ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
& ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ

ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
Δ/ΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
Τμήμα Ασφαλιστικών Ανωνύμων Εταιρειών
και Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων
Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 101 81
Πληροφορίες : Ν. Παναγιωτούνης
Τηλέφωνο : 210 38 93 139
TELEFAX : 210 38 38 981
e-mail : panagiotounis@gge.gr

Αθήνα, 10-10-2018

Αριθ. Πρωτ. : 1315140

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.».**

Την -09–2018 καταχωρίστηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.»**, και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. **914001000**:

Α) Με κωδικό αριθμό καταχώρισης 1518630 οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση 01/01/2017 - 31/12/2017, που εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 03-09-2018.

Β) Με κωδικό αριθμό καταχώρισης 1518631 η από 03-09-2018 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με την οποία εκλέχθηκε για τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 01/01/2018 – 31/12/2018 η ελεγκτική εταιρία «PRICEWATERHOUSECOOPERS Α.Ε.» με Α.Μ.ΣΟΕΛ 113 και από τα μέλη της ορίστηκαν, ως τακτικός ελεγκτής η κα. Μαρίνου Δέσποινα του Πέτρου με Α.Μ.ΣΟΕΛ 17681 και ως αναπληρωματικός ο κ. Μιχαλάτος Κωνσταντίνος του Ιωάννη με Α.Μ.ΣΟΕΛ 17701.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΔΗΜΑΚΗΣ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το http://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε : 25467/05/Β/91/29 - Γ.Ε.Μ.Η. : 914001000

ΑΓΙΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ 57, 15124 ΜΑΡΟΥΣΙ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2017 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

(Δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν.2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα Δ.Π.Χ.Α.)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της "ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΖΩΗΣ Α.Ε.". Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη πριν προβεί σε οποιουδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση του διαδικτύου της Εταιρείας, όπου αναρτώνται οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία - Εποπτική Αρχή:	Υπουργείο Οικονομίας και Ανάπτυξης
Διεύθυνση Διαδικτύου:	www.interamerican.gr
Ημερομηνία εγκρίσης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία και οι πληροφορίες):	3 Ιουλίου 2018
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Μαρίνου Δέσποινα Α.Μ. ΣΟΕΛ 17681
Ελεγκτική Εταιρεία:	ΠραϊσγουώτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική εταιρεία
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Πρόεδρος:	UCO VEGTER
Αντιπρόεδρος	CONSTANTINO ALVES MOUSINHO
Διευθύνων Σύμβουλος:	ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ
Μέλη:	VINCENT TEEKENS
	EDMOND LUCRETIA MARIA HILHORST
	LINDA MARILYN PHILLIPS
	MURAT ERZINCANLI
	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΥΡΑΓΑΝΗΣ
	ΖΩΟΥΛΗΣ ΜΗΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	31.12.2017	31.12.2016
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	15.808.226,69	15.784.951,72
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.036.151,24	6.130.092,44
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.529.404,64	5.359.009,90
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	234.411.527,44	217.467.568,45
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	358.574.826,17	364.482.212,38
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	- 62.051.758,88	62.051.758,88
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	14.307.800,52	15.552.296,35
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	745.136,54	1.397.375,16
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	111.577.497,11	106.548.800,97
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**809.042.329,23**	**794.774.066,25**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	44.113.605,85	44.113.605,85
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης	69.697.144,33	59.413.584,16
Σύνολο καθαρής θέσης (γ)	**113.810.750,18**	**103.527.190,01**
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	627.070,00	777.834,75
Επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	243.557.686,62	223.171.571,78
Προβλέψεις / Λοιπές υποχρεώσεις	33.079.636,33	32.722.553,27
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**277.264.392,95**	**256.671.959,80**
Μαθηματικές προβλέψεις ασφαλειών ζωής	319.549.580,98	344.781.688,04
Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	54.736.399,40	47.890.386,49
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	23.467.803,32	23.174.507,58
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	20.213.402,40	18.728.334,33
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων (ε)	**417.967.186,10**	**434.574.916,44**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)+(ε)	**809.042.329,23**	**794.774.066,25**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Ασφαλίσεις Ζωής		
Ασφάλιστρα	126.000.223,81	120.161.877,89
Μείον : Αντασφάλιστρα	(1.684.663,44)	(1.306.625,57)
Μείον: Δεδουλευμένες προμήθειες και έξοδα παραγωγής	(22.234.664,00)	(21.160.231,34)
Μείον: Ασφαλιστικές αποζημιώσεις - Ιδία κράτηση	(111.221.601,53)	(117.751.754,00)
Μεταβολή μαθηματικών και λοιπών προβλέψεων-Ιδία κράτηση	16.301.886,89	7.418.594,43
Καθαρό εισόδημα επενδύσεων ασφαλίσεων ζωής	32.584.621,73	33.368.266,93
Κέρδη (Ζημίες) ασφαλίσεων ζωής	**39.745.803,46**	**20.730.128,34**
Λοιπά έσοδα και κέρδη	5.799.132,41	6.004.051,22
Λειτουργικά έξοδα	(31.110.384,25)	(28.844.229,82)
Λοιπά έξοδα και ζημίες	(2.708.874,97)	(3.126.116,10)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	**11.725.676,65**	**(5.236.166,36)**
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	**22.789.629,27**	**(5.568.824,69)**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση, μετά από φόρους	(2.825.432,19)	4.757.210,67
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων, μετά από φόρους	124.878,21	86.719,16
Αναλογιστικά Κέρδη /(Ζημίες), μετά από φόρους	242.583,99	(153.027,51)
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	**20.331.659,28**	**(877.922,37)**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	31.12.2017	31.12.2016
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης χρήσης (01.01.2017 και 01.01.2016 αντίστοιχα)	**103.527.190,01**	**120.581.326,57**
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους	22.789.629,27	(5.568.824,69)
Μερίσματα πληρωθέντα	(10.048.099,11)	(14.949.610,87)
Αύξηση/(μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	(102.931.746,96)
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απευθείας στην καθαρή θέση	(2.457.969,99)	4.690.902,32
Λοιπές Κινήσεις	0,00	101.705.143,64
Σύνολο καθαρής Θέσης λήξης χρήσης (31.12.2017 και 31.12.2016 αντίστοιχα)	**113.810.750,18**	**103.527.190,01**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	15.484.430,30	23.026.322,47
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.828.631,85)	(1.628.039,99)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(10.048.099,11)	(16.176.214,19)
Σύνολο εισροών / (εκροών) χρήσης	**3.607.699,34**	**5.222.068,29**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	27.863.979,72	22.641.911,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**31.471.679,06**	**27.863.979,72**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που καταρτίζει η Μητρική Εταιρεία ACHMEA B.V. (ποσοστό συμμετοχής 99.89%) με χώρα έδρας την Ολλανδία με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

2. Δεν έχει επέλθει μεταβολή στις λογιστικές πολιτικές και εκτιμήσεις. Δεν έχει γίνει διόρθωση λογιστικού λάθους των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Έχουν τηρηθεί οι βασικές λογιστικές πολιτικές των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017.

3. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρείας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που η επίδρασή τους να μην έχει ληφθεί υπόψη κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην λειτουργία της Εταιρείας.

4. Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των στοιχείων της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας.

5. Οι συναλλαγές με συνδεμένα μέρη αναφέρονται σε συναλλαγές με τις θυγατρικές εταιρείες καθώς και με τις κοινών συμφερόντων του Ομίλου ACHMEA και αφορούν: καταθέσεις προθεσμίας ύψους Ευρώ 7.957.621,14, έσοδα ύψους Ευρώ 1.562.668,61, υποχρεώσεις ύψους Ευρώ 944.193,82, Ομολογιακά δάνεια ύψους 50.058,22 και έξοδα ύψους Ευρώ 272.066,13. Επίσης οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης ανήλθαν σε Ευρώ 310.907,26.

6. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2017 ήταν 301 άτομα και την 31 Δεκεμβρίου 2016 298 άτομα.

7. Στις Προβλέψεις της Εταιρείας για το 2017 περιλαμβάνεται πρόβλεψη δικαστικών υποθέσεων Ευρώ 5.901.687,53 και λοιπές προβλέψεις Ευρώ 1.496.931,58.

8. Δεν υπάρχει άλλη ουσιώδης για τους αναγνώστες των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων πληροφορία ως προς τη χρηματοοικονομική κατάσταση και πορεία των δραστηριοτήτων της Εταιρείας μέχρι την ημερομηνία της δημοσίευσής τους.

Μαρούσι, 3 Ιουλίου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ	Ο ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ
UCO VEGTER	ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ	MARTIN HARGAS	ΕΛΕΝΗ ΤΖΩΡΤΖΑΚΗ	ALBERTO BERTI
ΑΡ. ΔΙΑΒ. BJKHKPP16	Α.Δ.Τ. ΑΒ 009968	ΑΡ.ΔΙΑΒ. BA1142603	Α.Δ.Τ. ΑΒ 006639	ΑΡ.ΔΙΑΒ. AV 7317014

ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

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

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ	Ο ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ
UCO VEGTER ΑΡ. ΔΙΑΒ. BJKHKPP16	Ι. ΚΑΝΤΩΡΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΒ 009968	MARTIN HARGAS ΑΡ. ΔΙΑΒ. BA1142603	Ε. ΤΖΩΡΤΖΑΚΗ Α.Δ.Τ. ΑΒ 006639	ALBERTO BERTI ΑΡ. ΔΙΑΒ. AV 7317014

Μαρούσι, 3 Ιουλίου 2018

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου 4

Έκθεση Μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης..... 18

Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή 36

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 42

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων 42

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 43

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 44

Κατάσταση Ταμειακών Ροών 45

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 46

1. Σύσταση και Δραστηριότητες της Εταιρείας 46
2. Βάση Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων 46
3. Βασικές Λογιστικές Αρχές 47
4. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων 65

Ανάλυση Λογαριασμών 78

Ανάλυση Λογαριασμών Κατάστασης Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων 78

5. Δουλεμένα (Μικτά) Ασφάλιστρα και Συναφή Έσοδα 78
6. Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα 78
7. Έσοδα Επενδύσεων 78
8. Κέρδη / (Ζημίες) από Πώληση Επενδύσεων 78
9. Κέρδη / (Ζημίες) από Αποτίμηση Επενδύσεων 79
10. Αποτελέσματα από Συγγενείς και Θυγατρικές Εταιρείες 79
11. Λοιπά Έσοδα και Κέρδη 79
12. Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων 80
13. Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής / Έσοδα από Προμήθειες Αντασφαλιστών 80
14. Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων 80
15. Λειτουργικά Έξοδα 81
16. Χρηματοοικονομικά Έξοδα 82
17. Λοιπά Έξοδα και Ζημίες 82
18. Φόρος Εισοδήματος 82
19. Βασικά Κέρδη / (ζημίες) ανά Μετοχή 83

Ανάλυση Λογαριασμών Ενεργητικού 84

20. Επενδύσεις σε Ακίνητα 84
21. Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς Πώληση 84
22. Επενδύσεις για Λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής που Φέρουν τον Επενδυτικό Κίνδυνο 87

23. Επενδύσεις σε Συγγενείς και Θυγατρικές Εταιρείες 88
24. Απαιτήσεις από Χρεώστες Ασφαλίστρων 89
25. Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις από Αντασφαλιστές 89
26. Απαιτήσεις από Δάνεια 90
27. Λοιπές Απαιτήσεις 90
28. Απαιτήσεις από φόρους. 90
29. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία 91
30. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία 92
31. Αναβαλλόμενη Φορολογία 93
32. Προμήθειες και Λοιπά Έξοδα Παραγωγής Επομένων Χρήσεων 94
33. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών 94

Ανάλυση Λογαριασμών Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων 95

34. Ασφαλιστικές Προβλέψεις 95
35. Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια 96
36. Υποχρεώσεις από Ασφαλιστικές Δραστηριότητες 97
37. Λοιπές Υποχρεώσεις 97
38. Λοιπές Προβλέψεις 98
39. Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζομένους 98
40. Ίδια Κεφάλαια 99
41. Συναλλαγές με Συνδεμένα Μέρη 101
42. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 101
43. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις 101
44. Επάρκεια Κεφαλαίων 103

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε. ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 136 του Κ.Ν. 2190/1920 σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεση για τα πεπραγμένα του έτους 2017, και σας υποβάλλουμε προς έγκριση τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε., οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α. – IFRS) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Με αισιοδοξία ολοκληρώθηκε το 2017 για την παγκόσμια οικονομία, καθώς οι προοπτικές οικονομικής ανάπτυξης τόσο στην Ευρώπη όσα και στις ΗΠΑ παρέμειναν ιδιαίτερα θετικές. Παρά τις διεθνείς πολιτικές εξελίξεις, που σε ορισμένες περιπτώσεις δεν ήταν οι αναμενόμενες, τις γεωπολιτικές εντάσεις κυρίως στην Βόρεια Κορέα και την παρεμβατική πολιτική των Κεντρικών Τραπεζών, οι χρηματιστηριακές αγορές συνέχισαν την ανοδική τους πορεία απεικονίζοντας την γενικότερη ευφορία.

Η Ελλάδα για ακόμη μια χρονιά κινήθηκε στο πλαίσιο των αξιολογήσεων του προγράμματος διάσωσης και στα διαθρωτικά μέτρα που κλήθηκε να πάρει η κυβέρνηση και τα οποία χαρακτηρίζονται από υψηλή φορολογία, περαιτέρω επιβάρυνση των εισοδημάτων αλλά και σημαντική εξυγίανση σημαντικών τομέων της οικονομίας, όπως αυτός της υγείας και ο χρηματοπιστωτικός.

Το Ελληνικό ΑΕΠ επανήλθε σε θετικό πρόσημο το 2017 (προσωρινά στοιχεία ΕΛΣΤΑΤ: +2% ετήσια ανάπτυξη) και σε συνδυασμό με την μείωση της ανεργίας κοντά στο 20%, την αύξηση του τουρισμού κατά 9,7% και την σταδιακή επιστροφή του πληθωρισμού κοντά στο 1% αποτελούν σημαντικές ενδείξεις για την βελτίωση του κλίματος. Ωστόσο, η αβεβαιότητα στην αγορά από την επιφυλακτικότητα στις προσδοκίες των επιχειρήσεων αλλά και στην εμπιστοσύνη των καταναλωτών παραμένει έντονη και απεικονίζεται στους δείκτες οικονομικού κλίματος, οι οποίοι αν και βελτιωμένοι παραμένουν σε χαμηλά επίπεδα.

Έντονη ήταν η συζήτηση, καθ' όλη την διάρκεια της χρονιάς, για τα μέτρα που προαπαιτούνταν για την ολοκλήρωση τόσο της δεύτερης όσο και της τρίτης αξιολόγησης, καθώς και για την συμμετοχή στο πρόγραμμα του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου. Τελικά το ΔΝΤ ενέκρινε μια προληπτική συμφωνία για χρηματοδότηση της χώρας ύψους 1,6 δις. περίπου, εφ' όσον ληφθούν ωστόσο συγκεκριμένες διασφαλίσεις για την ελάφρυνση του χρέους από τους Ευρωπαίους εταίρους. Η εντατικοποίηση των ιδιωτικοποιήσεων και οι πλειστηριασμοί ήταν από τα τελευταία προαπαιτούμενα για την εκταμίευση της δεύτερης δόσης μετά την ολοκλήρωση της τρίτης αξιολόγησης τον Ιανουάριο του 2018.

Στον απόηχο των θετικών εξελίξεων, η Ελλάδα ξαναβγήκε στις αγορές ομολόγων σε αποκλιμακωμένα επίπεδα αποδόσεων και συγκεντρώνοντας μεγάλο ενδιαφέρον από επενδυτές. Σε ανάλογο πλαίσιο κινήθηκαν και επιλεγμένες ελληνικές επιχειρήσεις, οι οποίες προχώρησαν σε εκδόσεις ομολόγων βελτιώνοντας σημαντικά το κόστος δανεισμού τους. Στις αρχές του 2018, και οι τρεις οίκοι αξιολόγησης, Moody's, Standard and Poors και Fitch προχώρησαν σε ανοδική αναθεώρηση της αξιολόγησης τους για την Ελλάδα.

Ο τραπεζικός τομέας παρέμεινε στο επίκεντρο του ενδιαφέροντος με βασική αιτία τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Ωστόσο, η μείωση της εξάρτησης χρηματοδότησης τους από τον ELA κατά περίπου 24 δις το 2017 απεικονίζει την βελτιωμένη ρευστότητά τους.

Η σταδιακή στροφή της ελληνικής οικονομίας σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης, οι έγκαιρες εκταμιεύσεις των δόσεων του προγράμματος και η εφαρμογή βραχυπρόθεσμων μέτρων, η οποία συνεπάγεται ευνοϊκούς χρηματοδοτικούς όρους, οδηγούν σε θετικές εκτιμήσεις για την διατήρηση και ενίσχυση του βελτιωμένου οικονομικού κλίματος το 2018. Οι εξελίξεις για την αντιμετώπιση της βιωσιμότητας του ελληνικού χρέους, ο σχεδιασμός της χώρας μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος το καλοκαίρι του 2018, καθώς και η διεθνής συγκυρία αποτελούν τους βασικούς παράγοντες που θα καθορίσουν την περαιτέρω αναπτυξιακή πορεία της Ελλάδας για τα επόμενα κρίσιμα χρόνια.

Αναφορικά με την ελληνική ασφαλιστική αγορά και σύμφωνα με την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών (έκθεση Δεκεμβρίου 2017), οι Ασφαλίσεις Ζωής μειώθηκαν το 2017 κατά 2,0%, ενώ η συνολική ασφαλιστική αγορά σημείωσε οριακή αύξηση κατά 0,05% (+4,6% το 2016). Από τα € 3,8 δις συνολικών ασφαλίστρων το 2017, οι ασφάλειες Ζωής κατέχουν το 49,4% (50,5% των € 3,8 δις το 2016). Η ασφαλιστική αγορά ως ποσοστό του ΑΕΠ μειώθηκε το 2017 σε 2,1% (2,2% το 2016).

Η αγορά έχει πληγεί από την κρίση του χρέους, την δημοσιονομική σύσφιξη και τα συνεχή μέτρα λιτότητας. Η σωρευτική συρρίκνωση του ΑΕΠ την περίοδο 2008-2017 κατά ποσοστό μεγαλύτερο από το 25% καθώς και η μειωμένη αγοραστική δύναμη λόγω της υψηλής φορολογίας, της αύξησης του ΦΠΑ, των περιορισμών στην κίνηση των τραπεζικών κεφαλαίων και τη μείωση των εισοδημάτων στον δημόσιο και ιδιωτικό τομέα αλλά και στους συνταξιούχους, έχει επηρεάσει την νέα ασφαλιστική παραγωγή, καθώς και τις ακυρώσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Επιπρόσθετα, η παραγωγή των Unit-Linked συμβολαίων αν και αυξημένη σε σύγκριση με το 2016, παραμένει επηρεασμένη σε μεγάλο βαθμό από την επιβολή των κεφαλαιακών ελέγχων. Ωστόσο, ο κλάδος Ζωής παρέμεινε σε υψηλό βαθμό συγκέντρωσης. Σύμφωνα με διαθέσιμα ανεπίσημα στοιχεία, το 2016, το 78,9% των ασφαλίστρων ζωής ανήκε στις πέντε πρώτες ασφαλιστικές εταιρείες, έναντι 75,6% το 2015 (έρευνα ΕΑΕΕ). Επίσης, εξακολουθούν να υπάρχουν ευκαιρίες στα προϊόντα Ζωής και στα συνταξιοδοτικά αλλά και σε ανεξερεύνητες εξειδικευμένες αγορές της Υγείας , λόγω των περικοπών στις συντάξεις και στις υπηρεσίες Υγείας, αλλά και λόγω των επικείμενων μεταρρυθμίσεων. Επίσης, η εφαρμογή του πλαισίου «Φερεγγυότητα ΙΙ» από τον Ιανουάριο του 2016 έχει ήδη επηρεάσει τις ανεπαρκώς κεφαλαιοποιημένες εταιρείες, οδηγώντας σε συγχωνεύσεις και εξαγορές, μεταβιβάσεις χαρτοφυλακίων και εκκαθαρίσεις.

Επισκόπηση Ομίλου ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ

Ακόμα και με τις δυσμενείς οικονομικές και κοινωνικές συνθήκες, ο Όμιλος είχε καλή απόδοση το 2017, κυκλοφορώντας νέα προϊόντα, προωθώντας τις πωλήσεις και ενδυναμώνοντας τις υπηρεσίες του. Ο δείκτης φερεγγυότητας παρέμεινε πολύ πάνω από το 100% και το 2017. (Σημείωση 44)

Από επιχειρησιακής πλευράς, η Εταιρεία επικεντρώθηκε σε τρεις στρατηγικούς πυλώνες. Την Ψηφιακή Ασφάλιση, την Καινοτομία και το Lean, με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της λειτουργικής υπεροχής και τη στρατηγική της πολλαπλών καναλιών διανομής. Το 2017 επιτεύχθηκαν βελτιώσεις σε διάφορα οικονομικά συστήματα και διαδικασίες ενώ νέες λειτουργίες και βελτιώσεις προστέθηκαν στα E-services και στα συστήματα Underwriting, τα οποία συνεχίζουν να οδηγούν την αγορά. Επιπλέον, η ενοποιημένη πλατφόρμα

για τη διαχείριση ζημιών της Ζωής και της Υγείας ενισχύθηκε περαιτέρω και κυκλοφόρησαν νέα εργαλεία και πλατφόρμες Προηγμένης Ψηφιακής Ανάλυσης. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει αναπτύξει και χρησιμοποιεί μια ολοκληρωμένη πλατφόρμα διαχείρισης και αυτοματοποίησης τραπεζικών συναλλαγών, σύμφωνα με το πρότυπο SEPA (Single European Payments Area). Η πλατφόρμα αποτελεί το μοναδικό σημείο διαχείρισης των εντολών πληρωμών των εταιρειών του ομίλου, καθώς και ένα ολοκληρωμένο μηχανογραφικό σημείο διεπαφής με τις τέσσερεις συστημικές ελληνικές τράπεζες και τις κυπριακές, για το τμήμα Treasury του οργανισμού. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία αύξησε την ασφάλεια των συστημάτων πληροφορικής και ενίσχυσε τα εργαλεία διακυβέρνησης δεδομένων, ανίχνευσης της ασφαλιστικής απάτης, αλλά και ασφάλειας των προσωπικών δεδομένων. Τελευταίο, αλλά εξίσου σημαντικό, η Εταιρεία, πιστοποιημένη από την Τράπεζα της Ελλάδος ως κέντρο εκπαίδευσης και πιστοποίησης των ασφαλιστικών διαμεσολαβητών, συνέχισε με το πρόγραμμα πιστοποίησης και επαναπιστοποίησης των συνεργατών της.

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ διατήρησε το 2017 την ηγετική θέση της στη Δημοσιότητα μεταξύ των εταιρειών της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς. Η Εταιρεία κατέλαβε την πρώτη θέση στη Δημοσιότητα στα Ψηφιακά Μέσα για 5η συνεχή χρονιά , με 29,90% μερίδιο σε αναφορές (θετικές και ουδέτερες) και 32,40% σε κάλυψη, ενώ στα Έντυπα Μέσα είναι οριακά δεύτερη (λόγω έκτακτης δημοσιότητας για την πώληση της Εθνικής Ασφαλιστικής), μετά από 12 χρόνια στην πρώτη θέση, επιτυγχάνοντας μερίδιο αγοράς 26,90% σε αναφορές (θετικές και ουδέτερες) και 19,80% σε κάλυψη. Χρησιμοποιήθηκαν έγκυρα εργαλεία παρακολούθησης και μέτρησης των επιδόσεων της ασφαλιστικής αγοράς στη Δημοσιότητα (e-pubeval & pubeval) σε μηνιαία βάση.

Η Εταιρική Υπευθυνότητα ενσωματώθηκε περαιτέρω στην εταιρική στρατηγική το 2017, με εμπλουτισμό των ιδεών, πρακτικών και δεσμεύσεων έναντι διεθνών θεσμών και οδηγιών για τη Διακυβέρνηση και την Οικονομία, την Αγορά, το Ανθρώπινο Δυναμικό και τους Συνεργάτες, την Κοινωνία και το φυσικό Περιβάλλον. Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ το 2017 επανεκτίμησε τις προσεγγίσεις και προτεραιότητές της με βάση τους 17 Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ (SDGs). Ειδικότερα για την Κοινωνία και το Περιβάλλον, η Εταιρία υλοποίησε το εμπλουτισμένο ετήσιο σχέδιο πρωτοβουλιών, εστιασμένο σε πέντε στρατηγικούς άξονες: πρόληψη υγείας, αντιμετώπιση - αποτροπή κινδύνων, αρωγή κοινωνικά ευπαθών ομάδων, ενίσχυση εκπαίδευσης και πολιτισμού και προστασία περιβάλλοντος - αντιμετώπιση κλιματικής αλλαγής. Η Έκθεση Εταιρικής Υπευθυνότητας συντάσσεται σύμφωνα με το έγκριτο πρότυπο αναφοράς Global Reporting Initiative (GRI), καθώς και με το πρότυπο Αρχών Υπευθυνότητας AA1000 (2008), με έμφαση στον καθορισμό των ουσιαστικών θεμάτων (materiality analysis) για τα ενδιαφερόμενα μέρη (stakeholders). Η τελευταία Έκθεση (αναφορά σε 2014-2015) εγγράφηκε στο ανώτερο επίπεδο αξιολόγησης (Advanced Level) του Global Compact του ΟΗΕ και στην Ελλάδα αξιολογήθηκε μεταξύ των 3 κορυφαίων Απολογισμών, σύμφωνα με τη μεθοδολογία αξιολόγησης εργαστηρίου του Πανεπιστημίου Αιγαίου. Η επόμενη έκδοση (αναφορά σε 2016-2017) συντάσσεται σύμφωνα με τα Νέα Πρότυπα GRI και θα εκδοθεί τον Σεπτέμβριο 2018. Ο Απολογισμός ακολουθεί τις δεσμεύσεις έναντι των 10 Αρχών του Global Compact και η Εταιρεία αξιολογείται σε ηγετική θέση μεταξύ των ελληνικών επιχειρήσεων όσον αφορά την ευθυγράμμισή της με τον Ελληνικό Κώδικα Βιωσιμότητας (επίπεδο TOP, «The Most Sustainable Companies 2017 in Greece» - SUSTAINABILITY PERFORMANCE DIRECTORY).

Τόσο η θετική Δημοσιότητα όσο και Εταιρική Υπευθυνότητα, σύμφωνα με έγκυρη σφυγμομέτρηση, έχουν συνεισφέρει σημαντικά στην ανάδειξη της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ σε κορυφαίο “Famous Brand” στην ελληνική

ασφαλιστική αγορά, στην ενίσχυση της αξιοπιστίας της και στη διατήρηση της απόλυτης αναγνωρισιμότητας του brand. Το Κοινωνικό Προϊόν που απέδωσε ο Όμιλος το 2017, ανήλθε σε Ευρώ 173,6 εκατομμύρια.

Η ικανοποίηση των πελατών παρέμεινε πολύ υψηλή το 2017 και έφτασε το 88,4% για την INTERAMERIKAN, συνολικά για όλους τους κλάδους ασφάλισης και το 90% για την Anytime, μόνο για τον κλάδο Αυτοκινήτων.

Η Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου συνεδρίασε τριμηνιαία κατά τη διάρκεια του 2017. Η ατζέντα διαχείρισης κινδύνου κυρίως περιλάμβανε θέματα σχετικά με τον εντοπισμό και την εκτίμηση του κινδύνου, την αξιολόγηση των ελέγχων, την διαχείριση των ευρημάτων και τον έλεγχο των συμφωνημένων δράσεων για την μείωση των ρίσκων, την παρακολούθηση των Βασικών Δεικτών Κινδύνου και την ενημέρωση και έγκριση των πολιτικών κινδύνου της INTERAMERIKAN. Οι εκθέσεις που σχετίζονται με τον κίνδυνο και παρουσιάστηκαν στην Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου ήταν υψηλής ποιότητας και η Επιτροπή είχε τη δυνατότητα να διατυπώσει πολύτιμες συστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου διενήργησε το πρόγραμμα ελέγχου με βάση την εκτίμηση κινδύνων, χωρίς σημαντικές αποκλίσεις και η Εταιρεία δεν αντιμετώπισε ουσιώδη περιστατικά μη συμμόρφωσης κατά την διάρκεια του έτους.

Αποτελέσματα

Τα αποτελέσματα προ φόρων ανήλθαν σε κέρδη ποσού Ευρώ 11,7 εκατομμύρια και μετά φόρων σε κέρδη ποσού Ευρώ 22,8 εκατομμύρια, σε σύγκριση με τις ζημίες της προηγούμενης χρήσης προ φόρων Ευρώ 5,2 εκατομμύρια και μετά φόρων Ευρώ 5,6 εκατομμύρια, επηρεάστηκαν θετικά από την μεταβολή του αποθέματος Ζωής και Υγείας ελέγχου επάρκειας (LAT), αλλά και των υψηλότερων επιτοκίων, του βελτιωμένου δείκτη ζημιών του κλάδου υγείας και της αύξησης της παραγωγής συγκριτικά με το 2016.

Η Εταιρεία κατέγραψε έσοδα από επενδύσεις της τάξεως των Ευρώ 7,4 εκατομμυρίων, παρουσιάζοντας μείωση σε σύγκριση με το 2016 (15,13%) κυρίως λόγω της μείωσης του χαρτοφυλακίου σταθερού εισοδήματος ως αποτέλεσμα της μείωσης του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου Ζωής.

Οι καταβληθείσες αποζημιώσεις (συμπεριλαμβανομένου του μεριδίου αντασφαλιστών) ανήλθαν σε Ευρώ 111,6 εκατομμύρια, σε σύγκριση με Ευρώ 119,3 εκατομμύρια το 2016.

Οι δεδουλευμένες προμήθειες επί των ασφαλίστρων (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι προμήθειες από αντασφαλιστές) ανήλθαν σε Ευρώ 22,7 εκατομμύρια, σε σύγκριση με Ευρώ 21,2 εκατομμύρια το 2016.

Τα γενικά έξοδα ανήλθαν σε Ευρώ 31,1 εκατομμύρια σε σύγκριση με Ευρώ 28,8 εκατομμύρια το 2016 καταγράφοντας αύξηση της τάξεως του 8,0%.

Παραγωγή και Λειτουργίες

Τα μικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα από τα ασφαλιστικά και επενδυτικά συμβόλαια στον κλάδο Ζωής (συμπεριλαμβανομένων και των προσαρτημάτων Υγείας) ανήλθαν σε Ευρώ 155,5 εκατομμύρια έναντι Ευρώ 140,0 εκατομμυρίων το 2016. Τα επενδυτικά συμβόλαια ανήλθαν σε Ευρώ 29,7 εκατομμύρια το 2017 και σε Ευρώ 19,3 εκατομμύρια το 2016.

Παρά τις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες και περιορισμούς, η Εταιρεία παρουσίασε καλές επιδόσεις στον τομέα των συνδεδεμένων με επενδύσεις (Unit-Linked) προϊόντων Ζωής, στα Ομαδικά συμβόλαια και στα

προϊόντα Υγείας. Στον κλάδο Ομαδικών ασφαλίσεων, υπογράφηκαν μεγάλα συμβόλαια, ανάμεσα σε άλλα, με ΜΕΒΓΑΛ και Σύλλογο Δικαστικών Υπαλλήλων Αθήνας, Επίσης η Εταιρία συνεργάζεται με την INSUROPE – ένα από τα κορυφαία δίκτυα ασφαλιστικών εταιριών στον κόσμο παροχής Ομαδικών ασφαλίσεων – για την προώθηση προϊόντων Ζωής και Υγείας Ομαδικών σε πολυεθνικές εταιρίες και οργανισμούς. Επιπλέον, προστέθηκαν νέα προϊόντα Unit-Linked και Υγείας και ενισχύθηκαν τα υπάρχοντα με νέες καλύψεις και βελτιώσεις.

Στον τομέα των λειτουργιών, η πρωτοβουλία του «Genesis» για την ανάπτυξη του Δικτύου Ασφαλιστών και της ανάπτυξης της παρουσίας της Εταιρείας σε εθνικό επίπεδο προχώρησε περαιτέρω το 2017, με την δημιουργία νέων γραφείων πωλήσεων και με τη στρατολόγηση, εκπαίδευση και πιστοποίηση νέων ασφαλιστών. Οι υπάρχουσες υπηρεσίες Υγείας ενισχύθηκαν και προστέθηκαν νέες συνεργασίες με νοσοκομεία και κλινικές, όπως με τη Γενική Κλινική Δωδεκανήσων, στη Ρόδο). Το δίκτυο Υγείας της Εταιρίας επεκτάθηκε και μέσω νέων συνεργασιών με Ιατρούς και Διαγνωστικά Κέντρα. Τον Δεκέμβριο του 2017 η ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ έλαβε την πιστοποίηση διασφάλισης ποιότητας και ασφάλειας υπηρεσιών υγείας κατά EN 15224:2016 από τον διεθνή φορέα πιστοποίησης Swiss Approval International. Το πρότυπο EN 15224:2016 αποτελεί το Ευρωπαϊκό πλαίσιο προδιαγραφών για την ανάπτυξη και εφαρμογή συστημάτων διασφάλισης ποιότητας στις υπηρεσίες υγείας. Επίσης η Εταιρεία υλοποίησε το δεύτερο ιδιόκτητο πολυϊατρείο MEDIFIRST στα βόρεια προάστια του Δήμου Αθηναίων.

Το «Ask-Me», το ψηφιακό γραφείο των δικτύων διανομής για έκδοση και διαχείριση συμβολαίων σε πραγματικό χρόνο, βελτιώθηκε με την προσθήκη νέων λειτουργιών. Επίσης, βελτιώθηκαν περαιτέρω διάφορες διαδικασίες, μέσω των προγραμμάτων Lean, Agile, Scrum και άλλων πρωτοβουλιών, όπως οι εκδόσεις συμβολαίων και οι αποζημιώσεις βελτιώνοντας έτσι την αποδοτικότητα και την εξυπηρέτηση και εμπειρία του πελάτη. Επιπλέον, η Εταιρία το 2017 πραγματοποίησε, σε συνεργασία με την SAS, ένα ακόμη βήμα προηγμένης ψηφιακής λειτουργίας της ασφαλιστικής εταιρείας για την Προστασία των Δεδομένων, ενισχύοντας σημαντικά την ευθυγράμμισή της με τον Ευρωπαϊκό Γενικό Κανονισμό για την Προστασία των Δεδομένων (EU General Data Protection) και αποκτώντας ένα σημαντικό εφόδιο για την ενδυνάμωση της σχέσης εμπιστοσύνης με τους πελάτες, εγγυώμενη την ασφαλή διαχείριση των προσωπικών στοιχείων τους. Προκειμένου να ανταποκριθεί στις απαιτητικές συνθήκες της αγοράς καθώς και στις ανάγκες των πελατών, η Εταιρεία, προέβη σε επενδύσεις για έρευνα και ανάπτυξη όπου κρίθηκε απαραίτητο.

Η Εταιρεία δε διαθέτει υποκαταστήματα παρά μόνο γραφεία πωλήσεων για την εξυπηρέτηση των πελατών της.

Κεφάλαια και Αποθεματικά

Τα κεφάλαια και τα αποθεματικά ανήλθαν σε Ευρώ 113,8 εκατομμύρια, έναντι Ευρώ 103,5 εκατομμυρίων το 2016. Η απόδοση των Ιδίων Κεφαλαίων ήταν + 20,02% έναντι – 5,4% το 2016.

Η Εταιρεία διένειμε μέρισμα στους μετόχους συνολικού ποσού Ευρώ 10.048.099,11 σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 4ης Σεπτεμβρίου 2017. Η διανομή του μερίσματος προήλθε από κέρδη του φορολογικού έτους που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 48 του ν.4172/2013.

Η Εταιρεία διαθέτει οικονομική θέση που καλύπτει τις κεφαλαιακές θέσεις φερεγγυότητας. Η σχετική έκθεση υποβλήθηκε στην εποπτική αρχή προς έγκριση.

Η Εταιρεία δε διαθέτει Ίδιες Μετοχές.

Διαχείριση Κινδύνων

Η στρατηγική κινδύνου της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ χρησιμεύει ως βάση για το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων. Η στρατηγική αυτή αξιολογείται και εγκρίνεται κάθε χρόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο. Αυτή η στρατηγική κινδύνου περιέχει αρχές για (1) το risk appetite, (2) την κουλτούρα κινδύνου και (3) τη διακυβέρνηση κινδύνου.

Η στρατηγική κινδύνου της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ είναι ευθυγραμμισμένη με τη στρατηγική κινδύνου της Achmea η οποία επεξηγείται περαιτέρω, και είναι μέρος, του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου (Ολοκληρωμένο Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνου, IRMF).

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου είναι προνοητική και ενσωματωμένη στην εταιρική δομή και στη διαδικασία λήψης αποφάσεων της κάθε επιχειρηματικής μονάδας. Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ αξιολογεί τόσο τα διάφορα είδη των κινδύνων όσο και τους κινδύνους των διαφόρων επιχειρηματικών μονάδων και πώς αυτοί οι κίνδυνοι αλληλοεπιδρούν. Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου εφαρμόζεται τόσο στους επί μέρους κινδύνους όσο και σε επίπεδο συνολικού κινδύνου.

Ο εντοπισμός κινδύνων και η εκτίμηση κινδύνου

Οι εκτιμήσεις κινδύνου που διενεργούνται καθ' όλο το έτος χρησιμοποιούν ποσοτικές και ποιοτικές μεθόδους και τεχνικές:

- Η ποιοτική αυτό-αξιολόγηση των κινδύνων εστιάζει σε τομείς όπως η στρατηγική, τα σχέδια και οι λειτουργικοί κίνδυνοι. Αυτό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων την ποιοτική εκτίμηση στρατηγικών κινδύνων με τη διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο, όπου εντοπίζονται και αξιολογούνται πιθανοί στρατηγικοί κίνδυνοι.
- Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ χρησιμοποιεί μοντέλα κινδύνου για τη διενέργεια ποσοτικής εκτίμησης του προφίλ κινδύνου της. Οι κίνδυνοι προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη μέθοδο της Φερεγγυότητας ΙΙ ή εσωτερικά μοντέλα. Τα μοντέλα κινδύνου χρησιμοποιούνται στη διαχείριση ενεργητικού -παθητικού, τη στρατηγική αντασφάλισης, την τιμολόγηση, τη διαχείριση επιδόσεων και τη διαχείριση κεφαλαίων.
- Σενάρια και προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων παρέχουν πληροφορίες σχετικά με το τι συμβαίνει κάτω από ακραίες καταστάσεις ή όταν συμβαίνουν αρκετοί παράγοντες σε συνδυασμό. Αυτά τα σενάρια και οι προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων χρησιμοποιούνται ως μέρος της περιοδικής παρακολούθησης του προφίλ κινδύνου και συγκεκριμένα για την ανάλυση σε μεγαλύτερο βάθος των βασικών κινδύνων όπως αναφέρονται στην έκθεση ΑΙΚΦ και το σχέδιο ανάκαμψης.

Οι διάφορες εκτιμήσεις κινδύνου που αναφέρονται είναι συμπληρωματικές μεταξύ τους. Η έκθεση κινδύνου συνδυάζει τα κύρια αποτελέσματα των διαφορετικών εκτιμήσεων κινδύνου, οδηγώντας σε μια ενιαία θεώρηση του προφίλ κινδύνου, συμπεριλαμβάνοντας την επισκόπηση των κυριότερων κινδύνων που έχουν εντοπιστεί.

Ανταπόκριση στον κίνδυνο

Με βάση τις εκτιμήσεις κινδύνου, καθορίζεται εάν και ποια θα είναι η ανταπόκριση της εταιρίας στην διαχείριση κινδύνου εφόσον απαιτείται. Αυτές οι εκτιμήσεις, μεταξύ άλλων, χρησιμοποιούνται ως δεδομένα

για την περιοδική παρακολούθηση της κεφαλαιακής επάρκειας και της εξέλιξης του κινδύνου, την τιμολόγηση προϊόντων και τον επιχειρηματικό σχεδιασμό. Οι αποφάσεις βασίζονται σε μια κατάλληλη ισορροπία μεταξύ κινδύνου και απόδοσης και όπου είναι αναγκαίο λαμβάνονται μέτρα για να διασφαλιστεί ότι το προφίλ κινδύνου διατηρείται εντός των ορίων που έχουν εγκριθεί.

Η κερδοφορία ανά ομάδα προϊόντων αξιολογείται με οικονομικές μετρήσεις στις οποίες η απόδοση εκτιμάται σε σχέση με τους συναφείς κινδύνους. Για τα νέα προϊόντα, διεξάγεται και μια έλεγχος κερδοφορίας με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα.

Παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων

Το προφίλ κινδύνου της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ παρακολουθείται ως εξής:

- Για τα βασικά είδη κινδύνων, η Διοίκηση της εταιρίας επαληθεύει περιοδικά κατά πόσον ο κίνδυνος εξακολουθεί να εντάσσεται στα καθορισμένα όρια ανάληψης κινδύνου που προέρχονται από την διάθεση ανάληψης κινδύνων.
- Ένα πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου χρησιμοποιείται για τη συστηματική παρακολούθηση βασικών κινδύνων και βασικών ελέγχων που πραγματοποιούνται σε όλες τις βασικές λειτουργίες της εταιρίας. Παραπομπές περιλαμβάνονται σε άλλα πλαίσια, όπως η ασφάλεια των πληροφοριών και η Φερεγγυότητα ΙΙ. Η Αναφορά Εσωτερικού Ελέγχου (ICS) εκδίδεται σε ετήσια βάση, παρέχει μια ποιοτική περιγραφή κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου και συνδέεται με την έκθεση κινδύνου.
- Η Διοίκηση της εταιρίας παρακολουθεί την απόδοση των ενεργειών που απορρέουν από τις αυτοαξιολογήσεις κινδύνου.
- Η συμμόρφωση λαμβάνει πολλή προσοχή εντός και εκτός της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ. Είναι εγγενώς σημαντικό να υπάρχει συμμόρφωση με τους σχετικούς νόμους, κανονισμούς, κανόνες, οργανωτικά πρότυπα και κώδικες δεοντολογίας. Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ θέλει να ικανοποιεί τις δικαιολογημένες ανάγκες των πελατών της και με τον τρόπο αυτό να συμβάλλει στην εμπιστοσύνη των πελατών. Η συνεχής παρακολούθηση των θεμάτων συμμόρφωσης αποτελεί σημαντικό εργαλείο για την παροχή διαβεβαίωσης ότι η συμμόρφωση με τις νομικές διατάξεις είναι εγγυημένη.

Περιοδικές εκθέσεις καταρτίζονται για την Επιτροπή Ελέγχου και Κινδύνου και το Διοικητικό Συμβούλιο:

- Τριμηνιαία, καταρτίζεται έκθεση κινδύνου αναφορικά με τις εξελίξεις εντός των επιχειρηματικών μονάδων που θα μπορούσαν να επηρεάσουν το προφίλ κινδύνου, μαζί με τα αποτελέσματα της παρακολούθησης των κυριότερων κινδύνων, των ορίων κινδύνου, τον εσωτερικό έλεγχο και τα ευρήματα από τις αναλογιστικές διαδικασίες. Αυτό ενισχύει περαιτέρω την ολοκληρωμένη άποψη σχετικά με το προφίλ κινδύνου μας και συμβάλλει στην προτεραιότητα των δράσεων διαχείρισης.
- Συμπληρωματικά, συντάσσεται έκθεση Κανονιστικής Συμμόρφωσης σε τριμηνιαία βάση, η οποία περιέχει λεπτομέρειες στα συγκεκριμένα ευρήματα της Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Τριμηνιαία καταρτίζεται έκθεση Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία περιλαμβάνει αναφορά στην αποτελεσματικότητα των μηχανισμών ελέγχων της εταιρείας, την εξέλιξη υλοποίησης του ετήσιου πλάνου ελέγχου, τους διενεργούμενους ελέγχους, τα πορίσματα αυτών και τις σχετικές συστάσεις.

Εκτός από την περιοδική παρακολούθηση του προφίλ κινδύνου, η έκθεση Αξιολόγησης των Ιδίων Κινδύνων (ΑΙΚΦ) συντάσσεται σε ετήσια βάση. Η ΑΙΚΦ προσφέρει μια εικόνα και μια αξιολόγηση του τρέχοντος και μελλοντικού προφίλ κινδύνου, καθώς και της ανάπτυξης της φερεγγυότητας και της ρευστότητας κατά τη διάρκεια της περιόδου προγραμματισμού, τόσο σε κανονικές όσο και σε ακραίες καταστάσεις.

Το σχέδιο ανάκαμψης της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ (Recovery Plan) περιέχει πληροφορίες σχετικά με τον βαθμό στον οποίο η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ είναι προετοιμασμένη και μπορεί να ανακάμψει από σοβαρές (οικονομικές) εξελίξεις, οι οποίες οδηγούν σε μια κατάσταση οικονομικής κρίσης. Το σχέδιο ανάκαμψης ενημερώνεται σε ετήσια βάση.

Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου

Οι στρατηγικές αρχές σε σχέση με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και οι προκύπτουσες δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κίνδυνου (Risk Appetite Statements) αξιολογούνται σε ετήσια βάση και αναθεωρούνται όπου κρίνεται απαραίτητο. Δεν υπήρξε καμία σημαντική αλλαγή στη διάθεση ανάληψης κινδύνου το 2017. Η διάθεση ανάληψης κινδύνου αναφέρεται στη στάση απέναντι στον κίνδυνο και αποτελεί ένδειξη όχι μόνο της προθυμίας για αποδοχή αλλά και της ικανότητας για ανάληψη κινδύνου.

Αυτές οι αρχές και οι δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνου συγκεκριμενοποιούνται μέσω δημιουργίας Βασικών Δεικτών Κινδύνου, ανοχών κινδύνου και ορίων κινδύνου. Οι ανοχές κινδύνου είναι οι περιορισμοί που δίνουν μια σαφή κατεύθυνση για τη διαχείριση των επιπέδων κινδύνου στα οποία η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ είναι πρόθυμη να εκτεθεί. Τα όρια κινδύνου χρησιμοποιούνται στις καθημερινές επιχειρηματικές πρακτικές για να δείχνουν πόσο κίνδυνο είναι διατεθειμένη να αναλάβει η εταιρία.

Κουλτούρα κινδύνου

Το Διοικητικό Συμβούλιο και η διοίκηση της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ενθαρρύνουν μια εποικοδομητική αντίληψη στην οποία οι κίνδυνοι μπορούν να συζητηθούν ανοιχτά και η λήψη αποφάσεων βασίζεται στην κατάλληλη ισορροπία μεταξύ του κινδύνου, του κεφαλαίου και της αναμενόμενης απόδοσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, η Διοίκηση της εταιρίας και οι εργαζόμενοι λαμβάνουν τακτική κατάρτιση και παρακολουθούν μόνιμα εκπαιδευτικά μαθήματα ώστε να κατανοούν και να ασκούν τις αρμοδιότητές τους στο πεδίο της διαχείρισης κινδύνου, όπως εκπαίδευση σχετικά με τη δεοντολογία, την ευαισθητοποίηση απέναντι στην απάτη και την ασφάλεια των πληροφοριών.

Ο νόμος περιλαμβάνει μια σειρά από απαιτήσεις για τους εργαζόμενους σε οργανισμούς που ασχολούνται ειδικά με τη λήψη και διαχείριση κινδύνων (βασικές λειτουργίες). Για τον σκοπό αυτό έχει θεσπιστεί μια ξεχωριστή διαδικασία, η οποία εξασφαλίζει τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις περί ικανοτήτων και ήθους.

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ακολουθεί μια ελεγχόμενη πολιτική αποδοχών, σύμφωνα με την οποία τα στρεβλά κίνητρα προλαμβάνονται μέσω της χρήσης στόχων βάσει κινδύνου. Η πολιτική αποδοχών συμμορφώνεται με όλους τους σχετικούς κανονισμούς.

Διακυβέρνηση κινδύνου

Για τη διακυβέρνηση των κινδύνων της, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ χρησιμοποιεί το μοντέλο τριών γραμμών άμυνας, το οποίο είναι ένα τυποποιημένο μοντέλο ευρέως γνωστό στην αγορά. Η χρήση αυτών των γραμμών άμυνας βελτιώνει τη διαχείριση κινδύνου, ενώ η τρίτη γραμμή έχει έναν ανεξάρτητο ελεγκτικό και κριτικό ρόλο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο (μίας βαθμίδας διοικητικό μοντέλο) είναι ο κύριος φορέας για τη διαχείριση και τον έλεγχο της εταιρίας. Η Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για θέματα οικονομικής, διοικητικής και οργανωτικής συμμόρφωσης, καθώς και σχετικά με το προφίλ κινδύνου και τη διαχείριση κινδύνου.

Η Επιτροπή Οικονομικών και Κινδύνου (FRC) είναι μια εκτελεστική επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου. Χρησιμεύει ως πλατφόρμα για το Διοικητικό Συμβούλιο και τη διοίκηση (στα πεδία οικονομικών και κινδύνου) και τους οικονομικούς διευθυντές των διαφόρων επιχειρηματικών μονάδων για να συζητήσουν και να αποφασίσουν για τα θέματα που σχετίζονται με τα οικονομικά, τη διαχείριση του κινδύνου, αναλογιστικά θέματα και συμμόρφωση.

Επιπλέον, θεσπίστηκε συντονιστική επιτροπή ανάπτυξης προϊόντων (PDSC), η οποία εξετάζει τις προτάσεις για νέα προϊόντα που υποβάλλονται από τους υπεύθυνους ανάπτυξης προϊόντων και αποφασίζει αναλόγως.

Ευθυγραμμισμένες με την Επιτροπή Οικονομικών και Κινδύνου (FRC), υπάρχουν επιτροπές που συζητούν και διοικούν τους κινδύνους εντός του οργανισμού (π.χ. επιτροπή αντασφάλισης, επιτροπή επενδύσεων, επιτροπή πληροφορικής).

Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων έχει χαρακτηριστεί ως ανεξάρτητη μονάδα η οποία αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει μία λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης σύμφωνα με το Πλαίσιο Διεθνούς Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Achmea (AICoF), το οποίο εφαρμόζεται στις θυγατρικές του Ομίλου Achmea και περιλαμβάνει ένα ετήσιο Πρόγραμμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Η λειτουργία ασκείται στην Εταιρεία από το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης και έχει τους παρακάτω ρόλους: παρακολούθησης, συμβουλευτικό, υποστήριξης και «ανθρώπου εμπιστοσύνης». Οι κύριες ευθύνες / δραστηριότητες του Τμήματος Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι:

- Ο εντοπισμός βασικών κανονιστικών κινδύνων σχετικούς με τη φήμη και την ακεραιότητα, έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι η επιχείρηση λειτουργεί σύμφωνα με το σχετικό νομικό και κανονιστικό πλαίσιο εσωτερικό και εξωτερικό
- Η παρακολούθηση των δραστηριοτήτων της επιχείρησης προκειμένου να μετριαστούν οι κανονιστικοί κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένη.
- Η εφαρμογή οδηγιών από την Achmea προκειμένου να μετριαστούν οι σχετικοί κίνδυνοι σε συνεργασία με τις επιχειρησιακές μονάδες.
- Εφαρμογή του Ελληνικού και Ευρωπαϊκού νομικού και κανονιστικού πλαισίου που εφαρμόζεται στην ασφαλιστική δραστηριότητα προκειμένου να μετριαστούν οι σχετικοί κανονιστικοί κίνδυνοι σε συνεργασία με τις επιχειρησιακές μονάδες.
- Εφαρμογή της Πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Achmea στο βαθμό που δεν αντίκειται στο Ελληνικό κανονιστικό πλαίσιο.
- Σχεδιασμός και εφαρμογή του ετήσιου Σχεδίου Κανονιστικής Συμμόρφωσης σε συμφωνία με Σχέδιο Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Achmea.
- Παροχή συμβουλών στη διοίκηση σχετικά με τους κινδύνους φήμης και ακεραιότητας σε ανώτατο επίπεδο και σε επίπεδο επιχειρησιακών μονάδων μετά από αίτημα ή με δική του πρωτοβουλία.
- Υποστήριξη των επιχειρησιακών μονάδων να εντοπίσουν τους κανονιστικούς κινδύνους.
- Εκτίμηση κανονιστικών κινδύνων ανεξάρτητα από τις επιχειρησιακές μονάδες π.χ. με τη διενέργεια ή την αίτηση ελέγχων.
- Δημιουργία επίγνωσης των κανονιστικών κινδύνων στην INTERAMERIKAN σε όλα τα επίπεδα.

- Παρακολούθηση της εφαρμογής όλων των σχετικών νομοθεσιών, διασφαλίζοντας έτσι ότι η Εταιρεία δεν διατρέχει τον κίνδυνο προστίμων ή άλλων εμπλοκών ως απόρροια από τη μη συμμόρφωση προς αυτές.
- Εκτίμηση των νέων ή των αλλαγών σε δραστηριότητες ή προϊόντα για πιθανούς κανονιστικούς κινδύνους υπό το πρίσμα της νομοθεσίας.
- Λειτουργία ως σημείου επαφής για όλους τους υπαλλήλους μέσα στην Εταιρεία για τη συζήτηση και αναφορά περιστατικών όπως απάτη, δώρων ή άλλων κινδύνων φήμης και ακεραιότητας.
- Ελεύθερη αναφορά στην ανώτατη διοίκηση της Εταιρείας όπως και στην Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων και το Δ.Σ..
- Συνεργασία με τα παρακάτω τμήματα / λειτουργίες για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ με το κανονιστικό πλαίσιο: Νομική Υπηρεσία, Εσωτερικός Έλεγχος, Διαχείριση Κινδύνων, Ασφάλεια, Υπεύθυνο κατά του Ξεπλύματος βρώμικου χρήματος (εάν είναι άλλο πρόσωπο από τον διευθυντή του τμήματος κανονιστικής συμμόρφωσης), τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου της Achmea και το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Achmea.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η Εταιρεία δεν αντιμετώπισε ουσιώδη περιστατικά μη κανονιστικής συμμόρφωσης κατά το 2017.

Εσωτερικός Έλεγχος

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί μία μόνιμη, ανεξάρτητη λειτουργία της εταιρείας, που παρέχει πρόσθετη διαβεβαίωση προς το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Ελέγχου και Κινδύνων, αναφορικά με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, την αποτελεσματικότητα, την αποδοτικότητα και την συμμόρφωση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων. Για να εκπληρώσει το καθήκον αυτό, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου αξιολογεί συστηματικά τις διαδικασίες που σχετίζονται με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, τη διαχείριση κινδύνων και την εταιρική διακυβέρνηση και ως εκ τούτου έχει ενεργό ρόλο σηματοδότησης σε σχέση με τους κινδύνους. Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου συμβάλλει στη βελτίωση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και στην επίτευξη των (στρατηγικών) στόχων της εταιρείας.

Η αξιολόγηση που διενεργείται από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου εστιάζει, στο προφίλ κινδύνου της εταιρείας ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, αναφορικά με τα ακόλουθα:

- Την διάθεση ανάληψη κινδύνων της εταιρείας.
- Τον σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα της εταιρικής διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένης και της αποτελεσματικότητας της διαχείρισης κινδύνων. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης της λειτουργίας και της δομής διακυβέρνησης της εταιρείας, αξιολογούνται τόσο η λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου όσο και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη.
- Η αποτελεσματικότητα και επάρκεια των εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας που αφορούν στις κυριότερες επιχειρησιακές λειτουργίες και έργα της εταιρείας.
- Η αποτελεσματικότητα και η αξιοπιστία των διαδικασιών επεξεργασίας δεδομένων και πληροφοριών (χρηματοοικονομική και λειτουργική πληροφόρηση) που απευθύνονται προς το Διοικητικό Συμβούλιο και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη.
- Η συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς, συμπεριλαμβανομένης της λειτουργίας της κανονιστικής συμμόρφωσης της εταιρείας.

- Διασφάλιση των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας.

Η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί ανεξάρτητη Διεύθυνση στην Εταιρεία. Οι εργαζόμενοι της εκτελούν με αντικειμενικότητα και ακεραιότητα τις δραστηριότητες τους. Η ανεξαρτησία της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου επιτυγχάνεται μέσω της απευθείας αναφοράς του Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου στον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνων, καθώς επίσης και στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας. Επίσης, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου έχει τη δυνατότητα να αναφέρει απευθείας όλα τα πορίσματα και τις γνωμοδοτήσεις της, χωρίς καμία άλλη επιφύλαξη ή παρέμβαση. Επιπλέον, ο Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου είναι εξουσιοδοτημένος να επικοινωνήσει απευθείας με τον Πρόεδρο και τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνων, εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

Η αντικειμενικότητα της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου διασφαλίζεται από το γεγονός ότι, η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου δεν αποτελεί μέρος των εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας και της διασφάλισης των περιουσιακών της στοιχείων, οι οποίες είναι ενσωματωμένες στις διαχειριστικές λειτουργίες της εταιρίας και για τις οποίες ευθύνη έχει η Διοίκηση της εταιρείας.

Βάση για την εκτέλεση των αντικειμενικών ελεγκτικών δραστηριοτήτων της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί το Ετήσιο Πλάνο Ελέγχου, το οποίο σχεδιάζεται σύμφωνα με την ετήσια αξιολόγηση και ανάλυση των κινδύνων (στρατηγικών, λειτουργικών, επιχειρησιακών, πληροφοριακών κ.α.). Η εν λόγω ανάλυση των κινδύνων λαμβάνει υπόψη τη στρατηγική (σχεδιασμός) του Διοικητικού Συμβουλίου, τις στρατηγικές επιλογές αναφορικά με τους παρόντες κανονισμούς, τις σημαντικές εξελίξεις στο περιβάλλον της εταιρείας, τις πρωτοβουλίες που αναπτύχθηκαν στο εσωτερικό της εταιρείας καθώς και θέματα που συζητήθηκαν στην Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης κινδύνων. Οι έλεγχοι που διενεργήθηκαν κατά τη διάρκεια του 2017 από το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου αφορούν: Λειτουργικούς ελέγχους, Οικονομικούς ελέγχους, ελέγχους πληροφοριακών συστημάτων, ελέγχους Συμμόρφωσης. Ειδικούς ελέγχους και ελέγχους αποτροπής και εντοπισμού της Απάτης.

Κατά το έτος 2017, το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου διενήργησε το πρόγραμμα ελέγχου με βάση την εκτίμηση κινδύνων, χωρίς σημαντικές αποκλίσεις. Συμπερασματικά, η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνου παρέμεινε ικανοποιημένη από την ποιότητα των αναφορών που παρουσιάστηκαν, γεγονός που οδήγησε την Επιτροπή να υποβάλει χρήσιμες προτάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Στόχοι και Στρατηγική

Η αποστολή της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ είναι να βοηθήσει τους ανθρώπους να ζήσουν ασφαλέστερα, περισσότερο και καλύτερα.

Το όραμα της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ είναι να αποτελέσει την πρώτη εταιρία στην αγορά, η οποία διευρύνει τα παραδοσιακά όρια της ασφάλισης, δημιουργώντας μοναδικά οικοσυστήματα υπηρεσιών («Insurance ecosystems»), βελτιώνοντας έτσι καθοριστικά τη ποιότητα ζωής των πελατών της, κάνοντας ταυτόχρονα περήφανους τους εργαζομένους και όλους τους συνεργάτες της εταιρίας.

Οι 5 στρατηγικές κατευθύνσεις της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ είναι οι εξής:

1. Αναλυτική σκέψη - Αναλύουμε τα δεδομένα για να πάρουμε τις κατάλληλες αποφάσεις
2. Νέος τρόπος εργασίας - Υιοθετούμε ένα νέο, σύγχρονο μοντέλο εργασίας
3. Καινοτόμες λύσεις - Εξελίσσουμε την έννοια της ασφάλισης
4. Ψηφιοποίηση εταιρίας - Ψηφιοποιούμε και αυτοματοποιούμε τις εργασίες μας

5. Νέα εμπειρία πελάτη - Προσφέρουμε μια μοναδική εμπειρία στον πελάτη μας κάθε φορά, κάθε στιγμή

Η αναλυτική σκέψη αναφέρεται στην βελτίωση της ποιότητας των δεδομένων που έχουμε, την πρόσβαση στην πληροφορία, την ανάπτυξη αναλυτικών δεξιοτήτων και εργαλείων (advanced analytics) και την δημιουργία δεικτών αναφοράς και μοντέλων πρόβλεψης.

Ο νέος τρόπος εργασίας αφορά την αξιοποίηση της μεθοδολογίας «accelerator» στο πρόγραμμα καινοτομίας της εταιρίας για την ανάπτυξη νέων ιδεών, την εισαγωγή της μεθοδολογίας «agile» για τη διαχείριση και την ανάπτυξη projects, αλλάζοντας τον παλαιό τρόπο εργασίας, την εφαρμογή της μεθοδολογίας «lean» αυξάνοντας την αποτελεσματικότητα του οργανισμού και την καλλιέργεια των αρχών της αυτό-οργάνωσης, ομαδικότητας και υπευθυνότητας.

Οι καινοτόμες λύσεις αναφέρονται στην δημιουργία προϊόντων που ανταποκρίνονται στις ανάγκες των πελατών μας, ενισχύοντας την ανταγωνιστικότητα των προϊόντων μας μέσα από την καινοτομία και την τεχνολογία και ανταμείβοντας τους πελάτες για την εμπιστοσύνη και τη σταθερότητά τους.

Η ψηφιοποίηση της Εταιρείας έχει ως στόχο την αυτοματοποίηση των διαδικασιών σε ποσοστό άνω του 70%, ώστε να γίνουμε μία ψηφιακή ασφαλιστική εταιρία. Με τον τρόπο αυτό προσφέρουμε μια καλύτερη εμπειρία στον πελάτη, με γρήγορες και απλές διαδικασίες, μειώνουμε τα λειτουργικά μας έξοδα για να έχουμε προσιτά και ανταγωνιστικά ασφάλιστρα και διευκολύνουμε τη δική μας ζωή, π.χ. αναζητήσεις εγγράφων, επαναληπτικές εργασίες κ.λ.π.

Η νέα εμπειρία του πελάτη αναφέρεται στην αξιοποίηση των δυνατοτήτων του ψηφιακού δικτύου και των διαμεσολαβούντων με συμπληρωματικό τρόπο, την μετατροπή του δικτύου πωλήσεων σε ένα υψηλής παραγωγικότητας δίκτυο ασφαλιστικών συμβούλων, την δημιουργία ισχυρών συνεργασιών και την πραγματοποίηση εστιασμένων προωθητικών ενεργειών για την προσέλκυση πελατών, την αύξηση της διατηρησιμότητας και των σταυροειδών πωλήσεων.

Εμπορικό Σχέδιο

Η πολυκαναλική στρατηγική στηρίζεται και ενισχύεται συνεχώς. Οι στρατηγικές συνεργασίες και η ψηφιακή αλλαγή και ανάπτυξη του καναλιού απευθείας πωλήσεων, όπως και των παραδοσιακών καναλιών διανομής, παραμένουν βασικοί εταιρικοί στόχοι. Η καινοτομία και η κερδοφορία είναι οι κύριοι παράγοντες για την ανάπτυξη νέων προϊόντων τα οποία ανταποκρίνονται στις ανάγκες του πελάτη και τις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, ενώ και τα υπάρχοντα προϊόντα επωφελούνται από τις νέες τεχνολογίες που εφαρμόζονται.

Επιχειρηματικό Σχέδιο

Η Εταιρεία προβαίνει σε διάφορες ενέργειες για να υποστηρίξει τον μετασχηματισμό των λειτουργιών της ώστε να είναι πιο απλές, παραγωγικές και αυτοματοποιημένες. Πρωτοβουλίες για επανασχεδιασμό Lean και Agile διαδικασιών, εκσυγχρονισμό και ενοποίηση των συστημάτων πληροφορικής, που ξεκίνησαν τα προηγούμενα έτη, συνεχίζουν και επεκτείνονται και σε άλλους τομείς. Νέες τεχνολογίες ενσωματώνονται, βελτιώνοντας την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών αλλά και την ποιότητα και αξία των υπαρχόντων χαρτοφυλακίων. Η Εταιρεία θα συνεχίσει να βελτιώνει τις λειτουργίες της, το underwriting, την διαχείριση

αποζημιώσεων και χαρτοφυλακίου, παρέχοντας με αυτόν τον τρόπο βελτιωμένη εμπειρία και υψηλού επιπέδου υπηρεσίες προς τον πελάτη.

Φιλοδοξία μας είναι «Να είμαστε μια ευέλικτη εταιρία που προσαρμόζεται στις συνεχείς και μεταβαλλόμενες προσδοκίες των ανθρώπων». Για να το επιτύχουμε αυτό εισάγουμε νέους τρόπους εργασίας και αξίες λιτής επιχειρηματικής εκκίνησης (Lean Startup principles). Πιστεύουμε ότι αυτό είναι απαραίτητο προκειμένου να γίνουμε μια πελατοκεντρική εταιρία που λειτουργεί με σκοπό (purpose driven). Θέλουμε να λειτουργούμε με ευελιξία & οργανικά όπου η λήψη τεκμηριωμένων αποφάσεων είναι το κλειδί και οι ομάδες των εργαζομένων θα είναι σε θέση να αυτό-οργανώνονται. Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και ακολουθεί πολιτικές εργασιακών σχέσεων, προσλήψεων, εκπαίδευσης και ανάπτυξης καθώς και πολιτική αμοιβών και παροχών στο προσωπικό της.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Το τρέχον οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα παραμένει αρκετά δύσκολο με τους κινδύνους και παράγοντες αβεβαιότητας να σχετίζονται κυρίως με (i) την ολοκλήρωση του προγράμματος διάσωσης, (ii) την αρνητική επίδραση στην οικονομία των πρόσθετων δημοσιονομικών μέτρων, (iii) τις αυξανόμενες κοινωνικοπολιτικές εντάσεις ως αποτέλεσμα της εγχώριας ύφεσης και της μεταρρυθμιστικής κόπωσης, (iv) την περαιτέρω καθυστέρηση στην άρση των κεφαλαιακών ελέγχων, (v) το Brexit και (vi) την επίδραση της προσφυγικής κρίσης στην εσωτερική οικονομία. Ωστόσο, η ελληνική οικονομία εμφανίζει πλέον σημάδια ανάκαμψης. Οι ελληνικές τράπεζες φαίνεται να έχουν ξεπεράσει τις δυσκολίες των προηγουμένων ετών, οι κεφαλαιακοί έλεγχοι έχουν χαλαρώσει και οι εκτιμήσεις για την οικονομική ανάπτυξη είναι θετικές για τα επόμενα χρόνια.

Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο πολιτικό και κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον και λειτουργεί με γνώμονα την μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα και την ταυτόχρονη δημιουργία αξίας για όλα τα σχετιζόμενα μέρη. Οι Μέτοχοι μας προτίθενται να στηρίξουν την Εταιρεία ανεξάρτητα από οποιαδήποτε μελλοντική εξέλιξη. Ως εκ τούτου, η Διοίκηση έχει καταλήξει ότι η βάση της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι η κατάλληλη για τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις καθώς θεωρεί πως υπάρχουν επαρκή διαθέσιμα για να καλύψουν τις ταμειακές ανάγκες για δαπάνες και ασφαλιστικές αποζημιώσεις στο εγγύς μέλλον και για τουλάχιστο δώδεκα μήνες.

Η Εταιρεία καλύπτει πλήρως τις υποχρεώσεις της σε ασφαλιστική τοποθέτηση και το επίπεδο φερεγγυότητας όπως προβλέπεται από την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία. Δεν υπάρχουν άλλες δεσμεύσεις ή βάρη για τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας πλην αυτών που διατίθενται σε ασφαλιστική τοποθέτηση.

Αναφορικά με το νέο εποπτικό πλαίσιο «Φερεγγυότητα ΙΙ», όλες οι απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ για την Εταιρική Διακυβέρνηση, το σύστημα διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου έχουν ήδη τεθεί σε εφαρμογή και οι οικονομικές εκθέσεις του Πυλώνα ΙΙΙ έχουν ήδη αναπτυχθεί. Η κεφαλαιακή επάρκεια με βάση την Φερεγγυότητα ΙΙ παρακολουθείται στενά από την Διοίκηση της Εταιρείας η οποία έχει ολοκληρώσει επιτυχώς όλες τις ανάλογες εσωτερικές ασκήσεις προσομοίωσης τα τελευταία χρόνια και έχει εξασφαλίσει την πλήρη κάλυψη των απαραίτητων εποπτικών κεφαλαίων με την πρώτη εφαρμογή του πλαισίου την 1/1/2016.

Οι άνθρωποί μας θα συνεχίσουν να είναι η κινητήρια δύναμη για την εκτέλεση όλων των σχεδίων για επέκταση και ανάπτυξη. Η σκληρή δουλειά και η προσωπική δέσμευση ήταν εμφανής το 2017 και αναμένεται να παραμείνει σε ψηλά επίπεδα και το 2018 καθώς τα αποτελέσματα της τελευταίας έρευνας ικανοποίησης προσωπικού επιβεβαιώνουν την υψηλή δέσμευση του προσωπικού.

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου,

UCO VEGTER

Μαρούσι 3 Ιουλίου 2018

Έκθεση Μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

2017

ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ ΑΕ

INTERAMERICAN

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Εισαγωγή
2. Επιχειρηματικό μοντέλο
3. Καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας
4. Σεβασμός των ανθρωπίνων δικαιωμάτων
5. Υπεύθυνη εφοδιαστική αλυσίδα
6. Κοινωνία και εργασιακά θέματα
7. Προστασία του περιβάλλοντος

1.ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η παρούσα έκθεση που περιλαμβάνει τη μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση για το σύνολο των δραστηριοτήτων της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ και των Θυγατρικών (κατά 100%) Εταιρειών της στην Ελλάδα, έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.4403/2016 και περιέχει πληροφορίες σχετικά με την επίδοση του Εταιρείας σε θέματα που αφορούν:

- στην καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας,
- στον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων,
- στην υπεύθυνη διαχείριση της εφοδιαστικής αλυσίδας,
- σε συνθήκες εργασίας και ευρύτερα κοινωνικά θέματα,
- στην προστασία του περιβάλλοντος.

Στο πλαίσιο αυτό, ακολουθεί η περιγραφή των κυριότερων κινδύνων που σχετίζονται με τα προαναφερόμενα θέματα, πάντα σε σχέση με τη λειτουργία της INTERAMERICAN, οι πολιτικές διαχείρισης, καθώς και σχετικοί δείκτες επίδοσης, με σκοπό την πληρέστερη αποτύπωση και κατανόηση των θεμάτων.

Για την επιλογή των σχετικών μη χρηματοοικονομικών δεικτών έγινε χρήση των προτύπων GRI. Σε συμμόρφωση με την προαναφερόμενη νομοθεσία, ακολουθεί μία ενδεικτική περιγραφή του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας.

Κάθε περιγραφή/αναφορά στην παρούσα έκθεση αφορά στη χρήση 01.01.2017 έως 31.12.2017, εκτός και εάν επισημαίνεται διαφορετικά.

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ θεωρεί ότι η υποβολή εκθέσεων μη χρηματοοικονομικών πληροφοριών είναι το ίδιο σημαντική, όπως εκείνη των χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Η διαφάνεια στην παροχή των σχετικών πληροφοριών, αποτελεί βασικό στοιχείο της καλής επιχειρηματικής πρακτικής που πρεσβεύει η Εταιρεία, προκειμένου να μπορεί να υπάρξει, τόσο η σύγκριση των επιδόσεων με άλλες ομοειδείς Εταιρείες όσο και η διατήρηση της εμπιστοσύνης με τα ενδιαφερόμενα μέρη.

2. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΜΟΝΤΕΛΟ

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ ΑΕ είναι μέλος του Ομίλου ACHMEA. Η ACHMEA B.V. κατέχει το 99,89% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ε.Α.Ε. ΖΩΗΣ ΑΕ, συνεπώς το δικαίωμα μειοψηφίας ανέρχεται σε 0,11%. Η καταστατική έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στο Μαρούσι Αττικής, οδός Αγ. Κωνσταντίνου αρ. 57 Τ.Κ. 15124. Η Εταιρεία κατέχει Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 25467/05/Β/91/29. Η Εταιρεία την 31/12/2017 απασχολούσε συνολικά 301 άτομα. Οι ακόλουθες νομικές οντότητες αποτελούν 100% θυγατρικές της:

1. Ιντεραμέρικαν Ελληνική Εταιρεία Ασφαλίσεων Ζημιών Α.Ε.
2. Ιντεραμέρικαν Υγείας Α.Ε.
3. Αθηναϊκή Γενική Κλινική Α.Ε.
4. Medifirst – Σύγχρονο Ιδιωτικό Πολυιατρείο Αλίμου Α.Ε.
5. Ιντερασσιστάνς Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Οδικής Βοήθειας.

Περισσότερες πληροφορίες για την οργανωτική δομή του Ομίλου ACHMEA και της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ είναι διαθέσιμες στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (http://www.interamerican.gr/default.asp?pid=868&la=1). Η Τράπεζα της Ελλάδος είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ε.Α.Ε.ΖΩΗΣ ΑΕ. Η εποπτεία του Ομίλου ACHMEA διενεργείται από την Τράπεζα της Ολλανδίας (De Nederlandsche Bank).

3.ΚΑΤΑΠΟΛΕΜΗΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΦΘΟΡΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΔΩΡΟΔΟΚΙΑΣ

Κυριότεροι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ αναγνωρίζοντας τον κίνδυνο που υπάρχει από τη μη καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας, δεσμεύεται για μηδενική ανοχή στα θέματα αυτά. Παράλληλα, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ αναγνωρίζει ότι η καταπολέμηση της διαφθοράς αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα βιώσιμης ανάπτυξης για την ίδια την Εταιρεία και τα ενδιαφερόμενά της μέρη, με σημαντικές επιδράσεις στη φήμη και την αξιοπιστία της Εταιρείας, αλλά και ευρύτερα στην ισχυροποίηση των θεσμών σε τοπικό, εθνικό και διεθνές επίπεδο. Όλοι οι εργαζόμενοι οφείλουν να συμμορφώνονται πλήρως με τους ισχύοντες νόμους και τους εσωτερικούς κανονισμούς

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

Πρόληψη και Καταπολέμηση της Διαφθοράς

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για την καταπολέμηση της διαφθοράς, μέσα από πολιτικές και διαδικασίες που έχει αναπτύξει, βασικά στοιχεία των οποίων είναι:

- ένα Σύστημα Διακυβέρνησης με σαφή διάκριση αρμοδιοτήτων, εφαρμογή της αρχής του διπλού ελέγχου (four eyes principle) στη λήψη σημαντικών αποφάσεων, ορθή λειτουργία των τεσσάρων βασικών λειτουργιών του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Διαχείριση Κινδύνων, Αναλογιστική, Κανονιστική Συμμόρφωση, Εσωτερικός Έλεγχος),
- η υποχρεωτική εφαρμογή του Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής,
- η υποχρεωτική εφαρμογή του Κανονισμού Αγορών και Προμηθειών,
- η υποχρεωτική εφαρμογή της Πολιτικής Ακεραιότητας και Καταπολέμησης της Απάτης,
- η ενημέρωση του ανθρωπίνου δυναμικού σχετικά με τα αδικήματα της διαφθοράς, τη σημασία της αναφοράς τέτοιων συμβάντων, καθώς και τις σχετικές εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες.

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ελέγχει το σύνολο των θυγατρικών Εταιρειών, των Γραφείων Πωλήσεων, των εσωτερικών Διευθύνσεων και των Τμημάτων της για κινδύνους που σχετίζονται με τη διαφθορά. Η Εταιρεία δεσμεύεται πως, σε περίπτωση κατά την οποία κάποιος εκ των εργαζομένων της ή των ασφαλιστικών συμβούλων της καταγγελθεί για διαφθορά, θα ασκήσει τα ανάλογα πειθαρχικά μέτρα εναντίον του, όπως αυτά προκύπτουν αφ' ενός μεν από τον Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής, αφ' ετέρου δε από τη σχετική σύμβαση που έχει συναφθεί μεταξύ των δύο μερών.

Πρόληψη και Καταπολέμηση της Απάτης

Στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ήδη από το 2013, έχουμε αναπτύξει και ενσωματώσει στον επιχειρησιακό σχεδιασμό μία ολοκληρωμένη Πολιτική για την Πρόληψη και Καταπολέμηση της Απάτης (Anti Fraud Policy). Κύριοι στόχοι της εν λόγω πολιτικής είναι η σωστή και ολοκληρωμένη ενημέρωση του συνόλου των εργαζομένων σχετικά με:

- τις μορφές απάτης που ελλοχεύουν και τους κινδύνους που επιφυλάσσουν για την Εταιρεία,
- την Εταιρική διαδικασία που εφαρμόζεται για την διερεύνηση περιστατικών απάτης,
- την Εταιρική διαδικασία, τις ισχύουσες Πολιτικές και τους Κανονισμούς, καθώς και τα μέτρα που λαμβάνονται για την πρόληψη φαινομένων απάτης,
- την ύπαρξη διαδικτυακής διεύθυνσης για την αναφορά περιστατικών απάτης (incident@interamerican.gr) και της τηρούμενης διαδικασίας διερεύνησης.

Πρόληψη και Καταστολή Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας

Η λειτουργία της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ είναι πλήρως εναρμονισμένη με τα κριτήρια και τις απαιτήσεις του διεθνούς, ευρωπαϊκού και εθνικού ρυθμιστικού πλαισίου για την πρόληψη και καταστολή της διενέργειας συναλλαγών

που συνδέονται με τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές/παράνομες δραστηριότητες ή/και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Προκειμένου τέτοιες συναλλαγές να αποτρέπονται, το Δ.Σ. με απόφασή του, ήδη από το 2008, έχει εγκρίνει και υποβάλει στην αρμόδια εποπτεύουσα αρχή, αντίγραφο του «Εσωτερικού Κανονισμού Ελέγχου και Επικοινωνίας» σε σχέση με τα παραπάνω (Anti-Money Laundering Policy).

Πολιτική Αναφοράς Συμβάντων

Στα τέλη του 2015, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ εισήγαγε στην επιχειρηματική της δραστηριότητα την Πολιτική Αναφοράς Συμβάντων. Η πολιτική αυτή, που από τις αρχές του 2016 εφαρμόζεται ενιαία σε όλες τις θυγατρικές του Ομίλου ACHMEA, καθιερώνει συγκεκριμένη διαδικασία για την αναφορά και την καταγραφή περιστατικών-συμβάντων που λαμβάνουν χώρα στο εσωτερικό της Εταιρείας. Όλοι οι εργαζόμενοι στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ οφείλουν να εντοπίζουν και να αναφέρουν τυχόν συμβάντα στη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η οποία είναι υπεύθυνη για την καταγραφή, τον συντονισμό και την παρακολούθηση της διερεύνησής τους. Κάθε εργαζόμενος μπορεί να γνωστοποιήσει την πληροφορία που έχει στη διάθεσή του με δύο τρόπους:

- είτε ενημερώνοντας τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης,
- είτε αποστέλλοντας email στη διεύθυνση που έχει δημιουργηθεί ειδικά για αυτό τον σκοπό (incident@interamerican.gr).

Τα στοιχεία που υποβάλλουν οι εργαζόμενοι αντιμετωπίζονται με απόλυτη εμπιστευτικότητα και πρόσβαση στο περιεχόμενό τους έχουν μόνο οι εντεταλμένοι εργαζόμενοι των Διευθύνσεων Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εσωτερικού Ελέγχου.



Κάθε συμβάν, μετά την καταγραφή του, ελέγχεται για την ακρίβεια και την ορθότητα των αναφερομένων. Για τη διερεύνηση και τον έλεγχο του συμβάντος, ανάλογα ποιον τομέα αφορά, εμπλέκονται στελέχη από τις Διευθύνσεις Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Εσωτερικού Ελέγχου, Ανθρωπίνου Δυναμικού, Νομικής Υπηρεσίας, καθώς και οποιασδήποτε άλλης Διεύθυνσης, εφ' όσον αυτό απαιτηθεί.

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης αναφέρει, σε τριμηνιαία βάση, όλα τα καταγεγραμμένα συμβάντα στην Επιτροπή Ελέγχου, στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και στη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων του τομέα Διεθνών Δραστηριοτήτων της ACHMEA (Division International), σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Πολιτική Αναφοράς Συμβάντων.

Πιστοποίηση κατά ISO του Συστήματος Επιχειρησιακής Συνέχειας της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ

Ο οργανισμός στο σύνολό του - οι Εταιρείες ασφαλίσεων Ζωής, Γενικών και Βοήθειας - επιθεωρήθηκαν και πιστοποιήθηκαν σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISO 22301:2012 για το Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας. Το Σύστημα είναι ολιστικό και χαρακτηρίζεται από ένα πλαίσιο για την ενίσχυση της ανθεκτικότητας του οργανισμού, μία γενική μεθοδολογία προετοιμασίας για γεγονότα διακοπής και έναν οδηγό για τη δόμηση και διατήρηση σχεδίων για την προσαρμογή των λειτουργιών σε έκτακτες συνθήκες. Η εφαρμογή του Συστήματος συνδέει μεταξύ τους τις επιχειρησιακές δραστηριότητες, την τεχνολογία της πληροφορικής και των επικοινωνιών των εγκαταστάσεων και αποτελεί μέρος της Διαχείρισης Κινδύνων της

Εταιρείας, με γνώμονα την ανταποδοτικότητά του και τη βελτιστοποίηση της αποτελεσματικότητας για την Εταιρεία.

Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης

- Διενέργεια εσωτερικού ελέγχου σε γραφεία πωλήσεων, θυγατρικές Εταιρείες, εσωτερικές διευθύνσεις και τμήματα της Εταιρείας και σύνταξη σχετικών εκθέσεων ελέγχου προς ενημέρωση της Διοίκησης, της Επιτροπής Ελέγχου και του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Συμμετοχή σε ποικίλες διοργανώσεις διαφόρων θεσμικών ή μη φορέων, οι οποίοι εντείνουν τις προσπάθειές τους προς την κατεύθυνση αυτή.
- Διοργάνωση, σε ετήσια βάση, εκπαιδευτικών συναντήσεων, με στόχο την εξέλιξη των ικανοτήτων των στελεχών της Εταιρείας για τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση υπόπτων συναλλαγών.

Για την εκπαίδευση κατά της διαφθοράς υπεγράφη Μνημόνιο Συνεργασίας με τη Διεθνής Διαφάνεια το οποίο συνεπάγεται –μεταξύ άλλων– την πρόσβαση στελεχών της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ σε εκπαιδευτικό, ερευνητικό υλικό και εργαλεία, καθώς και συμμετοχή στελεχών σε εκπαιδευτικές συναντήσεις του Οργανισμού.

Το 2017 δεν γνωστοποιήθηκε στην Εταιρεία κανένα περιστατικό διαφθοράς.

4. ΣΕΒΑΣΜΟΣ ΤΩΝ ΑΝΘΡΩΠΙΝΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

Κυριότεροι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ έχει δεσμευθεί να εμποδίσει την παρενόχληση στο χώρο εργασίας, καθώς και κάθε μορφή διάκρισης λόγω φυλής, θρησκείας, φύλου, εθνικότητας, ηλικίας κ.λπ., αναγνωρίζοντας τον κίνδυνο που παρουσιάζεται από την εκδήλωση τέτοιων περιστατικών στην επίτευξη των στόχων της. Επίσης, έχει αναγνωρίσει τον κίνδυνο παραβίασης του ιδιωτικού απορρήτου των εργαζομένων και άλλων ενδιαφερόμενων μερών του και για αυτό το λόγο έχει αναπτύξει τις πολιτικές που αναλύονται στην ενότητα «Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές».
Συνολικά, ο τρόπος διοίκησης του ανθρωπίνου δυναμικού είναι συνεπής με τις αρχές και τις αξίες της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ. Η Εταιρεία σέβεται τα δικαιώματα και την αξιοπρέπεια όλων των ανθρώπων της και δεσμεύεται στη δημιουργία ενός εργασιακού περιβάλλοντος αμοιβαίας εμπιστοσύνης και σεβασμού, στο οποίο η διαφορετικότητα είναι σεβαστή και αποτελεί πραγματική αξία.

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

Κώδικας Δεοντολογίας και Ηθικής

Ο Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει η Εταιρεία, προσδιορίζει τους κανόνες συμπεριφοράς που οφείλουν να τηρούν όλοι οι εργαζόμενοι. Ο Κώδικας βασίζεται σε πέντε «Κοινές και Θεμελιώδεις Ηθικές Αξίες»:

- Ακεραιότητα
- Διαφάνεια
- Προσωπική Δέσμευση
- Σεβασμός
- Δικαιοσύνης

και σε πέντε «Κοινές Επαγγελματικές Αξίες»:

- Αποτελεσματικότητα
- Πελατοκεντρικότητα

- Επαγγελματισμός
- Σχέση Κόστους - Αξίας (Value for Money)
- Καινοτομία

Για την εφαρμογή του Κώδικα, υπεύθυνο είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Δίκαιη μεταχείριση

Η δίκαιη μεταχείριση είναι από μία τις πιο σημαντικές ηθικές αξίες της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ. Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία συμπεριφέρεται στους πελάτες, τους εργαζόμενους, τους συνεργάτες και τους προμηθευτές της με γνώμονα την αξιοπρέπεια και το σεβασμό. Για την Εταιρεία, δίκαιη μεταχείριση και σεβασμός στην πράξη σημαίνει να συμπεριφέρεται σε όλους ηθικά και με αντικειμενικότητα, χωρίς να κάνει κακή χρήση πληροφοριών, να παρερμηνεύει ή ακόμα και να αποκρύπτει σκόπιμα στοιχεία. Παράλληλα, σημαίνει διασφάλιση ίσων ευκαιριών για τους εργαζομένους στη βάση αυστηρών επαγγελματικών κριτηρίων, καθώς και στη δημιουργία ενός εργασιακού περιβάλλοντος απαλλαγμένου από διακρίσεις ή παρενοχλήσεις οποιασδήποτε μορφής.

Πολιτική Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων

Για την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, ο σεβασμός της ιδιωτικής ζωής και η προστασία των προσωπικών δεδομένων, αποτελούν βασικές προτεραιότητες. Για το λόγο αυτό, η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για την αποτροπή περιστατικών κλοπής, απώλειας και διαρροής προσωπικών δεδομένων των πελατών/ασφαλισμένων, εργαζομένων και προμηθευτών της. Εναρμονιζόμενη με τις απαιτήσεις της Αρχής Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα, η Εταιρεία έχει λάβει από την Αρχή τις απαραίτητες άδειες για τη συλλογή, διατήρηση και επεξεργασία αρχείων με προσωπικά και ευαίσθητα δεδομένα πελατών, προμηθευτών και εργαζομένων. Τα δεδομένα των πελατών της, στα οποία έχουν πρόσβαση συγκεκριμένοι εργαζόμενοι λόγω θέσης-δραστηριότητας, είναι απόρρητα και εμπιστευτικά και δεν γνωστοποιούνται σε τρίτους.

<u>Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης</u>

Παράλληλα, με αφορμή το νέο κανονισμό για τα προσωπικά δεδομένα (GDPR) που τέθηκε σε ισχύ από την 25η Μαΐου του 2018, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ήδη από το 2016 είχε προχωρήσει στη δημιουργία ομάδας διαχείρισης έργου με αρμοδιότητα την ανάλυση του κανονισμού και την τυχόν εφαρμογή αναγκαίων διορθωτικών ενεργειών. Η ομάδα έχει την απόλυτη στήριξη της Διοίκησης, στη δημιουργία ενός προγράμματος ενημέρωσης (awareness programme) επαναλαμβανόμενου χαρακτήρα, για την εξοικείωση όλου του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρείας και την ομαλή προσαρμογή του, στο νέο αυτό κανονιστικό πλαίσιο. Η διεξαγωγή του DPIA (Data Privacy Impact Assessment) ανέδειξε, από τις αρχές του 2017, τις ελλείψεις που υπήρχαν στην Εταιρεία και βάσει αυτών σχεδιάστηκε, από την ομάδα διαχείρισης έργου, το πλάνο διορθωτικών ενεργειών. Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ επιπλέον δημιούργησε οργανική θέση Data Protection Officer (DPO) με συγκεκριμένες αρμοδιότητες. Παράλληλα, προχώρησε στη δημιουργία διατμηματικής ομάδας (DPO Hub), η οποία απαρτίζεται από στελέχη ποικίλων δεξιοτήτων και στην οποία τέθηκε επικεφαλής ο DPO. Σκοπός της ομάδας αποτελεί η κάλυψη όλου του εύρους των απαιτήσεων του κανονισμού, καθώς και η συνεχής συνεργασία για την αντιμετώπιση σχετικών θεμάτων που ενδέχεται να ανακύψουν. Στη λογική της συμμόρφωσης, πραγματοποιήθηκαν βασικές ενέργειες όπως:

- η εκπόνηση διαδικασιών και δράσεων,
- η σύνταξη Πολιτικής Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα,
- η ικανοποίηση των δικαιωμάτων (πρόσβασης, διόρθωσης, διαγραφής, περιορισμού της επεξεργασίας, φορητότητας και εναντίωσης) του πελάτη,
- η δημιουργία συγκατάθεσης (ηλεκτρονική και έγγραφη) για τον πελάτη η οποία πρέπει να είναι σαφώς διακριτή, κατανοητή, εύκολα προσβάσιμη, σαφής και απλή.

Παράλληλα, υλοποιήθηκαν οι απαραίτητες ενέργειες, ώστε να πληρούνται:

- οι προδιαγραφές «by default και by design» στα συστήματα και τις διαδικασίες,

- η διαβάθμιση και κατηγοριοποίηση των δεδομένων σύμφωνα με το νέο κανονισμό,
- η χαρτογράφηση, καταγραφή και ο έλεγχος της ροής της επεξεργασίας των δεδομένων,
- η διεξαγωγή Clean Desk Assessment,
- η Πολιτική Διατήρησης Δεδομένων (Archiving and Retention Policy).

Το 2017 δεν γνωστοποιήθηκαν στην Εταιρεία:

- περιστατικά παραβίασης ανθρωπίνων δικαιωμάτων σχετικά με τη δραστηριότητά της,
- περιστατικά διακρίσεων ή παρενοχλήσεις οποιασδήποτε μορφής.

5. ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΕΦΟΔΙΑΣΤΙΚΗ ΑΛΥΣΙΔΑ

Κυριότεροι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών

Η εξολοκλήρου υπεύθυνη διαχείριση της εφοδιαστικής αλυσίδας αποτελεί τόσο απαραίτητη προϋπόθεση για την αειφόρο ανάπτυξη της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, όσο και ανταγωνιστικό πλεονέκτημα έναντι των άλλων εταιρειών του ίδιου τομέα δραστηριοποίησης. Τα τελευταία χρόνια η εταιρεία έχει προχωρήσει στις αναγκαίες ενέργειες επανασχεδιασμού της στρατηγικής της στην εφοδιαστική αλυσίδα έχοντας αναπτύξει ένα πλέον εκσυγχρονισμένο μοντέλο συνολικής διαχείρισης.

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

Στην προαναφερόμενη κατεύθυνση, έχουμε θεσπίσει ένα κεντρικό Τμήμα Αγορών και Προμηθειών, προσδοκώντας στην περαιτέρω βελτιστοποίηση των εσωτερικών λειτουργιών σχετικά με την αποτελεσματικότητα των δομών εφοδιαστικής αλυσίδας. Το συγκεκριμένο τμήμα υπάγεται και αναφέρεται απευθείας στον Οικονομικό Διευθυντή της Εταιρείας και έχει αναλάβει τη σταδιακή συγκέντρωση και διεκπεραίωση όλων των σχετικών διαδικασιών που ορίζει η Εταιρεία.
Το Τμήμα Αγορών και Προμηθειών, μαζί με την Επιτροπή Προμηθειών και την Εκτελεστική Επιτροπή έχουν τη συνολική ευθύνη διαχείρισης όλων των διαδικασιών εφοδιαστικής αλυσίδας, με στόχους οι οποίοι συνοψίζονται στους εξής:

- ✓ Βελτιστοποίηση του επιπέδου εξυπηρέτησης εσωτερικών πελατών της Εταιρείας, σε συνδυασμό με την αποτελεσματική διαχείριση του εκάστοτε σχετικού προϋπολογισμού.
- ✓ Διασφάλιση τήρησης όλων των όρων διαφάνειας, ακεραιότητας, κανονιστικής συμμόρφωσης και επιχειρησιακής συνέχειας του κάθε τμήματος ή Εταιρείας.
- ✓ Διασφάλιση τήρησης του Κώδικα Δεοντολογίας Προμηθευτών της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, όπως αυτός αναλυτικά περιγράφεται στον εταιρικό ιστότοπο (www.interamerican.gr/providers-code-of-ethics).
- ✓ Ισότιμη διαχείριση των προμηθευτών που συμμετέχουν στις διαδικασίες της Εταιρείας, με στόχο τη δημιουργία μακροπρόθεσμων στρατηγικών συνεργασιών, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Η ισότιμη πρόσβαση και διαχείριση των προμηθευτών η οποία διασφαλίζεται κατά τις διαδικασίες αγορών και προμηθειών, αποτελεί μείζονος σημασίας παράμετρο ώστε να αναπτυχθεί ένα υγιές κλίμα συνεργασίας μεταξύ των Εταιρειών και εγκεκριμένων προμηθευτών. Οι συνεργασίες αυτές μπορούν να έχουν είτε τη μορφή μακροπρόθεσμης συνεργασίας σε περιπτώσεις όπου ενέχουν λόγοι π.χ. επιχειρησιακής συνέχειας, ή περιστασιακών συνεργασιών για π.χ. αγορές ειδών-υπηρεσιών των Εταιρειών της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ.

Κανονισμός Αγορών και Προμηθειών

Στον Κανονισμό Αγορών και Προμηθειών, ο οποίος εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ το 2014, καταγράφονται και κωδικοποιούνται οι κανόνες που ρυθμίζουν τη διενέργεια προμηθειών κάθε υλικού ή υπηρεσίας για την κάλυψη των αναγκών όλων των θυγατρικών Εταιρειών της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ. Ο κανονισμός είναι αναρτημένος στο εσωτερικό εταιρικό ιστότοπο, με στόχο ανά πάσα στιγμή ο κάθε εργαζόμενος να μπορεί να ανατρέξει και να ενημερωθεί. Στόχος είναι να υπάρχουν συνεχώς διορθωτικές προσθήκες με γνώμονα τις ολοένα και αυξανόμενες ανάγκες και εξελίξεις.
Για την υλοποίηση του μοντέλου, την εφαρμογή των καταλλήλων διαδικασιών διαχείρισης της εφοδιαστικής αλυσίδας και την επιλογή του τελικού προμηθευτή, αρμόδια όργανα είναι το Τμήμα Αγορών και Προμηθειών και η Επιτροπή Προμηθειών. Στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ οι προμήθειες διεξάγονται με τους ακόλουθους τρεις τρόπους:

1. Προμήθειες χωρίς Διαγωνισμό
2. Προμήθειες με Κλειστό Διαγωνισμό
3. Προμήθειες με Ανοιχτό Διαγωνισμό

Το 2015, στον Κανονισμό Αγορών και Προμηθειών ενσωματώθηκε ο «Κώδικας Δεοντολογίας Προμηθευτών», ο οποίος αποτελεί αναπόσπαστο μέρος κάθε συμβατικής συνεργασίας μεταξύ της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ και των προμηθευτών της. Υπογράφοντας ένα συμφωνητικό με την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, ο κάθε προμηθευτής προϊόντων και υπηρεσιών οφείλει:

- να σέβεται και να εφαρμόζει τις αρχές εταιρικής υπευθυνότητας που έχει υιοθετήσει η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ,
- να σέβεται και να εφαρμόζει τις δεσμεύσεις κοινωνικής και περιβαλλοντικής υπευθυνότητας που έχει αναλάβει η Εταιρεία, όπως για παράδειγμα τις «Αρχές για την Αειφόρο Ασφάλιση» του Προγράμματος Περιβάλλοντος του Ο.Η.Ε. (UNEP Finance Initiative – «Principles for Sustainable Insurance»).
- να τηρεί τις δέκα αρχές και τους όρους εταιρικής υπευθυνότητας που περιλαμβάνονται στο Οικουμενικό Σύμφωνο του Ο.Η.Ε. (UN Global Compact).

Παρακολουθούμε συστηματικά την εκ μέρους των προμηθευτών τήρηση των ως άνω συμβατικών υποχρεώσεων. Η μη τήρησή τους έχει ως συνέπεια τον τερματισμό της συνεργασίας τους με την Εταιρεία. Οι συμβατικές υποχρεώσεις του προμηθευτή περιγράφονται κυρίως με SLAs (Service Level Agreements) τα οποία έχουν διατυπωθεί στη σύμβαση με αναλυτικό τρόπο, και τα οποία παρακολουθούνται από τον business owner του έργου σε καθημερινή βάση και σε συνεργασία με το τμήμα Procurement της Εταιρείας όταν αυτό απαιτείται (π.χ. σε κάποιο escalation, μείζον θέμα κτλ.).

Πράσινες Προμήθειες

Κατά τη διαδικασία επιλογής και αξιολόγησης των προμηθευτών μας, εκτός των οικονομοτεχνικών κριτηρίων, εφαρμόζουμε στο μέτρο του δυνατού και κριτήρια με βάση τις αρχές των πράσινων προμηθειών. Τα κριτήρια αυτά αφορούν, εκ μέρους των προμηθευτών:

- στην ύπαρξη πιστοποιημένου Συστήματος Περιβαλλοντικής Διαχείρισης (ISO 14001 ή EMAS),
- στην εφαρμογή περιβαλλοντικής πολιτικής,
- στη συμμόρφωση με την περιβαλλοντική νομοθεσία,
- στην εφαρμογή πρωτοβουλιών και δεσμεύσεων σχετικά με την προστασία του περιβάλλοντος.

Ανθρώπινα Δικαιώματα στην Προμηθευτική Αλυσίδα

Όπως προαναφέρθηκε, οι συνεργάτες της Εταιρείας επιλέγονται με αυστηρά κριτήρια. Παρ' όλα αυτά, στις συμφωνίες και τα συμβόλαια που η Εταιρεία συνάπτει μαζί τους, δεν περιλαμβάνει ειδικούς όρους σχετικά με τα ανθρώπινα δικαιώματα. Ο σεβασμός των ανθρωπίνων δικαιωμάτων προστατεύεται από την ελληνική και διεθνή νομοθεσία και κατ' επέκταση, οι συμφωνίες που η Εταιρεία συνάπτει, υπάγονται στο ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης

Οι σχετικές ενέργειες υλοποίησης που πραγματοποιούνται με στόχο την ολοένα και αυξανόμενη βελτιστοποίηση των διαδικασιών εφοδιαστικής αλυσίδας της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, είναι ενδεικτικά οι εξής:

- Συνεχής αξιολόγηση όλων των προμηθευτών της Εταιρείας, σε κάθε περίπτωση συνεργασίας, τόσο σε επίπεδο παρεχόμενων υπηρεσιών όσο και σε επίπεδο οικονομικής επίδοσης, με στόχο τη δημιουργία βάσης δεδομένων προμηθευτών ανά κατηγορία ζητούμενης υπηρεσίας ή προϊόντος.
- Εφαρμογή πρακτικών Lean/Agile στην καθημερινή διεκπεραίωση των διαδικασιών και σε συμφωνία με τις γενικότερες κατευθυντήριες γραμμές της Εταιρείας.
- Διεύρυνση της αυτοματοποίησης διαδικασιών προμήθειας προϊόντων με χρήση ηλεκτρονικής πλατφόρμας, η οποία είναι πλήρως συνδεδεμένη με το λογιστικό σύστημα της Εταιρείας (SAP).
- Εντατική παρακολούθηση σημαντικών δεικτών αποδοτικότητας και αξιολόγησης σχετικά με το κόστος, τη διάρκεια κύκλου προμηθειών, την αυτοματοποίηση των καθημερινών διαδικασιών, τους ρυθμούς συμμόρφωσης με τις κανονιστικές οδηγίες της Εταιρείας.

Το 2017 συνεργαστήκαμε με περισσότερους από 3.100 προμηθευτές σε κατηγορίες αγοράς υπηρεσιών ή προϊόντων. Οι σημαντικότερες κατηγορίες είναι:

- Υποδομές λειτουργίας εγκαταστάσεων και παρεχόμενων υπηρεσιών
- Ιατρικές υπηρεσίες, υλικά και μηχανήματα
- Συμβουλευτικές υπηρεσίες
- Μάρκετινγκ και διαφήμιση
- Ταξίδια και εκδηλώσεις

Οι δαπάνες της Εταιρείας για την αγορά προϊόντων και υπηρεσιών για τη διετία 2016-2017 ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ξεπέρασαν τα 50 εκατομμύρια ευρώ.

Για την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ η συνεργασία με τοπικούς προμηθευτές αποτελεί προτεραιότητα στο πλαίσιο και της ενίσχυσης της συμβολής της Εταιρείας στην εθνική οικονομία και στην ανάπτυξη των τοπικών κοινωνιών. Στο πλαίσιο αυτό, το έτος 2017 το ποσοστό των συνεργαζόμενων προμηθευτών που εδρεύουν και δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα ήταν πάνω από το 95% (επί του συνόλου).

6.ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Κυριότεροι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών

Για την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, αποτελεί βασική μέριμνα η διασφάλιση ενός ηθικού και δίκαιου εργασιακού περιβάλλοντος, που διακρίνεται για την αξιοκρατία και την παροχή ίσων ευκαιριών σε όλους. Μέσα από αυτή τη φιλοσοφία, προστατεύουμε τα δικαιώματα των ανθρώπων μας και των ενδιαφερομένων μερών της Εταιρείας, και κατ' επέκταση βελτιώνουμε τη λειτουργία της Εταιρείας. Σε ένα εργασιακό περιβάλλον στο οποίο οι εργαζόμενοι δουλεύουν συλλογικά και είναι ελεύθεροι να εκφράζουν τις απόψεις τους και να βλέπουν το ταλέντο τους να αξιοποιείται, δημιουργούνται πολλαπλά οφέλη. Και αυτό γιατί διαμορφώνεται ένα πιο ευχάριστο και ανταποδοτικό περιβάλλον εργασίας στο οποίο οι εργαζόμενοι αισθάνονται συνυπεύθυνοι για τα αποτελέσματα και τη φήμη της Εταιρείας, οπότε αντίστοιχα επωφελείται και η ίδια η Εταιρεία.

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

Ενημέρωση εργαζομένων

Για κάθε εργαζόμενο, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ φροντίζει:

- να γνωρίζει τι ακριβώς αναμένει η Εταιρεία από αυτόν και την εργασία του,
- να έχει μία ειλικρινή και εποικοδομητική επικοινωνία με τον προϊστάμενό του σε σχέση με την απόδοσή του,
- να υποστηρίζεται στην ανάπτυξη των δυνατοτήτων του σε ένα περιβάλλον που προωθεί την καινοτόμο σκέψη και συμβάλλει αξιοκρατικά στην εξέλιξή του,
- να αναγνωρίζεται αξιοκρατικά η απόδοσή του και να ανταμείβεται ανταγωνιστικά ως προς τα μισθολογικά δεδομένα της ασφαλιστικής αγοράς,
- να ακούγεται η γνώμη του και να συμμετέχει στη βελτίωση της απόδοσης της ομάδας,
- να αισθάνεται ότι η Εταιρεία τον μεταχειρίζεται δίκαια και χωρίς διακρίσεις,
- να γνωρίζει ότι μπορεί να ζητήσει στήριξη στη διαχείριση των προσωπικών αναγκών του και προτεραιοτήτων.

Η Εταιρεία σέβεται και υποστηρίζει τα διεθνώς διακηρυγμένα ανθρώπινα δικαιώματα και εφαρμόζει απαρέγκλιτα την εθνική και ευρωπαϊκή νομοθεσία, ενώ προσυπέγραψε τη Διακήρυξη για τη Διαφορετικότητα σε μία προσπάθεια για την ακόμα μεγαλύτερη διάχυση της ανάγκης προάσπισης των ανθρώπινων δικαιωμάτων.

Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία αντιτίθεται σε κάθε μορφής παιδική ή εξαναγκασμένη/υποχρεωτική εργασία και λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για την καταπολέμησή τους.

Παράλληλα:

- Διαθέτει Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας και σχετικές πολιτικές, οι οποίες εφαρμόζονται υποχρεωτικά από το σύνολο των εργαζομένων της.
- Υποστηρίζει και συνεργάζεται συστηματικά με τον Σύλλογο Εργαζομένων της Εταιρείας, προασπίζοντας το δικαίωμα της ελευθερίας του συνδικαλίζεσθαι.
- Διασφαλίζει ότι μέσω των συμβάσεων εργασίας τηρούνται τα ανθρώπινα δικαιώματα και η ισχύουσα νομοθεσία σχετικά με την εργασία και τις εργασιακές σχέσεις.
- Προασπίζει την εξάλειψη των διακρίσεων κατά την πρόσληψη και την απασχόληση και φροντίζει για την ορθή σχετική ενημέρωση τόσο των νεοπροσληφθέντων, όσο και των εργαζομένων γενικά.

Συλλογικές Συμβάσεις – Συνδικαλισμός

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ αναγνωρίζει και προωθεί το δικαίωμα των εργαζομένων να συμμετέχουν σε συλλογικές διαπραγματεύσεις και συνδικαλιστικούς φορείς. Στο πλαίσιο αυτό, η επικοινωνία και η διαβούλευση της Διοίκησης με τους εργαζομένους και τους φορείς εκπροσώπησής τους είναι ιδιαίτερα σημαντικές, προς αμοιβαίο όφελος της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ και των εργαζομένων. Για το λόγο αυτό, στην Εταιρεία εφαρμόζεται συγκεκριμένη διαδικασία εσωτερικής επικοινωνίας και η Διοίκηση συνεργάζεται και επικοινωνεί τακτικά με το Σύλλογο Εργαζομένων της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ (Σ.ΥΠ.ΙΝ.), ο οποίος έχει συσταθεί με στόχο τη διαφύλαξη και την προαγωγή των εργασιακών, οικονομικών και ασφαλιστικών συμφερόντων των εργαζομένων.

Εκπαίδευση και αξιολόγηση της απόδοσης

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ έχει αναπτύξει και εφαρμόζουμε ένα ολοκληρωμένο Σύστημα Διοίκησης της Απόδοσης (Performance Management) που συνδέεται με το όραμα και τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας. Το Σύστημα Διοίκησης της Απόδοσης έχει στον πυρήνα του τον διάλογο και αποσκοπεί στη δίκαιη και αντικειμενική αξιολόγηση της συνεισφοράς κάθε εργαζόμενου και κατ' επέκταση στην ανταμοιβή του με βάση τα ίδια κριτήρια, φιλοσοφία που ενισχύει το αίσθημα συμμετοχής και αναγνώρισης των εργαζομένων.

<u>Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης</u>

Το 2017 δεν γνωστοποιήθηκαν στην Εταιρεία περιστατικά διακρίσεων ή παρενοχλήσεις οποιασδήποτε μορφής.
Επίσης, η Εταιρεία παρείχε ευκαιρίες εκπαίδευσης και ανέλιξης στο ανθρώπινο δυναμικό της, ανεξαρτήτως φύλου, ηλικίας κ.λπ.

Το σύνολο των εργαζομένων (100%) στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ το 2017 όπως και τα προηγούμενα έτη, καλύπτονταν από Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας ενώ, την 31.12.2017 το Δ.Σ. της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ απαρτιζόταν από στελέχη τεσσάρων διαφορετικών εθνικοτήτων.

Στο πλαίσιο της προσήλωσης της Εταιρείας στην αποφυγή διακρίσεων και στην παροχή ίσων ευκαιριών επαγγελματικής εξέλιξης, το 2017, το ποσοστό εκπροσώπησης των γυναικών στο Δ.Σ. και τις συνολικές καταστατικές επιτροπές ήταν 4%.

Κατανομή Θέσεων στο Δ.Σ. και τις Επιτροπές (κατά φύλο, ηλικία και υπηκοότητα)

2016 (φύλο/ηλικία)

	ΑΡΡΕΝ	ΘΗΛΥ	ΣΥΝΟΛΟ
40-50	14	3	17
51+	29		29
ΣΥΝΟΛΟ	43	3	46

2016 (φύλο/υπηκοότητα)

	ΕΛΛΗΝΑΣ	ΑΛΛΟΔΑΠΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΑΡΡΕΝ	28	15	43
ΘΗΛΥ		3	3
ΣΥΝΟΛΟ	28	18	46

2017 (φύλο/ηλικία)

	ΑΡΡΕΝ	ΘΗΛΥ	ΣΥΝΟΛΟ
40-50	14	2	16
51+	34		34
ΣΥΝΟΛΟ	48	2	50

2017 (φύλο/υπηκοότητα)

	ΕΛΛΗΝΑΣ	ΑΛΛΟΔΑΠΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΑΡΡΕΝ	29	19	48
ΘΗΛΥ		2	2
ΣΥΝΟΛΟ	29	21	50

Κατανομή εργαζομένων ανά σύμβαση και τύπο εργασίας

Συνολικός αριθμός εργαζομένων ανά σύμβαση εργασίας	2016		
	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο
Αορίστου	636	477	**1.113**
Ορισμένου	29	12	**41**
ΣΥΝΟΛΟ	**665**	**489**	**1.154**

Συνολικός αριθμός εργαζομένων ανά τύπο εργασίας	2016		
	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο
Πλήρους απασχόλησης	623	482	**1.105**
Μερικής απασχόλησης	42	7	**49**
ΣΥΝΟΛΟ	**665**	**489**	**1.154**

Συνολικός αριθμός εργαζομένων ανά σύμβαση εργασίας	2017		
	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο
Αορίστου	627	494	**1.121**
Ορισμένου	38	14	**52**
ΣΥΝΟΛΟ	**665**	**508**	**1.173**

Συνολικός αριθμός εργαζομένων ανά τύπο εργασίας	2017		
	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο
Πλήρους απασχόλησης	635	501	**1.136**
Μερικής απασχόλησης	30	7	**37**
ΣΥΝΟΛΟ	**665**	**508**	**1.173**

Νέες προσλήψεις

2017	
Νέες προσλήψεις	102

Το 2017 δεν υπήρξε κανένα εργατικό ατύχημα για την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ.

Πρόσθετες Παροχές στους Εργαζομένους

Ομαδική ασφάλιση (Βασικό και Διευρυμένο Πρόγραμμα). Αφορά σε ασφάλιση Ζωής και Υγείας που περιλαμβάνει: ασφάλεια ζωής, ασφάλεια μόνιμης ολικής ανικανότητας, ιατροφαρμακευτική κάλυψη, ιατρικές επισκέψεις, διαγνωστικές εξετάσεις, παροχές μητρότητας, νοσοκομειακή περίθαλψη.

- Πρόγραμμα Άμεσης Ιατρικής Βοήθειας
- Ασφάλιση Νομικής Προστασίας Οικογένειας
- Μειωμένα ασφάλιστρα κάλυψης Αυτοκινήτου
- Επίδομα βρεφονηπιακού σταθμού
- Προσωπικά δάνεια με μειωμένο επιτόκιο δανεισμού και διάρκεια της εξόφλησης μέχρι και 30 μήνες
- Εκπτώσεις σε εταιρικά προϊόντα και υπηρεσίες
- Δυνατότητα ασφάλισης στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης (Τ.Ε.Α.)
- Ευέλικτα ωράρια εργασίας
- Αναγνώριση συνεισφοράς Προσωπικού (βράβευση των «Εργαζόμενων Έτους» και της πολυετούς υπηρεσίας)
- Ιατρείο, χώρος εστίασης και γυμναστήριο εντός της Εταιρείας
- Βραβεύσεις παιδιών για την εισαγωγή τους στην τριτοβάθμια εκπαίδευση και τις διακρίσεις τους στον αθλητισμό
- Ψυχαγωγία τέκνων και δώρα κατά τις εορτές των Χριστουγέννων

Επισημαίνεται ότι δεν πραγματοποιείται κανενός είδους διάκριση με βάση τον τύπο απασχόλησης και το είδος σύμβασης εργασίας των εργαζομένων, όσον αφορά στις ανωτέρω πρόσθετες παροχές οι οποίες ισχύουν για το σύνολο των εργαζομένων της Εταιρείας, εκτός των δύο που παρουσιάζονται και περιγράφονται ακολούθως και αφορούν συγκεκριμένο αριθμό εργαζομένων.

- Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης (Τ.Ε.Α.)

Στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Προσωπικού της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ (Τ.Ε.Α.) μπορούν να ενταχθούν με αίτησή τους και με καταβολή προσωπικών εισφορών σε ποσοστό από 1% έως 10% του ονομαστικού μισθού τους οι εργαζόμενοι αορίστου χρόνου, πλήρους απασχόλησης. Η εισφορά της Εταιρείας, που ανέρχεται σε ποσοστό 4,25% του ονομαστικού μισθού κάθε δικαιούχου, καταβάλλεται για εργαζομένους που έχουν συμπληρώσει 12 μήνες εργασίας.

- Τ.Ε.Α. ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ: Πρότυπο συμπληρωματικής Σύνταξης των Εργαζομένων

Το Τ.Ε.Α. ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ -που ιδρύθηκε το 2010- είναι ένα από τα 13 ομοειδή Επαγγελματικά Ταμεία προαιρετικής ασφάλισης (υφίστανται και άλλα 4 Ταμεία υποχρεωτικής), αριθμεί 1.222 μέλη και τα αποθεματικά για τον κλάδο εφάπαξ καταβολών σύνταξης, έφθαναν στο τέλος του 2017 τα 16.888.859.36 ευρώ. Οι επενδύσεις αποταμίευσης των μελών πραγματοποιούνται μέσω του ευέλικτου Αμοιβαίου Κεφαλαίου «Τ.Ε.Α. ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Global Balanced Fund of Funds». Η μέση απόδοση του αποταμιευμένου κεφαλαίου για τα μέλη του Ταμείου, το 2017, ήταν 5,28%. Το Τ.Ε.Α., από την έναρξη της λειτουργίας του έως και 31/12/2017, είχε καταβάλει 122 εφάπαξ (2.328.501,19 ευρώ).

ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Κυριότεροι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών

Παρά το γεγονός ότι ο τομέας της κοινωνίας (κοινωνική συνεισφορά) δεν προέκυψε ως ουσιαστικό θέμα, κατά την ανάλυση ουσιαστικότητας, με τη συμμετοχή εσωτερικών και εξωτερικών ενδιαφερομένων μερών της Εταιρείας, στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ συνεχίζουμε να επενδύουμε σε αυτόν, αντιλαμβανόμενοι τον κίνδυνο που υπάρχει λόγω των επιπτώσεων της οικονομικής κρίσης και ύφεσης ευρύτερα στην κοινωνία. Επίσης, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ αναγνωρίζει τους κινδύνους που σχετίζονται με τη μη υπεύθυνη προσφορά προϊόντων και υπηρεσιών καθώς και με τη μη υπεύθυνη επικοινωνία και διαβούλευση με την ευρύτερη κοινωνία.

Συνεπώς, κατά το σχεδιασμό του ετησίου προγράμματος συνεκτιμώνται ως βασικές παράμετροι:

- οι κοινωνικές, οικονομικές και περιβαλλοντικές συνθήκες της εποχής,
- οι επιταγές των διεθνών και τοπικών οργανισμών, των οποίων η Εταιρεία αποτελεί μέλος,
- η συνάφεια των πρακτικών υπευθυνότητας με το επιχειρησιακό αντικείμενο, ώστε να αξιοποιείται η τεχνογνωσία,
- η ανάγκη ενδυνάμωσης της εθελοντικής προσφοράς,
- η διασπορά των ενεργειών υπευθυνότητας σε ευρείς πληθυσμούς (παιδιά, ηλικιωμένα άτομα, περιθωριοποιημένες ομάδες κ.ά.), με στόχο τη μεγαλύτερη δυνατή διείσδυση και θετική επίδραση της Εταιρείας στην κοινωνική ζωή.

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

Ως αποτέλεσμα των προαναφερόμενων, η Εταιρεία, παράλληλα με την ασφαλιστική της δραστηριότητα, εφαρμόζει συστηματικά ήδη από το 2004, ένα πολυδιάστατο πρόγραμμα εταιρικής υπευθυνότητας, με τίτλο «Πράξεις Ζωής», το οποίο και αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι της επιχειρηματικής της στρατηγικής. Το πρόγραμμα αυτό εστιάζει σε δύο πυλώνες, την κοινωνία και το περιβάλλον με συγκεκριμένα αποτελέσματα σε ετήσια βάση και σχετική αξιολόγηση ως προς την αποτελεσματικότητά του, ώστε να προσαρμόζεται και να ανταποκρίνεται στις εκάστοτε ανάγκες της κοινωνίας στην οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

Άξονες δραστηριοποίησης

Οι κύριοι άξονες δραστηριοποίησης είναι τέσσερις:

Κοινωνία:

1. Εθελοντισμός.
2. Αξιοποίηση Εταιρικών Υποδομών και Ασφάλισης.
3. Δράσεις που εστιάζουν στην Υγεία, την Αντιμετώπιση Κινδύνων, την Αρωγή Ευπαθών Κοινωνικών Ομάδων καθώς και την Υποστήριξη του Πολιτισμού και της Παιδείας.

Περιβάλλον (βλ. επόμενη ενότητα)**:**

4. Προστασία Περιβάλλοντος (μείωση περιβαλλοντικού αποτυπώματος).

Ασφάλεια προϊόντων/υπηρεσιών

Στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ εφαρμόζουμε ένα πλαίσιο υπεύθυνων επενδυτικών πολιτικών, το οποίο καθορίζει το όραμα και την προσέγγισή μας σχετικά με τις υπεύθυνες επενδύσεις, με βασικό άξονα την ενσωμάτωση των περιβαλλοντικών και κοινωνικών παραγόντων στις επενδυτικές μας διεργασίες. Αυτοί οι παράγοντες αποτελούν πλέον αναπόσπαστο μέρος των επενδυτικών μας αποφάσεων, καθώς θεωρούμε ότι δύνανται να επηρεάσουν τα όποια ρίσκα, αλλά και τις αποδόσεις.
Το Solvency II (Φερεγγυότητα ΙΙ) είναι το νεότερο θεσμικό πλαίσιο που ρυθμίζει τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας, λειτουργίας και εποπτείας των ασφαλιστικών εταιρειών οι οποίες δραστηριοποιούνται στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Το Solvency II προσφέρει στις ευρωπαϊκές ασφαλιστικές εταιρείες μία κοινή βάση λειτουργίας, όσον αφορά στον ποιοτικό και στον ποσοτικό υπολογισμό της φερεγγυότητάς τους, ενώ παράλληλα τούς παρέχει τη δυνατότητα αναγνώρισης των δικών τους εσωτερικών μοντέλων διαχείρισης των ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων και οργάνωσης των μεθόδων τους για τη διασπορά και μείωση των κινδύνων αυτών μέσω άλλων μεθόδων (αντασφάλιση - επενδύσεις).

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ είναι η πρώτη Εταιρεία στην ελληνική ασφαλιστική αγορά που έλαβε το 2015 τη σχετική έγκριση, η οποία έχει ενεργοποιηθεί με τη δημοσίευση του Ν. 4364/2016 με τον οποίο ενσωματώνεται στην ελληνική νομοθεσία το Solvency II.

Οι Στόχοι του Solvency II

Το θεσμικό πλαίσιο Solvency II έχει ως βασικούς στόχους:

- την εισαγωγή νέων τεχνικών διακυβέρνησης και διαφάνειας, που θα διασφαλίζουν την ορθή λειτουργία της αγοράς και το κατάλληλο επίπεδο προστασίας των ευρωπαίων πολιτών - κατόχων ασφαλιστήριων συμβολαίων,
- την αποφυγή υπερ-κεφαλαιοποίησης,
- την αποφυγή της πολυπλοκότητας στον υπολογισμό του περιθωρίου φερεγγυότητας και την προσαρμογή του περιθωρίου, σύμφωνα με τις αυξανόμενες ανάγκες και εξελίξεις της ασφαλιστικής αγοράς,
- τη θέσπιση υπολογισμού του περιθωρίου φερεγγυότητας με μέθοδο η οποία θα είναι προσαρμοσμένη στους πραγματικούς κινδύνους που αντιμετωπίζουν οι ασφαλιστικές εταιρείες.

Μερικό Εσωτερικό Μοντέλο: Πρωτοπόρος στην Ελλάδα η Εταιρεία

Ιδιαίτερης σημασίας για τον βαθμό ετοιμότητας της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, κατά το 2015 και εν όψει της εφαρμογής της κοινοτικής οδηγίας Solvency II, είναι η έγκριση που έλαβε η μητρική εταιρεία ACHMEA από την Κεντρική Τράπεζα της Ολλανδίας και την Τράπεζα της Ελλάδος για τη χρήση Μερικού Εσωτερικού Μοντέλου (Partial Internal Model) για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας. Η δυνατότητα λήψης έγκρισης για ανάπτυξη και χρήση Εσωτερικού Μοντέλου αποτελεί καινοτομία του Solvecy II. Η ανάπτυξη του Εσωτερικού Μοντέλου επιτρέπει στην Εταιρεία να βελτιστοποιήσει την αντίληψη, αξιολόγηση και διαχείριση των κινδύνων που αναλαμβάνει δραστηριοποιούμενη στους κλάδους Ζημιών και να διαφοροποιηθεί από τη μέση ευρωπαϊκή -και ελληνική- ασφαλιστική εταιρεία η οποία χρησιμοποιεί την «Τυποποιημένη Μέθοδο» (Standard Formula). Από τη χρήση του Εσωτερικού Μοντέλου απορρέουν, μεταξύ άλλων, ως οφέλη η καλύτερη απεικόνιση των διαφορετικών προφίλ κινδύνου της Εταιρείας, η αυξημένη εστίαση σε θέματα διαχείρισης κινδύνου και το πιο σημαντικό, η βέλτιστη διαχείριση επιχειρηματικών αποφάσεων, όπως για παράδειγμα η τιμολόγηση και η δομή αντασφάλισης.

Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης

Ο προϋπολογισμός για την εφαρμογή των παραπάνω πρωτοβουλιών, προκύπτει από:

- τον σχετικό οικονομικό προϋπολογισμό της Εταιρείας, που αφορά σε χορηγίες και λοιπές δαπάνες για τις αναλαμβανόμενες δράσεις,
- το ανθρώπινο δυναμικό της, στη βάση της εθελοντικής συνεισφοράς, με πυρήνα τα μέλη της ομάδας «Εθελοντές Ζωής»,
- τις εταιρικές υποδομές υπηρεσιών υγείας, βοήθειας και ασφαλιστικών καλύψεων.

Το 2017 η Εταιρεία διέθεσε 585.932 ευρώ που αντιστοιχούν στο 1,2% των κερδών προ φόρων κατά το ίδιο έτος.

Ενδεικτικά, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ:

- Στο τέλος του 2017 είχε ασφαλισμένα ως χορηγός για αστική ευθύνη, συνολικά, 118 οχήματα κοινωνικών φορέων και οργανώσεων.
- Το 2017, κάλυψε με αποστολή ασθενοφόρου και εξειδικευμένου Προσωπικού 13 εκδηλώσεις κοινωνικού χαρακτήρα, διέθεσε 73 εργατοώρες Προσωπικού Άμεσης Ιατρικής Βοήθειας, διακόμισε 31 απόρους πολίτες με ασθενοφόρο και παρείχε υπηρεσίες συμβουλευτικής για την υγεία σε άλλους 208, συνολικής αξίας -κατ' εκτίμηση- 22.000 ευρώ.

7.ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΟΥ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ

Κυριότεροι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών

Οι κίνδυνοι από την κλιματική αλλαγή, καθώς και οι λοιποί περιβαλλοντικοί κίνδυνοι αναγνωρίζονται, αξιολογούνται και θα πρέπει να αντιμετωπίζονται αποτελεσματικά από τις ασφαλιστικές Εταιρείες. Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ δεν διατρέχει σημαντικούς κανονιστικούς κινδύνους (π.χ. λόγω των εκπομπών της) που δύνανται να βλάψουν/επηρεάσουν την υπεύθυνη λειτουργία της. Παρ' όλα αυτά, η Εταιρεία, μέσω των υπηρεσιών που παρέχει (ασφάλιση περιβαλλοντικής ευθύνης και επενδύσεις σε ανανεώσιμες πηγές ενέργειας), συμβάλλει στη μείωση των κανονιστικών κινδύνων των πελατών της, αλλά και ενισχύει/ενθαρρύνει την ικανότητα τους να πραγματοποιούν υπεύθυνες επενδύσεις, οι οποίες συντελούν στο μετριασμό των επιδράσεων της κλιματικής αλλαγής.

Αξιολόγηση Περιβαλλοντικού Κινδύνου

Με δεδομένη την εξειδικευμένη τεχνογνωσία στις περιβαλλοντικές ασφαλίσεις, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ λειτουργεί οργανική μονάδα Περιβαλλοντικών Ασφαλίσεων, η οποία προσφέρει ασφαλιστικές υπηρεσίες σύμφωνα με τα πρότυπα των διαδικασιών του διεθνούς οργανισμού διαπίστευσης πραγματογνωμόνων RICS (Royal Institution of Chartered Surveyors).

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

Διακήρυξη για την Κλιματική Αλλαγή

Η Εταιρεία έχει συνυπογράψει τη Διακήρυξη για την Κλιματική Αλλαγή, ενώ αποτελεί το μοναδικό ασφαλιστικό οργανισμό στην Ελλάδα ο οποίος, έχει δεσμευτεί από το 2006 σε συγκεκριμένες αρχές στο πλαίσιο της Πρωτοβουλίας του Προγράμματος Περιβάλλοντος του Ο.Η.Ε. για τα Τραπεζοασφαλιστικά Ιδρύματα (United Nations Environment Programme Finance Initiative/UNEPFI). Παράλληλα, δραστηριοποιείται ενεργά τόσο στην Παγκόσμια Επιτροπή Ασφάλισης (Insurance Commission), όσο και στην Ομάδα Εργασίας της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης για την προώθηση των στόχων της αειφορίας. Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, ιδρυτικό μέλος της παγκόσμιας πρωτοβουλίας του Ο.Η.Ε. για την υλοποίηση των Αρχών για την Αειφόρο Ασφάλιση (UNEPFI/PSI), στο πλαίσιο της ενεργού συμμετοχής και υποστήριξης της διαδικασίας υλοποίησης των αποφάσεων του παγκόσμιου συνεδρίου του Ο.Η.Ε. για το κλίμα στο Παρίσι (COP21, Δεκ. 2015), συνεργάζεται

με την Εκτελεστική Επιτροπή της Γραμματείας του Ο.Η.Ε. για το Κλίμα (UNFCCC) με στόχο την επιτυχή δημιουργία παγκόσμιας βάσης δεδομένων πληροφόρησης.

Πράσινα προϊόντα/υπηρεσίες

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, από το 2008 έως σήμερα, προσφέρει την προϊοντική γραμμή ασφάλισης ενεργειακών επενδύσεων «Energy line» για την ασφαλιστική προστασία των επενδύσεων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα. Η εν λόγω προϊοντική γραμμή προσφέρει ευέλικτο πλαίσιο ασφάλισης, το οποίο καλύπτει τις ανάγκες κάθε ασφαλιζόμενης μονάδας, ανεξαρτήτως εγκατεστημένης ισχύος, προσαρμοσμένο στις απαιτήσεις κάθε δανειοδοτούντος τραπεζικού φορέα.
Επιπλέον, με δεδομένη την απαίτηση της κοινοτικής και εθνικής νομοθεσίας για την αποκατάσταση ενδεχόμενης περιβαλλοντικής ζημίας από τον εκάστοτε υπαίτιο, η ασφαλιστική κάλυψη των επιχειρήσεων έναντι του κινδύνου καταλογισμού αποκατάστασης της περιβαλλοντικής ζημίας από τις αρμόδιες ελεγκτικές αρχές αποτελεί απαραίτητη κάλυψη κάθε επιχειρηματικής μονάδας που λειτουργεί ορθολογικά. Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, παρέχει για το σκοπό αυτό την εξειδικευμένης προϊοντική γραμμή «Green line».

Εσωτερική λειτουργία

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, ως ασφαλιστικός οργανισμός παροχής υπηρεσιών, κατατάσσεται στις δραστηριότητες εκείνες των οποίων η λειτουργία δεν προκαλεί σημαντικές επιπτώσεις στο περιβάλλον. Παρ' όλα αυτά η Εταιρεία, αναλαμβάνοντας την ευθύνη που της αναλογεί, εφαρμόζει μία συνεχή διαδικασία καταγραφής, παρακολούθησης και προσπάθειας βελτίωσης του περιβαλλοντικού αποτυπώματός της, μέσα από:

- προγράμματα διαχείρισης της ενέργειας που καταναλώνεται στα κτήριά της,
- προγράμματα ανακύκλωσης αποβλήτων (συμπεριλαμβανομένων και των επικίνδυνων),
- την αξιολόγηση των προμηθευτών της σύμφωνα και με περιβαλλοντικά κριτήρια,
- την εφαρμογή δράσεων για την ευαισθητοποίηση του ευρύ κοινού.

<u>Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης</u>

- Για 8η χρονιά η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ συντάσσεται με τη διακήρυξη και την απαίτηση των θεσμικών επενδυτών από τις κυβερνήσεις των μεγάλων χωρών να συνεχίσουν να υποστηρίζουν την εφαρμογή της Συμφωνίας του Παρισιού (Δεκέμβριος 2015).
- Συμμετείχε-συνυπέγραψε την επιστολή προς τις κυβερνήσεις των κρατών της G20 που απέστειλαν, στις 3 Ιουλίου 2017, 389 μακροπρόθεσμοι θεσμικοί επενδυτές οι οποίοι εκπροσωπούν κεφάλαια ύψους άνω των 22 τρισ. δολαρίων ΗΠΑ, θέτοντας επιτακτικά το ζήτημα της ανάσχεσης της κλιματικής αλλαγής, προκειμένου να περιοριστούν οι κίνδυνοι για τον πλανήτη και να εξασφαλιστούν οι επενδύσεις τους.
- Συνέχισε τη διάθεση πράσινων προϊόντων/υπηρεσιών, ώστε να παρέχει στους πελάτες της τη δυνατότητα να συμμετέχουν και αυτοί στην προστασία του περιβάλλοντος.
- Προχώρησε το 2017 σε συμφωνία συνεργασίας για την ορθή ανακύκλωση συσσωρευτών με τη Sunlight Recycling. Κατά τη διετία 2016-2017 οδηγήθηκαν σε πρωτογενή αποθήκευση, προς ανακύκλωση, 4.069 κιλά αποβλήτων Pb-οξέος (κωδ. ΕΚΑ 160601).
- Προχώρησε σε αποστείρωση και αποτέφρωση των επικίνδυνων αποβλήτων που προέρχονται από την ΑΘΗΝΑΪΚΗ MEDICLINIC.

Επιπλέον, ακολουθούν κάποια ενδεικτικά στοιχεία κατανάλωσης.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Ηλεκτρική ενέργεια σε KWh										
Κτίριο οδού Δοϊράνης 240	1.273.745	1.267.200	1.430.400	1.454.400	1.540.000	1.448.000	1.360.873	1.278.828	1.243.356	1.177.578
Κτίριο Λεωφ. Συγγρού 124-126	-	-	-	-	-	1.562.400	1.635.456	1.504.216	1.460.630	1.429.749
Αργυρούπολη(Πολεμιστών&Γερουλάνου)	-	-	-	-	-	-	290.142	302.547	447.123	453.357
Θεσ/νίκη - Θέρμη κτίριο 1 (Ι/ΑΝ ΖΩΗΣ)	-	-	-	-	-	-	-	31.533	37.503	69.323
Θεσ/νίκη - Θέρμη κτίριο 2 (Ι/ΑΝ ΖΗΜΙΩΝ)	-	-	-	-	-	-	-	31.533	30.155	64.935
ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ	-	-	-	-	-	-	79.794	70.276	1.092.800	1.073.600
Πετρέλαιο θέρμανσης σε lt										
Κτίριο οδού Δοϊράνης 240	Δεν υπάρχει κατανάλωση πετρελαίου θέρμανσης									
Κτίριο Λεωφ. Συγγρού 124-126						6.200	10.000	22.900	16.000	21.000

Κατανάλωση νερού σε m^3	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**
Κτίριο οδού Δοϊράνης 240	2.228	1.796	2.162	2.208	2.658	2.202	2.501	3.000	2.522	2.863
Κτίριο Λεωφ. Συγγρού 124-126	-	-	-	-	-	7.733	5.055	6.572	6.584	6.685
ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ	-	-	-	-	-	-	4.109	4.376	3.471	3.577

pwc

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Κωδ. Ν. 2190/1920.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017, τον Κανονισμό ΕΕ 537/2014 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Δηλώνουμε ότι οι μη ελεγκτικές μας υπηρεσίες προς την Εταιρεία παρασχέθηκαν σύμφωνα με τους προαναφερόμενους όρους της ισχύουσας νομοθεσίας και ότι δεν έχουμε παράσχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται από το άρθρο 5 παρ.(1) του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 15 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

pwc

Κύρια θέματα ελέγχου

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Κύριο θέμα ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση του κύριου θέματος ελέγχου
Εκτίμηση αναλογιστικών αποθεμάτων ασφαλειών ζωής	
Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από αποθέματα ασφαλειών ζωής, οι οποίες επιμετρώνται με βάση το ΔΠΧΑ 4, περιλαμβάνουν υποχρεώσεις που αφορούν το εκτιμώμενο κόστος διακανονισμού των παροχών και αποζημιώσεων που σχετίζονται με συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής. Συγκεκριμένα, τα αποθέματα ασφαλειών ζωής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 ανέρχονται σε ποσό €320 εκ. και συνιστούν το 46% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας. Η εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων ενέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας και απαιτεί από τη Διοίκηση να χρησιμοποιεί μια σειρά παραδοχών, οι οποίες χαρακτηρίζονται από μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας. Μικρές μεταβολές σε αυτές τις παραδοχές ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων. Εστιάσαμε σε αυτήν την υποχρέωση λόγω της σημαντικότητας του υπολοίπου και της χρήσης σύνθετων μεθοδολογιών, οι οποίες στηρίζονται σε οικονομικά και δημογραφικά δεδομένα, καθώς και της χρήσης παραδοχών που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας. Συγκεκριμένα, οι σημαντικές παραδοχές, οι οποίες είναι ιδιαίτερα ευαίσθητες σε μεταβολές, είναι οι ακόλουθες: • Το ποσοστό ακυρώσεων, είναι ένας από τους σημαντικότερους λόγους που οδηγεί στη σταδιακή μείωση των εν ισχύ συμβολαίων και θα μπορούσε ενδεχομένως να επηρεάσει θετικά ή αρνητικά τις αναμενόμενες ταμειακές ροές, ανάλογα με την κερδοφορία κάθε προϊόντος. • Η καμπύλη επιτοκίων, που χρησιμοποιείται για την προεξόφληση των αναμενόμενων	Οι διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήσαμε σχετικά με την εκτίμηση των υποχρεώσεων υποστηρίχθηκε από εσωτερικούς αναλογιστές που εξειδικεύονται στις ασφάλειες ζωής και περιλάμβαναν τα ακόλουθα: • Κατανοήσαμε τις διαδικασίες που εφαρμόζει η Διοίκηση σχετικά με την πολιτική αποθεματοποίησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου ζωής, και εξετάσαμε τις κύριες δικλίδες που σχετίζονται με τη διαδικασία εκτίμησης των εν λόγω αποθεμάτων. • Ελέγξαμε τα δεδομένα τα οποία χρησιμοποιήθηκαν στις εκτιμήσεις των αναμενόμενων ταμειακών ροών και στις μελέτες εμπειρίας, οι οποίες υποστηρίζουν τις αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν. • Συγκρίναμε τη μεθοδολογία, τα μοντέλα και τις σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν με τις αναγνωρισμένες αναλογιστικές πρακτικές και αξιολογήσαμε όλα τα παραπάνω με βάση τη γνώση μας για τον κλάδο και τη σχετική μας εμπειρία. • Πραγματοποιήσαμε διαδικασίες ανεξάρτητης επαλήθευσης μοντέλων, σε δειγματοληπτική βάση, συμπεριλαμβάνοντας αναλυτικούς ανεξάρτητους επανυπολογισμούς σε επιλεγμένα συμβόλαια και προϊόντα, ώστε να εξετάσουμε την ορθότητά τους. Πιο συγκεκριμένα, οι σημαντικές παραδοχές στις οποίες επικεντρωθήκαμε είναι οι ακόλουθες: **Ποσοστό ακυρώσεων** Εξετάσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από τη Διοίκηση για τον

ταμειακών ροών και βασίζεται στην καμπύλη άνευ κινδύνου επιτοκίων, όπως δημοσιεύεται από την Ευρωπαϊκή Εποπτική Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΙΟΡΑ), προσαρμοσμένη με το συντελεστή μεταβλητότητας της Ελλάδας. • Ο πίνακας νοσηρότητας που χρησιμοποιείται για την πρόβλεψη των μελλοντικών χρηματοροών των προϊόντων υγείας και βασίζεται στην πραγματική εμπειρία της Εταιρείας. Αναγωγή χρησιμοποιείται για την εκτίμηση των συντελεστών για τις ηλικίες στις οποίες δεν επαρκεί η εμπειρία. Οι πίνακες παράγονται ξεχωριστά για άνδρες και γυναίκες. Η σχετική γνωστοποίηση αναφέρεται στη σημείωση 34 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και οι παραδοχές και εκτιμήσεις αναφέρονται στις σημειώσεις 3.17, 4.1 και 4.3.	προσδιορισμό των ποσοστών ακύρωσης για κάθε κανάλι διανομής προϊόντων και κάθε κατηγορία προϊόντος, λαμβάνοντας υπόψη εσωτερικούς και εξωτερικούς παράγοντες που επηρεάζουν τη συμπεριφορά των αντισυμβαλλομένων. Επιπλέον, αξιολογήσαμε το εύλογο των σημαντικών παραδοχών που έγιναν για την εκτίμηση των υποθέσεων ακυρωσιμότητας. **Καμπύλη επιτοκίων** Αξιολογήσαμε τη μεθοδολογία που εφαρμόστηκε από τη Διοίκηση για τον προσδιορισμό των καμπυλών επιτοκίων που χρησιμοποιήθηκαν κατά την προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ροών σε παρούσα αξία. Ελέγξαμε επιπλέον την εγκυρότητα τους έναντι εκείνων που δημοσιεύτηκαν από την ΕΙΟΡΑ. **Νοσηρότητα** Εξετάσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από τη Διοίκηση για τον υπολογισμό των πινάκων νοσηρότητας που βασίζονται στην πραγματική εμπειρία και την κρίση των εμπειρογνωμόνων. Εξετάσαμε το εύλογο των προσαρμογών που εφαρμόστηκαν για αναπροσαρμογή του ασφαλίστρου και τον ιατρικό πληθωρισμό. Από τις διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήσαμε προέκυψε ότι οι σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των υποχρεώσεων από συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής είναι εύλογες. Επίσης, κρίναμε ότι οι μεθοδολογίες και τα μοντέλα που χρησιμοποιήθηκαν συνάδουν με τα πρότυπα του κλάδου και αντανακλούν το είδος και τα χαρακτηριστικά του κινδύνου των ασφαλιστήριων συμβολαίων της Εταιρείας. Τέλος, διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και η έκθεση μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (αλλά δεν

περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στο παρόν τμήμα της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από τον Κωδ. Ν. 2190/1920.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 αντιστοιχούν στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.» και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου και στην έκθεση μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Κωδ. Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

pwc

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ που 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο 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 χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου
Η γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με την προβλεπόμενη από το άρθρο 11 του Κανονισμού ΕΕ 537/2014 Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας.

2. Διορισμός Ελεγκτή
Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30η Ιουνίου 2011 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί, καλύπτοντας μια συνολική περίοδο ελέγχου 7 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 9 Ιουλίου 2018
Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
Αρ Μ ΣΟΕΛ 113

Δέσποινα Μαρίνου
Αρ Μ ΣΟΕΛ 17681

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ
(Ποσά σε Ευρώ)[1]

	Σημ.	01/01 - 31/12/2017	01/01 - 31/12/2016
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	5	125.706.928,08	120.697.530,53
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	6	(1.684.702,21)	(1.308.949,52)
Καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		**124.022.225,87**	**119.388.581,01**
Έσοδα επενδύσεων	7	7.359.289,42	8.671.929,96
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων	8	3.900.725,06	3.434.947,66
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	9	1.315.072,25	436.340,10
Αποτελέσματα από συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες	10	20.009.535,00	20.825.049,21
Λοιπά έσοδα και κέρδη	11	5.799.132,41	6.004.051,22
Σύνολο επενδύσεων και λοιπών εσόδων		**38.383.754,14**	**39.372.318,15**
Σύνολο εσόδων		**162.405.980,01**	**158.760.899,16**
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	12	(111.623.065,78)	(119.313.397,59)
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων Αναλογία Αντασφαλιστών	12	401.464,25	1.561.643,59
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	14, 34	16.259.920,89	6.895.727,07
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων Αναλογία Αντασφαλιστών	14	335.300,50	(10.461,33)
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	13	(22.711.484,12)	(21.213.480,88)
Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	13	476.820,12	53.249,54
Λειτουργικά έξοδα	15	(31.110.384,25)	(28.844.229,82)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	16	(728.488,75)	(727.665,17)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	17	(1.980.386,22)	(2.398.450,93)
Σύνολο εξόδων		**(150.680.303,36)**	**(163.997.065,52)**
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		**11.725.676,65**	**(5.236.166,36)**
Φόρος εισοδήματος	18	11.063.952,62	(332.658,33)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους		**22.789.629,27**	**(5.568.824,69)**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθέσιμο προς πώληση	40, 21	(4.056.958,73)	6.241.492,76
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	29	175.884,80	122.139,65
Αναλογιστικά Κέρδη/ (Ζημίες)	39	341.667,60	(215.531,70)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, προ φόρων		**(3.539.406,33)**	**6.148.100,71**
Φόροι στα λοιπά εισοδήματα	31	1.081.436,34	(1.457.198,39)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά φόρων		**(2.457.969,99)**	**4.690.902,32**
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		**20.331.659,28**	**(877.922,37)**
Βασικά κέρδη/(ζημιές) κατά μετοχή	19	0,19	(0,05)
Αριθμός μετοχών		122.537.794,00	122.537.794,00

[1] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(Ποσά σε Ευρώ)[2]

	Σημ.	31/12/2017	31/12/2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	29	15.808.226,69	15.784.951,72
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	6.036.151,24	6.130.092,44
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	30	5.529.404,64	5.359.009,90
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	21	37.141.330,41	31.788.836,92
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	21	358.574.826,17	364.482.212,38
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	22	197.270.197,03	185.678.731,53
Επενδύσεις σε συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες	23	62.051.758,88	62.051.758,88
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	24	14.307.800,52	15.552.296,35
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	25	745.136,54	1.397.375,16
Απαιτήσεις από δάνεια	26	18.332.475,45	19.428.044,01
Λοιπές απαιτήσεις	27	4.483.557,32	4.051.481,72
Απαιτήσεις απο Φόρους	28	10.926.399,13	9.814.622,12
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	31	36.361.048,69	34.420.718,27
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	32	10.002.337,46	10.969.955,13
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	33	31.471.679,06	27.863.979,72
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**809.042.329,23**	**794.774.066,25**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Αναλογιστικά αποθέματα ασφαλειών ζωής	34	319.549.580,98	344.781.688,04
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	34	23.467.803,32	23.174.507,58
Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	34	54.736.399,40	47.890.386,49
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	34	2.092.860,72	1.932.689,07
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	34	18.120.541,68	16.795.645,26
Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	35	243.557.686,62	223.171.571,78
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	36	3.698.596,49	3.811.986,58
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	25	627.070,00	777.834,75
Λοιπές υποχρεώσεις	37	19.152.563,74	18.554.720,55
Λοιπές προβλέψεις	38	7.398.619,11	7.311.944,92
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζόμενους	39	2.829.856,99	3.043.901,22
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**695.231.579,05**	**691.246.876,24**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	40	44.113.605,84	44.113.605,84
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	40	433.274,97	433.274,97
Αποθεματικά	40	76.732.537,93	67.247.801,48
Αποτελέσματα εις νέο	40	(7.468.668,56)	(8.267.492,28)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**113.810.750,18**	**103.527.190,01**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**809.042.329,23**	**794.774.066,25**

[2] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(Ποσά σε Ευρώ)[3]

31/12/2017	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά αναπροσαρμογής αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**44.113.605,84**	**433.274,97**	**33.748.054,33**	**33.499.747,15**	**(8.267.492,28)**	**103.527.190,01**
Μεταφορές Αποθεματικών Προηγουμένων Χρήσεων	-	-	-	11.942.706,44	(11.942.706,44)	-
Κίνηση αποθεματικών χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	-	-	(2.825.432,19)	-	-	(2.825.432,19)
Πληρωθέντα μερίσματα	-	-	-	-	(10.048.099,11)	(10.048.099,11)
Κίνηση αποθεματικών ακινητων	-	-	124.878,21	-	-	124.878,21
Αναγνώριση στην Καθαρή Θέση	-	-	-	242.583,99	-	242.583,99
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	-	22.789.629,27	22.789.629,27
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**44.113.605,84**	**433.274,97**	**31.047.500,35**	**45.685.037,58**	**(7.468.668,56)**	**113.810.750,18**

31/12/2016						
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**147.045.352,80**	**111.942.667,51**	**28.904.124,50**	**34.879.377,98**	**(202.190.196,22)**	**120.581.326,57**
Κίνηση αποθεματικών χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	-	-	4.757.210,67	-	-	4.757.210,67
Πληρωθέντα μερίσματα	-	-	-	-	(14.949.610,87)	(14.949.610,87)
Κίνηση αποθεματικών ακινητων	-	-	86.719,16	-	-	86.719,16
Αναγνώριση στην Καθαρή Θέση	-	-	-	(153.027,51)	-	(153.027,51)
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	-	(5.568.824,69)	(5.568.824,69)
Αύξηση/ (Μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	(102.931.746,96)	(111.509.392,54)	-	(1.226.603,32)	214.441.139,50	(1.226.603,32)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**44.113.605,84**	**433.274,97**	**33.748.054,33**	**33.499.747,15**	**(8.267.492,28)**	**103.527.190,01**

Την προηγούμενη χρήση, σύμφωνα με τις αποφάσεις των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της 08/03/2016 και της 30/05/2016 αποφασίσθηκε αντιστοίχως η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο ποσού Ευρώ 111.509.392,54 και η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με διαγραφή λογιστικών ζημιών προηγουμένων χρήσεων, ποσού Ευρώ 214.441.139,50 (Σημείωση 40.1).

[3] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
(Ποσά σε Ευρώ)[4]

	Σημ.	31/12/2017	31/12/2016
Λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:			
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		11.725.676,65	(5.236.166,36)
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	15	2.546.058,28	2.423.841,64
Κέρδη από πώληση επενδύσεων	8	(3.900.725,06)	(3.434.947,66)
Τόκοι εισπραχθέντες	7	9.936.014,11	10.793.869,38
Κέρδη/ (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	9, 11	(25.413.598,03)	(9.796.410,53)
Καθαρά έσοδα επενδύσεων	7	(7.359.289,42)	(8.671.929,96)
Πρόβλεψη για υποχρεώσεις συνταξιοδότησης προσωπικού	39	127.623,37	(86.343,45)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		**(12.338.240,10)**	**(14.008.086,94)**
Μεταβολές σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:			
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	24, 25	12.621.126,61	4.930.312,45
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων	36, 37	420.362,54	2.221.393,25
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	35	20.386.114,84	201.947,21
Αύξηση / (Μείωση) ασφαλιστικών προβλέψεων	34	(16.607.730,34)	(9.322.904,09)
(Αγορές) / Πωλήσεις αξιόγραφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	21	2.161.041,72	27.149.011,05
(Αγορές)/ Πωλήσεις αξιογράφων σε ευλ.αξία μέσω αποτελεσμάτων	21	(3.594.102,43)	(5.530.923,33)
(Αγορές) / Πωλήσεις από επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (unit Linked)	22	11.933.797,45	16.871.498,85
Μερίσματα και λοιπά συναφή έσοδα εισπραχθέντα	7	502.060,01	514.074,02
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**15.484.430,30**	**23.026.322,47**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:			
Αγορές / Πωλήσεις άϋλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	29, 30	(2.450.791,95)	(2.117.847,59)
Αγορές / Πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	8, 20	130.000,00	-
Ενοίκια εισπραχθέντα	7	492.160,10	489.807,60
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(1.828.631,85)**	**(1.628.039,99)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:			
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	40	-	(1.226.603,32)
Μερίσματα πληρωθέντα	40	(10.048.099,11)	(14.949.610,87)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(10.048.099,11)**	**(16.176.214,19)**
Καθαρή Μεταβολή στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών		3.607.699,34	5.222.068,29
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών αρχής χρήσεως		27.863.979,72	22.641.911,43
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών τέλους χρήσεως		**31.471.679,06**	**27.863.979,72**

[4] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Σύσταση και Δραστηριότητες της Εταιρείας

Η Εταιρεία ιδρύθηκε την 31 Δεκεμβρίου 1991 με την υπ' αριθμ. Κ3 7011/30.12.91 απόφαση του κ. Υπουργού Εμπορίου (Τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών αρ. φύλλου 150/20.1.1992) υπό την επωνυμία «ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.» (η «Εταιρεία»).

Η διάρκεια της Εταιρείας έχει οριστεί σε 100 έτη από την ημερομηνία δημοσίευσης του καταστατικού της, ήτοι μέχρι το έτος 2091.

Η Εταιρεία λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ν. 4364/2016 περί Ιδιωτικής Επιχειρήσεως Ασφαλίσεως όπως ισχύουν σήμερα, με έδρα το Μαρούσι Αττικής , οδός Αγ. Κωνσταντίνου αρ. 57 Τ.Κ. 15124 με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμου Εταιρειών 25467/05/Β/91/29.

Η Εταιρεία την 31/12/2017 απασχολούσε συνολικά 301 άτομα (2016: 298) (Σημείωση 39).

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 3 Ιουλίου 2018 και υπόκεινται σε τελική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Κύριος μέτοχος της Εταιρείας είναι η εταιρεία ACHMEA B.V. με ποσοστό συμμετοχής 99,89%, που δραστηριοποιείται κυρίως στον ασφαλιστικό τομέα και έχει χώρα έδρας την Ολλανδία.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η εξής :

Πρόεδρος:	UCO VEGTER
Αντιπρόεδρος:	CONSTANTINO ALVES MOUSINHO
Διευθύνων Σύμβουλος:	ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ
Μέλη:	VINCENT TEEKENS MURAT ERZINCANLI EDMOND LUCRETIA MARIA HILHORST LINDA MARILYN PHILLIPS ΖΩΟΥΛΗΣ ΜΗΝΑ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΥΡΑΓΑΝΗΣ

Τα μέλη εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων για περίοδο τριών ετών με δυνατότητα επανεκλογής. Η θητεία των παραπάνω μελών λήγει την 25η Ιουνίου 2021.

2. Βάση Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) καθώς και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B., όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών καθώς και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές αυτές έγιναν στα πεδία που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και αναφέρονται στη Σημείωση 3.20. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις αυτές αναγνωρίζονται στην περίοδο που πραγματοποιούνται και επηρεάζουν τις σχετικές περιόδους που αφορούν. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές, ενώ οι αποκλίσεις δύναται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

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

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που καταρτίζει η μητρική ACHMEA B.V. με έδρα την Ολλανδία. Με απόφαση της διοίκησης της Εταιρείας αποφασίσθηκε από το 2013 και έπειτα να μην συντάσσει και δημοσιεύει Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σε αντίθεση με τις προηγούμενες χρήσεις.

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

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας και την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που με βάση τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α. αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους τα οποία αναφέρονται στην σημείωση 4.

Στη Σημείωση 4 αναφορικά με την «Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων» παρέχονται πληροφορίες επί της προσέγγισης της συνολικής διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας, καθώς επίσης και των ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων τους οποίους αντιμετωπίζει η Εταιρεία βάσει της αρχής συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Επιπλέον της προσέγγισης της συνολικής διαχείρισης κινδύνου και των ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων, η Διοίκηση συνεκτίμησε τα ακόλουθα όσον αφορά την οικονομική και πολιτική κατάσταση της χώρας.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Από το 2010, η Ελλάδα έχει συμφωνήσει και εφαρμόσει σημαντικές διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις για την ανάκτηση της ανταγωνιστικότητας και την προώθηση της οικονομικής ανάπτυξης μέσω ενός προγράμματος που συμφωνήθηκε με την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) (οι «Θεσμοί»).

Το 2017 παρατηρείται σταδιακή στροφή τη ελληνικής οικονομίας σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης. Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ διαμορφώθηκε σε 1,4% για το έτος 2017, ύστερα από την οριακή πτώση του ΑΕΠ το 2016. Εντός του 2017, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η δεύτερη αξιολόγηση του τρίτου Προγράμματος Δημοσιονομικής Προσαρμογής, ενώ στις αρχές του 2018 ανακοινώθηκε η ολοκλήρωση και της τρίτης αξιολόγησης. Οι ελληνικές τράπεζες φαίνεται να έχουν ξεπεράσει τις δυσκολίες των προηγουμένων ετών, οι κεφαλαιακοί έλεγχοι έχουν χαλαρώσει και οι εκτιμήσεις για την οικονομική ανάπτυξη είναι θετικές για τα επόμενα χρόνια.

Οι έγκαιρες εκταμιεύσεις των δόσεων του προγράμματος διάσωσης και η εφαρμογή βραχυπρόθεσμων μέτρων, η οποία συνεπάγεται ευνοϊκούς χρηματοδοτικούς όρους, οδηγούν σε θετικές εκτιμήσεις για την διατήρηση και ενίσχυση του βελτιωμένου οικονομικού κλίματος το 2018.

- Οι εξελίξεις για την αντιμετώπιση της βιωσιμότητας του ελληνικού χρέους,
- Ο σχεδιασμός της χώρας μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος διάσωσης το καλοκαίρι του 2018,
- Η διεθνής συγκυρία

αποτελούν τους βασικούς παράγοντες που θα καθορίσουν την περαιτέρω αναπτυξιακή πορεία της Ελλάδας για τα επόμενα κρίσιμα χρόνια..

Η Εταιρεία όλα αυτά τα χρόνια παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο πολιτικό και κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον και λειτουργεί με γνώμονα την μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα και την ταυτόχρονη δημιουργία αξίας για όλα τα σχετιζόμενα μέρη. Οι Μέτοχοι μας προτίθενται να στηρίξουν την Εταιρεία ανεξάρτητα από οποιαδήποτε μελλοντική εξέλιξη.

Ως εκ τούτου, η Διοίκηση έχει καταλήξει ότι η βάση της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι η κατάλληλη για τις παρούσες οικονομικές καταστάσεις καθώς θεωρεί πως υπάρχουν επαρκή διαθέσιμα για να καλύψουν τις ταμειακές ανάγκες για δαπάνες και ασφαλιστικές αποζημιώσεις στο εγγύς μέλλον και για τουλάχιστο δώδεκα μήνες.

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

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του 2017 παρουσιάζονται παρακάτω:

3.1. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία (Ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτίρια, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, τα μεταφορικά μέσα και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από την Εταιρεία είτε για τις λειτουργικές εργασίες της είτε για διοικητικούς σκοπούς.

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αποτιμούνται σε τρέχουσες αξίες αγοράς με βάση περιοδικές εκτιμήσεις από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις των κτιρίων και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. Οποιεσδήποτε σωρευμένες αποσβέσεις κατά την ημερομηνία εκτίμησης των κτιρίων, συνυπολογίζονται έτσι ώστε η συνολική αξία του κτιρίου να αναπροσαρμόζεται με βάση την τιμή της αγοράς.

Κάθε αύξηση της τρέχουσας αξίας, η οποία προκύπτει από την αποτίμηση των Ενσώματων Πάγιων Περιουσιακών Στοιχείων, μεταφέρεται σε πίστωση του αποθεματικού αποτίμησης στην καθαρή θέση της Εταιρείας. Κάθε μείωση της τρέχουσας αξίας, η οποία αντισταθμίζει προηγούμενες αυξήσεις για το ίδιο περιουσιακό στοιχείο, μεταφέρεται σε χρέωση του αποθεματικού αποτίμησης στην καθαρή θέση της Εταιρείας. Κάθε άλλη μείωση της τρέχουσας αξίας καταχωρείται απευθείας ως ζημιά στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στον λογαριασμό «Κέρδη / (ζημίες) από πώληση και αποτίμηση ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων» που συμπεριλαμβάνεται στη σημείωση «Λοιπά Έσοδα».
Η Εταιρεία προέβη σε εκτίμηση της τρέχουσας αξίας αγοράς των οικοπέδων και κτιρίων του κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να μετρηθεί με αξιοπιστία.

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

Οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε ακίνητα τρίτων αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσής τους και αποσβένονται με βάση τη διάρκεια της μισθωτικής σύμβασης.

Τα μεταφορικά μέσα, καθώς και τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης.

Οι αποσβέσεις των κτιρίων, διενεργούνται στην εύλογη αξία μείον την υπολειμματική τους αξία (που αντιστοιχεί σε 10% της εύλογης αξίας) και λογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, η οποία υπόκειται σε επανεξέταση κάθε τρία έτη.

Οι αποσβέσεις μεταφορικών μέσων και του λοιπού εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσης και υπολογίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους η οποία είχε καθορισθεί ως εξής:

- Κτίρια ιδιόκτητα: Έως 40 έτη
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε κτίρια μισθωμένα: Η διάρκεια της μίσθωσης.
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός: Έως 10 έτη.
- Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές: Έως 5 έτη.
- Μεταφορικά μέσα: 10 έτη.
- Έργα τέχνης: Δεν αποσβένονται.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται.

Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους.
Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.2. Επενδύσεις σε Ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται κτίρια ή τμήματα κτιρίων και η αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία κατέχει η Εταιρεία με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών.

Οι επενδύσεις αυτές, καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους προσαυξημένη με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται ετησίως στην εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές. Οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα. Για τα ακίνητα επενδύσεων δεν υπολογίζονται αποσβέσεις.

Έξοδα συντηρήσεων και επισκευών των επενδύσεων σε ακίνητα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.3. Επενδύσεις σε Συγγενείς και Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές νοούνται οι εταιρείες στις οποίες η Μητρική είτε συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα σε ποσοστό μεγαλύτερο από το μισό των δικαιωμάτων ψήφου, είτε ασκεί τον έλεγχο στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους.
Συγγενείς νοούνται οι εταιρείες στις οποίες η Μητρική συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα με σημαντικό ποσό στα δικαιώματα ψήφου αλλά όχι περισσότερο από το ήμισυ αυτών και παράλληλα ασκεί σημαντική επιρροή στην διαχείριση και οικονομική πολιτική.

Οι Επενδύσεις σε Συγγενείς και Θυγατρικές εταιρείες λογίζονται σε κόστος μείον τυχόν απομειώσεις. Το κόστος είναι η εύλογη αξία του τιμήματος που δόθηκε μαζί με τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με τη συναλλαγή.

3.4. Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα λογισμικά προγράμματα καθώς και οι άδειες λογισμικών προγραμμάτων υπολογιστών κεφαλαιοποιούνται βάσει των δαπανών που αναλαμβάνονται για να αποκτηθούν και να έλθουν σε κατάσταση ικανή προς χρήση τα συγκεκριμένα λογισμικά. Τα εν λόγω κόστη αποσβένονται κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους (Συνήθως 1 έως 5 έτη και σε ορισμένες ειδικές περιπτώσεις 6 έως 10 χρόνια).

Οι δαπάνες που συνδέονται με την ανάπτυξη προγραμμάτων λογισμικού υπολογιστών (κόστος συνεργατών και συμβούλων) αποσβένονται με την κεφαλαιοποίηση του παραχθέντος και του παραδοθέντος λογισμικού και σύμφωνα με τους κανόνες των αδειών χρήσης.

3.5. Απομείωση Μη Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού

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

Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με την χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία.

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

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

Επίσης η Εταιρεία διενεργεί έλεγχο απομείωσης της αξίας των θυγατρικών της σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36 και εξετάζει σε κάθε ημερομηνία Χρηματοοικονομικής Θέσης για τυχόν ενδείξεις απομείωσης. Εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης τότε εξετάζεται η ανακτήσιμη αξία τους και συγκρίνεται με τη λογιστική τους αξία.

3.6. Επενδύσεις σε Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, καταχωρούνται, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39, στις ακόλουθες κατηγορίες:

- χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
- χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία προσδιορίζει κατά την αρχική αναγνώρισή τους ορισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται κυρίως οι επενδύσεις που είναι συνδεμένες με ομαδικά ασφαλιστήρια συμβόλαια DAF που ο ασφαλισμένος φέρει τον επενδυτικό κίνδυνο.

Η αντίστοιχη υποχρέωση που προκύπτει από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια αυτά εμφανίζεται είτε ως ασφαλιστικές προβλέψεις στην περίπτωση των ασφαλιστικών ασφαλιστηρίων συμβολαίων είτε ως επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια στην περίπτωση που δεν καλύπτεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος.

Οι επενδύσεις αυτές αποτιμούνται στην τρέχουσα αξία, όπου οι μεταβολές καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Επίσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία αυτή παράγωγα τα οποία αποτέλεσαν προϊόν ανταλλαγής των Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου που έλαβε χώρα 2012. Η αποτίμηση των στοιχείων αυτών είναι σε τρέχουσες τιμές όπως προκύπτουν από την Χρηματοαγορά, ενώ οι μεταβολές της αξίας τους καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

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

Η Εταιρεία έχει εντάξει στην κατηγορία αυτή:

- Ομόλογα και χρεωστικούς τίτλους μεταβλητού επιτοκίου,
- Ομόλογα σταθερού επιτοκίου εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου και ομόλογα σταθερού επιτοκίου λοιπών εκδοτών,
- Μετοχές και
- Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.
- Προθεσμιακές καταθέσεις άνω των τριών μηνών.

Έπειτα από την αρχική καταχώρησή τους, οι επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμες προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων καταχωρούνται σε ειδικό λογαριασμό των Ιδίων Κεφαλαίων έως ότου εκποιηθούν ή εισπραχθούν λόγω λήξης ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Συγκεκριμένα, όσον αφορά τις μετοχές και τα μερίδια των αμοιβαίων κεφαλαίων η Εταιρεία διενεργεί έλεγχο απομείωσής τους εξετάζοντας τα παρακάτω κριτήρια σχετικά με τις έννοιες της σημαντικής (significant) και της παρατεταμένης (prolonged) απομείωσης:

- Σημαντική όταν η εύλογη αξία υπολείπεται κατά 20% της αξίας κτήσης.
- Παρατεταμένη όταν η εύλογη αξία υπολείπεται της αξίας κτήσης πάνω από ένα έτος.

Όταν ένα από τα δύο αυτά κριτήρια πληρείται η Εταιρεία προβαίνει σε απομείωση των επενδύσεων αυτών αναγνωρίζοντας τα ποσά της διαφοράς μεταξύ αξίας κτήσης και εύλογης αξίας στα αποτελέσματα. Ο έλεγχος απομείωσης των χρηματοοικονομικών μέσων που εντάσσονται σε αυτή την κατηγορία, διενεργείται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
Η Εταιρεία, όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων, εξετάζει συγκεκριμένους κυρίως ποιοτικούς παράγοντες προκειμένου να αξιολογήσει ενδεχόμενη απομείωση της αξίας αυτών. Η εξέταση αυτή γίνεται σε τριμηνιαία βάση από την Εταιρεία. Συγκεκριμένα εξετάζει τη μέση πιστοληπτική αξιολόγηση του εκδότη, εάν υπάρχει επίσημη δήλωση πτώχευσής του ή εάν υφίσταται αδυναμία πληρωμής τοκομεριδίου.
Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην εύλογη αξία η οποία προσδιορίζεται με κάποια παραδεκτή μέθοδο αποτίμησης εκτός των περιπτώσεων όπου αυτή δεν μπορεί να προσδιορισθεί με βάσιμο τρόπο οπότε αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωσή τους.

Ζημία απομείωσης καταχωρημένη στα αποτελέσματα που αφορά μετοχικούς τίτλους δεν αντιλογίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μια μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεογράφου χαρακτηρισμένο ως Διαθέσιμο για Πώληση που αφορά σε ομολογιακούς τίτλους αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση στα αποτελέσματα της ζημίας απομείωσης, η ζημία απομείωσης αντιλογίζεται στα αποτελέσματα, σε διαφορετική περίπτωση καταχωρείται στα Ίδια Κεφάλαια. Σημειώνεται ότι οι κανόνες αποτίμησης που αναφέρθηκαν ανωτέρω δεν εφαρμόζονται όταν τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως.

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

3.7. Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

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

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

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τις τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων στοιχείων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του στοιχείου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης ή τεχνικές με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογισθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα και μετοχές οι αξίες των οποίων έχουν υπολογισθεί χρησιμοποιώντας δεδομένα από οργανωμένες αγορές.

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

3.8. Συναλλαγές σε Ξένα Νομίσματα

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

Μη νομισματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, οι οποίες εμφανίζονται σε ιστορική αξία μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Μη νομισματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, οι οποίες εμφανίζονται

στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία που καθορίσθηκε η αξία.

3.9. Λοιπά Χρηματοοικονομικά Μέσα

3.9.1. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις άμεσης ρευστοποίησης και μηδενικού κινδύνου.

3.9.2. Απαιτήσεις από Δάνεια

Τα έντοκα δάνεια προς το προσωπικό, τους ασφαλιστές, τους ασφαλισμένους ζωής και τους τρίτους, καταχωρούνται κατά την ημερομηνία εκταμίευσης στο κόστος της πραγματικής συναλλαγής μετά από την αφαίρεση των άμεσων δαπανών της συναλλαγής. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης, τα έντοκα δάνεια εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

3.9.3. Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα και Λοιπές Απαιτήσεις (εκτός δανείων)

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

3.9.4. Λοιπές Υποχρεώσεις

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται υποχρεώσεις προς τρίτους και προς το δημόσιο η καταχώρηση των οποίων γίνεται στην εύλογη αξία της υποχρέωσης. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τυχόν απομειώσεις.

3.10. Απομείωση Λοιπών Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

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

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

3.11. Πληροφόρηση κατά Τομέα

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται ανά επιχειρησιακό τομέα δραστηριότητας ο οποίος είναι και ο πρωτεύων τομέας πληροφόρησης.

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

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στις Ασφαλίσεις Ζωής και πιο συγκεκριμένα:

1. Ασφαλίσεις Ζωής : Καλύπτουν τις ασφαλίσεις επιβίωσης, θανάτου, τις μικτές, μόνιμης ολικής ανικανότητας, και λοιπών ατυχημάτων και ασφαλίσεις που συνδέονται με επενδύσεις
2. Ασφαλίσεις Υγείας: Καλύπτουν νοσοκομειακή περίθαλψη και ιατρική φροντίδα, τόσο σαν προσαρτήματα της Ζωής όσο και σαν αυτόνομα προϊόντα.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελληνική Επικράτεια.

3.12. Μισθώσεις

Οι μισθώσεις διακρίνονται σε χρηματοδοτικές όταν όλοι οι κίνδυνοι και οι απολαβές της ιδιοκτησίας του μισθίου, βάσει της σχετική μίσθωσης, μεταβιβάζονται ουσιαστικά στον μισθωτή. Όλες οι υπόλοιπες μισθώσεις χαρακτηρίζονται λειτουργικές.

Η Εταιρεία δε διατηρεί χρηματοοικονομικές μισθώσεις εκτός ενός μικρού ποσοστού που περιλαμβάνεται στις Υπηρεσίες Υγείας, το οποίο ωστόσο δεν κρίνεται σημαντικό.

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που η Εταιρεία λειτουργεί ως μισθωτής, δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, αναγνωρίζει δε, ως έξοδο, το ποσό των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, με τη μέθοδο του δουλευμένου.

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που η Εταιρεία λειτουργεί ως εκμισθωτής, το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού και δε διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Το ποσό των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία έσοδα επενδύσεων με τη μέθοδο του δουλευμένου.

3.13. Κρατικές Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που λαμβάνονται για να καλύψουν κόστος εκπαίδευσης προσωπικού μεταφέρονται στα αποτελέσματα την περίοδο που εισπράττονται.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην Χρηματοοικονομική Θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο κατά την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή του εξοπλισμού.

3.14. Φόρος Εισοδήματος

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

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

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

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

3.15. Παροχές στο Προσωπικό

Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα παροχών προς το προσωπικό μετά την έξοδο τους από την υπηρεσία. Τα προγράμματα αυτά κατατάσσονται σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

3.15.1. Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ως το πρόγραμμα το οποίο οι εργαζόμενοι κατά την έξοδό τους από την υπηρεσία, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση, η οποία υπολογίζεται βάσει των χρόνων υπηρεσίας και τις απολαβές κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης.

Νόμιμες είναι αυτές που επιβάλλονται από το Νόμο όπως η αποζημίωση του Κ.Ν. 2112/1920 στην Ελλάδα και τεκμαιρόμενες αυτές που δίνονται οικειοθελώς από την Εταιρεία, όπως π.χ. η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις του Κ.Ν. 2112/1920 κατά την αποχώρηση των υπαλλήλων μεγαλύτερες από τις νόμιμες.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, κατάλληλα προεξοφλημένες με τα επιτόκια ευρωπαϊκών ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Το κόστος παρελθούσας προϋπηρεσίας και το έξοδο τόκου καταχωρούνται αντίστοιχα σε χρέωση ή πίστωση της κατάστασης

λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η μεταβολή που προκύπτει στην παρούσα αξία της υποχρέωσης από την επανεκτίμηση, (περιλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών η ζημιών) αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, χωρίς την δυνατότητα αναταξινόμησης μελλοντικά στα αποτελέσματα.

Ο υπολογισμός των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών γίνεται με τη μέθοδο της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας, σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

3.15.2. Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται ως το πρόγραμμα σύμφωνα με το οποίο η εκάστοτε εταιρεία καταβάλλει συγκεκριμένο ποσό εισφορών και δεν έχει ουδεμία άλλη είτε νομική είτε συμβατική υποχρέωση να καταβάλλει πρόσθετες εισφορές στην περίπτωση που ο Λογαριασμός Κεφαλαίων δεν θα διαθέτει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να παράσχει στους ασφαλισμένους του τις παροχές που τους οφείλει, σχετικά με την τρέχουσα αλλά και την προηγούμενη προϋπηρεσία τους.

3.16. Προβλέψεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις στις Χρηματοοικονομικές της καταστάσεις για τις τρέχουσες υποχρεώσεις που προκύπτουν από γεγονότα που έχουν συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι σχηματισμένες προβλέψεις επί των επισφαλών απαιτήσεων και των επιδίκων υποθέσεων επαναξιολογούνται και αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση κυρίως των εκτιμήσεων του Νομικού Τμήματος της Εταιρείας. Οι εν λόγω προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

3.17. Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής ασφαλίζουν κατά μεγάλο ποσοστό γεγονότα κατά τη διάρκεια μιας μακράς περιόδου. Τα σχετικά ασφάλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδο όταν καθίστανται απαιτητά από τον ασφαλιζόμενο. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς τη μείωση των αναλογούντων προμηθειών.

3.17.1. Εφαρμογή Δ.Π.Χ.Α. 4

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

3.17.2. Διαχωρισμός των ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 4 τα συμβόλαια, που δεν περιλαμβάνουν την κάλυψη σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου, χαρακτηρίζονται είτε ως επενδυτικά είτε ως συμβόλαια παροχής υπηρεσιών, οπότε η λογιστική τους μεταχείριση καλύπτεται από τα Δ.Λ.Π. 32 & 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα και το Δ.Λ.Π. 18 για τα έσοδα.
Έτσι, διαχωρίστηκαν ως επενδυτικές από τις ασφαλιστικές εργασίες:

- Τα ατομικά συμβόλαια unit-linked συμβολαίων των οποίων το ασφαλιζόμενο κεφάλαιο είναι μικρότερο από:
  - Πέντε ετήσια ασφάλιστρα για συμβόλαια με περιοδικές καταβολές ασφαλίστρων.
  - Δύο ετήσια ασφάλιστρα για συμβόλαια με εφάπαξ καταβολή ασφαλίστρου.
- Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες τιμών χρεογράφων.
- Τα ομαδικά αποταμιευτικά προγράμματα.

Επιπλέον, διαχωρίστηκαν από τις ασφαλιστικές εργασίες οι συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που αφορούν απλή διαμεσολάβηση (π.χ. οδική βοήθεια).

3.17.3. Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Ασφαλιστήρια 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 (εάν και πότε θα συμβεί καθώς και ως προς το ύψος αποζημίωσης) 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. Οι επιπλέον παροχές αναφέρονται σε ποσά που υπερβαίνουν εκείνα που θα ήταν καταβλητέα αν ο ασφαλισμένος κίνδυνος δεν είχε επέλθει.

Ένα συμβόλαιο που εκθέτει την ασφαλιστική εταιρεία σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο χωρίς σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο, δεν είναι ασφαλιστήριο συμβόλαιο. Κάποια συμβόλαια εκθέτουν την ασφαλιστική εταιρεία σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο επιπροσθέτως του σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες ανάλογα με τη φύση του ασφαλισμένου κινδύνου:

α) Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής ασφαλίζουν κινδύνους που σχετίζονται με την ανθρώπινη ζωή. Τα σχετικά ασφάλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδο όταν καθίστανται απαιτητά από τον ασφαλιζόμενο. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς την μείωση των αναλογούντων προμηθειών.

Παραδοσιακά Συμβόλαια

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδονται για την κάλυψη συμβάντων θανάτου, συντάξεων, επιβίωσης, τόσο σε ατομική όσο και σε ομαδική βάση, βραχείας ή μακράς διάρκειας. Στα συμβόλαια αυτά παρέχονται ως συμπληρωματικές (των παραπάνω καλύψεων) οι καλύψεις ανικανότητας, ατυχήματος και ασθενείας. Τα συμβόλαια αυτά διακρίνονται στις παρακάτω δύο κατηγορίες:

- Παραδοσιακά Συμβόλαια με συμμετοχή στα κέρδη: Ο κύριος όγκος των παραδοσιακών ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής περιέχουν το χαρακτηριστικό συμμετοχής στα κέρδη, επειδή ο ασφαλισμένος δύναται να λάβει πρόσθετα οφέλη πέραν αυτών που εγγυάται το συμβόλαιο.

- Παραδοσιακά Συμβόλαια χωρίς συμμετοχή στα κέρδη: Υφίστανται ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής χωρίς συμμετοχή τα οποία αφορούν κυρίως απλές ασφαλίσεις θανάτου.

Συμβόλαια για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής συνδεμένων με επενδύσεις με σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο (Κλάδος ΙΙΙ Ασφαλίσεων Ζωής)

Είναι συμβόλαια τα οποία συνδέονται είτε με Αμοιβαία Κεφάλαια, είτε με Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο, είτε με δείκτη χρεογράφου και ταυτόχρονα εμπεριέχουν και σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο (κάλυψη θανάτου, ανικανότητας, ατυχημάτων και ασθενείας).

Αυτόνομα (χωρίς βασική κάλυψη ζωής), συμβόλαια ατυχημάτων και ασθενειών ετησίως ανανεούμενα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια ατυχήματος και ασθένειας που ανανεώνονται κάθε έτος. Τα συμβόλαια αυτά παρέχονται χωρίς βασική ασφάλεια ζωής.

β) Επενδυτικά Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Η αξία των συμβολαίων τύπου Unit Linked, προσδιορίζεται από την τρέχουσα τιμή μονάδας που απεικονίζει την εύλογη αξία μιας μονάδας των περιουσιακών στοιχείων που συνδέονται με το συμβόλαιο (υποχρέωση) πολλαπλασιαζόμενο με το σύνολο των μονάδων που αποδίδονται στον κάτοχο του συμβολαίου κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Συμβόλαια για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής συνδεδεμένων με επενδύσεις που δεν έχουν ασφαλιστικό κίνδυνο (Κλάδος ΙΙΙ Ασφαλίσεων Ζωής)

Τα συμβόλαια αυτά συνδέονται είτε με Αμοιβαία Κεφάλαια, είτε με Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο, είτε με δείκτη χρεογράφου χωρίς σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο (κάλυψη θανάτου, ανικανότητας, ατυχημάτων και ασθενείας).

Ομαδικά Αποταμιευτικά Προγράμματα (Deposit Administration funds)

Είναι η Ομαδική ασφάλιση με την οποία συμφωνείται επενδυτική διαχειριστική ασφάλιση (λογαριασμός διαχείρισης κεφαλαίου).

Τα προγράμματα αυτού του τύπου είναι, είτε καθορισμένης παροχής, είτε καθορισμένης εισφοράς και καταβάλλουν εφάπαξ ή συνταξιοδοτική παροχή. Χωρίζονται στις εξής δύο κατηγορίες:

- Εγγυημένου επιτοκίου με συμμετοχή στα κέρδη
- Επενδυτικού τύπου Unit Linked
- Συνδυασμό των δύο παραπάνω τύπων επένδυσης

γ) Συμβόλαια Παροχής Υπηρεσιών

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία για λογαριασμό των κατόχων των συμβολαίων. Τα ανωτέρω συμβόλαια έχουν μηδενικό ασφαλιστικό και επενδυτικό κίνδυνο και παρέχονται σε ατομική και ομαδική βάση.

3.17.4. Ασφαλιστικές Προβλέψεις

Από 1/1/2016 τέθηκε σε ισχύ ο νόμος 4364/2016,ο οποίος σε αντικατάσταση του νόμου 400/1970 καταργεί την προϋπάρχουσα μεθοδολογία υπολογισμού μαθηματικών προβλέψεων και την αντικαθιστά με μεθοδολογία που ως τώρα ορίζονταν ως έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων. Παρόλα αυτά, βάσει του άρθρου 99 του νόμου 4446/2016 η μεθοδολογία του νόμου 400/1970 παραμένει σε ισχύ για φορολογικούς σκοπούς. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία, συνεχίζει να υπολογίζει τις προβλέψεις όπως ορίζονται βάσει του καταργηθέντος νόμου παράλληλα με αυτές που τέθηκαν σε ισχύ από 1/1/2016.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές χρηματοροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του κλάδου Ζωής. Αναλύονται στα κυριότερα:

Προβλέψεις βάσης (Μαθηματικές προβλέψεις νόμου 400/1970)

Οι προβλέψεις βάσης για τις ασφαλίσεις ζωής (π.χ. απλές, μικτές ασφαλίσεις, ασφαλίσεις προσόδων) υπολογίζονται ως η διαφορά της αναλογιστικής παρούσας αξίας των μελλοντικών υποχρεώσεων που αμοιβαία έχουν αναληφθεί από την ασφαλιστική εταιρεία (συμπεριλαμβανομένων και των μη διανεμηθέντων μερισμάτων) και την παρούσα αξία των μελλοντικών ασφαλίστρων. Οι υπολογισμοί διεξάγονται σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την αρμόδια αρχή τεχνική βάση (πίνακας θνησιμότητας, τεχνικό επιτόκιο) που ίσχυε κατά την έναρξη του συμβολαίου.

Προβλέψεις για μη δουλευμένα ασφάλιστρα

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

Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ

Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όταν το απόθεμα των μη δουλευμένων ασφαλίστρων και δικαιωμάτων εκτιμάται ότι δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων εν ισχύ την ημερομηνία αυτή.

Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Αφορούν υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγελθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών 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.λ.π.) κατά την ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Όταν η παροχή πληρώνεται υπό μορφή προσόδου, το απόθεμα εκκρεμών υπολογίζεται με βάση αναλογιστικές μεθόδους και την τεχνική βάση σύμφωνα με το νόμο Ν.Δ. 400/1970.Προβλέψεις επίσης σχηματίζονται για ζημίες που, είτε έχουν αναγγελθεί και για τις οποίες ενδέχεται η σχηματιζόμενη πρόβλεψη να μην είναι επαρκής λόγω ελλιπών πληροφοριών, ή έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (Ι.Β.Ν.Ρ.). Οι εν λόγω εκτιμήσεις γίνονται με βάση αναλογιστικές -στατιστικές μεθόδους. Τέλος, η Εταιρεία χρησιμοποιώντας στατιστικές μεθόδους, σχηματίζει προβλέψεις για να καλύψει τα μελλοντικά έμμεσα έξοδα διακανονισμού ζημιών.

Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο

Είναι οι προβλέψεις που προορίζονται για να καλύψουν αναλήψεις υποχρεώσεων οι οποίες συνδέονται με χρηματοοικονομικά μέσα στα πλαίσια συμβάσεων ζωής, των οποίων η αξία ή η απόδοση καθορίζεται με τις επενδύσεις, για τις οποίες τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο φέρει ο ασφαλισμένος. Αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως η τρέχουσα αξία των συνδεμένων επενδύσεων.

Πληρωτέες παροχές

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

3.17.5. Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

Το Δ.Π.Χ.Α. 4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις (μείον τα μη δουλευμένα έξοδα πρόσκτησης και τα σχετιζόμενα άυλα στοιχεία ενεργητικού) είναι επαρκείς για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέψεων αυτών, σχηματίζεται ισόποση πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων. Εκτός αυτού, βάσει του νόμου 4364/2016 ο εν λόγω έλεγχος ορίζεται ως ο νέος ισχύων τρόπος υπολογισμός των μαθηματικών προβλέψεων.

Η μεθοδολογία που εφαρμόσθηκε για τα προϊόντα του κλάδου Ζωής βασίσθηκε στις τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια περιλαμβανομένων και των προβλεπόμενων εξόδων διαχείρισης που συνδέονται με αυτά, αλλά και των ενσωματωμένων παραγώγων, εγγυήσεων ή επιλογών. Οι εκτιμήσεις στηρίχθηκαν σε υποθέσεις που αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες και αφορούν παραμέτρους όπως, η θνησιμότητα, η ακυρωσιμότητα, το ποσοστό μεταβολής και η κατανομή των διαχειριστικών εξόδων, ο ιατρικός πληθωρισμός όσον αφορά τις νοσοκομειακές καλύψεις, καθώς επίσης και το επιτόκιο προεξόφλησης.

Για τον έλεγχο επάρκειας των ζημιών που έχουν ήδη συμβεί εφαρμόστηκαν μέθοδοι προβολής του συνολικού κόστους ζημιών, χρησιμοποιώντας ιστορικά στοιχεία των τελευταίων δώδεκα ετών, ομαδοποιημένα ανά έτος ατυχήματος και λαμβάνοντας υπόψη την τριμηνιαία μεταβολή κόστους. Η κύρια αναλογιστική μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε είναι αυτή της προβολής ζημιών με τη χρήση τριγώνων, η οποία βασίζεται στην υπόθεση ότι οι σχέσεις αναλογίας που ίσχυσαν κατά το πρόσφατο παρελθόν μεταξύ των ποσών συνολικών ζημιών (πληρωθεισών + εκκρεμών), θα επαναληφθούν και στο μέλλον.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το τεστ επάρκειας αναφέρονται στη σημείωση 4.

3.17.6. Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης

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

Όσον αφορά τις ασφαλίσεις βραχείας διάρκειας η απόσβεσή τους γίνεται αναλογικά με το δουλευμένο ασφάλιστρο.

Για τις ασφαλίσεις Ζωής μακράς διάρκειας κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με την διάρκεια πληρωμής των υπό εξέταση ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

3.17.7. Αντασφαλιστικές Συμβάσεις

Τα οφέλη που λαμβάνει η ασφαλιστική εταιρεία από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις που έχει συνάψει 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 χρηματοοικονομικών του καταστάσεων, μειώνει τη λογιστική αξία τους αναλόγως και αναγνωρίζει τη ζημία απομείωσης στα αποτελέσματα.

Μια απαίτηση από αντασφαλιστή είναι απομειωμένη όταν και μόνον όταν:

- 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

- Το γεγονός αυτό έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά τα οποία η Εταιρεία θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή.

3.17.8. Ενσωματωμένα Παράγωγα

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτείται διαχωρισμός και ξεχωριστή αποτίμηση της ενσωματωμένης εγγύησης-επιλογής που παρέχεται μέσω των ασφαλιστηρίων συμβολαίων στους ασφαλισμένους. Η Εταιρεία υπολογίζει το απαιτούμενα αποθέματα των εν λόγω εγγυήσεων-επιλογών με στόχο την επάρκεια των αποθεμάτων συμπεριλαμβανομένων των εγγυήσεων-επιλογών. Σε μέρος του χαρτοφυλακίου των συνταξιοδοτικών συμβολαίων υφίσταται δικαίωμα μετατροπής της εφάπαξ παροχής σε αντίστοιχη συνταξιοδοτική παροχή.

3.18. Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στις εκάστοτε εταιρείες και το ύψος τους μπορεί αξιόπιστα να μετρηθεί.

Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Για την κατηγορία αυτή γίνεται ιδιαίτερη αναφορά σε προηγούμενη ενότητα.

Έσοδα από τόκους

Τα εν λόγω έσοδα αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου.

Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται μετά την έγκρισή τους από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων των εταιρειών στις οποίες συμμετέχει η Εταιρεία.

Έσοδα από ενοίκια

Λογίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου και των όρων που αναφέρονται στα μισθωτήρια συμβόλαια.

3.19. Παράγωγα

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

3.20. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά σταθμικά και τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την διαίρεση των κερδών μετά το φόρο με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης.

3.21. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις γενικά παραδεκτές λογιστικές αρχές προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις αξιολογούνται συνεχώς με βάση την ιστορία, την προηγούμενη εμπειρία και τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων

Ο υπολογισμός των επιπλέον προβλέψεων βάση του ελέγχου επάρκειας αποθεμάτων γίνεται με χρήση των μελλοντικών χρηματορροών μέχρι εξαντλήσεως του χαρτοφυλακίου. Οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται εκφράζουν την τρέχουσα εμπειρία. Οι προβλέψεις επιβαρύνονται με ένα περιθώριο

κινδύνου (Risk Margin) για να καλυφθούν οι κίνδυνοι που δεν δύναται να αντισταθμιστούν (βλέπε επίσης σημείωση 4).

Απομείωση της αξίας των χρεογράφων των διαθεσίμων προς πώληση

Η Εταιρεία εξακριβώνει αν τα χρεόγραφα τα οποία έχει χαρακτηρίσει Διαθέσιμα προς Πώληση έχουν υποστεί απομείωση. Η εξακρίβωση αυτή γίνεται με χρήση εκτιμήσεων αλλά και των σχετικών πολιτικών της Εταιρείας που ακολουθούνται παγίως. Μεταξύ των συνεκτιμούμενων παραγόντων είναι η κανονική διακύμανση της τιμής του χρεογράφου, η οικονομική υγεία, η ευρωστία και η φερεγγυότητα του εκδότη, οι αποδόσεις του κλάδου, οι πιστοληπτικές ικανότητες κ.λ.π..

Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Μέσων

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

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε χρήσης σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (βλέπε σημειώσεις 21 και 22).

Αποτίμηση απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού

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

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

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

3.22. Αναμορφώσεις Κονδυλίων

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

3.23. Νέα πρότυπα, Τροποποιήσεις Προτύπων και Διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2017 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

3.23.1. <u>Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση</u>

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις"

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) "Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές"

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2014 – 2016)

ΔΠΧΑ 12 "Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες"

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

Τον Ιούλιο του 2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε στην τελική του μορφή το πρότυπο ΔΠΧΑ 9 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Το ΔΠΧΑ 9 καθορίζει τις αναθεωρημένες απαιτήσεις αναφορικά με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, αναφέρεται στην αναγνώριση της μεταβολής της εύλογης αξίας του ιδίου χρέους που αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αντικαθιστά το υφιστάμενο μοντέλο το οποίο χρησιμοποιείται για την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού βάσει των πραγματοποιηθέντων ζημιών με ένα μοντέλο που βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο και, τέλος, ενσωματώνει αλλαγές σε ότι αφορά την λογιστική αντιστάθμισης κίνδυνων.

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων σε προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9 εισήγαγε νέες απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης (το 2009 και 2010) καθώς και ένα νέο λογιστικό μοντέλο αντιστάθμισης κίνδυνων (το 2013). Η έκδοση του Ιουλίου του 2014 αποτελεί την τελική μορφή του προτύπου, αντικαθιστά την προηγούμενες εκδόσεις του και σηματοδοτεί την ολοκλήρωση του έργου του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση».

Ταξινόμηση και Επιμέτρηση

Το ΔΠΧΑ 9 υιοθετεί μια ενιαία προσέγγιση για την ταξινόμηση όλων των κατηγοριών των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, σύμφωνα με την οποία η ταξινόμηση και επιμέτρηση τους βασίζεται στο επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο χρησιμοποιεί η εταιρεία για τη διαχείριση των στοιχείων αυτών και στα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των εν λόγω χρηματοοικονομικών στοιχείων. Το επιχειρησιακό μοντέλο αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο η επιχείρηση διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της με σκοπό τη δημιουργία ταμειακών ροών δια μέσου της συλλογής συμβατικών ταμειακών ροών ή της πώλησης στοιχείων ενεργητικού ή και τον συνδυασμό αυτών. Κατόπιν αξιολόγησης, κάθε χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού ταξινομείται σε μια από τις τρεις ακόλουθες κατηγορίες: σε εκείνη στην οποία η επιμέτρηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη άξια μέσω αποτελεσμάτων και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Σε ότι αφορά στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, ο χειρισμός που ακολουθείται στο ΔΛΠ 39 μεταφέρεται στο ΔΠΧΑ 9, ουσιαστικά αμετάβλητος. Ωστόσο, σύμφωνα με τις νέες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, οι μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και αποδίδονται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη ('own credit risk') θα πρέπει να καταχωρούνται στα λοιπά εισοδήματα απευθείας στην καθαρή θέση κι όχι στα αποτελέσματα υπό τον όρο ότι αυτό δεν θα είχε ως αποτέλεσμα μία ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση («λογιστική ασυμμετρία»).

Απομείωση των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, το ίδιο μοντέλο απομείωσης εφαρμόζεται σε όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία υπόκεινται σε λογιστική απομείωση.

Το νέο μοντέλο απομείωσης εστιάζει στις μελλοντικές ζημιές και απαιτεί την αναγνώριση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο, σε αντιδιαστολή με το ΔΛΠ 39, το οποίο απαιτούσε την αναγνώριση ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο μόνον μετά την επέλευση ενός ζημιογόνου γεγονότος. Το ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνει μία προσέγγιση «τριών σταδίων» η οποία βασίζεται στην μεταβολή της πιστωτικής ποιότητας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού από την αρχική τους αναγνώριση. Ως εκ τούτου, κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, για τα μη απομειωμένα περιουσιακά στοιχεία για τα οποία δεν έχει παρατηρηθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού τους

κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση, οι σχετικές ζημίες από πιστωτικό κίνδυνο θα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα βάσει αυτών που αναμένονται σε χρονικό ορίζοντα 12-μηνου ('12-month expected credit losses'). Αν, ωστόσο, ο πιστωτικός κίνδυνος των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αυξηθεί σημαντικά σε σχέση με αυτόν κατά την αρχική τους αναγνώριση, τότε απαιτείται ο σχηματισμός πρόβλεψης για αναμενόμενες ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο για την εναπομένουσα διάρκεια τους ('lifetime expected losses').

Για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία, κατά την αρχική τους αναγνώριση, είναι απομειωμένα απαιτείται ο σχηματισμός πρόβλεψης για αναμενόμενες ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο για την εναπομένουσα διάρκεια τους ('lifetime expected losses').

Για την επιμέτρηση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο, πληροφορίες για παρελθοντικά γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις σχετικά με τις μελλοντικές συνθήκες θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη.

Η Εταιρεία επί του παρόντος εξετάζει την επίπτωση του ΔΠΧΑ 9 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, λαμβάνοντας υπόψη την αλληλεπίδραση με το ισχύον πρότυπο για τη λογιστική των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και τις προτεινόμενες τροποποιήσεις επ' αυτών.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) "Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος η στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Η Εταιρεία δεν μπορεί να εφαρμόσει νωρίτερα τις τροποποιήσεις καθώς δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

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

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Η Εταιρεία εξετάζει επί του παρόντος τις επιπτώσεις του ΔΠΧΑ 16 και θεωρεί ότι η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου στο μέλλον δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της.

ΔΠΧΑ 17 "Ασφαλιστήρια συμβόλαια" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να

παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Εταιρεία αξιολογεί την επίδραση αυτού του προτύπου, λαμβάνοντας υπόψη την αλληλεπίδραση με το μελλοντικό πρότυπο για τα Χρηματοοικονομικά Μέσα (IFRS 9).

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) "Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο θα α) παρέχει την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) παρέχει στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021. Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Σύμφωνα με τον παραπάνω Κανονισμό, οι ασφαλιστικές εταιρίες μπορούν να ζητήσουν προσωρινή εξαίρεση από το Δ.Π.Χ.Α. 9 όταν και μόνο όταν:

α) δεν έχουν προηγουμένως εφαρμόσει οποιαδήποτε έκδοσή του παρά μόνον τις απαιτήσεις που ισχύουν για την παρουσίαση των κερδών και ζημιών επί των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που προσδιορίζονται ως επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων των παραγράφων 5.7.1γ), 5.7.7–5.7.9, 7.2.14 και Β5.7.5–Β5.7.20 του Δ.Π.Χ.Α. 9 και

β) οι δραστηριότητές τους συνδέονται κυρίως με την ασφάλιση κατά την ημερομηνία της ετήσιας αναφοράς αμέσως πριν από την 1η Απριλίου 2016, συγκεκριμένα:

i) Η λογιστική αξία των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις συμβάσεις (τα συμβόλαια) που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του παρόντος Δ.Π.Χ.Α. 9, που περιλαμβάνει το σύνολο των στοιχείων κατάθεσης ή ενσωματωμένα παράγωγα διαχωρισμένα από ασφαλιστήρια συμβόλαια, είναι σημαντική σε σύγκριση με τη συνολική λογιστική αξία όλων των υποχρεώσεών του και

ii) το ποσοστό της συνολικής λογιστικής αξίας των υποχρεώσεων που συνδέονται με ασφαλίσεις σε σχέση με τη συνολική λογιστική αξία όλων των υποχρεώσεών του είναι:

- μεγαλύτερο από 90% ή
- μικρότερο ή ίσο με 90% αλλά μεγαλύτερο από 80%, και ο ασφαλιστής δεν ασκεί σημαντική δραστηριότητα άσχετη προς την ασφάλιση.

Η Εταιρεία εμπίπτοντας στις ανωτέρω περιπτώσεις:

α) μη έχοντας εφαρμόσει οποιαδήποτε προηγούμενη έκδοση του Δ.Π.Χ.Α. 9,

β) η λογιστική αξία των υποχρεώσεών της που απορρέουν από τα συμβόλαια που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του παρόντος Δ.Π.Χ.Α. 9 είναι σημαντική σε σύγκριση με τη συνολική λογιστική αξία των υποχρεώσεών του και το ποσοστό της συνολικής λογιστικής αξίας των υποχρεώσεων που συνδέονται με ασφαλίσεις σε σχέση με τη συνολική λογιστική αξία όλων των υποχρεώσεών της, ανέρχεται την 31 Δεκεμβρίου 2015 σε 96,19%, έχει επιλέξει την αναβολή της εφαρμογής των διατάξεων του Δ.Π.Χ.Α. 9.

Τα εν λόγω ποσοστά για την 31/12/2016 και 31/12/2017 είναι αντιστοίχως 95,82% και 95,77%, συνεπώς εξακολουθούν να πληρούνται τα κριτήρια αναβολής της εφαρμογής των διατάξεων του Δ.Π.Χ.Α. 9.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) "Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να

θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) "Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 "Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 "Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) "Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2014 – 2016)

ΔΛΠ 28 "Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017) (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 "Συνενώσεις επιχειρήσεων"

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

ΔΠΧΑ 11 "Από κοινού συμφωνίες"

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

ΔΛΠ 12 “Φόροι εισοδήματος”

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

IAS 23 “Κόστος δανεισμού”

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

4. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

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

Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι οι κάτωθι:

1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος
2. Πιστωτικός Κίνδυνος
3. Κίνδυνος Αγοράς
4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Στη Σημείωση αυτή περιλαμβάνονται αναλύσεις για την έκθεση της Εταιρείας σε κάθε έναν από τους παραπάνω κινδύνους και οι πολιτικές και διαδικασίες που η Εταιρεία εφαρμόζει για την επιμέτρηση και τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Η επίβλεψη της τήρησης των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης των κινδύνων έχει τεθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου το οποίο έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων, υποβοηθούμενο από την Επιτροπή Ελέγχου, το τμήμα του Εσωτερικού Ελέγχου, την Επιτροπή Επενδύσεων και το Αναλογιστικό Τμήμα όπου αναφέρονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα στο Διοικητικό Συμβούλιο.

4.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος

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

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

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

Η εμπειρία δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο με παρόμοιες ασφαλιστικές συμβάσεις, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα περισσότερο διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί γενικά από μια αλλαγή σε ένα οποιοδήποτε υποσύνολο του χαρτοφυλακίου. Η Εταιρεία έχει αναπτύξει την ασφαλιστική στρατηγική ανάληψης ώστε να διευρύνει το είδος των ασφαλιστικών κινδύνων που αποδέχεται και μέσα από αυτές τις κατηγορίες να αντιμετωπίσει ένα επαρκώς μεγάλο πλήθος κινδύνων, για να μειώσει την μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επίσης η πολιτική της Εταιρείας είναι προς την κατεύθυνση της μείωσης της αντεπιλογής.

i) Συχνότητα και ένταση ζημιών

Προϊόντα Υγείας και καλύψεις ατυχήματος και ασθένειας:

Η συχνότητα και η ένταση των ζημιών για τις ασφαλίσεις ατυχήματος και ασθένειας επηρεάζεται από πολλούς παράγοντες. Η Εταιρεία διαχειρίζεται αυτούς τους παράγοντες μέσω της πολιτικής ανάληψης κινδύνου που εφαρμόζει, των κατάλληλων αντασφαλιστικών συμβάσεων και της βέλτιστης διαχείρισης των ζημιών.

Παρατίθεται παρακάτω η συχνότητα και το μέσο κόστος ζημιάς για τις καλύψεις υγείας.

Ανάλυση μέσης συχνότητας και μέσου κόστους ζημίας

	31/12/2017		31/12/2016	
	Μέση συχνότητα	**Μέσο κόστος ζημιάς**	**Μέση συχνότητα**	**Μέσο κόστος ζημιάς**
Νοσοκομειακά Προϊόντα	12,01%	2.810,41	7,93%	3.935,94
Εξωνοσοκομειακά Προϊόντα	265,01%	47,76	408,19%	70,82

Ειδικά για τα εξωνοσοκομειακά προϊόντα ως μέση συχνότητα νοείται ο λόγος του πλήθους των περιπτώσεων χρήσης των προϊόντων προς το πλήθος των ασφαλισμένων.

Η Εταιρεία έχει συνάψει για το 2018 σύμβαση με αντασφαλιστή για τα προϊόντα υγείας μέσω της οποίας περιορίζεται ο ασφαλιστικός κίνδυνος της Εταιρείας. Η εν λόγω σύμβαση είναι υπερβάλλοντος ζημίας (excess of loss) με ιδία κράτηση Ευρώ 200.000.και ανώτατο όριο ευθύνης του αντασφαλιστή τα Ευρώ 1.800.000 ανά ζημιά. Η ανώτατη ευθύνη του αντασφαλιστή ανά έτος για όλες τις ζημιές δεν μπορεί να ξεπεράσει τα Ευρώ 20 εκατομμύρια. Τα αντίστοιχα ποσά για το έτος 2017 ήταν ιδία κράτηση Ευρώ 200.000 και ανώτατο όριο ευθύνης του αντασφαλιστή τα Ευρώ 1.800.000

Προϊόντα ασφαλίσεων Ζωής

Για τα συμβόλαια τα οποία ο ασφαλισμένος κίνδυνος είναι ο θάνατος, ο πιο σημαντικός παράγοντας που θα μπορούσε να αυξήσει τις αποζημιώσεις είναι η ύπαρξη επιδημίας ή οι αλλαγές στον τρόπο ζωής. Για τα συμβόλαια τα οποία ο ασφαλισμένος κίνδυνος είναι η επιβίωση, ο πιο σημαντικός παράγοντας είναι η συνεχής βελτίωση της ιατρικής επιστήμης και των κοινωνικών συνθηκών που θα μπορούσαν να αυξήσουν τη μακροβιότητα.
Αυτοί οι κίνδυνοι δεν ποικίλλουν σημαντικά σε σχέση με την τοποθεσία του κινδύνου. Παρόλα αυτά, αδικαιολόγητη συγκέντρωση ανά ποσό θα μπορούσε να έχει κάποια επίπτωση στην ένταση των ζημιών σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Η Εταιρεία έχει συνάψει αντασφαλιστικές συμβάσεις υπερβάλλοντος κεφαλαίου (excess of capital) για τον κίνδυνο του θανάτου, με ιδία κράτηση Ευρώ 100.000, 50% εκχώρηση μέχρι τις Ευρώ 200.000 και 100% εκχώρηση μέχρι τις Ευρώ 750.000. Για κινδύνους άνω των Ευρώ 750.000 ο κίνδυνος εκχωρείται προαιρετικά. Επίσης καλύπτεται από αντασφαλιστική σύμβαση υπερβάλλουσας ζημίας (excess of loss) για προσωπικό ατύχημα από καταστροφικό κίνδυνο, με ιδία κράτηση Ευρώ 250.000 και ανώτατο όριο ευθύνης τα Ευρώ 6.750.000

Στους πίνακες που ακολουθούν φαίνονται τα ασφαλισμένα κεφάλαια και η ιδία κράτηση για τα παραδοσιακά ατομικά συμβόλαια ζωής και το ποσό των ετήσιων συντάξεων ανά εύρος σύνταξης.

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑ ΕΥΡΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (ΠΑΡΑΔΟΣΙΑΚΑ - ΑΤΟΜΙΚΑ)

Εύρος Ασφαλισμένου Κεφαλαίου έως 31.12.2017 (σε χιλ.)	**Σύνολο**	**%**	**Ίδια Κράτηση**	**%**
0-50	203.899.557,93	38,46%	198.601.815,67	44,02%
50-100	100.861.954,82	19,03%	92.335.466,90	20,47%
100-200	133.492.724,34	25,18%	115.650.407,66	25,64%
200-600	68.604.625,75	12,94%	32.698.561,91	7,25%
πάνω από 600	23.238.321,15	4,38%	11.835.714,86	2,62%
Σύνολο	**530.097.183,99**	**100,00%**	**451.121.967,00**	**100,00%**

Εύρος Ασφαλισμένου Κεφαλαίου έως 31.12.2016 (σε χιλ.)				
0-50	223.826.101,39	41,42%	216.995.422,76	47,36%
50-100	99.336.943,59	18,38%	89.295.801,16	19,49%
100-200	123.737.945,29	22,90%	104.774.276,91	22,87%
200-600	69.678.105,15	12,90%	32.881.963,18	7,18%
πάνω από 600	23.765.255,55	4,40%	14.219.714,51	3,10%
Σύνολο	**540.344.350,97**	**100,00%**	**458.167.178,52**	**100,00%**

Συντάξεις	**31/12/2017**	**31/12/2016**
0-300	6.888,19	7.224,96
300-600	47.999,36	47.534,72
600-1200	162.646,45	148.018,07
1200-1800	115.836,46	106.407,58
1800-2400	55.785,36	49.473,89
πάνω από 2400	420.168,50	347.882,70
Σύνολο	**809.324,33**	**706.541,91**

ii) Εξέλιξη Ζημιών

Το εκτιμώμενο τελικό κόστος του συνόλου των ασφαλιστικών αποζημιώσεων προϊόντων υγείας, ατυχημάτων και ασθενείας το οποίο υπολογίσθηκε με βάση το έτος ζημιάς (συμπεριλαμβανομένου IBNR) στο τέλος του έτους, αναλύεται ως εξής:

Ασφαλιστικές Προβλέψεις Προϊόντων Υγείας, Ατυχημάτων και Ασθενείας

31/12/2017

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Σύνολο
Στο τέλος του έτους	83.587.106,36	77.721.248,48	70.619.099,04	68.762.444,64	69.329.325,39	71.282.018,44	71.534.224,77	512.835.467,12
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	83.399.490,54	77.534.840,16	70.336.295,86	68.428.333,19	68.683.033,10	69.680.156,90	47.381.736,53	485.443.886,28
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	**187.615,82**	**186.408,32**	**282.803,18**	**334.111,45**	**646.292,29**	**1.601.861,54**	**24.152.488,24**	**27.391.580,84**
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις								368.814,49
Σύνολο Αποθέματος								**27.760.395,33**

31/12/2016

Στο τέλος του έτους	83.416.024,42	77.808.538,24	70.736.943,00	68.983.748,76	69.788.912,21	69.800.935,52		440.535.102,15
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	83.219.279,08	77.411.205,63	70.223.879,42	68.288.890,12	68.154.312,30	51.446.975,71		418.744.542,26
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	**196.745,34**	**397.332,61**	**513.063,58**	**694.858,64**	**1.634.599,91**	**18.353.959,81**		**21.790.559,89**
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις								933.206,36
Σύνολο Αποθέματος								**22.723.766,25**

iii) Έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων (Liabilities Adequacy Test)

Ο έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων διενεργείται με βάση τις υποθέσεις που προκύπτουν από την επικαιροποιημένη ανάλυση εμπειρίας των σχετικών χαρτοφυλακίων συμβολαίων λαμβανομένου υπόψη του εκάστοτε ισχύοντος οικονομικού περιβάλλοντος. Οι εκτιμήσεις περιλαμβάνουν τις μελλοντικές χρηματοροές που αναμένεται να πραγματοποιηθούν για τα υπό εξέταση χαρτοφυλάκια καθώς και τα προβλεπόμενα έξοδα διαχείρισης που τα επιβαρύνουν.

Οι παραπάνω εκτιμήσεις επιβαρύνονται με ένα περιθώριο κινδύνου (Risk Margin) που υπολογίζεται με την μέθοδο κόστους κεφαλαίων (Cost of Capital) για να καλυφθούν οι κίνδυνοι που δεν δύναται να αντισταθμιστούν.

Ο έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων διενεργήθηκε για το σύνολο του χαρτοφυλακίου ξεχωριστά για τις παρακάτω κατηγορίες συμβολαίων:

- Συμβόλαια Ζωής και προγράμματα Ατυχήματος και Ασθένειας με εγγυημένο ασφάλιστρο.
- Προγράμματα Ατυχήματος και Ασθένειας με μη-εγγυημένο ασφάλιστρο

Σε όλες τις παραπάνω κατηγορίες ο έλεγχος επάρκειας πραγματοποιήθηκε με προβολή των αναμενόμενων μελλοντικών χρηματοροών που θα αντιμετωπίσει η Εταιρεία με προεξόφληση τους στο παρόν, εκτός των εκκρεμών αποζημιώσεων για τις οποίες έγινε με τη μέθοδο των τριγώνων.

Στην περίπτωση που από τον έλεγχο επάρκειας αποθεμάτων προκύπτει έλλειμμα για κάποια κατηγορία συμβολαίων σχηματίζεται επιπλέον πρόβλεψη ισόποση με το έλλειμμα. Σε περίπτωση που δεν προκύψει έλλειμμα διατηρείται το προβλεπόμενο απόθεμα βάσης.

Για την διενέργεια του ελέγχου επάρκειας αποθεμάτων οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται αντικατοπτρίζουν την τρέχουσα εμπειρία και προκύπτουν σύμφωνα με τα στατιστικά στοιχεία του αντίστοιχου χαρτοφυλακίου συμβολαίων. Οι υποθέσεις αυτές συνδέονται άμεσα και με τους κύριους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία σχετικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής.

Οι χρησιμοποιούμενες υποθέσεις εμπίπτουν στις παρακάτω κατηγορίες:

Θνησιμότητα

Ο κίνδυνος της θνησιμότητας προκύπτει λόγω διαφοροποίησης μεταξύ της εμπειρίας, του αριθμού των θανάτων και του αναμενόμενου αριθμού.
Η μελλοντική εμπειρία στη θνησιμότητα που θα αντιμετωπίσει η Εταιρεία υπολογίζεται ως ποσοστό του πίνακα θνησιμότητας EAE 2005 MALE / EAE 2005 FEMALE που αναπτύχθηκε από την Ένωση Ελλήνων Αναλογιστών. Το ποσοστό προκύπτει από στατιστικά στοιχεία χαρτοφυλακίου των προηγούμενων ετών.

Ακυρωσιμότητα

Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς του συμβολαίου σε αριθμό διαφορετικό του υπολογιζόμενου.

Οι υποθέσεις ακυρωσιμότητας εκτιμώνται βάσει στατιστικών στοιχείων που προκύπτουν από την ανάλυση του χαρτοφυλακίου ανά κατηγορία προϊόντος καθώς επίσης και από τις υποθέσεις που έχει κάνει η εταιρεία για τα επόμενα τρία έτη στο επιχειρησιακό της σχέδιο.

Έξοδα ανανέωσης και πληθωριστική αύξηση

Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει λόγω της απόκλισης που μπορεί να έχουν τα πραγματικά έξοδα με τα προϋπολογιζόμενα.

Το ποσό των διαχειριστικών εξόδων που επιβαρύνει κάθε κάλυψη προκύπτει βάσει μελετών που το διαχωρίζουν από τα έξοδα πρόσκτησης. Τα έξοδα διαχείρισης του χαρτοφυλακίου αντιστοιχίζονται στα εν ισχύ συμβόλαια κάθε έτους και αυξάνονται κάθε έτος με τον πληθωρισμό εξόδων που είναι σε συνέπεια με τις τρέχουσες αγοραίες αξίες.

Επιτόκιο προεξόφλησης

Το επιτόκιο προεξόφλησης των μελλοντικών χρηματοροών καθορίζεται κάθε χρόνο βάσει της τρέχουσας καμπύλης επιτοκίων. Η καμπύλη που χρησιμοποιείται είναι η ίδια με αυτή που χρησιμοποιείται στους υπολογισμούς για την Φερεγγυότητα ΙΙ που εκδίδει η EIPOA, προσαυξημένη με τον συντελεστή μεταβλητότητας (Volatility Adjustment) για την Ελλάδα..

Μελλοντικές ζημιές σε Νοσοκομειακά προϊόντα (νοσηρότητα)

Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει λόγω του υπολογιζόμενου μέσου κόστους ζημίας και της αύξησης αυτού στο μέλλον και του πραγματικού κόστους.
Για την εκτίμηση μελλοντικών αποζημιώσεων για τις νοσοκομειακές καλύψεις χρησιμοποιήθηκε μελέτη η οποία έλαβε υπόψη τη μέση συχνότητα και το μέσο κόστος ζημιάς ανά ηλικία ασφαλισμένου πληθυσμού. Επιπλέον λήφθηκε υπόψη ο μελλοντικός ιατρικός πληθωρισμός που αναμένεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία για τα υπό έλεγχο προϊόντα.

Γενικές υποθέσεις

Στην κατηγορία των παραδοσιακών συμβολαίων με εγγυημένο τρόπο διακανονισμού σε σύνταξη στη λήξη χρησιμοποιήθηκαν πιθανότητες άσκησης από τον ασφαλισμένο του δικαιώματος να λάβει το ασφάλισμα υπό μορφή σύνταξης.

Αλλαγές στις υποθέσεις

Οι υποθέσεις που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον έλεγχο επάρκειας των αποθεμάτων είναι επικαιροποιημένες με στοιχεία έως και το τέλος του 2017.

Ανάλυση ευαισθησίας

Η Εταιρεία προέβη σε ανάλυση ευαισθησίας των υποθέσεων. Τα αποτελέσματα των επιπλέον υπολογισμών αυτών παρουσιάζονται παρακάτω:

Συνολικό Χαρτοφυλάκιο Ζωής και Υγείας	% Μεταβολής	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις
		31/12/2017	31/12/2016
Πίνακα Θνησιμότητας	10,00%	314.997,31	952.230,89
Πίνακα Θνησιμότητας	-10,00%	296.438,55	92.439,05
Ακυρωσιμότητα	10,00%	(6.468.941,30)	(6.802.257,98)
Ακυρωσιμότητα	-10,00%	8.989.987,29	10.947.182,66
Έξοδα	10,00%	3.158.878,71	4.059.352,23
Νοσηρότητα	5,00%	6.761.123,11	6.550.913,22

4.2. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην Εταιρεία οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών του υποχρεώσεων και σχετίζεται κυρίως με αντασφαλιστικά υπόλοιπα, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και χρεόγραφα. Οι σημαντικότεροι τομείς στους οποίους η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο είναι:

1) Μερίδιο αντασφαλιστών επί των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
2) Απαιτήσεις από αντασφαλιστές σχετικά με εξοφληθείσες απαιτήσεις.
3) Απαιτήσεις από ασφαλισμένους.
4) Απαιτήσεις από μεσίτες ασφαλειών.
5) Απαιτήσεις – Επενδύσεις από εκδότες ομολόγων και τραπεζικά προϊόντα.
6) Κίνδυνος από αντισυμβαλλομένους σχετικά με συναλλαγές παραγώγων.

Απαιτήσεις

Οι συναλλαγές για τις οποίες η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο αφορούν τους αντασφαλιστές οι οποίοι μπορεί να μην είναι σε θέση να καλύψουν την αναλογία τους επί των ασφαλιστικών υποχρεώσεων ή επί των ασφαλιστικών αποζημιώσεων που έχουν ήδη καταβληθεί στους δικαιούχους, οι ασφαλιζόμενοι και οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία (Δίκτυα Πώλησης /Διαμεσολαβούντες), μπορεί να μην δύνανται να καταβάλουν τα ποσά ασφαλίστρων που είναι απαιτητά. Η Εταιρεία αξιολογεί σε τακτά χρονικά διαστήματα τα όρια πιστώσεων των συνεργατών και των αντισυμβαλλομένων και λαμβάνει μέτρα.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί αντασφάλιση για τη διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου. Αυτό όμως δεν την απαλλάσσει από την υποχρέωση της έναντι του ασφαλισμένου στην περίπτωση που ο αντασφαλιστής της δεν πληρώσει κάποια αποζημίωση. Όλες οι εκχωρήσεις δίνονται σε αντασφαλιστές που πληρούν τα αυστηρά κριτήρια που έχει θεσπίσει η Διοίκηση.

Η Εταιρεία συνάπτει συναλλαγές με τρίτους που ικανοποιούν υψηλά κριτήρια πιστωτικής αξιοπιστίας. Το Τμήμα Εισπράξεων διατηρεί αρχεία με το ιστορικό πληρωμών των σημαντικότερων ασφαλισμένων με τους οποίους η Εταιρεία συναλλάσσεται. Ο πιστωτικός κίνδυνος από ξεχωριστούς συνεργάτες μειώνεται επίσης με το συμψηφισμό ποσών, όπου οι συνεργάτες είναι χρεώστες και πιστωτές ταυτόχρονα. Η διοικητική πληροφόρηση στην Εταιρεία περιλαμβάνει και λεπτομερείς αναφορές σχετικές με προβλέψεις απομείωσης της αξίας εισπρακτέων ποσών και με πιθανές διαγραφές. Ο εσωτερικός έλεγχος ελέγχει σε τακτά διαστήματα ότι οι εταιρικές διαδικασίες τηρούνται. Η αξιολόγηση γίνεται επίσης σε συνεργασία με το νομικό τμήμα της Εταιρείας.

Επενδύσεις

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

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με επενδύσεις εφαρμόζοντας κανόνες διασποράς καθώς και μεθόδους αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε εκδότη χρηματοοικονομικού μέσου. Τέτοιοι πιστωτικοί κίνδυνοι επισκοπούνται τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Εξαιτίας των πρόσφατων παγκόσμιων δυσμενών οικονομικών εξελίξεων η Εταιρεία, την τρέχουσα χρονιά, διεξήγαγε λεπτομερή επισκόπηση των πιστωτικών κινδύνων με βάση και τις πολιτικές του Ομίλου ACHMEA.

Η Εταιρεία επενδύει σε άμεσα ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα και κυρίως σε κρατικά ομόλογα και τραπεζικά προϊόντα χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης από αντισυμβαλλόμενους που έχουν αυξημένο βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας και υψηλής φερεγγυότητας.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Η Εταιρεία διατηρεί καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε μεγάλες Ελληνικές και ξένες τράπεζες. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο που προέρχεται από την αδυναμία του Τραπεζικού Οργανισμού να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία εφαρμόζοντας του κανόνες διασποράς και επιλέγοντας οργανισμούς με αυξημένη πιστοποιημένη πιστοληπτική ικανότητα.

Εγγυήσεις

Πολιτική της Εταιρείας αποτελεί η μη χορήγηση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων σε τρίτους παρά μόνο κατ'εξαίρεση και πάντα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, πλην αυτών που δίδονται στα πλαίσια συμμετοχής της Εταιρείας σε διαγωνισμούς για ασφαλιστική κάλυψη. Δεν έχουν εκδοθεί εγγυήσεις για εταιρείες εκτός του Ομίλου.

Έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο

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

Έκθεση στον Πιστωτικό κίνδυνο
(ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2017	31/12/2016
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	37.141.330,41	31.788.836,92
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου – Διαθέσιμα προς πώληση	358.574.826,17	364.482.212,38
Σύνολο Απαιτήσεων	37.868.969,83	40.429.197,24
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	31.471.679,06	27.863.979,72
Σύνολο	**465.056.805,47**	**464.564.226,26**

Οι απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων προέρχονται, ως επί το πλείστον, από το ίδιο δίκτυο της Εταιρείας. Δεν υπάρχει ιδιαίτερη συγκέντρωση κινδύνων ανά γεωγραφικό χώρο διότι η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα.

Παρατίθεται παρακάτω ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού τα οποία είτε είναι σε καθυστέρηση είτε πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής ή όχι αντίστοιχα.

Εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού
(ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2017	31/12/2016
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	37.868.969,83	40.429.197,24
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε καθυστέρηση που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	13.478.893,26	13.090.538,91
Προβλέψεις	(13.478.893,26)	(13.090.538,91)
Σύνολο Απαιτήσεων	**37.868.969,83**	**40.429.197,24**

Παρατίθεται παρακάτω περαιτέρω ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με βάση την πιστοληπτική τους ικανότητα όπως και τον κλάδο στον οποίο ανήκουν σύμφωνα με την μεθοδολογία της Achmea που βασίζεται στην «αρχή της μέσης αξιολόγησης»: Για τις επενδύσεις, οι οίκοι αξιολόγησης που λαμβάνονται υπόψη είναι οι S&P, Moody's και Fitch. Εάν μόνο δύο από αυτούς τους οίκους έχουν αξιολογήσει ένα χρεόγραφο τότε λαμβάνεται υπόψη η πιο συντηρητική αξιολόγηση (δηλαδή η χειρότερη). Εάν και οι τρεις οίκοι έχουν αξιολογήσει ένα χρεόγραφο τότε η καλύτερη και η χειρότερη αξιολόγηση δεν λαμβάνονται υπόψη. Καταχωρείται η μεσαία επιλογή.

Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου (ποσά σε Ευρώ)

31/12/2017

	AAA	AA/A	BBB+ / BBB	από BB+ έως CCC	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση	Σύνολο
Ομόλογα	169.597.334,06	133.694.939,93	24.482.379,75	8.305.071,37	50.058,22	336.129.783,33
Λοιποί τίτλοι (Μετοχές και Λοιπές επενδύσεις)	-	9.989.272,92	3.777.496,20	613.385,01	8.064.888,71	22.445.042,84
Σύνολο Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμων προς πώληση	**169.597.334,06**	**143.684.212,85**	**28.259.875,95**	**8.918.456,38**	**8.114.946,93**	**358.574.826,17**
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	**-**	**-**	**-**	**185.367,19**	**36.955.963,22**	**37.141.330,41**
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**-**	**5.017.729,00**	**-**	**-**	**192.252.468,03**	**197.270.197,03**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	**-**	**30.276.760,22**	**-**	**1.175.045,12**	**19.873,72**	**31.471.679,06**
Δάνεια σε ασφαλισμένους Ζωής	-	-	-	-	17.010.874,16	17.010.874,16
Δάνεια σε συνεργάτες	-	-	-	-	290.998,39	290.998,39
Λοιπά Δάνεια	-	-	-	-	1.030.602,90	1.030.602,90
Σύνολο δανείων	**-**	**-**	**-**	**-**	**18.332.475,45**	**18.332.475,45**
Λοιπές Απαιτήσεις	-	-	-	-	4.483.557,32	4.483.557,32
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	-	-	-	-	14.307.800,52	14.307.800,52
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	-	745.136,54	-	-	-	745.136,54
Σύνολο Απαιτήσεων	**-**	**745.136,54**	**-**	**-**	**37.123.833,29**	**37.868.969,83**
Σύνολο	**169.597.334,06**	**179.723.838,61**	**28.259.875,95**	**10.278.868,69**	**274.467.085,19**	**662.327.002,50**

31/12/2016

	AAA	AA/A	BBB+ / BBB	από BB+ έως CCC	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση	Σύνολο
Ομόλογα	188.104.284,32	128.064.957,32	14.860.799,40	8.040.028,83	-	339.070.069,87
Λοιποί τίτλοι (Μετοχές και Λοιπές επενδύσεις)	-	14.027.317,32	3.322.162,84	412.373,93	7.650.288,42	25.412.142,51
Σύνολο Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμων προς πώληση	**188.104.284,32**	**142.092.274,64**	**18.182.962,24**	**8.452.402,76**	**7.650.288,42**	**364.482.212,38**
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	**-**	**-**	**-**	**93.090,10**	**31.695.746,82**	**31.788.836,92**
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**-**	**6.137.079,00**	**-**	**-**	**179.541.652,53**	**185.678.731,53**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	**-**	**25.054.103,06**	**-**	**2.789.066,15**	**20.810,51**	**27.863.979,72**
Δάνεια σε ασφαλισμένους Ζωής	-	-	-	-	18.070.433,97	18.070.433,97
Δάνεια σε συνεργάτες	-	-	-	-	376.366,94	376.366,94
Λοιπά Δάνεια	-	-	-	-	981.243,10	981.243,10
Σύνολο δανείων	**-**	**-**	**-**	**-**	**19.428.044,01**	**19.428.044,01**
Λοιπές Απαιτήσεις	-	-	-	-	4.051.481,72	4.051.481,72
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	-	-	-	-	15.552.296,35	15.552.296,35
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	-	1.397.375,16	-	-	-	1.397.375,16
Σύνολο Απαιτήσεων	**-**	**1.397.375,16**	**-**	**-**	**39.031.822,08**	**40.429.197,24**
Σύνολο	**188.104.284,32**	**174.680.831,86**	**18.182.962,24**	**11.334.559,01**	**257.940.320,36**	**650.242.957,79**

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

	31/12/2017	31/12/2016
Χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	118.561.479,92	112.190.206,51
Εμπόριο και Βιομηχανία	62.194.252,74	48.468.279,14
Εταιρείες παροχής υπηρεσιών	9.425.492,38	6.101.627,60
Κυβερνητικοί οργανισμοί	240.711.570,07	257.374.915,77
Σύνολο	**430.892.795,11**	**424.135.029,02**

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

4.3. Κίνδυνος της αγοράς

Περιλαμβάνει τον:

α. Συναλλαγματικό κίνδυνο: Είναι ο κίνδυνος της διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο διότι το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών του πραγματοποιείται σε Ευρώ που αποτελεί το λειτουργικό του νόμισμα. Κατά συνέπεια οποιαδήποτε μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επέφερε αξιοσημείωτη μεταβολή στην καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

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

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

Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων χρηματικών ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του κινδύνου αυτού εξετάζοντας την διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του καθώς και των σχετικών του υποχρεώσεων σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος και επενδύει σημαντικό τμήμα του χαρτοφυλακίου του σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου με διάρκεια αντίστοιχη των σχετικών υποχρεώσεων.

Πολιτική της Εταιρείας είναι να εγγυάται επιτόκια που βρίσκονται κάτω ή το πολύ στο επίπεδο του επιτοκίου της αγοράς.

Κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, το προφίλ των έντοκων χρηματοοικονομικών μέσων της Εταιρείας ήταν:

Έντοκα Χρηματοοικονομικά στοιχεία - ανάλυση ευαισθησίας επιτοκίου (ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2017		
	Κυμαινόμενου επιτοκίου	**Σταθερού επιτοκίου**	**Σύνολο**
Ομόλογα	17.983.921,51	318.145.861,82	336.129.783,33
Καταθέσεις Προθεσμίας	-	2.996.984,17	2.996.984,17
Απαιτήσεις από δάνεια	725.938,81	17.606.536,64	18.332.475,45
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	-	31.471.679,06	31.471.679,06
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**18.709.860,32**	**370.221.061,69**	**388.930.922,01**
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής	-	277.357.821,59	277.357.821,59
Σύνολο υποχρεώσεων	**-**	**277.357.821,59**	**277.357.821,59**

	31/12/2016		
	Κυμαινόμενου επιτοκίου	**Σταθερού επιτοκίου**	**Σύνολο**
Ομόλογα	18.081.569,01	320.988.500,86	339.070.069,87
Καταθέσεις Προθεσμίας	-	5.994.141,47	5.994.141,47
Απαιτήσεις από δάνεια	709.380,23	18.718.663,78	19.428.044,01
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	-	27.863.979,72	27.863.979,72
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**18.790.949,24**	**373.565.285,83**	**392.356.235,07**
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής	-	293.985.162,22	293.985.162,22
Σύνολο υποχρεώσεων	**-**	**293.985.162,22**	**293.985.162,22**

Στο κονδύλι ανωτέρω που αναφέρεται στα Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής περιλαμβάνεται το ποσό των μαθηματικών αποθεμάτων σύμφωνα με τον Ν.400/1970.

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

Η Εταιρεία δεν έχει έντοκα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που να αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Παρακάτω παρατίθεται πίνακας με την επίδραση που θα είχε κατά την 31/12/2017 μια μεταβολή των επιτοκίων των εντόκων χρηματοοικονομικών στοιχείων κατά (+/-)100 μονάδες βάσης. Επιπλέον απεικονίζεται η επίδραση που θα είχε μια μεταβολή των τρεχουσών αξιών των μετοχών κατά (+/-) 25%.

Η ανάλυση αυτή έγινε με την προϋπόθεση ότι όλες οι άλλες μεταβλητές θα παρέμεναν σταθερές.

Έντοκα Χρηματοοικονομικά στοιχεία - Ανάλυση Ευαισθησίας
(ποσά σε Ευρώ)

		31/12/2017	
	% Μεταβολής	**Μεταβολή σε Αποτέλεσμα**	**Μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια**
Αλλαγή σε:			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	-1,00%	-	21.419.941,04
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	1,00%	-	(19.149.424,78)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	-1,00%	-	178.505,18
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	1,00%	-	(178.505,18)
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο	-25,00%	(4.724.550,84)	-
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο	25,00%	-	4.724.550,84
Ανάλυση ευαισθησίας περιουσιακών στοιχείων εισοδήματος	**-**	**(4.724.550,84)**	**6.995.067,10**

		31/12/2016	
	% Μεταβολής	**Μεταβολή σε Αποτέλεσμα**	**Μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια**
Αλλαγή σε:			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	-1,00%	-	22.192.861,38
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	1,00%	-	(19.929.471,68)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	-1,00%	-	179.411,59
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	1,00%	-	(179.411,59)
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο	-25,00%	(4.774.053,64)	-
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο	25,00%	-	4.774.053,64
Ανάλυση ευαισθησίας περιουσιακών στοιχείων εισοδήματος	**-**	**(4.774.053,64)**	**7.037.443,35**

Ανάλυση ευαισθησίας εύλογης αξίας ασφαλιστικών υποχρεώσεων λόγω μεταβολής επιτοκίων

Η Εταιρεία πραγματοποίησε ανάλυση ευαισθησίας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε σχέση με τη μεταβολή των επιτοκίων κατά +/-100 μονάδες βάσης και τα αποτελέσματα παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

		31/12/2017	31/12/2016
Συνολικό Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	**% Μεταβολής**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις**
Επιτόκιο	1,00%	(20.281.245,58)	(19.611.154,65)
Επιτόκιο	-1,00%	26.541.535,89	25.894.295,44

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

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

	31/12/2017			
	<3,5%	**3,51-6%**	**6,01-10 %**	**Σύνολο**
Ομόλογα	131.307.150,24	204.822.633,09	-	336.129.783,33
Καταθέσεις Προθεσμίας	2.996.984,17	-	-	2.996.984,17
Απαιτήσεις από δάνεια	1.030.602,90	290.998,39	17.010.874,16	18.332.475,45
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	31.471.679,06	-	-	31.471.679,06
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**166.806.416,37**	**205.113.631,48**	**17.010.874,16**	**388.930.922,01**
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής	117.150.641,47	160.207.180,12	-	277.357.821,59
Σύνολο υποχρεώσεων	**117.150.641,47**	**160.207.180,12**	**-**	**277.357.821,59**

	31/12/2016			
	<3,5%	**3,51-6%**	**6,01-10 %**	**Σύνολο**
Ομόλογα	95.771.383,78	243.298.686,09	-	339.070.069,87
Καταθέσεις Προθεσμίας	5.994.141,47	-	-	5.994.141,47
Απαιτήσεις από δάνεια	981.243,10	376.366,94	18.070.433,97	19.428.044,01
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	27.863.979,72	-	-	27.863.979,72
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**130.610.748,07**	**243.675.053,03**	**18.070.433,97**	**392.356.235,07**
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής	113.082.148,32	180.903.013,90	-	293.985.162,22
Σύνολο υποχρεώσεων	**113.082.148,32**	**180.903.013,90**	**-**	**293.985.162,22**

Στον ανωτέρω πίνακα στην κατηγορία <3,5% «Καταθέσεις Προθεσμίας» περιλαμβάνονται προθεσμιακές καταθέσεις σε τράπεζες του εξωτερικού, υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης, οι οποίες προσφέρουν αρνητικές αποδόσεις

4.4. Κίνδυνος Ρευστότητας

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

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

Η Εταιρεία παρακολουθεί την αντιστοίχιση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της σε σχέση με τα υπό διαχείριση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, βάσει σύγχρονων τεχνικών Διαχείρισης Ενεργητικού – Υποχρεώσεων (ALM techniques).

Σύμφωνα με τους σχετικούς υπολογισμούς κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 η μέση διάρκεια των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρείας ανήλθε σε 5,7 έτη (2016: 5,40 έτη), ενώ η αντίστοιχη μέση διάρκεια των στοιχείων ενεργητικού σταθερού εισοδήματος υπολογίστηκε σε 5,84 έτη (2016: 6,11 έτη).

Την κλειόμενη χρήση τόσο για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού όσο και για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ακολουθείται η μέθοδος των μη προεξοφλημένων ροών, βάσει της υπολειπόμενης περιόδου καταβολής ασφαλίστρου, της αναμενόμενης συμβατικής είσπραξης των απαιτήσεων και πληρωμής των υποχρεώσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά την ρευστότητα των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων και λαμβάνει κάθε απαιτούμενο μέτρο για την διαχείριση τυχών αποκλίσεων λαμβάνοντας υπόψη και τη διάρθρωση του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού καθώς και των λοιπών στοιχείων αυτού.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η ωρίμανση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας έναντι αντίστοιχων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού:

Κίνδυνος Ρευστότητας- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις έναντι χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού – ανά Μέση Περίοδο Λήξης ή Επανεκτίμησης
(ποσά σε Ευρώ)

31/12/2017	**0-5 έτη**	**5-10 έτη**	**>10 έτη**	**UNIT LINKED & DAF**	**Σύνολο**
Αναλογιστικά αποθέματα ασφαλειών ζωής	137.907.820,53	81.626.245,87	156.314.629,61	-	375.848.696,01
Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	39.685.659,71	7.471.336,44	15.658.496,81	-	62.815.492,97
Προβλέψεις μη δουλευμένων ασφαλίστρων	23.467.803,32	-	-	-	23.467.803,32
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	2.092.860,72	-	-	-	2.092.860,72
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν επενδυτικό κίνδυνο	-	-	-	18.120.541,68	18.120.541,68
Υποχρεώσεις από Επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	243.557.686,62	243.557.686,62
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	3.698.596,49	-	-	-	3.698.596,49
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	627.070,00	-	-	-	627.070,00
Λοιπές υποχρεώσεις	19.152.563,74	-	-	-	19.152.563,74
Σύνολο	**226.632.374,51**	**89.097.582,32**	**171.973.126,42**	**261.678.228,30**	**749.381.311,55**
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος/ επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	146.061.781,54	126.473.225,00	86.544.927,19	62.814.795,22	421.894.728,95
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	-	-	-	197.270.197,03	197.270.197,03
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	7.370.372,53	1.643.444,72	988.520,21	-	10.002.337,46
Σύνολο Απαιτήσεων	27.099.385,39	3.693.060,78	7.076.523,66	-	37.868.969,83
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	29.871.679,06	-	-	1.600.000,00	31.471.679,06
Σύνολο	**210.403.218,52**	**131.809.730,50**	**94.609.971,06**	**261.684.992,25**	**698.507.912,33**
31/12/2016					
Αναλογιστικά αποθέματα ασφαλειών ζωής	167.661.697,75	87.410.027,73	150.308.087,76	-	405.379.813,24
Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	35.072.534,66	8.600.403,26	14.274.042,58	-	57.946.980,50
Προβλέψεις μη δουλευμένων ασφαλίστρων	23.174.507,58	-	-	-	23.174.507,58
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	1.932.689,07	-	-	-	1.932.689,07
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν επενδυτικό κίνδυνο	-	-	-	16.795.645,26	16.795.645,26
Υποχρεώσεις από Επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	223.171.571,78	223.171.571,78
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	3.811.986,58	-	-	-	3.811.986,58
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	777.834,75	-	-	-	777.834,75
Λοιπές υποχρεώσεις	18.554.720,55	-	-	-	18.554.720,55
Σύνολο	**250.985.970,94**	**96.010.430,99**	**164.582.130,34**	**239.967.217,04**	**751.545.749,31**
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος/ επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	129.537.997,17	127.098.045,00	105.635.759,10	56.717.846,82	418.989.648,09
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	-	-	-	185.678.731,53	185.678.731,53
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	8.076.006,58	1.781.163,76	1.108.907,49	-	10.966.077,83
Σύνολο Απαιτήσεων	29.830.887,71	3.895.985,56	6.702.323,97	-	40.429.197,24
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	27.863.979,72	-	-	-	27.863.979,72
Σύνολο	**195.308.871,18**	**132.775.194,32**	**113.446.990,56**	**242.396.578,35**	**683.927.634,41**

5. Δουλεμένα (Μικτά) Ασφάλιστρα και Συναφή Έσοδα

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	126.000.223,81	120.161.877,89
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλιστρων	(293.295,73)	535.652,64
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	**125.706.928,08**	**120.697.530,53**

Συνολικά τα ποσά των εγγεγραμμένων μικτών ασφαλίστρων Ζωής δεν περιλαμβάνουν το ποσό των καθαρών ασφαλίστρων των επενδυτικών συμβολαίων τα οποία για τη χρήση 2017 ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 29.700.909,88 ενώ για τη χρήση 2016 ήταν Ευρώ 19.255.389,74 (Σημείωση 11).

6. Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	1.684.663,44	1.306.625,57
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλιστρων	38,77	2.323,95
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	**1.684.702,21**	**1.308.949,52**

7. Έσοδα Επενδύσεων

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Μερίσματα	502.060,01	514.074,02
Τόκοι Αξιογράφων	5.299.644,26	6.554.861,34
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	**5.801.704,27**	**7.068.935,36**
Έσοδα από ενοίκια	492.160,10	489.807,60
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	8.685,36	12.894,80
Λοιπά	1.056.739,69	1.100.292,20
Λοιπές επενδύσεις	**1.557.585,15**	**1.602.994,60**
Έσοδα επενδύσεων	**7.359.289,42**	**8.671.929,96**

Στην κατηγορία «Λοιπές επενδύσεις», το κονδύλι «Λοιπά» αφορά τόκους δανείων προσωπικού, τρίτων και ασφαλισμένων.

Την τρέχουσα χρήση σημειώθηκε μείωση των εσόδων επενδύσεων της Εταιρείας σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κυρίως λόγω της μείωσης του χαρτοφυλακίου των χρεογράφων που διαθέτει καθώς και λόγω της μείωσης των επιτοκιών.

8. Κέρδη / (Ζημίες) από Πώληση Επενδύσεων

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Μετοχές	1.427.301,77	2.671.071,54
Ομόλογα	2.159.855,71	763.873,32
Λοιπά αξιόγραφα	312.927,58	2,80
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	**3.900.085,06**	**3.434.947,66**
Ακίνητα	640,00	-
Λοιπές επενδύσεις	**640,00**	**-**
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων	**3.900.725,06**	**3.434.947,66**

Κατά την τρέχουσα χρήση σημειώθηκε αύξηση στο κονδύλι «Κέρδη/ (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων» η οποία οφείλεται κυρίως στην πώληση ομολόγων εξωτερικού και αμοιβαίων κεφαλαίων.

Επίσης την προηγούμενη χρήση σημειώθηκαν σημαντικά κέρδη τα οποία οφείλονταν κυρίως στην πώληση των μετοχών της μη εισηγμένης HSW.

9. Κέρδη / (Ζημίες) από Αποτίμηση Επενδύσεων

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Λοιπά αξιόγραφα	92.277,09	(16.260,28)
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	**92.277,09**	**(16.260,28)**
Μετοχές	(18.526,02)	(156.582,66)
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	**(18.526,02)**	**(156.582,66)**
Ακίνητα	99.929,13	(127.990,25)
Λοιπές επενδύσεις	**99.929,13**	**(127.990,25)**
Μετοχές και λοιπά αξιόγραφα	1.141.392,05	737.173,29
Επενδύσεις που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**1.141.392,05**	**737.173,29**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	**1.315.072,25**	**436.340,10**

Την 31 Δεκεμβρίου 2017 η Εταιρεία προέβη σε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων επένδυσης, βάσει εκτίμησης της αξίας τους από ανεξάρτητο εκτιμητή (σημείωση 20).

Στο κονδύλι «Λοιπά αξιόγραφα» των αξιογράφων σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος περιλαμβάνεται η ζημία από την αποτίμηση ενός χρηματοοικονομικού παραγώγου.

10. Αποτελέσματα από Συγγενείς και Θυγατρικές Εταιρείες

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Μερίσματα	20.009.535,00	21.261.346,24
Απομειώσεις	-	(436.297,03)
Αποτελέσματα από συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες	**20.009.535,00**	**20.825.049,21**

Την κλειόμενη χρήση η Εταιρεία έλαβε μέρισμα από την θυγατρική της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ε.Ε.Α.ΖΗΜΙΩΝ Α.Ε. ποσού Ευρώ 20.009.535,00.
Κατά την προηγούμενη χρήση η Εταιρεία προέβηκε σε απομείωση της αξίας της θυγατρικής ΑΘΗΝΑΪΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ποσού Ευρώ 436.297,03 (Σημείωση 23).

11. Λοιπά Έσοδα και Κέρδη

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Κέρδη/ (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση ενσώματων παγίων περιουσιακων στοιχείων	48.540,91	142.999,62
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	2.778.673,40	2.487.270,06
Αμοιβές και προμήθειες από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	2.627.189,28	2.383.231,81
Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	-	15.133,20
Λοιπά έσοδα	344.728,82	975.416,53
Λοιπά έσοδα και κέρδη	**5.799.132,41**	**6.004.051,22**

Το κονδύλι «Κέρδη / (ζημίες) από πώληση και αποτίμηση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων» αφορά κυρίως την αναπροσαρμογή της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων σύμφωνα με την αποτίμησή τους η οποία πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητο εκτιμητή.

Το κονδύλι «Αμοιβές και Προμήθειες από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» αφορά στο αποτέλεσμα διαχείρισης των συμβολαίων αυτών, στο οποίο αποτυπώνεται το καθαρό ποσό των ασφαλίστρων μειωμένο με το ποσό των εξαγορών και της διαφοράς αποτίμησης, όπως φαίνεται και από τον παρακάτω πίνακα.

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Καθαρά ασφάλιστρα	29.700.909,88	19.255.389,74
Πληρωθείσες ζημίες	(31.883.995,21)	(28.936.080,30)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(19.768.475,42)	1.674.196,28
Προμήθειες	(99.759,98)	(13.094,51)
Διαφορά αποτίμησης επενδύσεων	24.678.510,01	10.402.820,60
	2.627.189,28	**2.383.231,81**

Στο κονδύλι «Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών» περιλαμβάνεται κυρίως η αμοιβή της Εταιρείας για τη διανομή αμοιβαίων κεφαλαίων μέσω του δικτύου πωλήσεών της.

12. Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων

	01/01 – 31/12/2017			01/01 – 31/12/2016		
	Αναλογία Εταιρείας	**Αναλογία Αντασφαλιστών**	**Σύνολο**	**Αναλογία Εταιρείας**	**Αναλογία Αντασφαλιστών**	**Σύνολο**
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	111.221.601,53	401.464,25	111.623.065,78	117.751.754,00	1.561.643,59	119.313.397,59
Σύνολο	**111.221.601,53**	**401.464,25**	**111.623.065,78**	**117.751.754,00**	**1.561.643,59**	**119.313.397,59**

Την κλειόμενη χρήση παρατηρείται μία μείωση στο κονδύλι «Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων» σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, η οποία οφείλεται, κυρίως στην μείωση των εξαγορών του χαρτοφυλακίου των παραδοσιακών προϊόντων ζωής. Αυτό συνέβη κυρίως λόγω της επίτευξης καλύτερης διατηρησιμότητας του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου.

13. Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής / Έσοδα από Προμήθειες Αντασφαλιστών

	01/01 – 31/12/2017			01/01 – 31/12/2016		
	Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	**Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών**	**Σύνολο**	**Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής**	**Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών**	**Σύνολο**
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	22.711.484,12	(476.820,12)	22.234.664,00	21.213.480,88	(53.249,54)	21.160.231,34
Σύνολο	**22.711.484,12**	**(476.820,12)**	**22.234.664,00**	**21.213.480,88**	**(53.249,54)**	**21.160.231,34**

Την κλειόμενη χρήση σημειώθηκε μία αύξηση στο κονδύλι «Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής κυρίως λόγω της αύξησης της νέας παραγωγής των ετησίως ανανεούμενων προϊόντων Υγείας.

14. Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων

	01/01 – 31/12/2017			01/01 – 31/12/2016		
	Αναλογία Εταιρείας	**Αναλογία Αντασφαλιστών**	**Συνολική Μεταβολή**	**Αναλογία Εταιρείας**	**Αναλογία Αντασφαλιστών**	**Συνολική Μεταβολή**
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(16.595.221,39)	335.300,50	(16.259.920,89)	(6.885.265,74)	(10.461,33)	(6.895.727,07)
Σύνολο	**(16.595.221,39)**	**335.300,50**	**(16.259.920,89)**	**(6.885.265,74)**	**(10.461,33)**	**(6.895.727,07)**

Την κλειόμενη χρήση παρατηρείται μία αύξηση της τάξεως των 9,36 εκατομμυρίων Ευρώ στο κονδύλι «Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων». Η προαναφερθείσα αύξηση προκλήθηκε κυρίως από τη μείωση των προβλέψεων λόγω ελέγχου επάρκειας.
Η μείωση της πρόβλεψης ελέγχου επάρκειας οφείλεται στην αύξηση του επιτοκίου προεξόφλησης σε σχέση με το 2016 κατά 21 μ.β. κατά μέσο όρο, παρόλο την μείωση του συντελεστή μεταβλητότητας για την Ελλάδα κατά 9 μ.β. (Σημείωση 34).

15. Λειτουργικά Έξοδα

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	15.819.035,53	15.087.425,05
Αμοιβές τρίτων	9.392.992,42	7.846.329,78
Φόροι, Τέλη	410.332,02	399.555,34
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	919.889,91	1.041.590,94
Διάφορα έξοδα	2.022.076,09	2.045.487,07
Αποσβέσεις	2.546.058,28	2.423.841,64
Λειτουργικά έξοδα	**31.110.384,25**	**28.844.229,82**

Ανάλυση Αμοιβών και Εξόδων Προσωπικού

Το συνολικό κόστος των αμοιβών και εξόδων προσωπικού που περιλαμβάνεται στα Λειτουργικά Έξοδα, αναλύεται ως ακολούθως:

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Μισθοί και ημερομίσθια	10.873.692,45	10.904.157,57
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	4.020.252,43	3.056.079,96
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Ν.2112/1920)	127.623,37	(86.343,45)
Αποζημιώσεις απολυομένων	192.498,67	662.972,00
Λοιπές παροχές	604.968,61	550.558,97
Ανάλυση αμοιβών και εξόδων προσωπικού	**15.819.035,53**	**15.087.425,05**

Τα έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών αποτελούν απόθεμα που προκύπτει από την εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 19 και αφορά σε προβλέψεις για μελλοντικές αποζημιώσεις (λόγω αποχώρησης - συνταξιοδότησης) προς τους εργαζομένους, όπως αυτές προβλέπονται από τον σχετικό Νόμο.

Στην κλειόμενη χρήση, στο κονδύλι «Λοιπές Παροχές», περιλαμβάνεται το ποσό Ευρώ 259 χιλιάδες (2016: Ευρώ 254 χιλιάδες) που αφορά το κόστος για την κάλυψη Ζωής και Υγείας του προσωπικού της.

Την κλειόμενη χρήση οι εισφορές στο «ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ». ανήλθαν σε ποσό Ευρώ 441 χιλιάδες (2016: Ευρώ 431 χιλιάδες). Τα ποσά αυτά περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης».

Ανάλυση Αποσβέσεων

Το συνολικό κόστος αποσβέσεων, που περιλαμβάνεται στα Λειτουργικά Έξοδα, αναλύεται ως ακολούθως:

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Ακινήτων	149.643,04	152.659,80
Ενσώματες & ασώματες ακινητοποιήσεις	2.235.121,99	2.132.873,09
Λοιπών	161.293,25	138.308,75
Ανάλυση Αποσβέσεων	**2.546.058,28**	**2.423.841,64**

Εξωτερικοί Ελεγκτές

Οι αμοιβές που κατέβαλλε η Εταιρεία για ελεγκτικές και λοιπές υπηρεσίες που της παρασχέθηκαν προς τον ανεξάρτητο ελεγκτή "ΠραισγουωτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία" ("PWC") αναλύονται ως ακολούθως:

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Αμοιβές Ελέγχου	105.000,00	2.203,01
Αμοιβή φορολογικού ελέγχου-άρθρο 65α, Ν.4174/2013	77.000,00	83.000,00
Αμοιβές για λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	52.100,00	52.100,00
Λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	12.500,00	5.000,00
Σύνολο Αμοιβών	**246.600,00**	**245.100,00**

16. Χρηματοοικονομικά Έξοδα

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Χρηματοοικονομικά έξοδα	722.603,82	724.724,02
Τόκοι αντασφαλιστικών εργασιών	5.884,93	2.941,15
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**728.488,75**	**727.665,17**

17. Λοιπά Έξοδα και Ζημίες

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Συναλλαγματικές διαφορές	84.845,81	2.203,01
Λοιπές προβλέψεις	109.032,49	-
Λοιπά έξοδα	1.786.507,92	2.396.247,92
Λοιπά έξοδα και ζημιές	**1.980.386,22**	**2.398.450,93**

Στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα» περιλαμβάνεται κυρίως το ποσό της εξόφλησης δικαστικών αποφάσεων από απαιτήσεις τρίτων κατά της Εταιρείας ύψους περίπου 1,6 εκατομμυρίων Ευρώ (2016: 1,8 εκατομμυρίων Ευρώ).

18. Φόρος Εισοδήματος

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές και τα διοικητικά δικαστήρια. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου τη στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμψηφισμό κερδών των πέντε επομένων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ελληνικού φορολογικού νόμου 4334/2015 ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων για την κλειόμενη και την προηγούμενη χρήση ανήλθε σε 29%.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2009.

Ανάλυση για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας παρατίθεται στη Σημείωση 44.

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:		
Αναβαλλόμενος φόρος	(858.894,08)	29.830,05
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	(10.205.058,54)	302.828,28
Φόρος εισοδήματος	**(11.063.952,62)**	**332.658,33**
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρου	11.725.676,65	(5.236.166,36)
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	29%	29%
Φόρος εισοδήματος	**3.400.446,23**	**(1.518.488,24)**
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(6.571.120,85)	(6.617.330,45)
Έξοδα μη εκπεστέα	670.037,62	654.660,26
Φόροι προηγουμένων χρήσεων και έκτακτες εισφορές	(10.205.058,54)	302.828,28
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	1.641.742,93	7.510.988,48
Φόρος εισοδήματος	**(11.063.952,62)**	**332.658,33**

Στο κονδύλι «Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο» περιλαμβάνεται το ποσό που προέκυψε από αφορολόγητα έσοδα για το οποία σχηματίσθηκε αφορολόγητο αποθεματικό σύμφωνα με τον Ν.4172/2013. Επίσης το κονδύλι «Λοιπές φορολογικές προσαρμογές» αφορά τη χρήση φορολογικών ζημιών και πιστωτικών φόρων για τα οποία δεν είχε αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος στα προηγούμενα έτη.

Στο κονδύλι «Φόροι προηγουμένων χρήσεων» περιλαμβάνεται το ποσό που προέκυψε από τον αντιλογισμό της σχηματισθείσας πρόβλεψης απομείωσης των παρακρατηθέντων φόρων επί των κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντων εισοδημάτων για τις χρήσεις 2001 έως 2009 (Σημείωση 28).

19. Βασικά Κέρδη / (ζημίες) ανά Μετοχή

	01/01 – 31/12/2017	01/01 – 31/12/2016
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	22.789.629,27	(5.568.824,69)
Αριθμός μετοχών	122.537.794,00	122.537.794,00
Βασικά κέρδη/(ζημιές) κατά μετοχή	**0,19**	**(0,05)**

20. Επενδύσεις σε Ακίνητα

	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**6.130.092,44**	**5.054.655,26**
Εκποιήσεις	(129.360,00)	-
Μεταφορές	(64.510,33)	1.203.427,43
Αναπροσαρμογές	99.929,13	(127.990,25)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**6.036.151,24**	**6.130.092,44**

Κατά τη χρήση του 2017 η Εταιρεία προέβηκε σε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων βάσει εκτίμησης από τον ανεξάρτητο εκτιμητή GLP VALUES S.A.. Το ποσό της αναπροσαρμογής παρουσιάζεται στα «Κέρδη / ζημίες από αποτίμηση Επενδύσεων». (Σημείωση 9).
Την κλειόμενη χρήση το κονδύλι «Μεταφορές» αφορά υφιστάμενο ακίνητο στην Καλαμάτα μέρος του οποίου ιδιοχρησιμοποιήθηκε και ως εκ τούτου μεταφέρθηκε από την επένδυση στην ιδιόχρηση (σημείωση 29).

Τα ακίνητα επένδυσης κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 2 της εύλογης αξίας.
Η εκτίμηση των ακινήτων επένδυσης έλαβε χώρα ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες της τοπικής αγοράς στην οποία ανήκουν. Αποτιμήθηκαν με συνδυασμό των παρακάτω μεθόδων:

α) Μέθοδος Συγκριτικών Στοιχείων: Ευρώ 1.712.835,00
β) Μέθοδος Κεφαλαιοποίησης Εισοδήματος: Ευρώ 811.744,00
γ) Σταθμισμένες μέθοδοι Συγκριτικών Στοιχείων και Κεφαλαιοποίησης Εισοδήματος: Ευρώ 3.511.572,23..

21. Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς Πώληση

Ανάλυση Χρεογράφων Χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση

	31/12/2017	31/12/2016
Ομόλογα κρατικά	237.008.200,75	253.345.401,38
Ομόλογα εταιρικά	29.778.502,36	15.429.720,10
Ομόλογα υπερεθνικά και λοιποί χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί	64.984.115,00	65.425.325,00
Σύνολο	**331.770.818,11**	**334.200.446,48**
Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων	4.358.965,22	4.869.623,39
Σύνολο Ομολόγων	**336.129.783,33**	**339.070.069,87**
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο	12.279.218,02	12.573.765,68
Μετοχές μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο	435.608,24	481.838,80
Σύνολο Μετοχών	**12.714.826,26**	**13.055.604,48**
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	6.733.232,41	6.362.396,56
Καταθέσεις προθεσμίας και δεδουλευμένοι τόκοι	2.996.984,17	5.994.141,47
Σύνολο λοιπών αξιογράφων	**9.730.216,58**	**12.356.538,03**
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	**358.574.826,17**	**364.482.212,38**

Από το κονδύλι «Ομόλογα κρατικά» ποσό Ευρώ 6.271.717,56 (2016: Ευρώ 5.300.658,09) αφορά Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου.

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

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	ΣΥΝΟΛΟ
31/12/2017				
Μετοχές εισηγμένες	12.279.218,02	-	-	12.279.218,02
Μετοχές μη εισηγμένες	-	100.000,00	335.608,24	435.608,24
Αμοιβαία κεφάλαια	6.733.232,41	-	-	6.733.232,41
Ομόλογα	336.079.725,11	-	50.058,22	336.129.783,33
Λοιπά χρεόγραφα	-	2.996.984,17	-	2.996.984,17
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	**355.092.175,54**	**3.096.984,17**	**385.666,46**	**358.574.826,17**

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	ΣΥΝΟΛΟ
31/12/2016				
Μετοχές εισηγμένες	12.573.765,68	-	-	12.573.765,68
Μετοχές μη εισηγμένες	-	100.000,00	381.838,80	481.838,80
Αμοιβαία κεφάλαια	6.362.396,56	-	-	6.362.396,56
Ομόλογα	339.070.069,87	-	-	339.070.069,87
Λοιπά χρεόγραφα	-	5.994.141,47	-	5.994.141,47
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	**358.006.232,11**	**6.094.141,47**	**381.838,80**	**364.482.212,38**

Οι μη εισηγμένες μετοχές του Επιπέδου 2 αποτιμώνται με τεχνικές της Εταιρείας που βασίζονται κυρίως σε χρηματιστηριακές τιμές εισηγμένων εταιρειών με συναφείς εργασίες.

Οι μη εισηγμένες μετοχές του Επιπέδου 3 αποτιμώνται σε τιμές κόστους, μείον απομειώσεις, λόγω μη σημαντικότητας.

Δεν υπάρχουν κινήσεις μεταξύ των επιπέδων.

Η κίνηση των αξιογράφων του επιπέδου 3 έχει ως εξής:

31/12/2017	
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**381.838,80**
Αγορές	50.000,00
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	58,22
Λοιπές κινήσεις	(46.230,56)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**385.666,46**

31/12/2016	
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**369.703,58**
Λοιπές κινήσεις	12.135,22
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**381.838,80**

Η κίνηση των αξιογράφων Διαθεσίμων προς Πώληση έχει ως εξής:

	Σύνολο Ομολόγων	Σύνολο Μετοχών	Σύνολο λοιπών αξιογράφων	Σύνολο
31/12/2017				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**339.070.069,87**	**13.055.604,48**	**12.356.538,03**	**364.482.212,38**
Αγορές	82.767.484,10	425.945,09	3.203.278,73	86.396.707,92
Πωλήσεις	(82.688.972,35)	(2.320.379,35)	(6.563.322,62)	(91.572.674,32)
Αποτίμηση	(4.667.995,83)	191.110,85	419.926,25	(4.056.958,73)
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση	2.159.855,71	1.408.775,75	312.927,58	3.881.559,04
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	(510.658,17)	-	868,61	(509.789,56)
Λοιπές κινήσεις	-	(46.230,56)	-	(46.230,56)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**336.129.783,33**	**12.714.826,26**	**9.730.216,58**	**358.574.826,17**
31/12/2016				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**336.725.612,03**	**13.386.841,98**	**35.124.732,70**	**385.237.186,71**
Αγορές	33.990.617,81	362.302,08	6.002.931,90	40.355.851,79
Πωλήσεις	(37.071.410,37)	(4.211.634,98)	(29.053.928,08)	(70.336.973,43)
Αποτίμηση	4.964.894,37	991.471,30	285.127,10	6.241.492,77
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση	763.873,32	2.514.488,88	2,80	3.278.365,00
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	(303.517,29)	-	(2.328,39)	(305.845,68)
Λοιπές κινήσεις	-	12.135,22	-	12.135,22
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**339.070.069,87**	**13.055.604,48**	**12.356.538,03**	**364.482.212,38**

Αξιόγραφα σε Εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος

	31/12/2017	31/12/2016
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	36.955.963,22	31.695.746,82
Λοιπά αξιόγραφα	185.367,19	93.090,10
Σύνολο λοιπών αξιογράφων	**37.141.330,41**	**31.788.836,92**
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	**37.141.330,41**	**31.788.836,92**

Στην κλειόμενη χρήση παρατηρείται αύξηση στα Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων η οποία οφείλεται κυρίως στην αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων τα οποία είναι συνδεμένα με επενδυτικά ασφαλιστικά προϊόντα.

Τα ανωτέρω αξιόγραφα κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 7 στο επίπεδο 1 της εύλογης αξίας.

Η κίνηση των αξιογράφων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων έχει ως εξής:

31/12/2017	
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**31.788.836,92**
Αγορές	5.870.350,00
Πωλήσεις	(2.276.247,57)
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση	1.758.391,06
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**37.141.330,41**
31/12/2016	
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**25.143.128,06**
Αγορές	6.317.226,27
Πωλήσεις	(786.302,94)
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση	1.114.785,53
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**31.788.836,92**

22. Επενδύσεις για Λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής που Φέρουν τον Επενδυτικό Κίνδυνο

	31/12/2017	31/12/2016
Αμοιβαία Κεφάλαια	183.396.637,53	171.033.108,21
Ομόλογα	5.017.728,86	6.137.079,37
Εσωτερικά Μεταβλητά κεφάλαια	8.855.830,64	8.508.543,95
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**197.270.197,03**	**185.678.731,53**

Οι ανωτέρω «Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο» κατηγοριοποιούνται, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 7, στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας:

	Επιπεδο 1	Επιπεδο 2	ΣΥΝΟΛΟ
31/12/2017			
Αμοιβαία Κεφάλαια	183.396.637,53	-	183.396.637,53
Ομόλογα	5.017.728,86	-	5.017.728,86
Εσωτερικά Μεταβλητά κεφάλαια	-	8.855.830,64	8.855.830,64
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**188.414.366,39**	**8.855.830,64**	**197.270.197,03**
31/12/2016			
Αμοιβαία Κεφάλαια	171.033.108,21	-	171.033.108,21
Ομόλογα	6.137.079,37	-	6.137.079,37
Εσωτερικά Μεταβλητά κεφάλαια	-	8.508.543,95	8.508.543,95
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**177.170.187,58**	**8.508.543,95**	**185.678.731,53**

Τα Εσωτερικά Μεταβλητά Κεφάλαια αποτιμώνται με βάση τις τιμές των στοιχείων του ενεργητικού τους, όπως προκύπτουν από οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές.

Δεν υπάρχουν κινήσεις μεταξύ των επιπέδων.

23. Επενδύσεις σε Συγγενείς και Θυγατρικές Εταιρείες

		31/12/2017				31/12/2016			
ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.	**Χώρα Έδρας**	**Συμμετοχή %**	**Αριθμός Μετοχών**	**Αξία κτήσης**	**Λογιστική Αξία**	**Συμμετοχή %**	**Αριθμός Μετοχών**	**Αξία κτήσης**	**Λογιστική Αξία**
ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	1.333.000	44.157.278,01	44.157.278,01	100,00	1.333.000	44.157.278,01	44.157.278,01
ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΥΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΒΟΗΘΕΙΑΣ	Ελλάδα	100,00	615.000	8.286.721,18	8.286.721,18	100,00	615.000	8.286.721,18	8.286.721,18
ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	Ελλάδα	100,00	1.636.523	11.889.702,40	6.122.913,34	100,00	1.636.523	11.889.702,40	6.122.913,34
ΣΥΓΧΡΟΝΟ ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟ ΑΛΙΜΟΥ ΙΑΤΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	Ελλάδα	100,00	455.983	2.777.112,74	2.777.112,74	100,00	455.983	2.777.112,74	2.777.112,74
ΙΝΤΕΡΑΣΣΙΣΤΑΝΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΟΔΙΚΗΣ ΒΟΗΘΕΙΑΣ	Ελλάδα	100,00	92.700	1.903.755,09	707.733,61	100,00	92.700	1.903.755,09	707.733,61
ΜΕΓΑΤΡΑΣΤ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ	Ελλάδα	20,33	137.672	3.688.226,53	-	20,33	137.672	3.688.226,53	-
Σύνολο				**72.702.795,95**	**62.051.758,88**			**72.702.795,95**	**62.051.758,88**

24. Απαιτήσεις από Χρεώστες Ασφαλίστρων

	31/12/2017	31/12/2016
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	14.384.213,15	15.578.381,80
Επιταγές εισπρακτέες	338.400,39	270.373,22
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(414.813,02)	(296.458,67)
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	**14.307.800,52**	**15.552.296,35**

Πρόβλεψη για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**296.458,67**	**462.315,66**
Προσθήκες	118.354,35	-
Αντιλογισμός	-	(165.856,99)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**414.813,02**	**296.458,67**

Ενηλικίωση Απαιτήσεων Χρεωστών Ασφαλίστρων

	31/12/2017	31/12/2016
Οφειλές μέχρι 6 μήνες	14.093.561,62	14.757.562,11
Οφειλές 6 μέχρι 12 μήνες	157.724,70	583.297,11
Οφειλές άνω του έτους	471.327,22	507.895,80
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(414.813,02)	(296.458,67)
Σύνολο	**14.307.800,52**	**15.552.296,35**

Τη κλειόμενη χρήση το κονδύλι «Απαιτήσεις από ασφαλισμένους» παρουσιάζει μείωση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Η μείωση αυτή οφείλεται αφενός στη μείωση της παραγωγής λόγω της αρνητικής οικονομικής συγκυρίας και αφετέρου στην βελτίωση της εισπρακτικής ικανότητας των απαιτήσεων αυτών με την υιοθέτηση σύγχρονων ηλεκτρονικών μεθόδων είσπραξης.

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

Στο κονδύλι «Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων», σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρείας, περιλαμβάνονται προβλέψεις για ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων.

Η λογιστική αξία του λογαριασμού Χρεώστες Ασφαλίστρων την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία του.

25. Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις από Αντασφαλιστές

	31/12/2017	31/12/2016
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές προβλέψεις	559.027,25	223.765,53
Λοιπές απαιτήσεις	186.109,29	1.173.609,63
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	**745.136,54**	**1.397.375,16**

Οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές προβλέψεις αφορούν την αναλογία των Αντασφαλιστών στις Ασφαλιστικές προβλέψεις (Σημείωση 34).
Στο κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις» περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις της Εταιρείας από την κίνηση του τρεχούμενου λογαριασμού.
Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις σε αντασφαλιστές ανέρχονται σε Ευρώ: 627.070,00 έναντι ποσού Ευρώ : 777.834,75 το 2016.
Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από την κίνηση του τρεχούμενου λογαριασμού είναι άτοκες και έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα.

26. Απαιτήσεις από Δάνεια

	31/12/2017	31/12/2016
Δάνεια σε ασφαλισμένους ζωής	14.755.004,02	16.041.746,23
Δάνεια σε συνεργάτες	290.998,39	376.366,94
Λοιπά δάνεια	903.325,29	870.524,07
Σύνολο δανείων	**15.949.327,70**	**17.288.637,24**
Δουλευμένοι τόκοι δανείων	2.383.147,75	2.139.406,77
Απαιτήσεις από δάνεια	**18.332.475,45**	**19.428.044,01**

Στο κονδύλι «Δάνεια σε Ασφαλισμένους Ζωής» περιλαμβάνονται έντοκες χορηγήσεις σε κατόχους παραδοσιακών ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής. Το ποσό της χορήγησης δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό της αξίας εξαγοράς του συμβολαίου. Η διάρκεια του συνήθως ακολουθεί την διάρκεια ισχύος του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

27. Λοιπές Απαιτήσεις

	31/12/2017	31/12/2016
Έξοδα επομένων χρήσεων	576.823,13	451.846,39
Απαιτήσεις από ασφαλειομεσίτες, συντονιστές και λοιπούς συνεργάτες	1.230.770,10	1.292.012,91
Προβλέψεις για λοιπές επισφαλείς απαιτήσεις	(12.861.821,51)	(12.591.821,51)
Λοιπές απαιτήσεις	15.537.785,60	14.899.443,93
Λοιπές απαιτήσεις	**4.483.557,32**	**4.051.481,72**

Την κλειόμενη χρήση σχηματίσθηκε επιπλέον πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους Ευρώ 270.000,00.

28. Απαιτήσεις από φόρους.

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις από Φόρους» ποσού Ευρώ 10.926.399,13 (2016: Ευρώ 9.814.622,12) περιλαμβάνονται κυρίως προκαταβολές φόρων τόσο της κλειομένης όσο και παλαιοτέρων χρήσεων.

Την κλειόμενη χρήση, σε συνέχεια της διενέργειας «μερικού ελέγχου επιστροφής φόρου εισοδήματος» από την Δ.Ο.Υ Φ.Α.Ε. Αθηνών και από το Κέντρο Ελέγχου Μεγάλων Επιχειρήσεων επιστράφηκαν οι προκαταβολές φόρων για τις χρήσεις 2013 έως και 2016.

Η Εταιρεία έχει προσφύγει στα φορολογικά δικαστήρια για παρακρατηθέντες φόρους επί των κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντων εισοδημάτων για τις χρήσεις 2001 έως 2009, ύψους Ευρώ 16.684.000,00 περίπου, για τους οποίους σχημάτισε αρχικά συνολική πρόβλεψη ποσού Ευρώ 11.363.000,00 περίπου.
Την κλειόμενη χρήση, κατόπιν της επιτυχούς έκβασης των εν λόγω φορολογικών υποθέσεων και της έκδοσης των υπ' αριθμ. 1227/2017, 1232/2017, 1233/2017, 1235/2017, 1236/2017, 1256/2017, 1257/2017 και 1262/2017 αποφάσεων του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών, η Εταιρεία προέβηκε σε αντιλογισμό της σχηματισθείσας πρόβλεψης απομείωσης ποσού Ευρώ 10.205.058,54. Κατόπιν τούτου το ποσό της πρόβλεψης ανέρχεται πλέον σε Ευρώ 1.384.769,74 (2016: Ευρώ 11.589.828,28).

Σε συνέχεια των θετικών δικαστικών αποφάσεων, το τελευταίο τρίμηνο του 2017, πραγματοποιήθηκε συμψηφισμός μέρους από τους εν λόγω επιστρεφόμενους φόρους με οφειλόμενους φόρους της τρέχουσας χρήσης. Το εναπομείναν ποσό αναμένεται να συμψηφισθεί εντός του 2018.

29. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Κόστος Κτήσης	Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα, Οικόπεδα και κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Σύνολο
31/12/2017					
Κόστος Κτήσης					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**12.693.796,57**	**107.895,80**	**13.225.080,18**	**8.479.490,85**	**34.506.263,40**
Προσθήκες			421.387,76	47.210,86	468.598,62
Εκποιήσεις			(261.306,35)		(261.306,35)
Μεταφορές	64.510,33				64.510,33
Αναπροσαρμογές	224.469,90				224.469,90
Απαλοιφή αποσβέσεων λόγω αναπροσαρμογής	(149.643,04)				(149.643,04)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**12.833.133,76**	**107.895,80**	**13.385.161,59**	**8.526.701,71**	**34.852.892,86**
Σωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης		**105.571,27**	**11.408.337,88**	**7.207.402,53**	**18.721.311,68**
Αποσβέσεις χρήσης	(149.643,04)	456,54	412.478,53	161.293,25	424.585,28
Αποσβέσεις εκποιηθέντων			(250.873,83)		(250.873,83)
Απαλοιφή αποσβέσεων λόγω αναπροσαρμογής	149.643,04				149.643,04
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**-**	**106.027,81**	**11.569.942,58**	**7.368.695,78**	**19.044.666,17**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2017	**12.833.133,76**	**1.867,99**	**1.815.219,01**	**1.158.005,93**	**15.808.226,69**
31/12/2016					
Κόστος Κτήσης					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**13.784.415,75**	**109.852,82**	**12.805.737,41**	**8.186.326,51**	**34.886.332,49**
Προσθήκες		2.370,00	485.941,62	293.164,34	781.475,96
Εκποιήσεις		(4.327,02)	(66.598,85)		(70.925,87)
Μεταφορές	(1.203.427,43)				(1.203.427,43)
Αναπροσαρμογές	265.468,05				265.468,05
Απαλοιφή αποσβέσεων λόγω αναπροσαρμογής	(152.659,80)				(152.659,80)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**12.693.796,57**	**107.895,80**	**13.225.080,18**	**8.479.490,85**	**34.506.263,40**
Σωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης		**109.345,64**	**11.082.068,22**	**7.069.093,78**	**18.260.507,64**
Αποσβέσεις χρήσης	152.659,80	552,63	391.397,02	138.308,75	682.918,20
Αποσβέσεις εκποιηθέντων		(4.327,00)	(65.127,36)		(69.454,36)
Απαλοιφή αποσβέσεων λόγω αναπροσαρμογής	(152.659,80)				(152.659,80)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**-**	**105.571,27**	**11.408.337,88**	**7.207.402,53**	**18.721.311,68**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2016	**12.693.796,57**	**2.324,53**	**1.816.742,30**	**1.272.088,32**	**15.784.951,72**

Στα «Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα, Οικόπεδα και Κτίρια» περιλαμβάνονται τα ακίνητα τα οποία χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία αποκλειστικά για ιδιόχρηση. Όπως αναφέρεται και στη Σημείωση 3.1 τα ακίνητα αυτά καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας.

Κατά την τρέχουσα χρήση πραγματοποιήθηκε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων που ιδιοχρησιμοποιούνται βάσει εκτίμησης από τον ανεξάρτητο εκτιμητή GLP VALUES.

Η εκτίμηση των ακινήτων έλαβε χώρα ανάλογα με την χρήση τους και τις εκάστοτε συνθήκες της τοπικής αγοράς την οποία ανήκουν.

Το ποσό της αναπροσαρμογής ανήλθε σε Ευρώ 224.469,90 (2016: 265.468,05) εκ των οποίων ποσό Ευρώ 48.585,10 (2016: 143.328,40) αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση συνολικού εισοδήματος ενώ το υπολειπόμενο ποσό αύξησε απευθείας την καθαρή θέση (Σημείωση 11).

30. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Η κίνηση των Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων έχει ως εξής :

	Λογισμικά	Άυλα περιουσιακά στοιχεία υπο κατασκευή	Σύνολο
31/12/2017			
Κόστος Κτήσης			
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**15.276.956,13**		**15.276.956,13**
Προσθήκες	340.708,41	1.651.873,25	1.992.581,66
Μεταφορές	1.090.473,56	(1.090.473,56)	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**16.708.138,10**	**561.399,69**	**17.269.537,79**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**9.917.946,23**	**-**	**9.917.946,23**
Αποσβέσεις χρήσης	1.822.186,92	-	1.822.186,92
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**11.740.133,15**	**-**	**11.740.133,15**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2017	**4.968.004,95**	**561.399,69**	**5.529.404,64**
31/12/2016			
Κόστος Κτήσης			
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**17.095.965,23**	**703.893,35**	**17.799.858,58**
Προσθήκες	169.807,56	1.167.721,83	1.337.529,39
Εκποιήσεις	(3.860.431,84)	-	(3.860.431,84)
Μεταφορές	1.871.615,18	(1.871.615,18)	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**15.276.956,13**	**-**	**15.276.956,13**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**12.037.439,60**	**-**	**12.037.439,60**
Αποσβέσεις χρήσης	1.740.923,44	-	1.740.923,44
Αποσβέσεις εκποιηθέντων	(3.860.416,81)	-	(3.860.416,81)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**9.917.946,23**	**-**	**9.917.946,23**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2016	**5.359.009,90**	**-**	**5.359.009,90**

Το κονδύλι «Μεταφορές» αφορά ιδιοπαραγόμενα λογισμικά τα οποία ολοκληρώθηκαν εντός της χρήσης και εντάχθηκαν στην κατηγορία λογισμικών προς χρήση.

Την προηγούμενη χρήση πραγματοποιήθηκε διαγραφή πλήρως αποσβεσμένων λογισμικών αξίας κτήσης ποσού Ευρώ 3.860.431,84 λόγω του ότι δεν χρησιμοποιούνταν πλέον ή είχαν αντικατασταθεί.

31. Αναβαλλόμενη Φορολογία

31/12/2017	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Αναγνώριση στην Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	17.801.795,61	(53.102,76)	-	17.748.692,85
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	882.731,37	37.010,78	(99.083,61)	820.658,54
Ασφαλιστικές προβλέψεις	22.149.575,74	(1.198.212,62)	-	20.951.363,12
Λοιπές προβλέψεις	1.718.554,14	(7.064,75)	-	1.711.489,39
Λοιπές υποχρεώσεις	1.016.776,61	12.348,19	-	1.029.124,80
Μεταφερόμενες ζημίες	1.278.636,10	2.695.520,13	-	3.974.156,23
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**44.848.069,57**	**1.486.498,97**	**(99.083,61)**	**46.235.484,93**
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	8.532.944,95	367.170,37	(1.231.526,54)	7.668.588,78
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	1.279.227,91	176.045,74	51.006,59	1.506.280,24
Λοιπές απαιτήσεις	615.178,44	84.388,78	-	699.567,22
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**10.427.351,30**	**627.604,89**	**(1.180.519,95)**	**9.874.436,24**
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	**34.420.718,27**	**858.894,08**	**1.081.436,34**	**36.361.048,69**

31/12/2016	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Αναγνώριση στην Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	21.692.355,67	(3.890.560,06)	-	17.801.795,61
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	845.266,78	(25.039,60)	62.504,19	882.731,37
Ασφαλιστικές προβλέψεις	18.471.276,08	3.678.299,66	-	22.149.575,74
Λοιπές προβλέψεις	1.871.296,02	(152.741,88)	-	1.718.554,14
Λοιπές υποχρεώσεις	674.413,39	342.363,22	-	1.016.776,61
Μεταφερόμενες ζημίες	957.000,00	321.636,10	-	1.278.636,10
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**44.511.607,94**	**273.957,44**	**62.504,19**	**44.848.069,57**
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	6.948.466,23	100.196,63	1.484.282,09	8.532.944,95
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	1.059.977,00	183.830,42	35.420,49	1.279.227,91
Λοιπές απαιτήσεις	595.418,00	19.760,44	-	615.178,44
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**8.603.861,23**	**303.787,49**	**1.519.702,58**	**10.427.351,30**
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	**35.907.746,71**	**(29.830,05)**	**(1.457.198,39)**	**34.420.718,27**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ελληνικού φορολογικού νόμου 4334/2015 ο συντελεστής φόρου εισοδήματος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016 ήταν 29%. Ο συντελεστής αυτός χρησιμοποιήθηκε όπου απαιτήθηκε για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Το κονδύλι της κλειόμενης χρήσης «Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων» που περιλαμβάνεται στις απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία, αναφέρεται αφ' ενός μεν σε αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που προκύπτουν από την απομείωση των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου λόγω του PSI (Ευρώ 16.088.512,26), αφ' ετέρου δε σε αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, που προκύπτουν από την αποτίμηση των Ομολόγων σε εύλογη αξία.

32. Προμήθειες και Λοιπά Έξοδα Παραγωγής Επομένων Χρήσεων

	31/12/2017	31/12/2016
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	10.002.337,46	10.969.955,13
Σύνολο	**10.002.337,46**	**10.969.955,13**

33. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών

	31/12/2017	31/12/2016
Ταμείο	3.301,49	37.821,93
Καταθέσεις όψεως	23.505.702,76	22.835.421,73
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	7.969.393,06	5.000.000,00
Σύνολο	**31.478.397,31**	**27.873.243,66**
Δουλευμένοι τόκοι καταθέσεων	(6.718,25)	(9.263,94)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	**31.471.679,06**	**27.863.979,72**

Οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα. Το μέσο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας για το 2017 ανήλθε σε – 0,2% (2016: 0,02 %).

Την κλειόμενη χρήση το κονδύλι «Καταθέσεις όψεως» είναι μειωμένο κατά το ποσό των Ευρώ 4,3 εκατομμύρια (2016: Ευρώ 6,0 εκατομμύρια) περίπου το οποίο αφορά επιταγές οι οποίες είχαν εκδοθεί το β' εξάμηνο του 2017 και δεν εμφανίσθηκαν στην τράπεζα για είσπραξη.

Την κλειόμενη χρήση τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας είναι τοποθετημένα σε διαφορετικές τράπεζες με αποτέλεσμα να μην υπάρχει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε έναν και μόνο χρηματοοικονομικό οργανισμό. Επιπλέον, το μεγαλύτερο ποσοστό τους βρίσκεται σε τράπεζες υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας.

Ανάλυση Λογαριασμών Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων

34. Ασφαλιστικές Προβλέψεις

	31/12/2017			31/12/2016		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
ΑΠΟΘΕΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ						
Αναλογιστικά Αποθέματα με συμμετοχή στα κέρδη	281.307.878,45	-	281.307.878,45	304.988.010,46	-	304.988.010,46
Αναλογιστικά Αποθέματα χωρίς συμμετοχή στα κέρδη	38.241.702,53	-	38.241.702,53	39.793.677,58	-	39.793.677,58
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	23.452.282,81	15.520,51	23.467.803,32	23.158.948,31	15.559,27	23.174.507,58
Εκκρεμείς ζημίες	47.959.436,11	543.506,74	48.502.942,85	41.890.509,29	208.206,25	42.098.715,54
IBNR	6.233.456,55	-	6.233.456,55	5.791.670,95	-	5.791.670,95
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	2.092.860,72	-	2.092.860,72	1.932.689,07	-	1.932.689,07
Σύνολο	**399.287.617,17**	**559.027,25**	**399.846.644,42**	**417.555.505,66**	**223.765,52**	**417.779.271,18**
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	18.120.541,68	-	18.120.541,68	16.795.645,26	-	16.795.645,26
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	**417.408.158,85**	**559.027,25**	**417.967.186,10**	**434.351.150,92**	**223.765,52**	**434.574.916,44**

34.1. Κίνηση Αποθεμάτων Κλάδου Ζωής

	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**344.781.688,04**	**350.517.990,99**
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	14.877.120,03	16.255.123,23
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(38.438.521,42)	(38.796.304,61)
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	2.152.173,07	594.473,67
Απελευθέρωση αποθέματος από έλεγχο επάρκειας	(3.702.196,41)	16.787.486,64
Απελευθέρωση αποθέματος συμμετοχής στα κέρδη	(120.682,33)	(577.081,88)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**319.549.580,98**	**344.781.688,04**

- Ως εγγεγραμμένα ασφάλιστρα νοούνται τα ασφάλιστρα που έχουν εγγραφεί στα μητρώα της Εταιρείας εντός του 2017, για προγράμματα μακράς διάρκειας όπως πρόσκαιρες, μικτές ασφαλίσεις, επιβιώσεις κ.τ.λ..
- Οι πληρωθείσες αποζημιώσεις περιλαμβάνουν λήξεις, εξαγορές, θανάτους.
- Τα άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα περιλαμβάνουν επαυξήσεις αποθεμάτων λόγω εγγυημένων επιτοκίων, χρεώσεων κόστους κάλυψης θανάτου, διαφορές μεταξύ ποσών που καταβλήθηκαν για αποζημιώσεις και αποθεμάτων που απελευθερώθηκαν, διαφορές αποθεμάτων που απελευθερώθηκαν λόγω ακυρώσεων, διαφορές μεταξύ εμπορικών και καθαρών ασφαλίστρων καθώς και λοιπές μεταβολές αποθεμάτων.
- Το κονδύλι «Απελευθέρωση αποθέματος από έλεγχο επάρκειας» περιλαμβάνει την μείωση αποθέματος που προέκυψε από τον έλεγχο επάρκειας αποθεμάτων που πραγματοποιείται σε ετήσια βάση. Το 2017 υπήρξε μείωση περίπου Ευρώ 3,7 εκατομμυρίων λόγω της σημαντικής μεταβολής της καμπύλης προεξόφλησης, παρόλο της μείωσης του συντελεστή μεταβλητότητας (Volatility Adjustment) για την Ελλάδα. (Σημείωση 14).
- Το κονδύλι «Απελευθέρωση αποθέματος συμμετοχής στα κέρδη» περιλαμβάνει τη μεταβολή του αποθέματος λόγω εξαγορών - μερισμάτων.

34.2. Κίνηση Αποθεμάτων Συμβολαίων Ζωής που οι Ασφαλισμένοι Φέρουν τον Επενδυτικό Κίνδυνο (UNIT LINKED)

	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**16.795.645,26**	**20.320.765,24**
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	2.309.063,33	1.947.654,54
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(1.779.120,53)	(5.981.757,97)
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	(346.438,44)	(228.189,82)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	1.141.392,06	737.173,27
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**18.120.541,68**	**16.795.645,26**

35. Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

	31/12/2017	31/12/2016
Συμβόλαια για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής συνδεμένων με επενδύσεις που δεν έχουν ασφαλιστικό κίνδυνο (κλάδος ΙΙΙ ασφαλίσεων ζωής)	179.149.655,35	168.883.086,27
Ομαδικά Προγράμματα διαχείρισης κεφαλαίου (DAF)	64.408.031,27	54.288.485,51
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	**243.557.686,62**	**223.171.571,78**

35.1. Κίνηση Συμβολαίων για Λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής Συνδεδεμένων με Επενδύσεις

	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**168.883.086,27**	**172.969.969,82**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	22.383.870,90	8.522.322,03
Πιστώσεις	61.957.222,60	67.763.144,81
Χρεώσεις	(74.074.524,42)	(80.372.350,39)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**179.149.655,35**	**168.883.086,27**

Στο κονδύλι «Πιστώσεις» περιλαμβάνονται τα ποσά που πιστώνονται στους λογαριασμούς επένδυσης, όπως τα ασφάλιστρα που επενδύονται και η αξία των μεριδίων λόγω αλλαγής στην επενδυτική επιλογή.

Στο κονδύλι «Χρεώσεις» περιλαμβάνονται τα ποσά που χρεώνονται στους λογαριασμούς επένδυσης, όπως τα ποσά εξαγορών, τα ποσά λήξεων και η αξία των μεριδίων λόγω αλλαγής στην επενδυτική επιλογή.

35.2. Κίνηση Ομαδικών Προγραμμάτων Διαχείρισης Κεφαλαίου (DAF)

	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**54.288.485,51**	**49.999.654,75**
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	11.493.188,51	7.331.105,21
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(3.352.679,97)	(4.666.285,07)
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	1.979.037,22	1.624.010,62
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**64.408.031,27**	**54.288.485,51**

Το ποσό «'Αλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα» αποτελείται κυρίως από τους τόκους που πιστώνονται στο απόθεμα, τις αποδόσεις των αμοιβαίων κεφαλαίων και το τεχνικό αποτέλεσμα.

36. Υποχρεώσεις από Ασφαλιστικές Δραστηριότητες

	31/12/2017	31/12/2016
Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής	1.820.249,33	1.612.974,25
Ασφαλειομεσίτες -Συντονιστές και συνεργάτες πωλήσεων	1.878.347,16	2.199.012,33
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	**3.698.596,49**	**3.811.986,58**

Τα ανωτέρω ποσά αφορούν βραχυπρόθεσμες άτοκες υποχρεώσεις.

37. Λοιπές Υποχρεώσεις

	31/12/2017	31/12/2016
Μερίσματα πληρωτέα	22.029,10	13.466,77
Προμηθευτές - Πιστωτές	11.625.579,19	10.192.572,19
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	3.831.637,35	3.935.260,56
Υποχρεώσεις από κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	625.947,30	528.357,62
Εξοδα χρήσεως δουλευμένα	3.047.370,80	3.885.063,41
Λοιπές υποχρεώσεις	**19.152.563,74**	**18.554.720,55**

Στο κονδύλι «Προμηθευτές – Πιστωτές» περιλαμβάνονται κυρίως μη εμφανισθείσες στην τράπεζα επιταγές εκδόσεως της Εταιρείας καθώς και οφειλές προς δικαιούχους εξαγορών ή λήξεων οι οποίοι δεν έχουν εισπράξει με 31/12/2017 τα δικαιούμενα ποσά.

Στο κονδύλι «Έξοδα Χρήσεως Δουλευμένα» περιλαμβάνονται, εκτός από τις δαπάνες πληρωτέες (ΟΤΕ, ΔΕΗ, κ.λ.π.) ποσό περίπου Ευρώ 854.000,00 (2016: Ευρώ 800.000,00) ως πριμ παραγωγικότητας του προσωπικού, ποσό Ευρώ 1.544.000,00 (2016: Ευρώ 1.630.000,00) ως πριμ παραγωγικότητας των συνεργατών της Εταιρείας καταβλητέα όλα την επόμενη χρήση.

38. Λοιπές Προβλέψεις

	31/12/2017	31/12/2016
Πρόβλεψη δικαστικών υποθέσεων	5.901.687,53	5.926.048,73
Λοιπές προβλέψεις	1.496.931,58	1.385.896,19
Λοιπές προβλέψεις	**7.398.619,11**	**7.311.944,92**

Η κίνηση των λοιπών προβλέψεων έχει ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**7.311.944,92**	**7.601.511,36**
Προσθήκες	1.121.334,72	1.194.871,85
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(875.060,53)	(1.235.529,81)
Αντιλογισμός	(159.600,00)	(248.908,48)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**7.398.619,11**	**7.311.944,92**

39. Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζομένους

	31/12/2017	31/12/2016
Τα ποσά της υποχρέωσης της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης αναλύονται ως εξής:	**Αποζημίωση Ν.2112/1920**	**Αποζημίωση Ν.2112/1920**
Παρούσα αξία δουλευμένων υποχρεώσεων	2.829.856,99	3.043.901,22
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζόμενους	**2.829.856,99**	**3.043.901,22**
Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος αναλύονται ως εξής:		
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	154.748,75	140.610,17
Κόστος επιτοκίου	29.899,49	37.802,98
Σύνολο ποσών που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	**184.648,24**	**178.413,15**
Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση αναλύονται ως εξής:		
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Οικονομικές Υποθέσεις	(343.698,62)	286.908,53
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Υποθέσεις βασισμένες στην εμπειρία	2.031,02	(71.376,83)
Σύνολο ποσών που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση	**(341.667,60)**	**215.531,70**
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**3.043.901,22**	**2.914.712,97**
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	154.748,75	140.610,17
Κόστος επιτοκίου	29.899,49	37.802,98
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Οικονομικές Υποθέσεις	(343.698,62)	286.908,53
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Υποθέσεις βασισμένες στην εμπ	2.031,02	(71.376,83)
Μεταβολές λόγω αλλαγής αποτίμησης	-	(231.551,35)
Απελευθέρωση αποθέματος λόγω αποχωρήσεων	(57.024,87)	(33.205,25)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**2.829.856,99**	**3.043.901,22**

	31/12/2017	31/12/2016
Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:	**Αποζημίωση Ν.2112/1920**	**Αποζημίωση Ν.2112/1920**
Επιτόκιο προεξόφλησης	καμπύλη επιτοκίου από -0,25% έως 1,55% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος	καμπύλη επιτοκίου από -0,2% έως 1,27% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος
Εναπομείνουσα μέση εργασιακή ζωή υπαλλήλων (έτη)	20,41	21,04
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	καμπύλη επιτοκίου από 0,55% έως 2,04% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος	καμπύλη επιτοκίου από 1,6% έως 2,25% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος

	Κατά την 31/12/2017	Κατά την 31/12/2016
Άτομα		
Μόνιμης απασχόλησης	301	297
Μερικής απασχόλησης	-	1
Σύνολο ατόμων	**301**	**298**

Το πρόγραμμα του Ν. 2112/1920 αφορά την παροχή αποζημίωσης στο σύνολο του προσωπικού κατά την έξοδό του από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης και έχει υπολογισθεί αναλογιστικά λαμβάνοντας υπόψη τους όρους του ανωτέρω Νόμου που καθορίζει ως ελάχιστο ποσοστό αποζημίωσης το 40% της δικαιούμενης κατά τη στιγμή της αποχώρησης.

40. Ίδια Κεφάλαια

	31/12/2017	31/12/2016
Μετοχικό κεφάλαιο	**44.113.605,84**	**44.113.605,84**
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	**433.274,97**	**433.274,97**
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	472.121,92	347.243,71
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	30.575.378,43	33.400.810,62
Τακτικό Αποθεματικό	28.700.557,16	28.700.557,16
Λοιπά αποθεματικά	16.592.913,20	4.650.206,76
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	391.567,22	148.983,23
Αποθεματικά	**76.732.537,93**	**67.247.801,48**
Αποτελέσματα εις νέο	**(7.468.668,56)**	**(8.267.492,28)**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	**113.810.750,18**	**103.527.190,01**

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 04/09/2017 αποφασίσθηκε η διανομή μερίσματος στους μετόχους συνολικού ποσού Ευρώ 10.048.099,11 ήτοι μέρισμα 0,082 Ευρώ ανά μετοχή.
Το μέρισμα προέρχονταν από κέρδη του φορολογικού έτους που έληξε την 31/12/2016 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 48 του Ν.4172/2013. Ειδικότερα τα εν λόγω κέρδη προέρχονται από διανομή μερίσματος της θυγατρικής εταιρείας ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΑΕ και τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας με βάσης τις άνω διατάξεις.

Παραθέτουμε ανάλυση της κίνησης του Αποθεματικού αναπροσαρμογής αξίας επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση συμπεριλαμβανομένου και του ποσού που μεταφέρθηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος λόγω πώλησης:

	31/12/2017	31/12/2016
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**33.400.810,62**	**28.643.599,95**
Κέρδη/ (Ζημιές) από αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθέσιμο προς πώληση	(168.292,49)	6.241.492,76
Φόροι στα λοιπά εισοδήματα	1.231.526,54	(1.484.282,09)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**30.575.378,43**	**33.400.810,62**

Από το κονδύλι «Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμου προς πώληση» ποσό Ευρώ -3.888.666,24 (2016: Ευρώ -1.531.397,76) αφορά μεταφορά στην κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος λόγω πώλησης, ενώ το υπόλοιπο ποσό προέρχεται από τη μεταβολή της εύλογης αξίας.

40.1. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 44.113.605,84 διαιρεμένο σε 122.537.794 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας Ευρώ 0,36 εκάστη, ενώ το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο στο ποσό των Ευρώ 433.274,97.

Κύριος μέτοχος είναι η ACHMEA B.V. με ποσοστό συμμετοχής 99,89%.

40.2. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τακτικό Αποθεματικό

Ο σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού είχε γίνει σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις της Νομοθεσίας. Το Τακτικό Αποθεματικό, μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών και ως εκ τούτου δε δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρείας.

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες από αποτίμηση χρεογράφων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των διαθεσίμων προς πώληση, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 39, αναγνωρίζονται στο εν λόγω αποθεματικό μέχρι να πουληθούν ή ρευστοποιηθούν ή απομειωθούν οπότε μεταφέρονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)

Αφορά τα μη πραγματοποιηθέντα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου ύψους της υποχρέωσης παροχών προς τους εργαζομένους βάσει αναλογιστικών υποθέσεων και της πραγματικής υποχρέωσης, έτσι όπως τελικά διαμορφώθηκε, των οποίων η αναγνώριση βάσει των διατάξεων του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π.19 μετατίθεται σε μελλοντικά έτη.

40.3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ

Σύμφωνα με την Ελληνική Εμπορική Νομοθεσία, οι ανώνυμες εταιρείες υποχρεώνονται στην ετήσια καταβολή μερίσματος η οποία όμως είναι υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

41. Συναλλαγές με Συνδεμένα Μέρη

Ως συνδεμένα μέρη της Εταιρείας θεωρούνται, οι θυγατρικές της εταιρείες, η μητρική εταιρεία ACHMEA B.V. και οι συνδεμένες με αυτή εταιρείες του Ομίλου ACHMEA B.V., η εταιρεία «ΜΕΓΑΤΡΑΣΤ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝ. ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» στην οποία συμμετέχει με ποσοστό 20,46%, καθώς και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεμένων Μερών».

Οι συναλλαγές της Εταιρείας αφενός με τις συγγενείς και συνδεμένες εταιρείες του Ομίλου, αφετέρου με τη Μητρικής της ACHMEA B.V. και τις θυγατρικές αυτής, καθώς και με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αναλύονται κατωτέρω:

31/12/2017

Συνδεμένο Μέρος	Θυγατρικές Εταιρείες	Εταιρείες Ομίλου Achmea	Μέλη Δ.Σ.	Σύνολο
Καταθέσεις Προθεσμίας	-	7.967.621,14	-	7.967.621,14
Ομολογιακά δάνεια	50.058,22			50.058,22
Προμηθευτές - Πιστωτές	944.193,82	-	-	**944.193,82**
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	1.154.542,64	-	-	**1.154.542,64**
Πιστωτικοί τόκοι		-28.850,33	-	**-28.850,33**
Έσοδα από ενοίκια	312.061,18	-	-	**312.061,18**
Λοιπά έσοδα	124.915,12	-	-	**124.915,12**
Λειτουργικά έξοδα	249.478,58	22.587,55	310.907,26	**582.973,39**

Την κλειόμενη χρήση το κονδύλι «Καταθέσεις Προθεσμίας» περιλαμβάνει τις συνολικές καταθέσεις που παρουσιάζονται στα «Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών».

31/12/2016

Συνδεμένο Μέρος	Θυγατρικές Εταιρείες	Εταιρείες Ομίλου Achmea	Μέλη Δ.Σ.	Σύνολο
Καταθέσεις Προθεσμίας	-	7.996.471,47	-	**7.996.471,47**
Προμηθευτές - Πιστωτές	416.342,48	-	-	**416.342,48**
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	1.193.936,73	-	-	**1.193.936,73**
Πιστωτικοί τόκοι		(38.548,98)	-	**(38.548,98)**
Έσοδα από ενοίκια	311.244,00	-	-	**311.244,00**
Λοιπά έσοδα	120.371,84	-	-	**120.371,84**
Λειτουργικά έξοδα	217.670,88		751.050,49	**968.721,37**

Την προηγούμενη χρήση το κονδύλι «Καταθέσεις Προθεσμίας» περιλαμβάνει τις συνολικές καταθέσεις που παρουσιάζονται στα «Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου-Διαθέσιμα προς Πώληση» ποσού Ευρώ 2.996.674,80 και «Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών» ποσού Ευρώ 4.999.796,67.

42. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

43. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις

Νομικές Υποθέσεις:

Η Εταιρεία σαν ασφαλιστική οντότητα εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις που αφορούν ασφαλιστήρια συμβόλαια και πληρωμή αποζημιώσεων στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της.

Πέραν των ανωτέρω υποθέσεων, υπάρχουν επιπλέον εκκρεμείς υποθέσεις που αφορούν απαιτήσεις κατά της Εταιρείας από ασφαλισμένους και πρώην παραγωγικούς συνεργάτες.

Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί Σύμβουλοι της Εταιρείας εκτιμούν ότι οι παραπάνω εκκρεμείς υποθέσεις δεν αναμένεται να επιφέρουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή τη λειτουργία τους. Ως εκ τούτου, δεν χρειάστηκε να σχηματισθεί επιπλέον πρόβλεψη για ενδεχόμενες ζημίες πέραν των ήδη σχηματισμένων προβλέψεων.

Φορολογικά Θέματα

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2011 έχει παραγραφεί μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2017, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2009. Τα βιβλία της Εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό από τον νόμιμο ελεγκτή που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις χωρίς να προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις των προηγούμενων χρήσεων. Σημειώνουμε ότι για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» είναι προαιρετικό, ωστόσο η Εταιρεία το λαμβάνει. Για την χρήση 2017, ο φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Δεδομένου ότι μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2017 έχουν πλέον παραγραφεί οι παραπάνω χρήσεις, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν, η Εταιρεία διατήρησε την ήδη σχηματισθείσα πρόβλεψη πρόσθετων φόρων που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο.

Η Εταιρεία έχει ασκήσει προσφυγές στα Διοικητικά Δικαστήρια κατά των φορολογικών αρχών για επιστροφή ή συμψηφισμό παρακρατούμενων φόρων για τις χρήσεις 2001 έως και 2009 συνολικού ύψους Ευρώ 16,68 εκατομμυρίων περίπου για τις οποίες έχει σχηματισθεί πρόβλεψη μη είσπραξης συνολικού ποσού Ευρώ 11,6 εκατομμυρίων περίπου.
Την κλειόμενη χρήση, κατόπιν της θετικής έκβασης των εν λόγω φορολογικών υποθέσεων και της έκδοσης των υπ' αριθμ. 1227/2017, 1232/2017, 1233/2017, 1235/2017, 1236/2017, 1256/2017, 1257/2017 και 1262/2017 αποφάσεων του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών, η Εταιρεία προέβηκε σε αποδέσμευση της σχηματισθείσας πρόβλεψης απομείωσης συνολικού ποσού Ευρώ 10.2 εκατομμυρίων.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι έχει σχηματίσει επαρκή πρόβλεψη για την κάλυψη ενδεχόμενων υποχρεώσεων που θα προκύψουν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο για τις ανωτέρω χρήσεις και ως εκ τούτου δεν αναμένεται επιπλέον επιβάρυνση.

Λειτουργικές Μισθώσεις

α. Η Εταιρεία για τις ανάγκες λειτουργίας της μισθώνει ακίνητα. Η δέσμευση της Εταιρείας περιορίζεται σε καταβολή ως αποζημίωση ενός μισθίου σε περίπτωση πρόωρης λύσης της μίσθωσης λόγω δικής της υπαιτιότητας, με τρίμηνη προειδοποίηση. Σε περίπτωση μη προειδοποίησης καταβάλλονται πλέον της αποζημίωσης του ενός μισθώματος άλλα τρία επιπλέον μισθώματα.

	31/12/2017	31/12/2016

< από 1 έτος	1.017.246,87	887.675,52
1 - 5 έτη	4.324.942,72	4.235.168,06
> από 5 έτη	1.120.637,50	1.658.723,48
Σύνολο	**6.462.827,09**	**6.781.567,06**

β. Η Εταιρεία μισθώνει μεταφορικά μέσα, είτε για τις ανάγκες λειτουργίας της, είτε ως επιπρόσθετη παροχή σε ορισμένες κατηγορίες υπαλλήλων της. Οι επισυναπτόμενες συμβάσεις έχουν διάρκεια τριών (3) ή τεσσάρων (4) ετών και μπορούν να διακοπούν εφόσον καταβληθεί το ήμισυ των υπολειπόμενων μισθωμάτων στην εκμισθώτρια.
Το κόστος των ανωτέρω μισθώσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθε σε Ευρώ 155.486,93 (2016: Ευρώ 153.706,53).

Παρατίθεται πίνακας με τις μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων:

	31/12/2017	**31/12/2016**
Μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων αυτοκινήτων		
< από 1 έτος	113.105,16	145.494,13
1 - 5 έτη	160.895,69	136.392,74
Σύνολο	**274.000,85**	**281.886,87**

Λοιπές Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ποσού Ευρώ 250.400,00 οι οποίες αφορούν κυρίως συμμετοχή σε διαγωνισμούς για ανάληψη νέων ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Παράλληλα, έχει εκδώσει έκθεση πιστότητας (comfort letter) υπέρ της συγγενούς εταιρείας «ΜΕΓΑΤΡΑΣΤ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ».

44. Επάρκεια Κεφαλαίων

Η Εταιρεία διαθέτει τα κεφάλαια για την κάλυψη της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας για την χρήση 2017 σύμφωνα με τους όρους και τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 περί Προσαρμογής 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 ΙΙ).

Η Εταιρεία έχει υπολογίσει την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη μέθοδο.

	31/12/2017	**31/12/2016**
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια	175.339.553,33	157.877.121,13
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	94.769.451,26	101.139.045,92
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	80.570.102,07	25.284.761,48
Δείκτης Φερεγγυότητας	**185%**	**156%**

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια αυξήθηκαν κατά 17,5 εκατ. ευρώ το 2017 σε σύγκριση με το 2016. Η εταιρία επωφελήθηκε από την κερδοφορία των θυγατρικών της, κυρίως της Ιντεραμέρικαν Ζημιών, καθώς και από την θετική έκβαση των δικαστικών προσφυγών της εταιρίας για τα κατά ειδικώς τρόπο φορολογηθέντα εισοδήματα χρήσεων 2001-2009. Η εταιρία κατέβαλε στους μετόχους το 2017 μέρισμα ύψους 10 εκατ. ευρώ και έχει προχωρήσει στην αναγνώριση μερίσματος ύψους επίσης 10 εκατ. ευρώ στο εξισωτικό αποθεματικό που ενδέχεται να διανεμηθεί στους μετόχους μέχρι το τέλος του 2018 εφόσον προταθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και εγκριθεί από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Η κεφαλαιακή απαίτηση μειώθηκε κατά 6,4 εκατ. ευρώ λόγω της μείωσης των κινδύνων ανάληψης ασφαλίσεων ζωής και υγείας που προήλθε από την μείωση του κινδύνου ακυρώσεων λόγω της μείωσης του χαρτοφυλακίου σε συνδυασμό με τη βελτίωση της καμπύλης αποδόσεων. Επιπλέον, σημειώθηκε μείωση του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου λόγω της τοποθέτησης των τραπεζικών διαθεσίμων σε υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης οργανισμούς (τύπος Ι) και λόγω της επιβολής συντελεστή υπολογισμού κινδύνου 15% σε ολόκληρο το ποσό των απαιτήσεων από ασφαλισμένους (τύπος ΙΙ).