώς και οι προκύπτουσες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

31 Δεκεμβρίου 2020

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Συνδεδεμένες Εταιρείες				
DIREKTA A.E.	202,56	-	579,12	-
INTERBROKERS A.E.	97.007,14	237.849,78	4.212,95	533.581,81
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	62,16	95.594,33	1.040,00	1.235.388,48
INTERLIFE PROPERTIES A.E.	320,00	24.452,46	4.239,01	78.022,92
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	3.002,15	2.334,77	579,12	-
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	-	-	3.108,16	1.581,00
TEA INTERLIFE	-	-	579,14	-
ΚΡΑΤΙΚΟ ΘΕΑΤΡΟ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	-	-	-	-
Σύνολο	100.594,01	360.231,34	14.337,50	1.848.574,21
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ.	26.781,69	10.646,79	-	216.903,79
Αμοιβές και λοιπές παροχές Διευθυντικών Στελεχών	1.533,91	1.277,99	-	123.653,86
Σύνολο	28.315,60	11.924,78	0,00	340.557,65

31 Δεκεμβρίου 2019

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Συνδεδεμένες Εταιρείες				
DIREKTA A.E.	202,56	-	579,12	-
INTERBROKERS A.E.	12.140,62	250.056,39	4.861,08	609.556,29
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	-	108.921,01	1.200,00	1.269.236,27
INTERLIFE PROPERTIES A.E.	320,00	1.247,45	5.529,12	60.461,99
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	3.102,15	2.334,77	579,12	-
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	700,00	-	3.474,92	372,00
TEA INTERLIFE	300,00	-	289,58	50.000,00
ΚΡΑΤΙΚΟ ΘΕΑΤΡΟ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	-	-	-	27.325,36
Σύνολο	16.765,33	362.559,62	16.512,94	2.016.951,91
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ.	27.198,73	10,95	-	581.461,44
Αμοιβές και λοιπές παροχές Διευθυντικών Στελεχών	796,06	-	-	138.726,42
Σύνολο	27.994,79	10,95	0,00	720.187,86

Τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν προς συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν κατά κύριο λόγο προμήθειες διαμεσολήθνης ασφαλιστικών πρακτόρων, αμοιβές πραγματογνωμοσύνης ζημιών και αγορές ακινήτων. Οι απαιτήσεις κατά κύριο λόγο αφορούν ασφάλιστρα συμβολαίων ενώ οι υποχρεώσεις αφορούν κυρίως αμοιβές πραγματογνωμοσύνης και διαχείρισης ακινήτων.

Στις ανωτέρω υποχρεώσεις δεν συμπεριλαμβάνεται η αναλογιστική υποχρέωση προς τα συνδεδεμένα πρόσωπα της Εταιρείας (Διευθυντικά Στελέχη και εκτελεστικά μέλη ΔΣ) η οποία ανέρχεται την 31/12/2020 σε € 32.607,33 (2019: € 26.381,73).

39. Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στη ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών:

Στις 29 Μαρτίου 2019 τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σε ακολουθία της από 17/12/2018 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, αποφάσισαν την εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Από την 26η Ιανουαρίου 2021 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στη ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η εισαγωγή πραγματοποιήθηκε για λόγους εξυπηρέτησης συμφερόντων των μετόχων της Εταιρείας και δεν στοχεύει σε άντληση κεφαλαίων. Συνεπώς, τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας δεν αναμένεται να επηρεαστούν, αναμένεται όμως αλλαγή στο εξωτερικό της περιβάλλον λόγω προβολής καθώς και ισχυροποίηση των αρχών εταιρικής διακυβέρνησης λόγω της προσθήκης επί πλέον εποπτικών οργάνων και υπαγωγής της Εταιρείας σε περισσότερες κανονιστικές διατάξεις. Εν κατακλείδι, αναμένεται αύξηση του λειτουργικού κινδύνου για την αντιμετώπιση του οποίου η Εταιρεία έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες και προσαρμογές των εμπλεκόμενων λειτουργιών.

Προτεινόμενο Μέρισμα χρήσης 2020: Από τα κέρδη της χρήσης 2020, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τη διανομή μερίσματος ποσού € 0,12 ανά μετοχή, ανεξάρτητα από την ποσότητα ιδίων μετοχών οι οποίες δεν

συμμετέχουν στην διανομή. Την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων οι ίδιες μετοχές ανέρχονται σε 91.143 αξίας € 131.540,07. Συνεπώς, το συνολικό ποσό του μερίσματος διαμορφώνεται σε € 2.217.212,28.

Δήλωση Συμμόρφωσης με τον Ν.4706/2020 με ισχύ από 17/7/2021:

Η Εταιρεία δηλώνει ότι τηρεί σε διαδικασία συμμόρφωσης με το Ν.4706/2020 περί Εταιρικής Διακυβέρνησης Ανωνύμων Εταιριών καθώς και των σχετικών αποφάσεων και εγκυκλίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Πανδημία COVID-19: Οι επίδραση της νόσου COVID-19 και τα περιοριστικά μέτρα λόγω της πανδημίας εξακολούθησαν να υφίστανται στη χρήση 2021 καθώς κατά το πρώτο τρίμηνο της χρήσης 2021 επήλθε το «τρίτο κύμα» της πανδημίας του COVID-19. Από τις εξελίξεις του τρίτου κύματος της πανδημίας, δεν αναμένονται σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας και τυχόν επιπτώσεις θα είναι εντός των ορίων αποδεκτών κινδύνων, σύμφωνα με την Φερεγγυότητα II, καθώς οι καλύψεις που έχουν αναληφθεί έναντι των ως άνω κινδύνων είναι μικρές σε πλήθος και ασφαλισμένα κεφάλαια. Πέρα από τα προαναφερόμενα, δεν έχει συμβεί κάποιο άλλο σημαντικό γεγονός το οποίο θα απαιτούσε είτε την αναπροσαρμογή των Οικονομικών Καταστάσεων είτε την γνωστοποίησή του σε αυτές.

Θεσσαλονίκη, 29 Απριλίου 2021

**Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
και Διευθύνων Σύμβουλος**

**Ο Αντιπρόεδρος
του Δ.Σ.**

**Ο Διευθυντής
Χρηματοοικονομικών
Λειτουργιών**

Ο Αναλογιστής

Ιωάννης Βοτσαρίδης
Α.Δ.Τ. ΑΚ 300715

Ευάγγελος Δρυμπέτας
Α.Δ.Τ. Χ 240578

Αθανάσιος Πρόιος
Αρ.Αδ.:013360/Α' Τάξη

Χαράλαμπος Φύτρος
Αρ.Αδ.: Κ3-446/2005

ANNUAL FINANCIAL REPORT Ετήσια Οικονομική Έκθεση

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΜΕΧΡΙ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020
(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και το άρθρο 4 του Ν.3556/2007)

ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ (INTERLIFE) ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 57606004000, Αρ. Μητρώου 25088/05/Β/91/23
Έδρα: 14^ο χλμ Ε.Ο. ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ – ΠΟΛΥΓΥΡΟΥ, 57001 ΘΕΡΜΗ
Τηλ: 2310 499000, Fax: 2310 499099, www.interlife.gr

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α. την 29η Απριλίου 2021 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.interlife.gr