ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

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, 20-09-2019

Αριθ. Πρωτ. : 1717404

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 20-09–2019 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 1865550 οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση 01/01/2018 - 31/12/2018, που εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 10-09-2019.

Β) Με κωδικό αριθμό καταχώρισης 1865551 η από 10-09-2019 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με την οποία εκλέχθηκε για τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 01/01/2019 – 31/12/2019 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
α.α.

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

ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

(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	MURAT ERZINCANLI ΑΡ. ΔΙΑΒ. BN44R4R86	Ε. ΤΖΩΡΤΖΑΚΗ Α.Δ.Τ. ΑΒ 006639 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 8610 Α΄ΤΑΞΗΣ	ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΟΤΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΚ 101413 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Κ3-9437/2005

Μαρούσι, 30 Ιουλίου 2019

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου 4

Έκθεση μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 14

Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή 39

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 45

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων 45

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 46

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 47

Ταμειακών Ροών 48

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 49

1. Σύσταση και Δραστηριότητες της Εταιρείας 49
2. Βάση Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων 49
3. Βασικές Λογιστικές Αρχές 50
4. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων 67

Ανάλυση Λογαριασμών 79

Ανάλυση Λογαριασμών Κατάστασης Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων 79

5. Δουλεμένα (Μικτά) Ασφάλιστρα και Συναφή Έσοδα 79
6. Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα 79
7. Έσοδα Επενδύσεων 79
8. Κέρδη / (Ζημίες) από Πώληση Επενδύσεων 79
9. Κέρδη / (Ζημίες) από Αποτίμηση Επενδύσεων 80
10. Αποτελέσματα από Συγγενείς και Θυγατρικές Εταιρείες 80
11. Λοιπά Έσοδα και Κέρδη 80
12. Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων 81
13. Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής / Έσοδα από Προμήθειες Αντασφαλιστών 81
14. Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων 81
15. Λειτουργικά Έξοδα 82
16. Χρηματοοικονομικά Έξοδα 83
17. Λοιπά Έξοδα και Ζημίες 83
18. Φόρος Εισοδήματος 83
19. Βασικά Κέρδη / (ζημίες) ανά Μετοχή 84

Ανάλυση Λογαριασμών Ενεργητικού 85

20. Επενδύσεις σε Ακίνητα 85
21. Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς Πώληση 85

22. Επενδύσεις για Λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής που Φέρουν τον Επενδυτικό Κίνδυνο 88
23. Επενδύσεις σε Συγγενείς και Θυγατρικές Εταιρείες 89
24. Απαιτήσεις από Χρεώστες Ασφαλίστρων 90
25. Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις από Αντασφαλιστές 90
26. Απαιτήσεις από Δάνεια 91
27. Λοιπές Απαιτήσεις 91
28. Απαιτήσεις από φόρους. 91
29. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία 92
30. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία 93
31. Αναβαλλόμενη Φορολογία 94
32. Προμήθειες και Λοιπά Έξοδα Παραγωγής Επομένων Χρήσεων 95
33. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών 95

Ανάλυση Λογαριασμών Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων 96

34. Ασφαλιστικές Προβλέψεις 96
35. Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια 97
36. Υποχρεώσεις από Ασφαλιστικές Δραστηριότητες 98
37. Λοιπές Υποχρεώσεις 98
38. Λοιπές Προβλέψεις 99
39. Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζομένους 99
40. Ίδια Κεφάλαια 100
41. Συναλλαγές με Συνδεμένα Μέρη 102
42. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 102
43. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις 102
44. Επάρκεια Κεφαλαίων 104

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε. ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 136 του Κ.Ν. 2190/1920 σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεση για τα πεπραγμένα του έτους 2018, 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.

Το 2018 ήταν μια χρονιά έντονων διακυμάνσεων για τις παγκόσμιες αγορές μετά από χρόνια σταθερότητας. Ο εμπορικός πόλεμος των ΗΠΑ με σχεδόν όλο τον υπόλοιπο κόσμο, οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις σε Ιταλία και Ισπανία, η αντίστροφη μέτρηση για το Brexit, οι τιμές του πετρελαίου και η γεωπολιτική αστάθεια διεθνώς ήταν τα σημαντικότερα γεγονότα για την προηγούμενη χρονιά.

Οι διάφορες χώρες παγκοσμίως αναπτύχθηκαν με δύο ταχύτητες το 2018. Η αμερικανική οικονομία παρέμεινε ισχυρή, εμφανίζοντας ανάπτυξη 2,6% ετησιοποιημένη το τέταρτο τρίμηνο του 2018, ενώ η εκτιμώμενη ανάπτυξη της Ευρωζώνης για την προηγούμενη χρονιά ανέρχεται σε 1,8%. Η Κίνα φάνηκε να δυσκολεύεται να διατηρήσει τον υψηλό ρυθμό ανάπτυξής της, ενώ οι αναδυόμενες οικονομίες επηρεάστηκαν από τις διακυμάνσεις των νομισμάτων τους και των τιμών του πετρελαίου.

Η Κεντρική Τράπεζα των ΗΠΑ προχώρησε σε 4 αυξήσεις επιτοκίων το 2018, οδηγώντας τα στο εύρος 2,25%-2,5%, στα πλαίσια της ισχυρής της οικονομικής ανάπτυξης. Ωστόσο, στη συνεδρίαση του Δεκεμβρίου τα μέλη της Επιτροπής υιοθέτησαν μια λιγότερο επιθετική στάση, με αποτέλεσμα να μην είναι ξεκάθαρο το εύρος και ο χρόνος τυχόν μελλοντικών αυξήσεων. Στην Ευρωζώνη, το πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης ολοκληρώθηκε τον Σεπτέμβριο. Η διατήρηση της ανάπτυξης παραμένει αβέβαιη με αποτέλεσμα οι ενδεχόμενες αυξήσεις των επιτοκίων να έχουν μετατεθεί χρονικά προς το τέλος του 2019.

Η Ιταλία και η Μεγάλη Βρετανία ήταν στο επίκεντρο των εξελίξεων στην Ευρώπη κατά την διάρκεια του 2018. Η εκλογή της καινούρια Ιταλικής κυβέρνησης δημιούργησε ανησυχία για αντιευρωπαϊκή πολιτική και οι πρώτες ενδείξεις εμφανίστηκαν με την υποβολή του κρατικού προϋπολογισμού για το 2019, η οποία ήταν εκτός των ορίων της Ευρωζώνης και δημιουργήθηκαν εντάσεις μεταξύ της χώρας και των Βρυξελλών. Στην Μεγάλη Βρετανία, η Πρωθυπουργός Τερέζα Μέι δεν κατάφερε να εξασφαλίσει την υποστήριξη του κοινοβουλίου της για την συμφωνία που έκανε με την Ευρωπαϊκή Ένωση και ακόμη και ελάχιστες μέρες πριν την τελική ημερομηνία της 29ης Μαρτίου (2019) δεν υπάρχει τελική συμφωνία, με το θέμα των συνόρων της Ιρλανδίας να παραμένει το κυριότερο πρόβλημα.

Στις ΗΠΑ, ο Ντόναλντ Τραμπ οδήγησε σε κλιμάκωση του εμπορικού πολέμου, κυρίως με την Κίνα, εφαρμόζοντας σταδιακούς περιορισμούς, ενώ την τελευταία στιγμή αποφεύχθηκε μεγαλύτερη κρίση με την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ένταση μεταξύ Κίνας και ΗΠΑ έδειξε να περιορίζεται στις αρχές του 2019. Τα αμερικανικά εταιρικά αποτελέσματα ήταν ιδιαίτερα ενθαρρυντικά, υποστηριζόμενα από τις περικοπές φόρων που εφαρμόστηκαν από τις αρχές του 2018, ενώ οι χρηματοπιστωτικός τομέας βοηθήθηκε από τα υψηλότερα επιτόκια. Στις αρχές του 2019, η μεγαλύτερη στην ιστορία κυβερνητική αργία (government shutdown) η οποία δημιουργήθηκε λόγω της ασυμφωνίας για το κόστος της δημιουργίας του συνόρου στο Μεξικό, εκτιμάται ότι θα επηρεάσει αρνητικά το ΑΕΠ των ΗΠΑ κατά 0,2%-0,3% για το πρώτο τρίμηνο.

Στην Ελλάδα, στις 21 Αυγούστου ολοκληρώθηκε το πρόγραμμα διάσωσης της χώρας μετά από σχεδόν μια δεκαετία. Τα θετικά μακροοικονομικά στοιχεία έδειξαν μια βελτίωση της οικονομίας σε βασικούς τομείς όπως το ΑΕΠ, η ανεργία, το πρωτογενές πλεόνασμα, τα έσοδα από τον τουρισμό κλπ. Ωστόσο, η χώρα έχει δεχτεί ισχυρό πλήγμα στην προσωπική δαπάνη και την εγχώρια κατανάλωση για πολλά χρόνια, με αποτέλεσμα ο δρόμος για την ολοκληρωτική ανάκαμψη να παραμένει μακρύς. Στον απόηχο των θετικών εξελίξεων και των σχετικών αναβαθμίσεων της πιστοληπτικής ικανότητας της από διεθνείς οίκους, η Ελλάδα βγήκε στις αγορές ομολόγων με ιδιαίτερη επιτυχία τους πρώτους μήνες του 2019.

Για το 2019 αναμένεται επιβράδυνση του ρυθμού ανάπτυξης στην παγκόσμια οικονομία. Το ενδιαφέρον επικεντρώνεται στις μεσομακροπρόθεσμες επιπτώσεις των παρεμβατικών πολιτικών των Κεντρικών Τραπεζών, στην εξέλιξη του εμπορικού πολέμου, στην δυναμική της ανάπτυξης της Ευρωζώνης, στις εξελίξεις στις αναδυόμενες αγορές όπως η Τουρκία και η Αργεντινή, στις τιμές του πετρελαίου και των άλλων εμπορευμάτων και σε γεωπολιτικούς παράγοντες.

Σχετικά με τις μετοχικές αγορές αναμένεται περιορισμός των κερδών τους, παρά το δυναμικό ξεκίνημα το 2019, κυρίως λόγω των υψηλότερων επιτοκίων στις ΗΠΑ και της επιβράδυνσης του ρυθμού ανάπτυξης στην Ευρωζώνη. Οι επενδυτές αναμένεται να είναι πιο επιφυλακτικοί σε αυτό το περιβάλλον. Αναφορικά με τα

ομόλογα, οι περιφερειακές αγορές φαίνεται να επηρεάζονται αρκετά από την Ιταλία, ενώ για τις ανεπτυγμένες αγορές μεγαλύτερο ρόλο αναμένεται να διαδραματίσουν οι μεταβολές των επιτοκίων. Θεωρούμε ότι οι διακυμάνσεις και η απουσία συγκεκριμένης κατεύθυνσης θα αποτελέσουν τα κύρια χαρακτηριστικά για τις αγορές το 2019.

Στην Ελλάδα, το μακροοικονομικό περιβάλλον βελτιώνεται, ενώ η συμφωνία με τους δανειστές σχετικά με τα μέτρα για την εξυπηρέτηση του χρέους και οι επιτυχημένες εκδόσεις ομολόγων αναμένεται να βοηθήσουν την χώρα, δεδομένου ότι οι χρηματοδοτικές ανάγκες είναι περιορισμένες τα επόμενα χρόνια. Οι επερχόμενες εκλογές το 2019, η επισφάλεια του τραπεζικού τομέα κυρίως λόγω των «κόκκινων δανείων» και η μεταβλητότητα από το εξωτερικό, ιδιαιτέρως την Ιταλία, είναι παράγοντες οι οποίοι εκτιμάται ότι θα διαδραματίσουν σημαντικό ρόλο στην οικονομία και στην εγχώρια ομολογιακή και μετοχική αγορά την τρέχουσα χρονιά.

Αναφορικά με την Ελληνική ασφαλιστική αγορά και σύμφωνα με την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών (έκθεση Δεκεμβρίου 2018), οι Ασφαλίσεις Ζωής μειώθηκαν το 2018 κατά 0,5%, ενώ η συνολική ασφαλιστική αγορά σημείωσε αύξηση κατά 1,8% (+0,05% το 2017). Από τα 3,9 δις ευρώ συνολικών ασφαλίστρων το 2018, οι ασφάλειες Ζωής κατέχουν το 47,6% (49,4% των 3,8 δις ευρώ το 2017). Η ασφαλιστική αγορά ως ποσοστό του ΑΕΠ μειώθηκε το 2018 σε 2,1% (2,2% το 2017).

Η αγορά τα τελευταία χρόνια έχει πληγεί από την κρίση του χρέους, την δημοσιονομική σύσφιξη και τα συνεχή μέτρα λιτότητας. Η σωρευτική συρρίκνωση του ΑΕΠ την περίοδο 2008-2018 κατά ποσοστό μεγαλύτερο από 20% 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 2017, παραμένει επηρεασμένη σε μεγάλο βαθμό από την επιβολή των κεφαλαιακών ελέγχων. Ωστόσο, ο κλάδος Ζωής παρέμεινε σε υψηλό βαθμό συγκέντρωσης. Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα ανεπίσημα στοιχεία, το 2018, το 79% των ασφαλίστρων ζωής ανήκε στις πέντε πρώτες ασφαλιστικές εταιρίες, όπως και το 2017. 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 εταιρίες, οδηγώντας σε συγχωνεύσεις και εξαγορές, μεταβιβάσεις χαρτοφυλακίων και εκκαθαρίσεις.

Επισκόπηση Ομίλου ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ

Ακόμα και με τις δυσμενείς οικονομικές και κοινωνικές συνθήκες, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ είχε καλή απόδοση το 2018, κυκλοφορώντας νέα προϊόντα, προωθώντας τις πωλήσεις και ενδυναμώνοντας τις υπηρεσίες της. Ο δείκτης φερεγγυότητας παρέμεινε πολύ πάνω από το 100% και το 2018. (Σημείωση 44)

Από επιχειρησιακής πλευράς, η Εταιρεία επικεντρώθηκε σε τρεις στρατηγικούς πυλώνες. Την Ψηφιακή Ασφάλιση, την Καινοτομία και το Lean (μεθοδολογία βελτιστοποίησης διαδικασιών), με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της λειτουργικής υπεροχής και τη στρατηγική της πολλαπλών καναλιών διανομής. Το 2018 επετεύχθησαν βελτιώσεις σε διάφορα συστήματα και διαδικασίες ενώ νέες λειτουργίες και βελτιώσεις προστέθηκαν στις ηλεκτρονικές υπηρεσίες (E-services) και στα συστήματα ανάληψης κινδύνου (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 διαχείρισης ταμειακών διαθεσίμων 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 έχει ενσωματώσει στη στρατηγική της την Εταιρική Υπευθυνότητα, τόσο διοικητικά –με τη λειτουργία Επιτροπής Εταιρικής Υπευθυνότητας που αναφέρεται στην Εκτελεστική Επιτροπή- όσο και λειτουργικά, σε σχέση με τις βασικές στρατηγικές κατευθύνσεις για τους εργαζόμενους και συνεργάτες, τους πελάτες, την ευρύτερη κοινωνία και το περιβάλλον. Στόχο της Εταιρείας αποτελεί η συμβολή στην οικονομική ανάπτυξη της χώρας, η κοινωνική ευημερία και η δημιουργία αξίας για όλα τα Ενδιαφερόμενα Μέρη (Stakeholders), ενώ οδηγό καλών πρακτικών αποτελούν οι 10 Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του Ο.Η.Ε.(UN Global Compact) –του οποίου η Εταιρεία αποτελεί ιδρυτικό μέλος του φορέα στην Ελλάδα από το 2008-, οι Αρχές για την Αειφόρο Ασφάλιση (Principles for Sustainable Insurance) της Οικονομικής

Πρωτοβουλίας του Περιβαλλοντικού Προγράμματος του Ο.Η.Ε. (UN Environment Program Finance Initiative) καθώς και τα κριτήρια του Ελληνικού Κώδικα Βιωσιμότητας, με βάση τα οποία η Εταιρεία έχει συμπεριληφθεί στις «The Most Sustainable Companies» (επίπεδο top). Οι πρακτικές Εταιρικής Υπευθυνότητας της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ εφάπτονται άμεσα ή έμμεσα με τους 15 από τους 17 Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του Ο.Η.Ε. (UN Sustainable Development Goals). Η Εταιρεία έχει πραγματοποιήσει το 2017 ανάλυση των Ουσιαστικών Θεμάτων (Materiality Analysis) που την απασχολούν σε σχέση με τα Ενδιαφερόμενα Μέρη (Stakeholders). Τα θέματα αυτά, έδωσαν και για το 2018 τις κατευθυντήριες γραμμές για την Υπευθυνότητα και Βιώσιμη Ανάπτυξη της Εταιρείας. Κατά το 2018, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ διένειμε οικονομική αξία (κοινωνικό προϊόν) 196,9 εκατ. ευρώ.

Το 2018 δημοσιεύτηκε η Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ για τη διετία αναφοράς 2016-2017, η οποία είναι η όγδοη στη σειρά. Η Εταιρεία έχει εισαγάγει, ως απαραίτητη για τον διάλογο με τα Ενδιαφερόμενα Μέρη, την απολογιστική διαδικασία για την Εταιρική Υπευθυνότητα από το 2008 (έτος πρώτης αναφοράς). Το πρότυπο, που ακολούθησε η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ για τη σύνταξη της Έκθεσης, είναι το πλέον σύγχρονο και απαιτητικό GRI (Global Reporting Initiative) Standards, σημαντικά διαφοροποιημένο από το προηγούμενο G-4. Η Έκθεση ελέγχθηκε και διασφαλίστηκε, ως προς την εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου για το επίπεδο εφαρμογής «Βασικό» («Core») και των Ουσιαστικών Θεμάτων, από ανεξάρτητο, πιστοποιημένο εξωτερικό φορέα επαλήθευσης. Για τη σύνταξη, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ έλαβε υπηρεσίες συμβουλευτικής από την Ernst & Young, η οποία έχει εκπαιδεύσει και πιστοποιήσει για το πρότυπο GRI Standards 17 στελέχη και εργαζομένους της Εταιρείας.

Κατά το 2018, η Εταιρική Υπευθυνότητα ενισχύθηκε θεσμικά για την επιχειρηματική κοινότητα και ειδικότερα για τις εταιρείες δημοσίου συμφέροντος -στις οποίες περιλαμβάνονται και οι ασφαλιστικές εταιρείες- σε βάση υποχρεωτικής λογοδοσίας για μη χρηματοοικονομικά στοιχεία (νόμος 4403/2016, κατ' ακολουθία της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2014/95). Για πρώτη φορά το 2017 η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ δημοσίευσε, παράλληλα με την Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης, Έκθεση Μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, την οποία υπέβαλε στη Γενική Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης.

Η κοινωνική αποδοχή και αναγνώριση της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, το κύρος και η αξιοπιστία της υποστηρίζεται σημαντικά από την οργανωμένη Δημοσιότητα των θεμάτων της και την αξιοποίηση των Μέσων Επικοινωνίας. Κατά το 2018, η Εταιρεία διατήρησε την ΠΡΩΤΗ ΘΕΣΗ στη Δημοσιότητα, τόσο στα Ψηφιακά όσο και στα Έντυπα Μέσα Ενημέρωσης. Όσον αφορά στα Ψηφιακά Μέσα, το μερίδιο Δημοσιότητας της ασφαλιστικής αγοράς για την Εταιρεία ανήλθε σε 29,4% για τις Αναφορές, ενώ στα Έντυπα Μέσα σε 33,4% για τις Αναφορές και 24,9% για την Κάλυψη. Εκδόθηκαν, συνολικά, 135 Δελτία Τύπου. Ειδικότερα, τα 90 Δελτία αφορούσαν σε επιχειρησιακού περιεχομένου θέματα: εμπορικές δραστηριότητες και προϊόντα, σημαντικά εταιρικά γεγονότα (αποτελέσματα, συνεργασίες, εκδηλώσεις κ.λπ.) και τα 45 Δελτία σε πρωτοβουλίες εταιρικής υπευθυνότητας και θέματα βιώσιμης ανάπτυξης. Ειδικότερα, η εστίαση στη Δημοσιότητα σε Ψηφιακά Μέσα, είχε ως αποτέλεσμα τη σημαντική αύξηση κατά 49,7% των διαδικτυακών αναφορών το 2018 έναντι του 2017.

Η ικανοποίηση των πελατών παρέμεινε πολύ υψηλή το 2018 και έφτασε το 85,7% για την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, συνολικά για όλους τους κλάδους ασφάλισης.

Η Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου συνεδρίασε τριμηνιαία κατά τη διάρκεια του 2018. 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 ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ. 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, 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 2,7 εκατομμύρια και μετά φόρων σε ζημία ποσού Ευρώ 16,8 εκατομμύρια, σε σύγκριση με τα κέρδη της προηγούμενης χρήσης προ φόρων Ευρώ 11,7 εκατομμύρια και μετά φόρων Ευρώ 22,8 εκατομμύρια. Τα αποτελέσματα επηρεάστηκαν αρνητικά από τον επανυπολογισμό της πρόβλεψης για παρακρατούμενους φόρους των κατά ειδικό τρόπο φορολογηθέντων εισοδημάτων χρήσεων 2001-2009 και την μεταβολή του αποθέματος Ζωής και Υγείας ελέγχου επάρκειας (LAT).

Η Εταιρεία κατέγραψε έσοδα από επενδύσεις της τάξεως των Ευρώ 5,9 εκατομμυρίων, παρουσιάζοντας μείωση σε σύγκριση με το 2017 (20,32%) κυρίως λόγω της μείωσης του χαρτοφυλακίου σταθερού εισοδήματος ως αποτέλεσμα της μείωσης του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου Ζωής.

Οι καταβληθείσες αποζημιώσεις (συμπεριλαμβανομένου του μεριδίου αντασφαλιστών) κατέγραψαν αύξηση και ανήλθαν σε Ευρώ 118,6 εκατομμύρια, σε σύγκριση με Ευρώ 111,6 εκατομμύρια το 2017.

Οι δεδουλευμένες προμήθειες επί των ασφαλίστρων (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι προμήθειες από αντασφαλιστές) ανήλθαν σε Ευρώ 22,0 εκατομμύρια, σε σύγκριση με Ευρώ 22,7 εκατομμύρια το 2017.

Τα γενικά έξοδα παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα με την προηγούμενη χρήση και ανήλθαν σε Ευρώ 31,3 εκατομμύρια (2017: Ευρώ 31,1).

Παραγωγή και Λειτουργίες

Τα μικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα από τα ασφαλιστικά και επενδυτικά συμβόλαια στον κλάδο Ζωής (συμπεριλαμβανομένων και των προσαρτημάτων Υγείας) ανήλθαν σε Ευρώ 151,9 εκατομμύρια έναντι Ευρώ 155,5 εκατομμυρίων το 2017. Τα επενδυτικά συμβόλαια ανήλθαν σε Ευρώ 23,1 εκατομμύρια το 2018 και σε Ευρώ 29,7 εκατομμύρια το 2017.

Παρά τις συνεχείς αντίξοες οικονομικές συνθήκες και περιορισμούς, η Εταιρεία παρουσίασε καλές επιδόσεις στον τομέα της Υγείας και στα Ομαδικά ενώ είχε μειωμένη παραγωγή στα συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit-Linked) προϊόντα Ζωής.

Στην Υγεία, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, διέθεσε το νέο καινοτόμο σύστημα υγείας «bewell» το οποίο, παρέχει απεριόριστη ευελιξία ασφαλιστικών επιλογών, αναδεικνύει ως καθοριστική τη συμβολή του ασφαλιζομένου στη σύνθεση του συμβολαίου και δημιουργεί νέα δεδομένα για την ολιστική διαχείριση της υγείας, που υπερβαίνει την ασφαλιστική κάλυψη. Επιπλέον η Εταιρεία διέθεσε το 2018 και το "INTERAMERICAN MEDIKIDS", ένα πρόγραμμα ετησίως ανανεούμενο, με προσιτό ασφάλιστρο, το οποίο είναι προσαρμοσμένο στις ασφαλιστικές ανάγκες της παιδικής ηλικίας και προχώρησε σε βελτιώσεις στα προγράμματα MEDISYSTEM και MEDIHOSPITAL με γνώμονα τη μείωση του κόστους για τους ασφαλισμένους της.

Στα Ομαδικά, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ συνέχισε και το 2018 την ικανοποιητική της πορεία, με το πελατολόγιο της εταιρείας να υπερβαίνει τους 1.050 εταιρικούς πελάτες και 105.000 ασφαλισμένους, μέσω της διατήρησης και σύναψης νέων συνεργασιών με επιχειρήσεις. Επίσης η Εταιρεία συνέχισε την συνεργασία της με την INSUROPE ως αντιπρόσωπος στην Ελλάδα για την προώθηση προϊόντων Ζωής και Υγείας Ομαδικών σε πολυεθνικές εταιρίες και οργανισμούς. Ταυτόχρονα, η εταιρεία προχωρεί στον λειτουργικό εκσυγχρονισμό των ομαδικών ασφαλίσεων με τη δημιουργία νέας ψηφιακής πλατφόρμας, που θα προσδώσει προστιθέμενη αξία στις συμβεβλημένες επιχειρήσεις.

Στα προϊόντα Ζωής, η Εταιρεία διεύρυνε της επενδυτικές επιλογές στα προγράμματα Capital ενισχύοντας τις υπάρχουσες συνεργασίες με μεγάλους επενδυτικούς οίκους (Black Rock, JP Morgan, Picted, Amundi) με μια νέα συνεργασία, με τον οίκο Franklin Templeton Investments, αναδιαμόρφωσε το πλήθος των προσφερόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων και μείωσε τον χρόνο έκδοσης νέων συμβολαίων στο πρόγραμμα Capital Invest. Στις ασφαλίσεις Ζωής προωθήθηκαν στην αγορά νέα, βελτιωμένα προγράμματα ασφαλίσεων Ζωής και Εισοδήματος.

Στον τομέα των λειτουργιών, η πρωτοβουλία του «Genesis» για την ανάπτυξη του Δικτύου Ασφαλιστών και της ανάπτυξης της παρουσίας της Εταιρείας σε εθνικό επίπεδο συνεχίστηκε και το 2018, με την στρατολόγηση, εκπαίδευση και πιστοποίηση νέων ασφαλιστών. Στόχος της Εταιρείας είναι να διαθέτει έως το 2020 μια γραμμή 800 υψηλής παραγωγικότητας συνεργατών, στο σύνολο των τριπλάσιων περίπου κωδικών που διατηρεί. Η Εταιρεία ενίσχυσε και την ομάδα των Financial Planners, συμβούλων αιχμής με κατάρτιση και επάρκεια στον χρηματοοικονομικό προγραμματισμό η οποία αριθμεί, σήμερα, 200 συμβούλους με ολοκληρωμένες, σύγχρονες γνώσεις Financial Planning.

Το δίκτυο Υγείας της Εταιρείας και οι υπάρχουσες υπηρεσίες Υγείας ενισχύθηκαν με νέες συνεργασίες. Η Εταιρεία εγκαινίασε και επίσημα το δεύτερο ιδιόκτητο πολυϊατρείο MEDIFIRST στα βόρεια προάστια του Δήμου Αθηναίων και ξεκίνησε τον σχεδιασμό για την δημιουργία νέων πολυϊατρείων σε Αθήνα και περιφέρεια.

Το «Ψηφιακό Γραφείο», με χρήση έξυπνων κινητών και tablets, προωθήθηκε με βελτιώσεις και προσθήκη νέων λειτουργιών στο «Ask Me», την ψηφιακή πύλη των δικτύων διανομής για ενημέρωση και άμεση έκδοση συμβολαίων και μέσω των προγραμμάτων Lean, Agile, Scrum και άλλων πρωτοβουλιών βελτιώθηκαν περαιτέρω διάφορες διαδικασίες, όπως οι εκδόσεις συμβολαίων και οι αποζημιώσεις, βελτιώνοντας την εμπειρία του πελάτη και αυξάνοντας την παραγωγικότητα της Εταιρείας. Επιπλέον, το 2018 διευρύνθηκε περεταίρω η συνεργασία με την SAS Analytics υιοθετώντας και τη λύση SAS Text Analytics. Η λύση χρησιμοποιεί μηχανική μάθηση και προηγμένα εργαλεία ανάλυσης της ανατροφοδότησης που δίνουν οι πελάτες στις διάφορες μορφές επικοινωνίας με την εταιρεία αποσκοπώντας στον εντοπισμό των σημαντικών ζητημάτων και στην βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη.

Επίσης, η Εταιρεία, και το 2018 επένδυσε σε έρευνα και ανάπτυξη ώστε να είναι σε θέση να ανταποκριθεί γρήγορα και κατάλληλα τόσο στις μεταβαλλόμενες ανάγκες των πελατών της όσο και στις απαιτητικές συνθήκες της αγοράς.

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 62,9 εκατομμύρια, έναντι Ευρώ 113.8 εκατομμυρίων το 2017. Η απόδοση των Ιδίων Κεφαλαίων ήταν - 26,71% έναντι + 20,2% το 2017.

Η Εταιρεία διένειμε μέρισμα στους μετόχους συνολικού ποσού Ευρώ 30.021.759,53 σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 3ης Σεπτεμβρίου 2018. Η διανομή του μερίσματος προήλθε από κέρδη του φορολογικού έτους που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017 καθώς και του προηγούμενου έτους 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) τη διάθεση ανάληψης κινδύνου, (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 αλληλεπιδρούν. 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 Εταιρεία χρησιμοποιεί μοντέλα κινδύνου για τη διενέργεια ποσοτικής εκτίμησης του προφίλ κινδύνου της. Οι κίνδυνοι προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη μέθοδο της Φερεγγυότητας ΙΙ ή μερικό εσωτερικό μοντέλο. Τα μοντέλα κινδύνου χρησιμοποιούνται στη διαχείριση ενεργητικού – υποχρεώσεων, 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 (Αξιολόγηση των Ιδίων Κινδύνων)
- 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 Εταιρείας 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 ένας 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 Εταιρείας 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 Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου της ασφάλειας των πληροφοριών.
- Η Διοίκηση της Εταιρείας 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, το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου . 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.

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.

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 2018. 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 Εταιρεία.

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 Εταιρείας 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 Εταιρείας. Η Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας 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 ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ έχει δημιουργήσει λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης σύμφωνα με τις οδηγίες της μητρικής, η οποία περιλαμβάνει ένα ετήσιο πρόγραμμα κανονιστικής συμμόρφωσης. Η λειτουργία συμμόρφωσης εκτελείται στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ από το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης και έχει τους ακόλουθους ρόλους: μια λειτουργία παρακολούθησης, μια συμβουλευτική λειτουργία, μια λειτουργία υποστήριξης και μια λειτουργία «ανατεθειμένου προσώπου» (όσον αφορά καταγγελίες για περιστατικά μη συμμόρφωσης). Οι βασικές αρμοδιότητες/καθήκοντα του Τμήματος Συμμόρφωσης είναι:

- Η αναγνώριση των κύριων κινδύνων συμμόρφωσης που σχετίζονται με τη φήμη και την ακεραιότητα, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο ότι η επιχείρηση ενεργεί σύμφωνα με το σχετικό νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, τόσο εσωτερικά όσο και εξωτερικά
- Η παρακολούθηση των ενεργειών των επιχειρησιακών μονάδων, προκειμένου να μετριαστεί η έκθεση στον επιχειρησιακό κίνδυνο συμμόρφωσης
- Η εφαρμογή της καθοδήγησης από τον Όμιλο Achmea για τον μετριασμό των σχετικών κινδύνων συμμόρφωσης μέσω της συνεργασίας με τις επιχειρησιακές μονάδες
- Η εφαρμογή του Ελληνικού και Ενωσιακού νομικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει τις ασφαλιστικές δραστηριότητες, προκειμένου να μετριαστούν οι σχετικοί κίνδυνοι συμμόρφωσης μέσω της συνεργασίας με τις επιχειρησιακές μονάδες.
- Η υλοποίηση της πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου Achmea στον βαθμό που δεν έρχεται σε αντίθεση με το ελληνικό κανονιστικό πλαίσιο
- Ο σχεδιασμός και η υλοποίηση ετήσιου προγράμματος συμμόρφωσης σύμφωνα με το Σχέδιο Συμμόρφωσης της Achmea.
- Η παροχή συμβουλών στη διοίκηση σχετικά με τους κινδύνους ακεραιότητας και φήμης, τόσο σε ανώτερο όσο και σε λειτουργικό επίπεδο. Αυτό μπορεί να παρέχεται κατόπιν αιτήσεως ή με ίδια πρωτοβουλία
- Η υποστήριξη της διοίκησης κατά τον εντοπισμό των κινδύνων συμμόρφωσης
- Η εκτίμηση των κινδύνων συμμόρφωσης ανεξάρτητα από τη διοίκηση , π.χ. με τη διεξαγωγή ή την οργάνωση για τη διεξαγωγή έρευνας
- Η ευαισθητοποίηση για τους κινδύνους συμμόρφωσης εντός της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ σε όλα τα επίπεδα
- Η παρακολούθηση της εφαρμογής όλων των σχετικών κανονισμών, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο ότι η Εταιρεία δεν διατρέχει τον κίνδυνο πιθανών προστίμων ή άλλων επιπτώσεων που προκύπτουν από τη μη συμμόρφωση με αυτούς τους κανονισμούς
- Η αξιολόγηση νέων ή μεταβαλλόμενων δραστηριοτήτων ή προϊόντων για τους κινδύνους συμμόρφωσης υπό το φως των κανονισμών
- Η δράση ως σημείο επαφής για όλους τους εργαζόμενους εντός της Εταιρείας για να συζητήσουν και να αναφέρουν περιστατικά όπως απάτες, δωροδοκία ή άλλους κινδύνους ακεραιότητας και φήμης.

- Η ελεύθερη αναφορά στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας (Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστική Επιτροπή), καθώς και στην Ελεγκτική Επιτροπή και το Δ.Σ.
- Η συνεργασία με τα παρακάτω τμήματα / λειτουργίες προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεπής συμμόρφωση της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ στο κανονιστικό πλαίσιο: Νομικό, Εσωτερικού Ελέγχου, Διαχείρισης Κινδύνων, Ασφάλειας, Υπεύθυνο Συμμόρφωσης κατά του ΞΧ/ΧΤ , σε περίπτωση που διορίζεται διαφορετικό πρόσωπο, Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου της Achmea, Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Achmea.

Αξίζει επίσης να σημειωθεί ότι η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ δεν αντιμετώπισε προβλήματα συμμόρφωσης κατά τη διάρκεια του 2018.

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 Εταιρείας 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 2018 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 2018, 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 εταιρεία 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 Εταιρείας.

Οι 5 στρατηγικές κατευθύνσεις της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ είναι οι εξής:

- Αναλυτική σκέψη - Αναλύουμε τα δεδομένα για να πάρουμε τις κατάλληλες αποφάσεις
- Νέος τρόπος εργασίας - Υιοθετούμε ένα νέο, σύγχρονο μοντέλο εργασίας
- Καινοτόμες λύσεις - Εξελίσσουμε την έννοια της ασφάλισης
- Ψηφιοποίηση εταιρείας - Ψηφιοποιούμε και αυτοματοποιούμε τις εργασίες μας
- 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 Εταιρείας 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 εταιρεία. 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 κλπ.

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 εταιρεία 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 Εταιρεία 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 κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα παραμένει αρκετά δύσκολο με τους κινδύνους και παράγοντες αβεβαιότητας να σχετίζονται κυρίως με (i) τις επερχόμενες εκλογές το 2019, (ii) την αρνητική επίδραση στην οικονομία των δημοσιονομικών μέτρων, (iii) τις αυξανόμενες κοινωνικοπολιτικές εντάσεις ως αποτέλεσμα της εγχώριας ύφεσης και της μεταρρυθμιστικής κόπωσης, (iv) την επισφάλεια του τραπεζικού τομέα κυρίως λόγω των «κόκκινων δανείων», (v) την περαιτέρω καθυστέρηση στην πλήρη άρση των κεφαλαιακών ελέγχων, (vi) την μεταβλητότητα στο εξωτερικό, ιδιαιτέρα στην Ιταλία, (vii) το Brexit και (viii) την επίδραση της προσφυγικής κρίσης στην εσωτερική οικονομία.

Ωστόσο, η ελληνική οικονομία παρουσιάζει πλέον εμφανή σημάδια ανάκαμψης. Η χώρα έχει ολοκληρώσει το πρόγραμμα διάσωσης μετά από σχεδόν μια δεκαετία με επιτυχημένη έξοδο στις αγορές ομολόγων και αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης, τα μακροοικονομικά στοιχεία παρουσιάζουν βελτίωση σε βασικούς δείκτες (ΑΕΠ, ανεργία, πρωτογενές πλεόνασμα, έσοδα από τον τουρισμό κλπ.), 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 χρηματοοικονομικές 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 2018 και αναμένεται να παραμείνει σε ψηλά επίπεδα και το 2019 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 30 Ιουλίου 2019

Έκθεση Μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

2018

ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ ΑΕ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ
2. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΜΟΝΤΕΛΟ
3. ΚΑΤΑΠΟΛΕΜΗΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΦΘΟΡΑΣ ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΩΡΟΔΟΚΙΑ
4. ΣΕΒΑΣΜΟΣ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΑΝΘΡΩΠΟΥ
5. ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΕΦΟΔΙΑΣΤΙΚΗΣ ΑΛΥΣΙΔΑΣ
6. ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ
7. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

1.ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η παρούσα Έκθεση μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης περιέχει πληροφορίες σχετικά με το σύνολο των δραστηριοτήτων της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ και των Θυγατρικών (κατά 100%) Εταιρειών της στην Ελλάδα, για τις ακόλουθες θεματικές πτυχές, όπως αυτές ορίζονται στην ενότητα 7 "Έκθεση (Κατάσταση) Μη χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης" της εγκυκλίου 62784/2017, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4403/2016:

- Καταπολέμηση της διαφθοράς και θέματα σχετικά με τη δωροδοκία.
- Σεβασμός των δικαιωμάτων του ανθρώπου.
- Ζητήματα εφοδιαστικής αλυσίδας.
- Κοινωνικά και εργασιακά θέματα και κοινωνικά θέματα.
- Περιβαλλοντικά θέματα.

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

Κάθε περιγραφή/αναφορά στην παρούσα έκθεση αφορά στη χρήση 01/01/2018 έως 31/12/2018, εκτός και εάν επισημαίνεται διαφορετικά.

Για την επιλογή μη χρηματοοικονομικών δεικτών λήφθηκαν υπόψη οι απαιτήσεις των προτύπων Global Reporting Initiative (GRI), έκδοση 2016.

Σε συμμόρφωση με την προαναφερθείσα νομοθεσία, ακολουθεί μία ενδεικτική περιγραφή του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας.

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 Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής Α.Ε. ("ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ζωής" ή «η Εταιρεία») είναι μέλος του ομίλου Achmea. Η Achmea B.V. κατέχει το 99,89% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της "ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ζωής", 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. Ο αριθμός ΓΕΜΗ είναι: 914001000. Η "Ιντεραμέρικαν Ζωής" την 31/12/2018 απασχολούσε συνολικά 299 άτομα και κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των κάτωθι εταιρειών:

1. ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ελληνική Εταιρεία Ασφαλίσεων Ζημιών Α.Ε.

2. Αθηναϊκή Γενική Κλινική Α.Ε.

3. Medifirst – Σύγχρονο Ιδιωτικό Πολυιατρείο Αλίμου Α.Ε.

4. ΙΝΤΕΡΑΣΣΙΣΤΑΝΣ 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.INTERAMERIKAN.gr/default.asp?pid=868&la=1). Η Τράπεζα της Ελλάδος είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της Ιντεραμέρικαν Ζωής. Η εποπτεία του ομίλου Achmea διενεργείται από την Τράπεζα της Ολλανδίας (De Nederlandsche Bank).

Το όνομα της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ σηματοδοτεί, ιστορικά, την έννοια της ιδιωτικής ασφάλισης στην Ελλάδα. Ήδη, από τα πρώτα χρόνια της λειτουργίας της, η Εταιρεία διακρίθηκε για την προσήλωσή της στην ικανοποίηση των ασφαλιστικών αναγκών των πολιτών και στην ανάπτυξη

πρωτοποριακών και καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών. Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ δραστηριοποιείται στο σύνολο της ελληνικής επικράτειας και στην Κύπρο.

3.ΚΑΤΑΠΟΛΕΜΗΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΦΘΟΡΑΣ ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΩΡΟΔΟΚΙΑ

Κυριότεροι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ αναγνωρίζει πρωτίστως ότι η καταπολέμηση της διαφθοράς αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης για την ίδια την Εταιρεία αλλά και τα ενδιαφερόμενά της μέρη. Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ αναγνωρίζει και εκτιμά σε ετήσια βάση τους κινδύνους διαφθοράς σε επίπεδο εθνικό, ασφαλιστικής αγοράς, εταιρείας και προμηθευτών/ πελατών. Περαιτέρω, σχεδιάζει τις ενέργειες μείωσης των κινδύνων αυτών, όσον αφορά στη λειτουργία της.

Πιθανή εμφάνιση τέτοιων περιστατικών δύναται να επιφέρει αρνητικές επιδράσεις στον Όμιλο, τόσο σε χρηματοοικονομικό επίπεδο (π.χ. επιβολή προστίμων), σε λειτουργικό επίπεδο (π.χ. διακοπή εργασιών) όσο και σε επίπεδο απομείωσης της φήμης και της αξιοπιστίας της εταιρείας και διατάραξης της σχέσης του με τις διάφορες ομάδες ενδιαφερομένων μερών με τις οποίες αλληλοεπιδρά. Όλοι οι εργαζόμενοι οφείλουν να συμμορφώνονται πλήρως με τους ισχύοντες νόμους και τους εσωτερικούς κανονισμούς.

Στόχος της Εταιρείας είναι η ενίσχυση και η βελτίωση των διαδικασιών πρόληψης και καταπολέμησης δυνητικών κινδύνων διαφθοράς, η συμμόρφωση με τη σχετική νομοθεσία και η εντατικοποίηση των σχετικών ελέγχων.

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ έχει δημιουργήσει μία λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης σύμφωνα με το διεθνές πλαίσιο συμμόρφωσης που εφαρμόζεται στις θυγατρικές της ACHMEA και περιλαμβάνει ένα σχετικό ετήσιο πρόγραμμα. Η λειτουργία συμμόρφωσης εκτελείται στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ από τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και περιλαμβάνει τις λειτουργίες:

- παρακολούθησης,
- συμβουλευτικής υποστήριξης,
- “ανατεθειμένου προσώπου” (όσον αφορά σε καταγγελίες για περιστατικά μη συμμόρφωσης).

Η αποστολή της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης εντός της Εταιρείας είναι η υπεύθυνη διαχείριση των κινδύνων συμμόρφωσής της. Ως κίνδυνος συμμόρφωσης νοείται “ο κίνδυνος νομικών ή διοικητικών κυρώσεων, ουσιώδους οικονομικής ζημιάς ή απώλειας φήμης” που μπορεί να υποστεί μια ασφαλιστική εταιρεία, ως αποτέλεσμα της αδυναμίας της να συμμορφωθεί με τους νόμους, τους κανονισμούς, τα συναφή αυτορρυθμιστικά πρότυπα οργάνωσης και τους κώδικες δεοντολογίας που ισχύουν για τις δραστηριότητές της.

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 δημιουργία και εκτέλεση ενός συστήματος ελέγχων από τη Διαχείριση Κινδύνων και την Κανονιστική Συμμόρφωση.

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ελέγχει -μέσα από το πλάνο του Εσωτερικού Ελέγχου- 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, και αυτό αποδειχθεί μέσα από συγκεκριμένες διαδικασίες, 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.

Εκπαίδευση κατά της Διαφθοράς

Για την εκπαίδευση κατά της διαφθοράς επισημαίνονται:

- η συμμετοχή στελεχών της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ στο "Business Integrity Forum", που οργάνωσε η "Διεθνής Διαφάνεια – Ελλάς" (Μάιος 2018),
- η υπογραφή Μνημονίου Συνεργασίας με τον φορέα "Διεθνής Διαφάνεια – Ελλάς", με το οποίο εξασφαλίζεται -μεταξύ άλλων- η δυνατότητα πρόσβασης στελεχών της Εταιρείας σε εκπαιδευτικό, ερευνητικό υλικό και εργαλεία, καθώς και συμμετοχή στελεχών σε εκπαιδευτικές συναντήσεις του φορέα,
- εκπαιδευτικά προγράμματα σε εργαζομένους και διαμεσολαβητές για την καταπολέμηση ξεπλύματος χρήματος.

Πρόληψη και Καταπολέμηση της Απάτης

Στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, έχουμε αναπτύξει και ενσωματώσει στον επιχειρησιακό σχεδιασμό μία ολοκληρωμένη Πολιτική για την Ακεραιότητα και την Απάτη (Integrity & fraud policy). Κύριοι στόχοι της εν λόγω πολιτικής είναι (α) η ενημέρωση του συνόλου του ανθρωπίνου δυναμικού για την έννοια και σημασία της επιχειρηματικής ακεραιότητας και (β) η διενέργεια ετησίως της Στρατηγικής Ανάλυσης Κινδύνων Ακεραιότητας και η συνακόλουθη επανεκτίμηση του πλαισίου ελέγχων.

Οι κίνδυνοι που καλύπτει η Πολιτική είναι:

- Ξέπλυμα Χρήματος και Χρηματοδότηση Τρομοκρατίας
- Διεθνείς Κυρώσεις
- Διαφθορά
- Σύγκρουση Συμφερόντων
- Απάτη εξωτερική και εσωτερική
- Κυβερνοέγκλημα
- Κώδικας Δεοντολογίας
- Διαχείριση Συμβάντων

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 Απάτης

Στα τέλη του 2015, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ εισήγαγε στην επιχειρηματική της δραστηριότητα την Πολιτική Αναφοράς Συμβάντων Απάτης. 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 INTERAMERIKAN 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@INTERAMERIKAN.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

Ο οργανισμός στο σύνολό του (οι Εταιρείες ασφαλίσεων Ζωής, Γενικών και Βοήθειας) επιθεωρήθηκε και πιστοποιήθηκε 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 θυγατρικές Εταιρείες, εσωτερικές διευθύνσεις και τμήματα της Εταιρείας και σύνταξη σχετικών εκθέσεων ελέγχου, οι οποίες κοινοποιούνται στην Ανώτερη Διοίκηση, στην Επιτροπή Ελέγχου και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμμετοχή σε ποικίλες διοργανώσεις διαφόρων θεσμικών ή μη φορέων, οι οποίοι εντείνουν τις προσπάθειές τους προς την κατεύθυνση αυτή.
- Εκπαίδευση σε θέματα ΞΧ/ΧΤ.

Το 2017, υπεγράφη Μνημόνιο Συνεργασίας με τον μη κερδοσκοπικό οργανισμό “Διεθνής Διαφάνεια Ελλάς”, για την αντιμετώπιση φαινομένων διαφθοράς, αναγνωρίζοντας ότι η διαφάνεια και η ακεραιότητα αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις για την οικονομική και κοινωνική ευημερία, καθώς και τον υγιή ανταγωνισμό.

Το 2018, δεν υπήρξαν εναντίον της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ή εναντίον εργαζομένου ή ασφαλιστικού συμβούλου της Εταιρείας νομικές αγωγές που να σχετίζονται με περιστατικά διαφθοράς (δωροδοκίας/σύγκρουσης συμφερόντων). Για την ίδια περίοδο, η Εταιρεία για λόγους αρχής δεν συμμετείχε σε ομάδες πίεσης (lobbying) και δεν προέβη στη χρηματοδότηση πολιτικών προσώπων, ούτε πραγματοποίησε εισφορές σε είδος ή οποιασδήποτε άλλης μορφής προς πολιτικά κόμματα ή ανάλογους φορείς.

4. ΣΕΒΑΣΜΟΣ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΑΝΘΡΩΠΟΥ

Κυριότεροι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών

Μέριμνα της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, αποτελεί η διασφάλιση ενός ηθικού και δίκαιου εργασιακού περιβάλλοντος, με προτάγματα την αξιοκρατία και την παροχή ίσων ευκαιριών σε όλους. Σε αυτή τη βάση, η Εταιρεία ενεργεί συστηματικά για την προστασία των δικαιωμάτων των ανθρώπων της και των λοιπών Ενδιαφερομένων Μερών, καθώς και για την περαιτέρω βελτίωση των εταιρικών λειτουργιών.

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. Στο εργασιακό περιβάλλον της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, στο οποίο οι εργαζόμενοι λειτουργούν συλλογικά, είναι ελεύθεροι να εκφράζουν τις απόψεις τους και να αξιοποιείται το ταλέντο τους. Με αυτόν τον τρόπο, δημιουργούνται πολλαπλά οφέλη για τους εργαζόμενους αλλά και τον Οργανισμό. Ταυτόχρονα, βελτιώνεται ο δείκτης ικανοποίησης των εργαζομένων καθώς και η αποδοτικότητά τους, ενώ γίνεται αντιληπτή η συνυπευθυνότητά για τις επιδράσεις στη φήμη της Εταιρείας.

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ αναγνωρίζει ότι κίνδυνος για εμφάνιση περιστατικού παραβίασης ανθρωπίνων δικαιωμάτων υπάρχει τόσο εντός της Εταιρείας όσο και εκτός αυτής, στους συνεργάτες και στους προμηθευτές της, που δύναται να συνδεθεί με τις δραστηριότητες της.

Η υπεύθυνη στάση και λειτουργία της Εταιρείας αναφορικά με τα ανθρώπινα δικαιώματα στην εργασία, διασφαλίζει επιπλέον την πορεία της προς τη Βιώσιμη Ανάπτυξη.

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”.

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 εν λόγω Κώδικας βασίζεται σε πέντε Εταιρικές αξίες: την Ακεραιότητα, την Καινοτομία, τον Σεβασμό, την Ομαδικότητα και την Υπευθυνότητα. Βάσει αυτών των πέντε αξιών έχουμε συνδιαμορφώσει με τους εργαζομένους μας τις αρχές και τις συμπεριφορές που πρέπει να διέπουν την εργασιακή καθημερινότητα όλων μας. Ο Κώδικας περιλαμβάνει κατευθυντήριες οδηγίες για τα παρακάτω κεφάλαια:

- Τη μεταξύ μας συνεργασία (ανεπιθύμητη συμπεριφορά, προστασία απορρήτου εργαζομένου).
- Το χειρισμό των εμπορικών πληροφοριών και πόρων (εγκαταστάσεις πληροφορικής, πολιτική καθαρού γραφείου και οθόνης, υπεύθυνη χρήση των μέσων κοινωνικής δικτύωσης).

- Την αντιμετώπιση των συγκρούσεων συμφερόντων (χειρισμός της «Επικέντρωσης στο συμφέρων των πελατών», αποδοχή και προσφορά δώρων, πρόσθετη απασχόληση, αδικαιολόγητη ευνοιοκρατία, κανονισμός συμμόρφωσης με τον ανταγωνισμό).
- Την αντιμετώπιση συμβάντων (επιθετικότητα και απειλές, Διαδικασίες έκτακτης ανάγκης).

Για την εφαρμογή του Κώδικα, υπεύθυνο είναι το Διοικητικό Συμβούλιο. Τυχόν παραβάσεις, καθώς και κάθε προσπάθεια συγκάλυψης αυτών, αναφέρονται στη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, και αποτελούν αντικείμενο ενδελεχούς έρευνας. Εφόσον οι καταγγελίες/αναφορές αποδειχθούν βάσιμες, ενδέχεται να οδηγήσουν σε ποινές: από μία απλή σύσταση μέχρι οριστική διακοπή της σύμβασης εργασίας.

Δίκαιη μεταχείριση

Ο σεβασμός είναι από μία τις πιο σημαντικές αξίες της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ. Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία συμπεριφέρεται με σεβασμό στους πελάτες, τους εργαζόμενους, τους συνεργάτες και τους προμηθευτές της και τους μεταχειρίζεται όλους ισότιμα και ισάξια. 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.

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.

Ίσες Ευκαιρίες

Η απόδοση στην εργασία αποτελεί το βασικότερο κριτήριο για την ανταμοιβή των εργαζομένων. Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ παρέχει ίση αμοιβή για όμοιες θέσεις εργασίας, ανεξαρτήτως φύλου.

Στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ η ανταμοιβή παρέχεται ανάλογα με την αξία του κάθε ρόλου μέσα στην Εταιρεία. Αυτό πρακτικά σημαίνει ότι άνθρωποι που κατέχουν ρόλους ίσης αξίας, ανταμείβονται το ίδιο, ανεξαρτήτως προσωπικών χαρακτηριστικών, όπως φύλο, εθνικότητα, ηλικία.

Η Εταιρεία προσφέρει ίσες ευκαιρίες στο σύνολο των εργαζομένων της παρέχοντας σε όλους δυνατότητες, επαγγελματικής κατάρτισης και προοπτικών εξέλιξης, διαθέτοντας απρόσκοπτα τους πόρους που απαιτούνται για την εξυπηρέτηση των σκοπών αυτών.

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.

Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης

Ανθρώπινα Δικαιώματα

Το 2018 δεν γνωστοποιήθηκαν στην Εταιρεία:

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

Στο πλαίσιο της προσήλωσης της Εταιρείας στην αποφυγή διακρίσεων και στην παροχή ίσων ευκαιριών επαγγελματικής εξέλιξης, το 2018, το ποσοστό εκπροσώπησης των γυναικών στο Δ.Σ. και τις συνολικές καταστατικές επιτροπές ήταν 23,6%.

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

2017 Φύλο/Ηλικία	Άνδρες	Γυναίκες	ΣΥΝΟΛΟ
40-50	14	2	**16**
51+	34	0	**34**
ΣΥΝΟΛΟ	**48**	**2**	**50**

2018 Φύλο/Ηλικία	Άνδρες	Γυναίκες	ΣΥΝΟΛΟ
40-50	**20**	**9**	**29**
51+	**22**	**4**	**26**
ΣΥΝΟΛΟ	**42**	**13**	**55**

Φύλο/ Υπηκοότητα	Ημεδαπός	Αλλοδαπός	ΣΥΝΟΛΟ
Άρρεν	29	29	**48**
Θήλυ	0	2	**2**
ΣΥΝΟΛΟ	**29**	**21**	**50**

Φύλο/ Υπηκοότητα	Ημεδαπός	Αλλοδαπός	ΣΥΝΟΛΟ
Άρρεν	33	9	**42**
Θήλυ	12	1	**13**
ΣΥΝΟΛΟ	**45**	**10**	**55**

Προστασία Προσωπικών Δεδομένων

Η INTERAMERIKAN, από το 2016, προχώρησε στη δημιουργία και στελέχωση ομάδας διαχείρισης έργου, η οποία ανέλυσε σε βάθος τα άρθρα και τις έννοιες του κανονισμού. Η ανάλυση θεωρείται ως ένα από τα πρώτα βασικά βήματα για τη συμμόρφωση. Η νέα τάξη πραγμάτων που φέρνει ο ευρωπαϊκός κανονισμός General Data Protection Regulation (GDPR), πρωτίστως κατανοήθηκε και εμπεδώθηκε από τη Διοίκηση, που υποστήριξε την εκπαίδευση μέσω προγράμματος ενημέρωσης (awareness program) επαναληπτικού χαρακτήρα, για την εξοικείωση όλου του ανθρωπίνου δυναμικού του Οργανισμού και την ομαλή προσαρμογή του στο κανονιστικό πλαίσιο. Η διεξαγωγή του DPIA (Data Privacy Impact Assessment) από την INTERAMERIKAN ανέδειξε από τις αρχές του 2017 τις ελλείψεις και τις ευπάθειες που υπήρχαν στην Εταιρεία και βάσει αυτών, σχεδιάστηκε το πλάνο υλοποίησης.

Ακόμη, η INTERAMERIKAN δημιούργησε οργανική θέση Data Protection Officer (DPO) και προχώρησε σε ανάθεση καθηκόντων, καθώς και στη δημιουργία διατμηματικής ομάδας (DPO Hub), που απαρτίζεται από στελέχη ποικίλων δεξιοτήτων, στην οποία προεδρεύει ο DPO. Σκοπό της σύστασης 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 ανακύπτουν. Επίσης, πραγματοποιήθηκαν βασικές ενέργειες προσανατολισμένες στη συμμόρφωση, όπως:

- η εκπόνηση διαδικασιών και δράσεων,
- η σύνταξη πολιτικής για την Προστασία Προσωπικών Δεδομένων,
- η ικανοποίηση των δικαιωμάτων (πρόσβασης, διόρθωσης, διαγραφής, περιορισμού της επεξεργασίας, φορητότητας και εναντίωσης) του υποκειμένου των δεδομένων (πελάτη),
- η δημιουργία συγκατάθεσης (ηλεκτρονική και έγγραφη) η οποία πρέπει να είναι σαφώς διακριτή, κατανοητή, εύκολα προσβάσιμη, σαφής και απλή.

Παράλληλα, διαμορφώθηκε πλαίσιο, ώστε να πληρούνται οι “by default και by design” προδιαγραφές στα συστήματα και τις διαδικασίες, η διαβάθμιση και κατηγοριοποίηση των δεδομένων σύμφωνα με τον νέο κανονισμό, η χαρτογράφηση, καταγραφή και ο έλεγχος της ροής της επεξεργασίας των δεδομένων, η διεξαγωγή Clean Desk Assessment και η πολιτική Διατήρησης Δεδομένων (Archiving and Retention Policy).

5. ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΕΦΟΔΙΑΣΤΙΚΗΣ ΑΛΥΣΙΔΑΣ

Κυριότεροι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τους κινδύνους που ελλοχεύουν σε όλο το εύρος της εφοδιαστικής αλυσίδας. Για τον σκοπό αυτό, η INTERAMERIKAN προσπαθεί αδιάληπτα να εξασφαλίσει την άρτια και βιώσιμη λειτουργία της σε κάθε υπηρεσία ή/και προϊόν που προσφέρει, αλλά και κάθε συνεργασία που συνάπτει.

Ειδικότερα, η Εταιρεία αναγνωρίζει τον κίνδυνο μίας ενδεχόμενης συνεργασίας με προμηθευτές, οι οποίοι δεν τηρούν τα διεθνή πρότυπα βιώσιμης ανάπτυξης, αλλά και οι οποίοι δεν υιοθετούν κοινές πολιτικές και αξίες με την ίδια. Η εμφάνιση τέτοιων κινδύνων δύναται να επιφέρει αρνητικές επιδράσεις τόσο σε χρηματοοικονομικό (π.χ. μέσω της επιβολής προστίμων) και λειτουργικό (π.χ. διακοπή συνεργασιών με προμηθευτές) επίπεδο όσο και σε μη χρηματοοικονομικό επίπεδο (π.χ. επίδραση στη φήμη και την αξιοπιστία του οργανισμού.

Συνεπώς, η εξολοκλήρου υπεύθυνη διαχείριση της εφοδιαστικής αλυσίδας αποτελεί τόσο απαραίτητη προϋπόθεση για τη βιώσιμη ανάπτυξη της INTERAMERIKAN, όσο και ανταγωνιστικό πλεονέκτημα έναντι ομοειδών εταιρειών. Τα τελευταία χρόνια η Εταιρεία έχει προχωρήσει στις αναγκαίες ενέργειες επανασχεδιασμού της στρατηγικής της για την 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 INTERAMERIKAN, όπως αυτός αναλυτικά περιγράφεται στον εταιρικό ιστότοπο: (www.INTERAMERIKAN.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 INTERAMERIKAN.

Αρμοδιότητες Επιτροπής Αγορών και Προμηθειών

Η Επιτροπή Αγορών και Προμηθειών της INTERAMERIKAN αποτελεί ανεξάρτητο εκτελεστικό όργανο της Εταιρείας. Σε αυτή συμμετέχουν ένα (1) μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, τέσσερα (4) τακτικά μέλη εκλεγμένα από την Εκτελεστική Επιτροπή, καθώς επίσης και από έναν νομικό διορισμένο από την Εκτελεστική Επιτροπή, χωρίς δικαίωμα ψήφου.

Βάσει του σχετικού εσωτερικού κανονισμού, η επιτροπή έχει εξουσιοδοτηθεί να λαμβάνει όλα τα απαραίτητα στοιχεία που απαιτούνται για την εξέταση ζητημάτων αγοράς υλικών-υπηρεσιών

των εταιρειών του Οργανισμού με κόστος πάνω από 15.000 ευρώ και είτε να γνωμοδοτεί επί αυτών είτε να προωθεί τις εμπεριστατωμένες προτάσεις της στα ανώτερα εκτελεστικά όργανα της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ (π.χ. Εκτελεστική Επιτροπή, Διοικητικό Συμβούλιο).

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: Η διαδικασία αυτή πραγματοποιείται σε αγορές ειδών ή υπηρεσιών για τις οποίες το εκτιμώμενο κόστος είναι μικρότερο από 15.000 ευρώ. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η διαδικασία προϋποθέτει τη λήψη ικανού αριθμού προσφορών (τουλάχιστον τρεις) οι οποίες αξιολογούνται αναλόγως.
2. Προμήθειες με Κλειστό Διαγωνισμό: Η διαδικασία αυτή πραγματοποιείται σε αγορές ειδών ή υπηρεσιών με εκτιμώμενο κόστος μεγαλύτερο από 15.000 ευρώ και μικρότερο από 500.000 ευρώ.
3. Προμήθειες με Ανοιχτό Διαγωνισμό: Η διαδικασία αυτή πραγματοποιείται σε αγορές ειδών ή υπηρεσιών με εκτιμώμενο κόστος μεγαλύτερο από 500.000 ευρώ

Κατά 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 ευθυγραμμίζεται:

- με τις αρχές Εταιρικής Υπευθυνότητας που έχει υιοθετήσει η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ,
- με 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).

Από την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, παρακολουθείται συστηματικά η 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 Προμηθειών της Εταιρείας όταν αυτό απαιτείται (π.χ. σε κάποιο escalation, μείζον θέμα κ.λπ.).

Ανάπτυξη υπεύθυνων σχέσεων στην εφοδιαστική αλυσίδα

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ διέπεται από τον Κώδικα Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας, καθώς και από την Πολιτική για την Ακεραιότητα και την Αντιμετώπιση της Απάτης, με στόχο να γίνει η πιο έμπιστη ασφαλιστική Εταιρεία και με γνώμονα πάντα το συμφέρον του πελάτη. Η εταιρική κουλτούρα για διαφάνεια και ακεραιότητα, εφαρμόζεται στο σύνολο των εργαζομένων και των συνεργατών της Εταιρείας, ανεξαιρέτως. Για τον λόγο αυτό, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ προωθεί συνεργασίες αποκλειστικά με συνεργάτες που δεσμεύονται για τις ίδιες αρχές και αξίες με εκείνη, όσον αφορά στην καταπολέμηση κάθε μορφής απάτης και διαφθοράς όπως σύγκρουση συμφερόντων, πληρωμές διευκόλυνσης, δωροδοκία, ξέπλυμα βρώμικου χρήματος και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, φοροδιαφυγή, εσωτερική και εξωτερική απάτη. Τα μέρη δεσμεύονται ότι δεν αποδέχονται κανένα είδος διαφθοράς και επιπλέον, δεσμεύονται από τους κανόνες επαγγελματικής δεοντολογίας όπως αυτοί περιγράφονται στην ΠΕΕ της ΤτΕ

86/5.4.2016 και περιλαμβάνονται και στο νέο σχέδιο νόμου υιοθέτησης της Οδηγίας για την ασφαλιστική Διαμεσολάβηση IDD.

Πράσινες Προμήθειες

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ κατά τη διαδικασία επιλογής και αξιολόγησης των προμηθευτών της, εκτός των οικονομοτεχνικών κριτηρίων, εφαρμόζει και κριτήρια βάσει των αρχών 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 που πραγματοποιούνται με στόχο την ολοένα και αυξανόμενη βελτιστοποίηση των διαδικασιών εφοδιαστικής αλυσίδας της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, ενδεικτικά αφορούν:

- στη συνεχή αξιολόγηση όλων των προμηθευτών της Εταιρείας, σε κάθε περίπτωση συνεργασίας, τόσο σε επίπεδο παρεχομένων υπηρεσιών όσο και σε επίπεδο οικονομικής επίδοσης, με στόχο τη δημιουργία βάσης δεδομένων προμηθευτών ανά κατηγορία ζητούμενης υπηρεσίας ή προϊόντος,
- στην εφαρμογή πρακτικών Lean/Agile, στην καθημερινή διεκπεραίωση των διαδικασιών και σε συμφωνία με τις γενικότερες κατευθυντήριες γραμμές της Εταιρείας,
- στη διεύρυνση της αυτοματοποίησης διαδικασιών προμήθειας προϊόντων με χρήση ηλεκτρονικής πλατφόρμας, η οποία είναι πλήρως συνδεδεμένη με το λογιστικό σύστημα της Εταιρείας (SAP),
- στην 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.

Κατά το 2018 η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ συνεργάστηκε με περισσότερους από 3.340 προμηθευτές σε κατηγορίες αγοράς υπηρεσιών ή προϊόντων. Ως σημαντικότερες κατηγορίες αναφέρονται:

- οι υποδομές λειτουργίας εγκαταστάσεων και παρεχόμενων υπηρεσιών,
- οι ιατρικές υπηρεσίες, υλικά και μηχανήματα,
- οι συμβουλευτικές υπηρεσίες,
- οι υπηρεσίες marketing και διαφήμισης,
- τα ταξίδια και οι εκδηλώσεις.

Οι δαπάνες της Εταιρείας για την αγορά προϊόντων και υπηρεσιών κατά το έτος 2018 ξεπέρασαν τα 72 εκατ. ευρώ.

Για τον Οργανισμό, η συνεργασία με τοπικούς προμηθευτές αποτελεί προτεραιότητα στο πλαίσιο της ενίσχυσης της συμβολής της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ στην εθνική οικονομία και στην ανάπτυξη των τοπικών κοινωνιών. Στο πλαίσιο αυτό, κατά το έτος 2018 το ποσοστό των συνεργαζόμενων προμηθευτών που εδρεύουν και δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα ήταν πάνω από το 85% (επί του συνόλου).

Κατά το 2018, δεν υπήρξαν τεκμηριωμένα παράπονα για τη μη σύννομη χρήση των προσωπικών δεδομένων των πελατών/ασφαλισμένων, εργαζομένων και προμηθευτών της Εταιρείας.

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.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τον ενδεχόμενο κίνδυνο παραβίασης εργασιακών θεμάτων είτε μέσω των δραστηριοτήτων της είτε μέσω των δραστηριοτήτων άλλων ενδιαφερόμενων μερών της με τα οποία αλληλοεπιδρά. Πιθανή εμφάνιση περιστατικών παραβίασης των εργασιακών δικαιωμάτων θα επέφερε αρνητικές επιδράσεις τόσο σε χρηματοοικονομικό επίπεδο (π.χ. καταβολή αποζημιώσεων, επιβολή κυρώσεων) όσο και σε λειτουργικό (π.χ. απώλεια ταλέντου και ανθρωπίνων πόρων). Ταυτόχρονα πιθανή πρόκληση τέτοιων περιστατικών θα έπληττε σε μεγάλο βαθμό τη φήμη της Εταιρείας όσο και την αξιοπιστία της ως ενός υπεύθυνου και δίκαιου εργοδότη στην ασφαλιστική αγορά. 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.

Για τους παραπάνω λόγους επιδιώκεται η δημιουργία ενός ελκυστικού εργασιακού περιβάλλοντος και η βελτίωση της φήμης της ως εργοδότη προτίμησης, αποσκοπώντας στην υψηλή ικανοποίηση των εργαζομένων της, τη διατήρηση ικανών στελεχών και την προσέλκυση νέων.

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

Υφιστάμενες Πολιτικές και Διαδικασίες

Η Εταιρεία στα πλαίσια της διασφάλισης ενός ηθικού και δίκαιου εργασιακού περιβάλλοντος έχει θεσπίσει τις ακόλουθες πολιτικές και διαδικασίες:

Πολιτικές

- Πολιτική Ακεραιότητας και Καταπολέμησης της Απάτης
- Πολιτική Αποδοχής και Προσφοράς Δώρων
- Πολιτική Αναφοράς και Διαχείρισης Συμβάντων
- Πολιτική Διαχείρισης Αιτιάσεων
- Πολιτική Εκπαίδευσης
- Πολιτική Προσλήψεων
- Πολιτική Ασφάλειας Επισκεπτών
- Πολιτικής Μη Καπνίσματος
- Πολιτική Δανείων
- Εσωτερικός Κανονισμός Ελέγχου – Ξέπλυμα «Βρώμικου Χρήματος»
- Πολιτική Ταξιδιών
- Πολιτικής Χρήσης Εταιρικών Αυτοκινήτων
- Πολιτική Εταιρικών Κινητών Τηλεφώνων
- Πολιτική Εταιρικών Πιστωτικών Καρτών
- Κανονισμός Αγορών – Προμηθειών
- Πολιτική Ορθής Χρήσης Πόρων
- Βασικές Αρχές Ασφαλείας
- Πολιτική Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων
- Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών
- Πολιτική Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας
- Σχετικά με το cybercrime

Διαδικασίες

- Διαδικασία Διαχείρισης Παραπόνων
- Διαδικασία Εσωτερικών Μετακινήσεων
- Διαδικασία Ανανέωσης Συμβάσεων
- Διαδικασία Αξιολόγησης Θέσεων εργασίας
- Διαδικασία Αγοράς Παλαιού Εξοπλισμού

Προσέλκυση και Επιλογή Εργαζομένων

Εντοπιότητα

Οι εργαζόμενοι που απασχολούνται στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ -σε περιοχές εκτός της Αττικής κατά κανόνα- προέρχονται από τις τοπικές κοινωνίες, με αποτέλεσμα την ουσιαστική συνεισφορά της Εταιρείας στην αύξηση της απασχόλησης σε τοπικό επίπεδο.

Ευκαιρίες Απασχόλησης

Βασική αρχή στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ αποτελεί η προσέλκυση και διατήρηση ταλαντούχων εργαζομένων που χαρακτηρίζονται από υψηλά επίπεδα κατάρτισης και παρακίνησης. Η Εταιρεία συνεργάζεται με ελληνικά Πανεπιστήμια, ελληνικά και ξένα κολλέγια, Α.Τ.Ε.Ι. και Ι.Ε.Κ., παρέχοντας τη δυνατότητα υλοποίησης πρακτικής άσκησης φοιτητών εντός του Οργανισμού, η οποία στην πλειονότητα των ασκουμένων πραγματοποιείται έναντι αμοιβής. Κατά το έτος 2018 πραγματοποίησαν στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ με επιτυχία την πρακτική άσκησή τους 9 άτομα.

Επένδυση Αξίας

Digital Trainee Program

Για την προσέλκυση νέων στελεχών (young graduates) ξεκίνησε στην κατά το 2015 και σύμφωνα με το πρότυπο της ACHMEA, το “Digital Trainee Program”. Στόχος του προγράμματος αποτελεί η ανάδειξη των πλέον ταλαντούχων νέων και η πρόσληψή τους για τη στελέχωση της Εταιρείας. Το “Digital Trainee Program” αποτελεί επένδυση σε ανθρώπινους πόρους για το μέλλον της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ και της ACHMEA, με εκπαιδευτικό γνώμονα τη στρατηγική προτεραιότητα της Εταιρείας να αναδειχθεί σε απόλυτο “Ψηφιακό Ασφαλιστή” στην Ελλάδα ως το 2020.

Η καινοτομία του προγράμματος “Digital Trainee Program” συνίσταται στο ότι παρέχεται στους συμμετέχοντες (trainees) η ευκαιρία να εργαστούν σε τρία διαφορετικά τμήματα κατά τη διάρκεια των δύο πρώτων ετών από την πρόσληψή τους στην Εταιρεία (από ένα οκτάμηνο ανά έτος). Η εναλλαγή θέσεων και χώρων εργασίας, τούς βοηθά να αποκτήσουν σφαιρική εμπειρία σε θέματα εταιρικής οργάνωσης και να ακολουθήσουν διαφορετικές πρακτικές (εργασιακές, ασφαλιστικές κ.ά.). Η εκπαίδευση που λαμβάνουν είναι συνεχής και εντατική, τόσο σε πρακτικό επίπεδο (on the job training) όσο και σε θεωρητικό, με προγράμματα εστιασμένα στην προσωπική ανάπτυξή τους.

Οι νέοι εκπαιδευόμενοι αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στην επόμενη ημέρα της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, όσον αφορά στην τεχνογνωσία “αιχμής” και τις καινοτόμους δραστηριότητές της.

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 η 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.

Παράλληλα η Εταιρεία με σκοπό την υπεύθυνη επιχειρηματική της λειτουργία:

- 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 των εργαζομένων να συνδικαλίζονται.
- Διασφαλίζει ότι μέσω των συμβάσεων εργασίας τηρούνται τα ανθρώπινα δικαιώματα και η ισχύουσα νομοθεσία σχετικά με την εργασία και τις εργασιακές σχέσεις.
- Πρεσβεύει 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.

Συνθήκες Εργασίας

Η ορθή διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού, υπό το πρίσμα των συνθηκών εργασίας που τους παρέχονται, αποτελεί ουσιαστικό θέμα για την INTEPAMEPIKAN, καθώς δύναται να επηρεάσει τόσο τις σχέσεις της με τους εργαζομένους της όσο και την ευρύτερη εταιρική λειτουργία της, καθότι επιδρά άμεσα στην παραγωγικότητα του ανθρώπινου κεφαλαίου της και έμμεσα στη διασφάλιση της πορείας της Εταιρείας προς τη Βιώσιμη Ανάπτυξη.

Σχέση Εταιρείας - Ανθρωπίνου Δυναμικού

Στη βάση αναγνώρισης της αξίας που παράγουν οι εργαζόμενοί της, η INTEPAMEPIKAN δεσμεύεται να παρέχει σε αυτούς, πολύτιμη εργασιακή εμπειρία, άριστες συνθήκες εργασίας και επιπρόσθετες κοινωνικές παροχές, όπως δωρεάν ιατρική περίθαλψη και ασφάλιση στους ίδιους και τις οικογένειές τους.

Συλλογικές Συμβάσεις – Συνδικαλισμός

Η INTEPAMEPIKAN 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 INTEPAMEPIKAN 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 INTEPAMEPIKAN (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 INTEPAMEPIKAN έχει αναπτύξει και εφαρμόζει 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 βάσει ιδίων κριτηρίων, φιλοσοφία που ενισχύει το αίσθημα συμμετοχής και αναγνώρισης της συμβολής των εργαζομένων στη λειτουργία και τα αποτελέσματα του Οργανισμού.

Η Εταιρεία μας θέλοντας να γίνει πιο διαφανής η επικοινωνία και η ανατροφοδότηση σχετικά με την απόδοση και την ανάπτυξη των εργαζομένων και προκειμένου να υποστηρίζει καλύτερα την προσωπική ανάπτυξη του κάθε ατόμου, εισήγαγε ένα νέο σύστημα ανατροφοδότησης που ονομάζεται Impraise (360^{O} Review Tool).

Όσον αφορά στην Εκπαίδευση, η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού διαθέτει ένα πλαίσιο εκπαίδευσης που συνδέει την εκπαιδευτική λειτουργία με τη διαδικασία του στρατηγικού σχεδιασμού της Εταιρείας.

Για το 2018 υλοποιήθηκε μια σειρά εκπαιδευτικών προγραμμάτων τα οποία εντάσσονται στις εξής στρατηγικές κατευθύνσεις:

- INTEPAMEPIKAN Basics
- Leadership Development
- IAG Way of Working

- Innovation

Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης

Το 2018 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.

Στην INTERAMERICAN, το σύνολο (100%) των εργαζομένων υπάγεται σε συλλογικές συμβάσεις εργασίας (Σ.Σ.Ε. Κλαδικές ή Επιχειρησιακές).Οι αμοιβές των εργαζομένων πληρούν τις εκάστοτε νόμιμες απαιτήσεις, ενώ το 90% εξ' αυτών λαμβάνει αμοιβές υψηλότερες των ελαχίστων προβλεπόμενων από τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας ορίων.

Αμοιβές με βάση τις Σ.Σ.Ε	
2017	**Ποσοστό εργαζομένων**
Επί των Σ.Σ.Ε	12,52%
Άνω των Σ..Σ.Ε	87,48%
2018	
Επί των Σ.Σ.Ε	14,4%
Άνω των Σ..Σ.Ε	85,6%

Επιπλέον, ανταποκρινόμενη στο κάλεσμα του Ελληνικού Δικτύου για την Ε.Κ.Ε. (CSR Hellas), η Εταιρεία έχει προσυπογράψει τη Διακήρυξη για τη Διαφορετικότητα και συμμετέχει στο "Ευρωπαϊκό Σύμφωνο για τη Νεολαία" (European Pact for Youth), που αποτελεί σύμπραξη των εθνικών δικτύων Ε.Κ.Ε. της Ευρώπης για την ενίσχυση της απασχόλησης.

Κατανομή εργαζομένων ανά σύμβαση και τύπο εργασίας

Συνολικός αριθμός εργαζομένων ανά σύμβαση εργασίας	**2018**			**2017**		
	Άνδρες	**Γυναίκες**	**Σύνολο**	**Άνδρες**	**Γυναίκες**	**Σύνολο**
Αορίστου	643	512	1.155	627	494	1.121
Ορισμένου	0	4	4	38	14	52
Συνολικά	643	516	1.159	665	508	1.173
Συνολικός αριθμός εργαζομένων ανά τύπο εργασίας	**2018**			**2017**		
	Άνδρες	**Γυναίκες**	**Σύνολο**	**Άνδρες**	**Γυναίκες**	**Σύνολο**
Πλήρους απασχόλησης	624	509	1.133	635	501	1.136
Μερικής απασχόλησης	19	7	26	30	7	37
Συνολικά	643	516	**1.159**	**665**	**508**	**1.173**

Πρόσθετες Παροχές στους Εργαζομένους

Η Εταιρεία παρέχει στους εργαζομένους της Ομαδική ασφαλιστική κάλυψη Ζωής και Υγείας (Βασικό και Διευρυμένο πρόγραμμα), που περιλαμβάνει: ασφάλιση Ζωής, μόνιμης ολικής ανικανότητας, κάλυψη ιατροφαρμακευτικών δαπανών, ιατρικών επισκέψεων, διαγνωστικών εξετάσεων, παροχές μητρότητας και νοσοκομειακή περίθαλψη. Επίσης, παρέχει:

- πρόγραμμα Άμεσης Ιατρικής Βοήθειας,
- ασφάλιση Νομικής Προστασίας Οικογένειας,
- μειωμένα ασφάλιστρα κάλυψης Αυτοκινήτου,
- εθελοντικό αποταμιευτικό πρόγραμμα,
- δυνατότητα ασφάλισης στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης (Τ.Ε.Α.) Εργαζομένων ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ,
- επίδομα βρεφονηπιακού σταθμού (αφορά μόνο στους Ασφαλιστικούς εργαζομένους),
- προσωπικά δάνεια με μειωμένο επιτόκιο δανεισμού και διάρκεια της εξόφλησης μέχρι και 30 μήνες
- εκπτώσεις σε εταιρικά προϊόντα και υπηρεσίες,
- ευέλικτα ωράρια εργασίας,
- δυνατότητα εξ ‘αποστάσεως εργασίας,
- ιατρείο και χώρο εστίασης (σε 2 κτήρια) εντός της Εταιρείας,
- ψυχαγωγικές εκδηλώσεις και δώρα για τα παιδιά των εργαζομένων.

Επισημαίνεται ότι δεν γίνεται κανενός είδους διάκριση βάσει του τύπου απασχόλησης και του είδους σύμβασης εργασίας των εργαζομένων, όσον αφορά στις ανωτέρω πρόσθετες παροχές οι οποίες ισχύουν για όλους τους απασχολούμενους από την Εταιρεία, (εκτός όπου επισημαίνεται διαφορετικά) εκτός της παροχής που περιγράφεται ακολούθως και αφορά σε συγκεκριμένο αριθμό εργαζομένων.

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

Στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης (Τ.Ε.Α.) των εργαζομένων της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ μπορούν να ενταχθούν με αίτησή τους και με καταβολή προσωπικών εισφορών σε ποσοστό από 1% έως 10% του ονομαστικού μισθού τους, οι εργαζόμενοι (στις Εταιρείες Ζωής, Ζημιών, Βοηθείας, Ιντερασιστανς και Μεντωρ) 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.

Το Τ.Ε.Α. ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ -που ιδρύθηκε το 2010- αποτελεί πρότυπο συμπληρωματικής σύνταξης των εργαζομένων και είναι ένα από τα 13 ομοειδή Επαγγελματικά Ταμεία προαιρετικής ασφάλισης (υφίστανται και άλλα 4 Ταμεία υποχρεωτικής). Στο τέλος του 2018, αριθμούσε 1.238 μέλη και τα αποθεματικά για τον κλάδο εφ’ άπαξ καταβολών σύνταξης, έφθαναν στα 18,02 εκατομμύρια 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, κατά το 2018, ήταν 5,52%. Το Τ.Ε.Α., από την έναρξη της λειτουργίας του έως και 31/12/2018, είχε καταβάλει 139 εφάπαξ συνολικού ποσού 2.683.916 ευρώ.

Αντίστοιχα, στην αξιολόγηση της απόδοσης, κατά το 2018, συμμετείχαν και ολοκλήρωσαν την αξιολόγηση 947 εργαζόμενοι (541 άνδρες και 406 γυναίκες), που αντιστοιχούν στο 87% του συνόλου των εργαζομένων οι οποίοι συγκέντρωναν τις προβλεπόμενες προϋποθέσεις αξιολόγησης (1.090 εργαζόμενοι). Οι προβλεπόμενες προϋποθέσεις αφορούν στην ειδικότητα (εξαιρούνται της διαδικασίας ορισμένες εκ των ειδικοτήτων, π.χ. οδηγοί, Ιατροί), στον χρόνο υπηρεσίας στην Εταιρεία ή στην τελευταία θέση εργασίας (εξαιρούνται όσοι εργάζονται διάστημα λιγότερο, είτε των έξι μηνών στην Εταιρεία είτε των έξι μηνών στην τελευταία θέση εργασίας).

Ενέργειες Προληπτικής Ιατρικής και Ενημέρωσης Εργαζομένων

Η Εταιρεία οργανώνει τακτικά δράσεις, με στόχο τη σχετική ενημέρωση και ευαισθητοποίηση των εργαζομένων της για τη φροντίδα της υγείας και την πρόληψη σε ποικίλους τομείς. Κατά

το 2018 στο πλαίσιο του έργου “Well Being project it’s4U” υλοποιήθηκαν wellness δράσεις στις οποίες συμμετείχαν 265 εργαζόμενοι με 581 συνολικά συμμετοχές σε pilates, αντικαπνιστικά sessions, running, play therapy sessions, ομάδα μπάσκετ και ολιστικό πρόγραμμα διατροφής.

Επιπλέον:

- 134 εργαζόμενοι συμμετείχαν στον 10ο Αγώνα Δρόμου του Πανελληνίου Συλλόγου Γυναικών με Καρκίνο του Μαστού “Άλμα Ζωής”.
- 46 εργαζόμενοι συμμετείχαν στη δράση “Μαραθώνιος Στατικής Ποδηλασίας” που οργανώθηκε στη πλατεία Συντάγματος τον Σεπτέμβριο του 2018 από την οργάνωση “Στόχος – Πρόληψη” για την πρόληψη της ασθένειας του καρκίνου του στήθους.
- 76 εργαζόμενοι συμμετείχαν στην εξέταση φλεβικής ανεπάρκειας σε συνεργασία με τον Σύλλογο Σκελετικής Λειτουργίας “Πεταλούδα” .

Ατυχήματα κατά την εργασία

2018	2017
2 στην INTERAMERIKAN Ζωής (28 ημέρες απουσίας συνολικά) 5 στην INTERAMERIKAN Βοηθείας (124 ημέρες απουσίας συνολικά) 1 στην ΑΘΗΝΑΪΚΗ Κλινική – 7 ημέρες απουσίας συνολικά	1 στην ΑΘΗΝΑΪΚΗ Κλινική (15 ημέρες απουσίας συνολικά)

Προσλήψεις- Αποχωρήσεις

	2018	2017
Προσλήψεις	86	102
Αποχωρήσεις	89	52

ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Κυριότεροι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών

Η INTERAMERIKAN αναγνωρίζει ως έναν από τους κυριότερους κινδύνους τον Ασφαλιστικό Κίνδυνο. Στον Ασφαλιστικό Κίνδυνο εμπεριέχονται διάφοροι Κοινωνικοί Κίνδυνοι (π.χ. γήρανση του πληθυσμού) και τους οποίους η Εταιρεία εξετάζει και προσμετρά στην ανάπτυξη των προϊόντων και υπηρεσιών της.

Επιπλέον, με τη συμμετοχή εσωτερικών και εξωτερικών ενδιαφερομένων μερών της Εταιρείας, στην INTERAMERIKAN συνεχίζουμε να επενδύουμε στον τομέα της κοινωνικής συνεισφοράς, αντιλαμβανόμενοι τον κίνδυνο που υπάρχει λόγω των επιπτώσεων της οικονομικής κρίσης και ύφεσης ευρύτερα στην κοινωνία. Επίσης, η INTERAMERIKAN 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 και ειδικότερα σήμερα, οι επιπτώσεις της μακράς οικονομικής κρίσης και ύφεσης στην Κοινωνία και το Περιβάλλον,
- οι επιταγές των διεθνών και τοπικών οργανισμών, με τους οποίους η Εταιρεία είναι συνδεδεμένη ως μέλος ή συνεργάζεται,
- η συνάφεια των πρακτικών Υπευθυνότητας με το επιχειρησιακό αντικείμενο (ασφαλιστικό και υπηρεσιών Υγείας), ώστε να αξιοποιείται η εταιρική τεχνογνωσία και πρακτική δυνατότητα.

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

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 και κοινωνικών παραγόντων στις επενδυτικές μας διεργασίες. Αυτοί οι παράγοντες αποτελούν πλέον αναπόσπαστο μέρος των επενδυτικών μας αποφάσεων, καθώς θεωρούμε ότι δύνανται να επηρεάσουν τους όποιους κινδύνους, αλλά και τις αποδόσεις που ενέχουν οι δραστηριότητές μας.

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.

Φερεγγυότητα και Αναλογιστική Λειτουργία

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 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

Ιδιαίτερης σημασίας για τον βαθμό ετοιμότητας της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, εν όψει της εφαρμογής της κοινοτικής οδηγίας Solvency II από τις αρχές του 2016, ήταν η έγκριση που έλαβε κατά το 2015 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, από την έναρξη ισχύος του Solvency II (2016), επιτρέπει στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ 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.

Κοινωνική Συνεισφορά

Στον τομέα της Κοινωνικής Συνεισφοράς, 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 τρόποι της εταιρικής συνεισφοράς, με τις “Πράξεις Ζωής”, είναι τέσσερεις:

<u>Για την Κοινωνία:</u>

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

Για το Περιβάλλον:

4. Προστασία Περιβάλλοντος και μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος.

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 δωρεές, σε παροχή συνδρομητικής υποστήριξης και σε λοιπές δαπάνες για τις αναλαμβανόμενες δράσεις, το ανθρώπινο δυναμικό της, στη βάση της εθελοντικής συνεισφοράς, με πυρήνα τα μέλη της ομάδας “Εθελοντές Ζωής”,
- τις ιδιόκτητες μονάδες Υγείας (κλινική και πολυϊατρεία), τον στόλο Άμεσης Ιατρικής και Οδικής Βοήθειας (οχήματα και Προσωπικό) και την παροχή ασφαλιστικών καλύψεων.

Το 2018 η Εταιρεία διέθεσε 299.091 ευρώ που αντιστοιχούν στο 0,36% των επαναλαμβανόμενων κερδών προ φόρων κατά το ίδιο έτος.

Ενδεικτικά, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ:

- Στο τέλος του 2018 είχε ασφαλισμένα ως χορηγός για αστική ευθύνη, συνολικά, 125 οχήματα κοινωνικών φορέων και οργανώσεων.
- Το 2018, κάλυψε με αποστολή ασθενοφόρου και εξειδικευμένου Προσωπικού 10 εκδηλώσεις κοινωνικού χαρακτήρα, διέθεσε 82 εργατοώρες Προσωπικού Άμεσης Ιατρικής Βοήθειας, διεκόμισε 37 απόρους πολίτες με ασθενοφόρο και παρείχε υπηρεσίες συμβουλευτικής για την υγεία σε άλλους 190, συνολικής αξίας -κατ’ εκτίμηση- 20.000 ευρώ.

Κατά το έτος 2018:

- δεν υπήρξε κανένα περιστατικό μη συμμόρφωσης, χρηματικό πρόστιμο ή μη χρηματική κύρωση προς την Εταιρεία αναφορικά με τις συνοδευτικές πληροφορίες προϊόντων και υπηρεσιών, τις πρακτικές Marketing, προώθησης και διαφήμισης.
- δεν επιβλήθηκαν σημαντικά πρόστιμα και μη χρηματικές κυρώσεις για μη συμμόρφωση με νόμους ή/και κανονισμούς στον κοινωνικό και οικονομικό τομέα.

7.ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Κυριότεροι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών

Οι κίνδυνοι από την κλιματική αλλαγή, καθώς και οι λοιποί περιβαλλοντικοί κίνδυνοι θα πρέπει να αναγνωρίζονται, να αξιολογούνται και να αντιμετωπίζονται αποτελεσματικά από τις ασφαλιστικές εταιρείες. Η ασφαλιστική βιομηχανία, ήδη, βρίσκεται διαχειριστικά στην “καρδιά” της πρόκλησης, δίνοντας έμφαση στην ανάληψη μέτρων πρόληψης, διασφαλίζοντας την περιουσία των ασφαλισμένων πελατών και αποζημιώνοντας με τεράστια ποσά παγκοσμίως τις προκαλούμενες ζημιές.

Για την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, οι επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής μπορούν να επηρεάσουν το ύψος των αποζημιώσεων που καταβάλλει, ωστόσο, η εταιρεία δεν έχει ολοκληρώσει την ποσοτικοποίηση της επιρροής του φαινομένου στις δραστηριότητές της, κάτι που αναμένεται να λάβει χώρα μέσα στα επόμενα έτη. Να σημειωθεί βεβαίως ότι, εκτός προσεγγίσεων στο ζήτημα της ποσοτικοποίησης των επιπτώσεων στην κλιματική αλλαγή, δεν υφίσταται μέχρι σήμερα δόκιμη, παγκοσμίως αποδεκτή προσέγγιση – παρά μόνο εκτιμήσεις. Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ αναγνωρίζει ωστόσο, προς αυτή την κατεύθυνση, την ουσιαστικότητα του εν λόγω θέματος, τόσο για την ίδια και τα Ενδιαφερόμενα Μέρη της, όσο και για τη διασφάλιση της πορείας της Εταιρείας προς τη Βιώσιμη Ανάπτυξη.

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 επενδύσεων ηλεκτροπαραγωγής από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, όπως φωτοβολταϊκές και αιολικές μονάδες, μονάδες ηλεκτροπαραγωγής από βιομάζα), συμβάλλει στη μείωση των κανονιστικών κινδύνων των πελατών της, αλλά και ενισχύει/ενθαρρύνει την ικανότητα τους να πραγματοποιούν υπεύθυνες επενδύσεις, οι οποίες συντελούν στην άμβλυνση των επιδράσεων της κλιματικής αλλαγής.

Επιπλέον, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ διαθέτει Εσωτερικό Μοντέλο Διαχείρισης Κινδύνων στο οποίο έχει αναγνωριστεί μόνο ο σεισμός ως κίνδυνος, αλλά αξιολογούνται και οι επιπτώσεις άλλων κινδύνων βάσει της τρέχουσας εμπειρίας (π.χ. πλημμύρες), έτσι ώστε να συμπεριληφθούν στη μοντελοποίηση, όποτε αυτό κριθεί εφικτό με βάση δόκιμες παγκοσμίως αποδεκτές τεχνικές προσεγγίσεις.

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

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).

Αντασφάλιση

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ασκεί αντασφαλιστική δραστηριότητα σε όλους τους κύριους κλάδους της επιχειρηματικής δραστηριοποίησής της, γεγονός που έχει επιφέρει σημαντικά στρατηγικά οφέλη στη σταθεροποίηση των αποτελεσμάτων της και στην απόκτηση τεχνογνωσίας για την ανάπτυξη νέων προϊόντων. Αναφορικά με τις καταστροφές από φυσικά φαινόμενα, οι οποίες κυρίως οφείλονται στο φαινόμενο της κλιματικής αλλαγής και αποτελούν το κατ' εξοχήν αντικείμενο αντασφάλισης, η Εταιρεία, μέσω της υλοποίησης του Εσωτερικού Μοντέλου Διαχείρισης Κινδύνων είναι σε θέση να αντιλαμβάνεται τα καταστροφικά μοντέλα και να αναπτύσσει δομές για την εφαρμογή των πιο σύγχρονων διαδικασιών λήψης αποφάσεων, τόσο όσον αφορά στη βέλτιστη αντασφαλιστική κάλυψη, όσο και στην ανάληψη κινδύνων. Για την αντασφαλιστική δραστηριότητα της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ αρμόδια είναι η Επιτροπή Αντασφάλισης, η υπάγεται και εποπτεύεται λειτουργικά από την Εκτελεστική Επιτροπή της Εταιρείας.

Συνεργασίες

- Για 9η χρονιά 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).
- Συνυπέγραψε τη δήλωση 2018 GLOBAL INVESTOR STATEMENT TO GOVERNMENTS ON CLIMATE CHANGE.
- Συνυπέγραψε την Πρωτοβουλία Αρχών για Βιώσιμες Ασφάλειες της διεύθυνσης Περιβάλλοντος του Ο.Η.Ε. σε σύμπραξη με το Παγκόσμιο Ταμείο για τη Φύση και το Κέντρο Παγκόσμιας Κληρονομιάς της UNESCO στην οποία διακηρύσσουν τη δέσμευση του παγκόσμιου ασφαλιστικού κλάδου για την προστασία των Μνημείων Παγκόσμιας Κληρονομιάς.
- Συνέχισε τη διάθεση πράσινων προϊόντων/υπηρεσιών, ώστε να παρέχει στους πελάτες της τη δυνατότητα να συμμετέχουν και αυτοί στην προστασία του περιβάλλοντος.
- Διατήρησε το 2018 τη συμφωνία συνεργασίας για την ορθή ανακύκλωση συσσωρευτών με τη Sunlight Recycling. Κατά το 2018 οδηγήθηκαν σε πρωτογενή αποθήκευση, προς ανακύκλωση, 2.735 κιλά αποβλήτων Pb-οξέος (κωδ. ΕΚΑ 160601).
- Προχώρησε σε αποστείρωση και αποτέφρωση των επικίνδυνων αποβλήτων που προέρχονται από την ΑΘΗΝΑΪΚΗ MEDICLINIC.

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 Βιώσιμης Ανάπτυξης. Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, ιδρυτικό μέλος από το 2012 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 από ανανεώσιμους πόρους στην Ελλάδα (φωτοβολταϊκές & αιολικές μονάδες, μονάδες ηλεκτροπαραγωγής από βιομάζα). . Η συγκεκριμένη προϊοντική γραμμή προσφέρει ευέλικτο πλαίσιο ασφάλισης, το οποίο καλύπτει τις ανάγκες κάθε ασφαλιζόμενης μονάδας, ανεξαρτήτως εγκατεστημένης ισχύος, προσαρμοσμένο στις απαιτήσεις κάθε δανειοδοτούντος τραπεζικού φορέα και τις επιλογές του εκάστοτε πελάτη.

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 εξειδικευμένη 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..

Εφαρμόζονται στο σύνολο των κτηρίων της Εταιρείας οι ακόλουθες δράσεις και πρωτοβουλίες για τη μείωση του ενεργειακού της αποτυπώματος:

- Ελαχιστοποίηση του φωτισμού σε χώρους δευτερεύουσας σημασίας (αποθήκες, parking κ.λπ.).
- Συνεχείς ελέγχους των ηλεκτρομηχανολογικών εγκαταστάσεων, με στόχο την επίτευξη της μέγιστης απόδοσης της λειτουργίας τους. Ειδικότερα, στο κεντρικό κτήριο εκπονήσαμε επεμβάσεις εγκαθιστώντας μία έξυπνη πλατφόρμα IoT που οδήγησε σε εξοικονόμηση ενέργειας της τάξης του 12% ετησίως.
- Συντήρηση των καυστήρων και βελτιστοποίηση των ρυθμίσεών τους.

Επίσης, σε όλες τις αγορές εξοπλισμού ή υλικών, αξιολογείται η ενεργειακή τους κατάταξη.

Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης

Ασφαλιστική Κάλυψη Μονάδων Ηλεκτροπαραγωγής από Α.Π.Ε.

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΑΛΥΨΗ (2018)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΙΣΧΥΣ (MWp)	ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ (€)
Κατά παντός κινδύνου συναρμολόγησης, αστικής ευθύνης έναντι τρίτων, εργοδοτικής αστικής ευθύνης	0	0	0
Πυρός και συμπληρωματικών κινδύνων και απώλειας κερδών κατά τη διάρκεια λειτουργίας	485	46,08	73.823.476

Κατά παντός κινδύνου μηχανικών βλαβών και απώλειας κερδών κατά τη διάρκεια λειτουργίας	2.257	375,08	748.296.418
ΣΥΝΟΛΟ	2.742	421,16	822.119.894

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΑΛΥΨΗ (2017)	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	ΙΣΧΥΣ (MWp)	ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ (€)
Κατά παντός κινδύνου συναρμολόγησης, αστικής ευθύνης έναντι τρίτων, εργοδοτικής αστικής ευθύνης	0	0	0
Πυρός και συμπληρωματικών κινδύνων και απώλειας κερδών κατά τη διάρκεια λειτουργίας	517	84,60	90.962.215,92
Κατά παντός κινδύνου μηχανικών βλαβών και απώλειας κερδών κατά τη διάρκεια λειτουργίας	1.792	359,37	569.131.622,08
ΣΥΝΟΛΟ	2.309	443,97	660.093.838

Παρακολούθηση και διαχείριση κατανάλωσης ενέργειας

Οι χώροι, που παρακολουθούνται και ελέγχονται από την Εταιρεία σε σχέση με τη χρήση φυσικών πόρων, είναι συνολικού εμβαδού 31.448 m^2.

Ηλεκτρική ενέργεια (KWh)	**2016**	**2017**	**2018**
Κτήριο οδού Δοϊράνης 240	1.243.356	1.177.578	1.121.820
Κτήριο Λεωφ. Συγγρού 124-126	1.460.630	1.429.749	1.407.556
Κτήριο Αργυρούπολη (Πολεμιστών & Γερουλάνου)	447.123	453.357	402.576
Θεσ/νίκη - Θέρμη κτίριο 1 (I/AN ΖΩΗΣ)	37.503	69.323	36.880
Θεσ/νίκη - Θέρμη κτίριο 2 (I/AN ΖΗΜΙΩΝ)	30.155	64.935	29.904
Αθηναϊκή Mediclinic	1.092.800	1.073.600	1.098.032
Σύνολο	**4.311.567**	**4.268.542**	**4.096.768**

ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ (lt)	**2016**	**2017**	**2018**
Κτίριο Λεωφ. Συγγρού 124-126	16.000	21.000	16.200

Διαχείριση Νερού (m^3)	**2018**
Κτίριο οδού Δοϊράνης 240	1.916
Κτίριο Λεωφ. Συγγρού 124-126	7.102
Αθηναϊκή Mediclinic	3.815

Στοιβάδα του Όζοντος ***ΣΥΝΟΛΑ ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΗΡΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ***	**Τεμάχια**
ΠΥΡ/ΡΑΣ ΦΟΡΗΤΟΣ ΣΚΟΝΗΣ 6kg	615
ΠΥΡ/ΡΑΣ ΦΟΡΗΤΟΣ ΔΙΟΞΕΙΔΙΟΥ 2kg	54
ΠΥΡ/ΡΑΣ ΦΟΡΗΤΟΣ ΔΙΟΞΕΙΔΙΟΥ 5kg	77
ΠΥΡ/ΡΑΣ ΣΚΟΝΗΣ 12kg	39
ΠΥΡ/ΡΑΣ ΤΡΟΧΗΛΑΤΟΣ ΔΙΟΞΕΙΔΙΟΥ (50kg)	3
ΠΥΡ/ΡΑΣ ΤΡΟΧΗΛΑΤΟΥ ΣΚΟΝΗ 50kg	2
ΠΥΡ/ΡΑΣ ΟΡΟΦΗΣ ΣΚΟΝΗΣ 12kg	15
ΠΥΡ/ΡΑΣ ΦΟΡΗΤΟΣ ΣΚΟΝΗΣ 3kg	1
ΠΥΡ/ΡΑΣ ΦΟΡΗΤΟΣ ΣΚΟΝΗΣ 2kg	1
ΠΥΡ/ΡΑΣ ΤΡΟΧΗΛΑΤΟΣ ΣΚΟΝΗ 25kg	6
ΠΥΡ/ΡΑΣ ΑΦΡΟΥ 6 ΛΙΤΡΩΝ	2
ΣΥΝΟΛΟ ΤΕΜΑΧΙΩΝ:	**815**

Διαχείριση Στερεών Αποβλήτων (kg)	**2018**	**2017**
Ανακύκλωση Χαρτιού	9.440	9.535
Ανακύκλωση αποβλήτων ηλεκτρικού και ηλεκτρονικού εξοπλισμού	64	181
Ανακύκλωση μπαταριών	35	58
Ανακύκλωση μελανωτών (toner)	1.065	743
Κατανάλωση χαρτιού	3.593	3.612

Ανακύκλωση Μπαταριών Αυτοκινήτου

Κατά το 2018 οδηγήθηκαν σε πρωτογενή αποθήκευση, προς ανακύκλωση, 40 κιλά αποβλήτων Pb-οξέος (κωδ. ΕΚΑ 160601). Θα πρέπει να σημειωθεί ότι τόσο στην ΑΘΗΝΑΪΚΗ MEDICLINIC όσο και στο CarPoint, δηλαδή σε κτηριακές υποδομές και εγκαταστάσεις που δεν είναι διοικητικά κέντρα ή κέντρα πωλήσεων, παράγονται είδη αποβλήτων που απαιτούν ειδική διαχείριση. Στις ακόλουθες παραγράφους ακολουθούν, τα στοιχεία διαχείρισης αποβλήτων στις συγκεκριμένες εγκαταστάσεις

ΑΘΗΝΑΪΚΗ MEDICLINIC

Οι ποσότητες που οδηγήθηκαν προς αποτέφρωση και αποστείρωση κατά το 2018 ανήλθαν σε:

	2018	2017
Αποστείρωση	16.231 kg	16.386 kg
Αποτέφρωση	10.022 kg	10.965 kg

“CarPoint”

Στο “CarPoint”, από την ημέρα έναρξης της λειτουργίας του έως το τέλος του 2018 έχουν προωθηθεί προς διαχείριση:

- 324 kg αποβλήτων από αφαίρεση χρωμάτων ή βερνικιών που περιέχουν οργανικούς διαλύτες ή άλλες επικίνδυνες ουσίες (Κωδικός Ευρωπαϊκού Καταλόγου Αποβλήτων-ΕΚΑ 08 01 17).
- 396 kg συσκευασίες που περιέχουν κατάλοιπα επικίνδυνων ουσιών ή έχουν ρυπανθεί από αυτές (Κωδικός ΕΚΑ 15 02 02).
- 351 kg απορροφητικά υλικά, υλικά φίλτρων, υφάσματα σκουπίσματος και προστατευτικός ρουχισμός, που έχουν ρυπανθεί από επικίνδυνες ουσίες (Κωδικός ΕΚΑ 15 02 02).

Τα εν λόγω απόβλητα συλλέχθηκαν από συνεργαζόμενη αδειοδοτημένη επιχείρηση συλλογής και μεταφοράς επικινδύνων αποβλήτων και οδηγήθηκαν προς τελική διαχείριση στην εγκατάσταση AVG στην Γερμανία, η οποία είναι αδειοδοτημένη από τις αρχές της Γερμανίας και εγκεκριμένη από το Υπουργείο Περιβάλλοντος και Ενέργειας της Γερμανίας.

Κατά το έτος 2018, δεν επιβλήθηκαν στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ χρηματικά πρόστιμα ή/και κυρώσεις για παραβίαση της περιβαλλοντικής νομοθεσίας και των σχετικών κανονισμών.

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 2018, 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 2018, 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 2018 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 15 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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 2018 ανέρχονται σε ποσό €308 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 (EIOPA), 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 EIOPA. **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 2018 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.

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 8 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 1 Αυγούστου 2019
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.	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	5	128.788.855,52	125.706.928,08
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	6	(1.400.305,19)	(1.684.702,21)
Καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		**127.388.550,33**	**124.022.225,87**
Έσοδα επενδύσεων	7	5.862.984,23	7.359.289,42
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων	8	2.939.236,45	3.900.725,06
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	9	(1.868.145,05)	1.315.072,25
Αποτελέσματα από συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες	10	18.680.209,28	20.009.535,00
Λοιπά έσοδα και κέρδη	11	6.257.709,41	5.799.132,41
Σύνολο επενδύσεων και λοιπών εσόδων		**31.871.994,32**	**38.383.754,14**
Σύνολο εσόδων		**159.260.544,65**	**162.405.980,01**
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	12	(118.566.695,95)	(111.623.065,78)
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων Αναλογία Αντασφαλιστών	12	1.205.593,83	401.464,25
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	14, 34	16.032.557,30	16.259.920,89
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων Αναλογία Αντασφαλιστών	14	(432.573,27)	335.300,50
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	13	(22.008.407,23)	(22.711.484,12)
Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	13	183.966,52	476.820,12
Λειτουργικά έξοδα	15	(31.307.568,23)	(31.110.384,25)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	16	(552.011,93)	(728.488,75)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	17	(1.102.396,22)	(1.980.386,22)
Σύνολο εξόδων		**(156.547.535,18)**	**(150.680.303,36)**
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		**2.713.009,47**	**11.725.676,65**
Φόρος εισοδήματος	18	(19.516.928,09)	11.063.952,62
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους		**(16.803.918,62)**	**22.789.629,27**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθέσιμο προς πώληση	40, 21	(7.138.931,53)	(4.056.958,73)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	29	299.296,17	175.884,80
Αναλογιστικά Κέρδη/ (Ζημίες)	39	149.365,22	341.667,60
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, προ φόρων		**(6.690.270,14)**	**(3.539.406,33)**
Φόροι στα λοιπά εισοδήματα	31	2.609.856,02	1.081.436,34
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά φόρων		**(4.080.414,12)**	**(2.457.969,99)**
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		**(20.884.332,74)**	**20.331.659,28**
Βασικά κέρδη/(ζημιές) κατά μετοχή	19	(0,14)	0,19
Αριθμός μετοχών		122.537.794,00	122.537.794,00

[1] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (σελ.45 έως 104).

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(Ποσά σε Ευρώ)[2]

	Σημ.	31/12/2018	31/12/2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	29	15.980.776,35	15.808.226,69
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	6.357.092,18	6.036.151,24
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	30	6.041.256,84	5.529.404,64
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	21	37.148.151,77	37.141.330,41
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	21	337.059.623,52	358.574.826,17
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	22	168.069.723,00	197.270.197,03
Επενδύσεις σε συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες	23	53.765.037,70	62.051.758,88
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	24	15.769.043,00	14.307.800,52
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	25	185.078,40	745.136,54
Απαιτήσεις από δάνεια	26	17.634.186,04	18.332.475,45
Λοιπές απαιτήσεις	27	6.859.889,56	4.483.557,32
Απαιτήσεις απο Φόρους	28	349.821,94	10.926.399,13
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	31	33.796.976,62	36.361.048,69
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	32	9.292.185,85	10.002.337,46
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	33	20.292.425,27	31.471.679,06
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**728.601.268,04**	**809.042.329,23**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Αναλογιστικά αποθέματα ασφαλειών ζωής	34	307.601.932,37	319.549.580,98
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	34	23.830.844,46	23.467.803,32
Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	34	51.025.844,09	54.736.399,40
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	34	2.465.315,44	2.092.860,72
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	34	16.871.598,92	18.120.541,68
Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	35	217.468.330,90	243.557.686,62
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	36	4.077.427,60	3.698.596,49
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	25	293.767,04	627.070,00
Λοιπές υποχρεώσεις	37	19.028.734,35	19.152.563,74
Λοιπές προβλέψεις	38	20.229.863,48	7.398.619,11
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζόμενους	39	2.802.951,48	2.829.856,99
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**665.696.610,13**	**695.231.579,05**
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	35.161.695,72	76.732.537,93
Αποτελέσματα εις νέο	40	(16.803.918,62)	(7.468.668,56)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**62.904.657,91**	**113.810.750,18**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**728.601.268,04**	**809.042.329,23**

[2] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (σελ.45 έως 104).

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

31/12/2018	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**	**31.047.500,35**	**45.685.037,58**	**(7.468.668,56)**	**113.810.750,18**
Μεταφορές Αποθεματικών Προηγουμένων Χρήσεων	-	-	-	(37.490.428,09)	37.490.428,09	-
Κίνηση αποθεματικών χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	-	-	(4.465.568,70)	-	-	(4.465.568,70)
Πληρωθέντα μερίσματα	-	-	-	-	(30.021.759,53)	(30.021.759,53)
Κίνηση αποθεματικών ακινητων	-	-	251.070,55	-	-	251.070,55
Αναγνώριση στην Καθαρή Θέση	-	-	-	134.084,03	-	134.084,03
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	-	(16.803.918,62)	(16.803.918,62)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**44.113.605,84**	**433.274,97**	**26.833.002,20**	**8.328.693,52**	**(16.803.918,62)**	**62.904.657,91**

31/12/2017						
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**

[3] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (σελ.45 έως 104).

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
(Ποσά σε Ευρώ)[4]

	Σημ.	31/12/2018	31/12/2017
Λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:			
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		2.713.009,47	11.725.676,65
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	15	2.793.935,12	2.546.058,28
Κέρδη από πώληση επενδύσεων	8	(2.939.236,45)	(3.900.725,06)
Τόκοι εισπραχθέντες	7	5.237.304,20	9.936.014,11
Κέρδη/ (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	9,11	13.141.233,91	(25.413.598,03)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από ρευστοποίηση θυγατρικών	10	160.434,22	-
Κέρδη/ (Ζημιές) από αποτίμηση δανείων στην εύλογη αξία	7	(16.839,99)	-
Έσοδα από μερίσματα θυγατρικών	10	(18.840.643,50)	-
Καθαρά έσοδα επενδύσεων	39	(5.862.984,23)	(7.359.289,42)
Πρόβλεψη για υποχρεώσεις συνταξιοδότησης προσωπικού		122.459,71	127.623,37
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		**(3.491.327,54)**	**(12.338.240,10)**
Μεταβολές σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:			
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	24,25,26	8.724.341,62	12.621.126,61
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων	36, 37	(1.590.056,87)	420.362,54
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	35	(26.089.355,72)	20.386.114,84
Αύξηση / (Μείωση) ασφαλιστικών προβλέψεων	34	(16.171.650,82)	(16.607.730,34)
(Αγορές) / Πωλήσεις αξιόγραφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	21	12.537.708,93	2.161.041,72
(Αγορές)/ Πωλήσεις αξιογράφω σε ευλ.αξία μέσω αποτελεσμάτων	21	(1.263.430,09)	(3.594.102,43)
(Αγορές) / Πωλήσεις από επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (unit Linked)	22	17.254.743,73	11.933.797,45
Μερίσματα και λοιπά συναφή έσοδα εισπραχθέντα	7	4.426.460,50	502.060,01
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**(5.662.566,26)**	**15.484.430,30**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:			
Αγορές / Πωλήσεις άϋλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	29, 30	(2.956.808,17)	(2.450.791,95)
Αγορές / Πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	8, 20	-	130.000,00
(Αύξηση) / Μείωση επενδύσεων σε θυγατρικές	23	8.126.286,96	-
Ενοίκια εισπραχθέντα	7	494.949,71	492.160,10
Μερίσματα από θυγατρικές εισπραχθέντα	10	18.840.643,50	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**24.505.072,00**	**(1.828.631,85)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:			
Μερίσματα πληρωθέντα	40	(30.021.759,53)	(10.048.099,11)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(30.021.759,53)**	**(10.048.099,11)**
Καθαρή Μεταβολή στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών		(11.179.253,79)	3.607.699,34
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών αρχής χρήσεως		31.471.679,06	27.863.979,72
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών τέλους χρήσεως		**20.292.425,27**	**31.471.679,06**

[4] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (σελ.45 έως 104).

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 31/12/2018 απασχολούσε συνολικά 299 άτομα (2017: 301) (Σημείωση 39).

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 30 Ιουλίου 2019 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
Διευθύνων Σύμβουλος:	ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ
Μέλη:	VINCENT TEEKENS MURAT ERZINCANLI EDMOND LUCRETIA MARIA HILHORST LINDA MARILYN PHILLIPS 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 2018.

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

Το τρέχον κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα παραμένει αρκετά δύσκολο με τους κινδύνους και παράγοντες αβεβαιότητας να σχετίζονται κυρίως με:

- τις επερχόμενες εκλογές το 2019,
- την αρνητική επίδραση στην οικονομία των δημοσιονομικών μέτρων,
- τις αυξανόμενες κοινωνικοπολιτικές εντάσεις ως αποτέλεσμα της εγχώριας ύφεσης και της μεταρρυθμιστικής κόπωσης,
- την επισφάλεια του τραπεζικού τομέα κυρίως λόγω των «κόκκινων δανείων»,
- την περαιτέρω καθυστέρηση στην πλήρη άρση των κεφαλαιακών ελέγχων,
- την μεταβλητότητα στο εξωτερικό, ιδιαιτέρα στην Ιταλία,
- το Brexit και
- την επίδραση της προσφυγικής κρίσης στην εσωτερική οικονομία.

Ωστόσο, η ελληνική οικονομία παρουσιάζει πλέον εμφανή σημάδια ανάκαμψης. Η χώρα έχει ολοκληρώσει το πρόγραμμα διάσωσης μετά από σχεδόν μια δεκαετία με επιτυχημένη έξοδο στις αγορές ομολόγων και αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης, τα μακροοικονομικά στοιχεία παρουσιάζουν βελτίωση σε βασικούς δείκτες (ΑΕΠ, ανεργία, πρωτογενές πλεόνασμα, έσοδα από τον τουρισμό κλπ.), 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 Χρηματοοικονομικές 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.

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του 2018 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 2018.

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 Ευρωπαικών Κρατών και Ελληνικού Δημοσίου,
- Μετοχές,
- 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.

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.

Οι σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων, από τα ασφαλιστικά αποθέματα, τις προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους καθώς και για πάγια περιουσιακά στοιχεία. Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

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.Π.Χ.Α.15 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.

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 (I.B.N.R.). 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 λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το ύψος τους μπορεί αξιόπιστα να μετρηθεί.

Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Για την κατηγορία αυτή γίνεται ιδιαίτερη αναφορά σε προηγούμενη ενότητα.

Έσοδα από τόκους

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

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 1.1.2018 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>

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες»

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», το ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και όλες τις Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες, εκτός αν αυτές οι συμβάσεις εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων. Η βασική αρχή του νέου προτύπου, είναι η οικονομική οντότητα να αναγνωρίζει έσοδα ώστε να απεικονίσει τη μεταβίβαση των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες της, σε ποσό που αντανακλά το αντάλλαγμα το οποίο η οικονομική οντότητα εκτιμά ότι δικαιούται έναντι των εν λόγω αγαθών ή υπηρεσιών.

Το ΔΠΧΑ 15 παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο, βασισμένο σε πέντε βήματα για τον προσδιορισμό και την αναγνώριση του εσόδου που πρέπει να εφαρμόζονται σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες. Το πρότυπο εφαρμόζεται επιπλέον για την αναγνώριση και επιμέτρηση κερδών και ζημιών από την πώληση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία δεν συγκαταλέγονται στις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρείας (π.χ. πωλήσεις ενσώματων παγίων ή άυλων περιουσιακών στοιχείων).

Απαιτεί οι οντότητες να επιμερίζουν την τιμή συναλλαγής από συμβάσεις σε επιμέρους διακριτές υποσχέσεις, δηλαδή σε υποχρεώσεις εκτέλεσης, βάσει αυτοτελών τιμών πώλησης, σύμφωνα με το μοντέλο των πέντε βημάτων. Εν συνεχεία, το έσοδο αναγνωρίζεται όταν η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις εκτέλεσης, δηλαδή όταν μεταβιβάζει τα αγαθά ή υπηρεσίες που προσδιορίζονται στην σύμβαση στον πελάτη.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολόγησε τις επιπτώσεις της εφαρμογής του προτύπου στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, στα λειτουργικά αποτελέσματα καθώς και στην χρηματοοικονομική της θέση. Στη βάση της ανωτέρω αξιολόγησης, η Εταιρεία έκρινε ότι το νέο πρότυπο εσόδου δεν είχε καμία επίδραση δεδομένου

ότι δεν υπήρξαν ουσιαστικές διαφορές σε σχέση με την τρέχουσα λογιστική πολιτική και λογιστικοποίηση εσόδου.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) "Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια"

Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις:

α) Το τροποποιημένο πρότυπο 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 προέκυψαν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και

β) Το τροποποιημένο πρότυπο 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 έχουν επιλέξει να αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, συνεχίζουν να εφαρμόζουν το 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, 31/12/2017 και 31/12/2018 είναι αντιστοίχως 95,82%, 95,77% και 93,68% συνεπώς εξακολουθούν να πληρούνται τα κριτήρια αναβολής της εφαρμογής των διατάξεων του Δ.Π.Χ.Α. 9.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) "Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων"

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. Η τροποποίηση δεν είχε επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 22 "Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές"

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 είχε επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 – 2016)

ΔΛΠ 28 "Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες"

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.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμοζόταν βάσει του ΔΛΠ 39. Επιπλέον, το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο προηγούμενο μοντέλο του ΔΛΠ 39.

Η Εταιρεία επί του παρόντος εξετάζει την επίπτωση του Δ.Π.Χ.Α. 9 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, λαμβάνοντας υπόψη την αλληλεπίδραση με το ισχύον πρότυπο για τη λογιστική των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και έχει επιλέξει την αναβολή της εφαρμογής των διατάξεων του εν λόγω Δ.Π.Χ.Α. όπως προκύπτει και από τα ανωτέρω αναφερόμενα στο ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) "Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια".

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.

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

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη.

Πιο συγκεκριμένα, το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο παρουσίασης όλων των μισθώσεων στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των εταιρειών. Ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει ένα δικαίωμα χρήσης που θα αντιπροσωπεύει το δικαίωμά του να χρησιμοποιεί το αντίστοιχο πάγιο αλλά και μία σχετική υποχρέωση που θα αντιπροσωπεύει την υποχρέωση του να πληρώνει τα σχετικά μισθώματα. Το πρότυπο παρέχει εξαιρέσεις για τις βραχυχρόνιες μισθώσεις και τις μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας. Η λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων για τους εκμισθωτές παραμένει αντίστοιχη με αυτή του προϋπάρχοντος προτύπου δηλαδή οι εκμισθωτές θα συνεχίζουν να ταξινομούν τις μισθώσεις τους σε χρηματοοικονομικές και λειτουργικές.

Η Εταιρεία ως Εκμισθωτής

Δεν αναμένεται σημαντική επίδραση στις υφιστάμενες μισθώσεις της Εταιρείας.

Η Εταιρεία ως Μισθωτής

Η Εταιρεία πραγματοποίησε εκτίμηση των επιπτώσεων του συγκεκριμένου προτύπου οι οποίες κυρίως αφορούν μισθώσεις μεταφορικών μέσων και ακινήτων. Η Εταιρεία θα εφαρμόσει για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 την 1 Ιανουαρίου 2019 χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Βάσει αυτής της προσέγγισης, η Εταιρεία θα αναγνωρίσει μια υποχρέωση από τη μίσθωση και ένα δικαίωμα χρήσης παγίου. Δεδομένου της ανωτέρω μεθόδου μετάβασης, δεν αναμένεται επίδραση στην κατάσταση ιδίων κεφαλαίων. Η πραγματική επίδραση της υιοθέτησης του προτύπου κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 μπορεί να είναι διαφορετική από την αρχική εκτίμηση δεδομένου ότι οι καινούριες λογιστικές πολιτικές και εκτιμήσεις, ενδέχεται να αλλάξουν μέχρι η εταιρεία να παρουσιάσει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της πρώτης περιόδου που περιλαμβάνει την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής.

Η Εταιρεία, έκανε χρήση της σχετικής πρακτικής διευκόλυνσης (practical expedient) που παρέχει το Πρότυπο, όπου κατά την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής δεν επαναξιολόγησε εάν μία σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση και συνεπώς θα εφαρμόσει το πρότυπο στις συμβάσεις που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί ως μισθώσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 και το ΕΔΔΠΧΑ 4. Επίσης η Εταιρεία σκοπεύει να χρησιμοποιήσει την απαλλαγή που παρέχεται από το πρότυπο αναφορικά με τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις χαμηλής αξίας. Επομένως οι απαιτήσεις του προτύπου σχετικά με την αναγνώριση, την αρχική και μεταγενέστερη επιμέτρηση καθώς και την παρουσίαση δε θα εφαρμοστούν σε βραχυπρόθεσμες συμβάσεις (διάρκειας 12 μηνών ή λιγότερο, χωρίς δικαίωμα αγοράς του υποκείμενου στοιχείου) και συμβάσεις για τις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας. Ο μισθωτής εκτιμά την αξία του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ως καινούριο, ανεξαρτήτως της ηλικίας του περιουσιακού στοιχείου κατά την μίσθωσή του. Η εταιρεία έχει ορίσει το ποσό των € 5.000,00 ως «χαμηλή αξία».

Τέλος, η σημαντικότερη εκτίμηση που χρησιμοποιήθηκε για την επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης αφορά το επιτόκιο της προεξόφλησης των μισθωμάτων στην παρούσα τους αξία από την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής (ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο σε κάθε κατηγορία μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά, όπως μισθώσεις με αντίστοιχη διάρκεια, για παρόμοια πάγια και σε αντίστοιχο οικονομικό περιβάλλον). Η Εταιρεία θα χρησιμοποιήσει το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού της, το οποίο εκτιμήθηκε χρησιμοποιώντας διαθέσιμη πληροφόρηση της καμπύλης αποδόσεων ομολόγων ελληνικού δημοσίου, προσαρμοσμένη με τη πιστοληπτική ικανότητα της Εταιρείας. Ο προσδιορισμός της δομής των όρων του εν λόγω επιτοκίου του δανεισμού συνεπάγεται σημαντικές κρίσεις και αβεβαιότητες.

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας το 2019, αναμένεται αύξηση των περιουσιακών στοιχείων κατά € 6,96 εκατομμύρια, με ισόποση αύξηση των υποχρεώσεων. Η ανωτέρω επίδραση αναμένεται να επιφέρει μεταβολή των ταμειακών εκροών για λειτουργικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών της Εταιρείας.

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.
Την 14η Νοεμβρίου 2018 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αποφάσισε προσωρινά να παρατείνει την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α.17 κατά ένα έτος έως την περίοδο που αρχίζει μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

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 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.

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.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) "Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) "Ορισμός του ουσιώδους" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

	31/12/2018		31/12/2017	
	Μέση συχνότητα	**Μέσο κόστος ζημιάς**	**Μέση συχνότητα**	**Μέσο κόστος ζημιάς**
Νοσοκομειακά Προϊόντα	12,68%	2.842,96	12,01%	2.810,41
Εξωνοσοκομειακά Προϊόντα	258,03%	48,58	265,01%	47,76

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 είχε συνάψει για το 2018 και για το 2019 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.

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 31.12.2018 (σε χιλ.)	**Σύνολο**	**%**	**Ίδια Κράτηση**	**%**
0-50	174.068.899,81	32,59%	169.586.339,63	37,50%
50-100	104.582.586,83	19,58%	97.298.214,13	21,51%
100-200	143.571.330,93	26,88%	125.864.616,89	27,83%
200-600	79.881.642,45	14,95%	38.897.512,13	8,60%
πάνω από 600	32.061.522,95	6,00%	20.639.234,56	4,56%
Σύνολο	**534.165.982,97**	**100,00%**	**452.285.917,33**	**100,00%**

Εύρος Ασφαλισμένου Κεφαλαίου έως 31.12.2017 (σε χιλ.)				
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%**

Συντάξεις	**31/12/2018**	**31/12/2017**
0-300	6.834,56	6.888,19
300-600	59.991,20	47.999,36
600-1200	185.885,30	162.646,45
1200-1800	133.234,90	115.836,46
1800-2400	72.754,44	55.785,36
πάνω από 2400	458.677,07	420.168,50
Σύνολο	**917.377,47**	**809.324,33**

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

31/12/2018

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Σύνολο
Στο τέλος του έτους	145.804.141,58	132.975.746,60	130.967.245,72	132.397.265,75	137.288.166,85	138.008.363,55	72.995.359,92	890.436.289,97
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	145.768.994,77	132.805.753,19	130.739.097,26	131.893.775,73	136.079.506,33	114.337.931,80	53.456.705,93	845.081.765,01
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	**35.146,81**	**169.993,41**	**228.148,46**	**503.490,02**	**1.208.660,52**	**23.670.431,75**	**19.538.653,99**	**45.354.524,96**
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις								168.464,99
Σύνολο Αποθέματος								**45.522.989,95**

31/12/2017

Στο τέλος του έτους	77.721.248,48	70.619.099,04	68.762.444,64	69.329.325,39	71.282.018,44	71.534.224,77		429.248.360,76
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	77.534.840,16	70.336.295,86	68.428.333,19	68.683.033,10	69.680.156,90	47.381.736,53		402.044.395,74
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	**186.408,32**	**282.803,18**	**334.111,45**	**646.292,29**	**1.601.861,54**	**24.152.488,24**		**27.203.965,02**
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις								556.430,31
Σύνολο Αποθέματος								**27.760.395,33**

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 2018.

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**
		31/12/2018	**31/12/2017**
Πίνακα Θνησιμότητας	10,00%	(463.117,02)	314.997,31
Πίνακα Θνησιμότητας	-10,00%	713.655,42	296.438,55
Ακυρωσιμότητα	10,00%	(6.961.773,49)	(6.468.941,30)

Ακυρωσιμότητα	-10,00%	8.649.419,63	8.989.987,29
Έξοδα	10,00%	3.090.178,18	3.158.878,71
Νοσηρότητα	5,00%	7.186.737,60	6.761.123,11

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.

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)

	31/12/2018	31/12/2017
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	37.148.151,77	37.141.330,41
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου – Διαθέσιμα προς πώληση	337.059.623,52	358.574.826,17
Σύνολο Απαιτήσεων	40.448.197,00	37.868.969,83
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	20.292.425,27	31.471.679,06
Σύνολο	**434.948.397,56**	**465.056.805,47**

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)

	31/12/2018	31/12/2017
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	40.448.197,00	37.868.969,83
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε καθυστέρηση που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	13.507.514,89	13.478.893,26
Προβλέψεις	(13.507.514,89)	(13.478.893,26)
Σύνολο Απαιτήσεων	**40.448.197,00**	**37.868.969,83**

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)

31/12/2018

	ΑΑΑ	ΑΑ/Α	ΒΒΒ+ / ΒΒΒ	από ΒΒ+ έως CCC	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση	Σύνολο
Ομόλογα	161.145.921,61	125.970.895,66	25.686.429,34	5.181.491,98	100.794,52	318.085.533,11
Λοιποί τίτλοι (Μετοχές και Λοιπές επενδύσεις)	-	8.269.970,68	3.082.460,24	1.231.513,94	6.390.145,55	18.974.090,41
Σύνολο Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμων προς πώληση	**161.145.921,61**	**134.240.866,34**	**28.768.889,58**	**6.413.005,92**	**6.490.940,07**	**337.059.623,52**
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	**-**	**-**	**-**	**116.667,51**	**37.031.484,26**	**37.148.151,77**
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**-**	**-**	**-**	**-**	**168.069.723,00**	**168.069.723,00**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	**-**	**17.206.108,39**	**-**	**3.079.716,10**	**6.600,78**	**20.292.425,27**
Δάνεια σε ασφαλισμένους Ζωής	-	-	-	-	16.410.280,90	16.410.280,90
Δάνεια σε συνεργάτες	-	-	-	-	266.671,43	266.671,43
Λοιπά Δάνεια	-	-	-	-	957.233,71	957.233,71
Σύνολο δανείων	**-**	**-**	**-**	**-**	**17.634.186,04**	**17.634.186,04**
Λοιπές Απαιτήσεις	-	-	-	-	6.859.889,56	6.859.889,56
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	-	-	-	-	15.769.043,00	15.769.043,00
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	-	185.078,40	-	-	-	185.078,40
Σύνολο Απαιτήσεων	**-**	**185.078,40**	**-**	**-**	**40.263.118,60**	**40.448.197,00**
Σύνολο	**161.145.921,61**	**151.632.053,13**	**28.768.889,58**	**9.609.389,53**	**251.861.866,71**	**603.018.120,56**

31/12/2017

	ΑΑΑ	ΑΑ/Α	ΒΒΒ+ / ΒΒΒ	από ΒΒ+ 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**

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

	31/12/2018	31/12/2017
Χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	136.528.331,96	118.561.479,92
Εμπόριο και Βιομηχανία	22.768.683,50	62.194.252,74
Εταιρείες παροχής υπηρεσιών	5.354.349,95	9.425.492,38
Κυβερνητικοί οργανισμοί	229.848.844,15	240.711.570,07
Σύνολο	**394.500.209,56**	**430.892.795,11**

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)

	31/12/2018		
	Κυμαινόμενου επιτοκίου	**Σταθερού επιτοκίου**	**Σύνολο**
Ομόλογα	15.304.104,95	302.781.428,16	318.085.533,11
Καταθέσεις Προθεσμίας	-	2.997.010,00	2.997.010,00
Απαιτήσεις από δάνεια	730.795,12	16.903.390,92	17.634.186,04
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	-	20.292.425,27	20.292.425,27
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**16.034.900,07**	**342.974.254,35**	**359.009.154,42**
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής	-	262.676.391,83	262.676.391,83
Σύνολο υποχρεώσεων	**-**	**262.676.391,83**	**262.676.391,83**

	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**

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 31/12/2018 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)

		31/12/2018	
	% Μεταβολής	**Μεταβολή σε Αποτέλεσμα**	**Μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια**
Αλλαγή σε:			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	-1,00%	-	19.904.628,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	1,00%	-	(17.902.523,95)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	-1,00%	-	150.583,49
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	1,00%	-	(150.583,49)
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο	-25,00%	(3.826.210,24)	-
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο	25,00%	-	3.826.210,24
Ανάλυση ευαισθησίας περιουσιακών στοιχείων εισοδήματος		**(3.826.210,24)**	**5.828.314,30**

		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**

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:

		31/12/2018	31/12/2017
Συνολικό Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	**% Μεταβολής**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις**
Επιτόκιο	1,00%	(20.649.137,32)	(20.281.245,58)
Επιτόκιο	-1,00%	27.348.464,29	26.541.535,89

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

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

	31/12/2018			
	<3,5%	**3,51-6%**	**6,01-10 %**	**Σύνολο**
Ομόλογα	143.216.945,29	174.868.587,82	-	318.085.533,11
Καταθέσεις Προθεσμίας	2.997.010,00	-	-	2.997.010,00
Απαιτήσεις από δάνεια	957.233,71	266.671,43	16.410.280,90	17.634.186,04
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	20.292.425,27	-	-	20.292.425,27
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**167.463.614,27**	**175.135.259,25**	**16.410.280,90**	**359.009.154,42**
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής	120.045.962,00	142.630.429,83	-	262.676.391,83
Σύνολο υποχρεώσεων	**120.045.962,00**	**142.630.429,83**	**-**	**262.676.391,83**

	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**

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 2018 η μέση διάρκεια των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρείας ανήλθε σε 5,86 έτη (2017: 5,70 έτη), ενώ η αντίστοιχη μέση διάρκεια των στοιχείων ενεργητικού σταθερού εισοδήματος υπολογίστηκε σε 5,9 έτη (2017:5,84 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)

31/12/2018	**0-5 έτη**	**5-10 έτη**	**>10 έτη**	**UNIT LINKED & DAF**	**Σύνολο**
Αναλογιστικά αποθέματα ασφαλειών ζωής	123.049.755,60	74.275.069,29	175.142.752,63	-	372.467.577,52
Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	37.334.678,64	9.425.988,09	15.798.590,16	-	62.559.256,89
Προβλέψεις μη δουλευμένων ασφαλίστρων	23.830.844,46	-	-	-	23.830.844,46
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	2.465.315,44	-	-	-	2.465.315,44
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν επενδυτικό κίνδυνο	-	-	-	16.871.598,92	16.871.598,92
Υποχρεώσεις από Επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	217.468.330,90	217.468.330,90
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	4.077.427,60	-	-	-	4.077.427,60
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	293.767,04	-	-	-	293.767,04
Λοιπές υποχρεώσεις	19.028.734,35	-	-	-	19.028.734,35
Σύνολο	**210.080.523,13**	**83.701.057,38**	**190.941.342,79**	**234.339.929,82**	**719.062.853,12**
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος/ επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	153.731.697,91	112.805.592,50	57.361.612,51	66.149.834,26	390.048.737,18
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	-	-	-	168.069.723,00	168.069.723,00
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	6.819.718,71	1.485.644,27	986.822,87	-	9.292.185,85
Σύνολο Απαιτήσεων	29.459.872,91	3.272.210,01	7.716.114,08	-	40.448.197,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	20.142.425,27	-	-	150.000,00	20.292.425,27
Σύνολο	**210.153.714,80**	**117.563.446,78**	**66.064.549,46**	**234.369.557,26**	**628.151.268,30**
31/12/2017					
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**

5. Δουλεμένα (Μικτά) Ασφάλιστρα και Συναφή Έσοδα

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	129.151.896,66	126.000.223,81
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλίστρων	(363.041,14)	(293.295,73)
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	**128.788.855,52**	**125.706.928,08**

Συνολικά τα ποσά των εγγεγραμμένων μικτών ασφαλίστρων Ζωής δεν περιλαμβάνουν το ποσό των καθαρών ασφαλίστρων των επενδυτικών συμβολαίων τα οποία για τη χρήση 01/01-31/12/2018 ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 23.065.151,57 ενώ για τη χρήση 01/01-31/12/2017 ήταν Ευρώ 29.700.909,88 (Σημείωση 11).

6. Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	1.429.333,00	1.684.663,44
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλίστρων	(29.027,81)	38,77
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	**1.400.305,19**	**1.684.702,21**

7. Έσοδα Επενδύσεων

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Μερίσματα	486.802,62	502.060,01
Τόκοι Αξιογράφων	3.939.657,88	5.299.644,26
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	**4.426.460,50**	**5.801.704,27**
Έσοδα από ενοίκια	494.949,71	492.160,10
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	7.987,92	8.685,36
Λοιπά	933.586,10	1.056.739,69
Λοιπές επενδύσεις	**1.436.523,73**	**1.557.585,15**
Έσοδα επενδύσεων	**5.862.984,23**	**7.359.289,42**

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

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Μετοχές	1.108.977,82	1.427.301,77
Ομόλογα	1.830.107,90	2.159.855,71
Λοιπά αξιόγραφα	150,73	312.927,58
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	**2.939.236,45**	**3.900.085,06**
Ακίνητα	-	640,00
Λοιπές επενδύσεις	**-**	**640,00**
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων	**2.939.236,45**	**3.900.725,06**

Κατά την τρέχουσα χρήση σημειώθηκε μείωση στο κονδύλι «Κέρδη/ (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων» η οποία οφείλεται κυρίως λόγω αλλαγής της επενδυτικής στρατηγικής της Εταιρείας.

9. Κέρδη / (Ζημίες) από Αποτίμηση Επενδύσεων

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Λοιπά αξιόγραφα	(68.699,68)	92.277,09
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	**(68.699,68)**	**92.277,09**
Μετοχές	(482.068,46)	(18.526,02)
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	**(482.068,46)**	**(18.526,02)**
Ακίνητα	28.617,99	99.929,13
Λοιπές επενδύσεις	**28.617,99**	**99.929,13**
Μετοχές και λοιπά αξιόγραφα	(1.345.994,90)	1.141.392,05
Επενδύσεις που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**(1.345.994,90)**	**1.141.392,05**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	**(1.868.145,05)**	**1.315.072,25**

Την 31 Δεκεμβρίου 2018 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

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Μερίσματα	18.840.643,50	20.009.535,00
Λοιπά	(160.434,22)	-
Αποτελέσματα από συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες	**18.680.209,28**	**20.009.535,00**

Την κλειόμενη χρήση η Εταιρεία έλαβε μέρισμα από την θυγατρική της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ε.Ε.Α.ΖΗΜΙΩΝ Α.Ε. ποσού Ευρώ 15.340.643,50 και από την θυγατρική ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΥΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΒΟΗΘΕΙΑΣ ποσού Ευρώ 3.500.000,00.

Την κλειόμενη χρήση επίσης έλαβε χώρα η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΥΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΒΟΗΘΕΙΑΣ. Στο κονδύλι «Λοιπά» περιλαμβάνεται το ποσό της ζημίας που προκύπτει από την εκκαθάριση της εν λόγω εταιρείας. (Σημείωση 23).

11. Λοιπά Έσοδα και Κέρδη

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Κέρδη/ (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση ενσώματων παγίων περιουσιακων στοιχείων	514.555,59	48.540,91
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	2.844.645,03	2.778.673,40
Αμοιβές και προμήθειες από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	2.520.474,31	2.627.189,28
Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	16.078,05	-
Λοιπά έσοδα	361.956,43	344.728,82
Λοιπά έσοδα και κέρδη	**6.257.709,41**	**5.799.132,41**

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.

	01/01-31/12/2018	01/01 –31/12/2017
Καθαρά ασφάλιστρα	23.065.151,57	29.700.909,88
Πληρωθείσες ζημίες	(36.450.693,15)	(31.883.995,21)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	26.571.110,95	(19.768.475,42)
Προμήθειες	(65.359,66)	(99.759,98)
Διαφορά αποτίμησης επενδύσεων	(10.599.735,40)	24.678.510,01
	2.520.474,31	**2.627.189,28**

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

12. Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων

	01/01-31/12/2018			01/01-31/12/2017		
	Αναλογία Εταιρείας	**Αναλογία Αντασφαλιστών**	**Σύνολο**	**Αναλογία Εταιρείας**	**Αναλογία Αντασφαλιστών**	**Σύνολο**
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	117.361.102,12	1.205.593,83	118.566.695,95	111.221.601,53	401.464,25	111.623.065,78
Σύνολο	**117.361.102,12**	**1.205.593,83**	**118.566.695,95**	**111.221.601,53**	**401.464,25**	**111.623.065,78**

Την κλειόμενη χρήση παρατηρείται μία σημαντική αύξηση στο κονδύλι «Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων» σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, η οποία οφείλεται, κυρίως στην αύξηση των εξαγορών των ομαδικών συνταξιοδοτικών συμβολαίων (DAF) καθώς και των καταβαλόμενων αποζημιώσεων των συμβολαίων υγείας.

13. Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής / Έσοδα από Προμήθειες Αντασφαλιστών

	01/01-31/12/2018			01/01-31/12/2017		
	Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	**Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών**	**Σύνολο**	**Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής**	**Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών**	**Σύνολο**
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	22.008.407,23	(183.966,52)	21.824.440,71	22.711.484,12	(476.820,12)	22.234.664,00
Σύνολο	**22.008.407,23**	**(183.966,52)**	**21.824.440,71**	**22.711.484,12**	**(476.820,12)**	**22.234.664,00**

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

	01/01-31/12/2018			01/01-31/12/2017		
	Αναλογία Εταιρείας	**Αναλογία Αντασφαλιστών**	**Συνολική Μεταβολή**	**Αναλογία Εταιρείας**	**Αναλογία Αντασφαλιστών**	**Συνολική Μεταβολή**
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(15.599.984,03)	(432.573,27)	(16.032.557,30)	(16.595.221,39)	335.300,50	(16.259.920,89)
Σύνολο	**(15.599.984,03)**	**(432.573,27)**	**(16.032.557,30)**	**(16.595.221,39)**	**335.300,50**	**(16.259.920,89)**

15. Λειτουργικά Έξοδα

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	15.680.366,39	15.819.035,53
Αμοιβές τρίτων	9.206.030,83	9.392.992,42
Φόροι, Τέλη	396.342,54	410.332,02
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	1.255.894,56	919.889,91
Διάφορα έξοδα	1.974.998,79	2.022.076,09
Αποσβέσεις	2.793.935,12	2.546.058,28
Λειτουργικά έξοδα	**31.307.568,23**	**31.110.384,25**

Ανάλυση Αμοιβών και Εξόδων Προσωπικού

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

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Μισθοί και ημερομίσθια	10.837.030,53	10.873.692,45
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	3.575.456,06	4.020.252,43
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Ν.2112/1920)	122.459,71	127.623,37
Αποζημιώσεις απολυομένων	504.197,16	192.498,67
Λοιπές παροχές	641.222,93	604.968,61
Ανάλυση αμοιβών και εξόδων προσωπικού	**15.680.366,39**	**15.819.035,53**

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 261 χιλιάδες (2017: Ευρώ 259 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 438 χιλιάδες (2017: Ευρώ 441 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:

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Ακινήτων	144.350,79	149.643,04
Ενσώματες & ασώματες ακινητοποιήσεις	2.321.483,37	2.235.121,99
Λοιπών	328.100,96	161.293,25
Ανάλυση Αποσβέσεων	**2.793.935,12**	**2.546.058,28**

Εξωτερικοί Ελεγκτές

Οι αμοιβές προ Φ.Π.Α. 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 –31/12/2018	01/01 -31/12/2017
Αμοιβές Ελέγχου	105.000,00	105.000,00
Αμοιβή φορολογικού ελέγχου-άρθρο 65α, Ν.4174/2013	45.000,00	77.000,00
Αμοιβές για λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	57.800,00	52.100,00
Λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	14.300,00	12.500,00
Σύνολο Αμοιβών	**222.100,00**	**246.600,00**

Τα παραπάνω ποσά περιλαμβάνονται στα Λειτουργικά έξοδα στο κονδύλι «Αμοιβές τρίτων».

16. Χρηματοοικονομικά Έξοδα

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Χρηματοοικονομικά έξοδα	538.037,20	722.603,82
Τόκοι αντασφαλιστικών εργασιών	13.974,73	5.884,93
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**552.011,93**	**728.488,75**

17. Λοιπά Έξοδα και Ζημίες

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Συναλλαγματικές διαφορές	1.187,54	84.845,81
Λοιπές προβλέψεις	11.802,57	109.032,49
Λοιπά έξοδα	1.089.406,11	1.786.507,92
Λοιπά έξοδα και ζημιές	**1.102.396,22**	**1.980.386,22**

Στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα» περιλαμβάνεται κυρίως το ποσό της εξόφλησης δικαστικών αποφάσεων από απαιτήσεις τρίτων κατά της Εταιρείας ύψους περίπου 0,7 εκατομμυρίων Ευρώ (2017: 1,6 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%. Σε συνέχεια τροποποίησης του άρθρου 58 του ν.4172/2013 με τον ν.4579/01/01-31/12/2018, αναφορικά με την φορολόγηση των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα, ο φορολογικός συντελεστής μειώνεται σταδιακά 1% κατ' έτος και διαμορφώνεται σε 25% για τα εισοδήματα χρήσης 2022 και επόμενων. Οι συντελεστές αυτοί χρησιμοποιήθηκαν όπου απαιτήθηκε για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

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.

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:		
Αναβαλλόμενος φόρος	5.173.928,09	(858.894,08)
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	14.343.000,00	(10.205.058,54)
Φόρος εισοδήματος	**19.516.928,09**	**(11.063.952,62)**
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρου	2.713.009,47	11.725.676,65
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	29%	29%
Φόρος εισοδήματος	**786.772,75**	**3.400.446,23**
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(5.095.939,30)	(6.571.120,85)
Έξοδα μη εκπεστέα	392.661,02	670.037,62
Φόροι προηγουμένων χρήσεων και έκτακτες εισφορές	14.343.000,00	(10.205.058,54)
Διαφορά φορολογικών συντελεστών	2.618.199,11	-
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	6.472.234,51	1.641.742,93
Φόρος εισοδήματος	**19.516.928,09**	**(11.063.952,62)**

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.

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

Την κλειόμενη χρήση, δυνάμει των αποφάσεων αριθ. 1518/2018 (για ασφαλιστική οντότητα), 1524/2018 και 1526/2018 (για τραπεζική οντότητα) το Ανώτατο Διοικητικό Δικαστήριο της Ελλάδος υιοθέτησε αρνητική θέση στις υποθέσεις της Εταιρείας σχετικά με την επιστροφή του παρακρατηθέντος φόρου επί ορισμένων κατηγοριών επενδυτικών εσόδων με συνέπεια τον σχηματισμό εκ νέου πρόβλεψης για τις χρήσεις 2001-2009 συνολικού ποσού Ευρώ 14.343.000,00. (Σημείωση 38).

19. Βασικά Κέρδη / (ζημίες) ανά Μετοχή

	01/01-31/12/2018	01/01-31/12/2017
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	(16.803.918,62)	22.789.629,27
Αριθμός μετοχών	122.537.794,00	122.537.794,00
Βασικά κέρδη/(ζημιές) κατά μετοχή	**(0,14)**	**0,19**

20. Επενδύσεις σε Ακίνητα

	31/12/2018	31/12/2017
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**6.036.151,24**	**6.130.092,44**
Εκποιήσεις	-	(129.360,00)
Μεταφορές	292.322,95	(64.510,33)
Αναπροσαρμογές	28.617,99	99.929,13
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**6.357.092,18**	**6.036.151,24**

Κατά τη χρήση του 2018 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 1.544.368,00
β) Μέθοδος Κεφαλαιοποίησης Εισοδήματος: Ευρώ 839.883,00
γ) Σταθμισμένες μέθοδοι Συγκριτικών Στοιχείων και Κεφαλαιοποίησης Εισοδήματος: Ευρώ 3.972.841,18.

21. Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς Πώληση

Ανάλυση Χρεογράφων Χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση

	31/12/2018	31/12/2017
Ομόλογα κρατικά	252.548.459,10	237.008.200,75
Ομόλογα εταιρικά	28.218.490,20	29.778.502,36
Ομόλογα υπερεθνικά και λοιποί χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί	33.468.500,00	64.984.115,00
Σύνολο	**314.235.449,30**	**331.770.818,11**
Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων	3.850.083,81	4.358.965,22
Σύνολο Ομολόγων	**318.085.533,11**	**336.129.783,33**
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο	9.586.934,87	12.279.218,02
Μετοχές μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο	100.000,00	435.608,24
Σύνολο Μετοχών	**9.686.934,87**	**12.714.826,26**
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	6.290.145,54	6.733.232,41
Καταθέσεις προθεσμίας και δεδουλευμένοι τόκοι	2.997.010,00	2.996.984,17
Σύνολο λοιπών αξιογράφων	**9.287.155,54**	**9.730.216,58**
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	**337.059.623,52**	**358.574.826,17**

Από το κονδύλι «Ομόλογα κρατικά» ποσό Ευρώ 5.028.040,20 (2017: Ευρώ 6.271.717,56) 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
31/12/2018				
Μετοχές εισηγμένες	9.586.934,87	-	-	9.586.934,87
Μετοχές μη εισηγμένες	-	100.000,00	-	100.000,00
Αμοιβαία κεφάλαια	6.290.145,54	-	-	6.290.145,54
Ομόλογα	312.956.698,39	5.028.040,20	100.794,52	318.085.533,11
Λοιπά χρεόγραφα	-	2.997.010,00	-	2.997.010,00
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	**328.833.778,80**	**8.125.050,20**	**100.794,52**	**337.059.623,52**

	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**

Την κλειόμενη χρήση, στο Επίπεδο 2, έχουν κατηγοριοποιηθεί τα ομόλογα Ελληνικού δημοσίου λόγω της χαμηλής εμπορευσιμότητας τους δεδομένου ότι δεν συμμετείχαν στο πρόγραμμα ανταλλαγής ΟΕΔ του 2017.

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.

Τα Ελληνικά ομόλογα που προέκυψαν από το PSI και δεν ανταλλάχτηκαν κατά την διαδικασία του swap από το Ελληνικό Δημόσιο στο τέλος του 2017 παρουσιάζουν μειωμένη εμπορευσιμότητα και κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 (2017: Επίπεδο 1).

Η κίνηση των αξιογράφων του επιπέδου 3 έχει ως εξής:

31/12/2018	
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**385.666,46**
Αγορές	50.000,00
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση	(335.608,24)
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	736,30
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**100.794,52**

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**

Η κίνηση των αξιογράφων Διαθεσίμων προς Πώληση έχει ως εξής:

	Σύνολο Ομολόγων	Σύνολο Μετοχών	Σύνολο λοιπών αξιογράφων	Σύνολο
31/12/2018				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**336.129.783,33**	**12.714.826,26**	**9.730.216,58**	**358.574.826,17**
Αγορές	27.841.621,50	481.362,10	3.673.486,89	31.996.470,49
Πωλήσεις	(43.164.164,27)	(1.955.460,29)	(3.201.429,46)	(48.321.054,02)
Αποτίμηση	(4.042.933,94)	(2.180.702,56)	(915.295,03)	(7.138.931,53)
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση	1.830.107,90	626.909,36	150,73	2.457.167,99
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	(508.881,41)	-	25,83	(508.855,58)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**318.085.533,11**	**9.686.934,87**	**9.287.155,54**	**337.059.623,52**
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**

Αξιόγραφα σε Εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος

	31/12/2018	31/12/2017
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	37.031.484,26	36.955.963,22
Λοιπά αξιόγραφα	116.667,51	185.367,19
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	**37.148.151,77**	**37.141.330,41**

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:

31/12/2018	
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**37.141.330,41**
Αγορές	6.555.150,00
Πωλήσεις	(5.291.719,91)
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση	(1.256.608,73)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**37.148.151,77**
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**

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

	31/12/2018	31/12/2017
Αμοιβαία Κεφάλαια	159.039.650,76	183.396.637,53
Ομόλογα	-	5.017.728,86
Εσωτερικά Μεταβλητά κεφάλαια	9.030.072,24	8.855.830,64
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**168.069.723,00**	**197.270.197,03**

Στην κλειόμενη χρήση παρατηρείται μείωση στις Επενδύσεις για Λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής που Φέρουν τον Επενδυτικό Κίνδυνο η οποία οφείλεται αφενός στην λήξη του προϊόντος MAXIMUM INCOME και αφετέρου στην πτώση των τιμών των αγορών ομολόγων και μετοχών.

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:

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	ΣΥΝΟΛΟ
31/12/2018			
Αμοιβαία Κεφάλαια	159.039.650,76	-	159.039.650,76
Εσωτερικά Μεταβλητά κεφάλαια	-	9.030.072,24	9.030.072,24
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**159.039.650,76**	**9.030.072,24**	**168.069.723,00**
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**

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

		31/12/2018				31/12/2017			
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
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				**64.416.074,77**	**53.765.037,70**			**72.702.795,95**	**62.051.758,88**

Την κλειόμενη χρήση έλαβε χώρα η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΥΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΒΟΗΘΕΙΑΣ.

24. Απαιτήσεις από Χρεώστες Ασφαλίστρων

	31/12/2018	31/12/2017
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	16.014.537,21	14.384.213,15
Επιταγές εισπρακτέες	178.669,22	338.400,39
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(424.163,43)	(414.813,02)
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	**15.769.043,00**	**14.307.800,52**

Πρόβλεψη για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	31/12/2018	31/12/2017
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**414.813,02**	**296.458,67**
Προσθήκες	9.350,41	118.354,35
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**424.163,43**	**414.813,02**

Ενηλικίωση Απαιτήσεων Χρεωστών Ασφαλίστρων

	31/12/2018	31/12/2017
Οφειλές μέχρι 6 μήνες	15.152.139,61	14.093.561,62
Οφειλές 6 μέχρι 12 μήνες	354.209,31	157.724,70
Οφειλές άνω του έτους	686.857,51	471.327,22
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(424.163,43)	(414.813,02)
Σύνολο	**15.769.043,00**	**14.307.800,52**

Τη κλειόμενη χρήση το κονδύλι «Απαιτήσεις από ασφαλισμένους» παρουσιάζει αύξηση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Η αύξηση αυτή ακολουθεί την αύξηση της παραγωγής σε ετησίως ανανεούμενα συμβόλαια υγείας.

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

	31/12/2018	31/12/2017
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές προβλέψεις	155.481,79	559.027,25
Λοιπές απαιτήσεις	29.596,61	186.109,29
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	**185.078,40**	**745.136,54**

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: 293.767,04 έναντι ποσού Ευρώ : 627.070,00 το 2017.
Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από την κίνηση του τρεχούμενου λογαριασμού είναι άτοκες και έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα.

26. Απαιτήσεις από Δάνεια

	31/12/2018	31/12/2017
Δάνεια σε ασφαλισμένους ζωής	13.970.117,32	14.755.004,02
Δάνεια σε συνεργάτες	266.671,43	290.998,39
Λοιπά δάνεια	824.869,44	903.325,29
Σύνολο δανείων	**15.061.658,19**	**15.949.327,70**
Δουλευμένοι τόκοι δανείων	2.572.527,85	2.383.147,75
Απαιτήσεις από δάνεια	**17.634.186,04**	**18.332.475,45**

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

	31/12/2018	31/12/2017
Έξοδα επομένων χρήσεων	614.313,68	576.823,13
Απαιτήσεις από ασφαλειομεσίτες, συντονιστές και λοιπούς συνεργάτες	1.160.620,87	1.230.770,10
Προβλέψεις για λοιπές επισφαλείς απαιτήσεις	(12.881.092,73)	(12.861.821,51)
Λοιπές απαιτήσεις	17.966.047,74	15.537.785,60
Λοιπές απαιτήσεις	**6.859.889,56**	**4.483.557,32**

28. Απαιτήσεις από φόρους.

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις από Φόρους» ποσού Ευρώ 349.821,94 (2017: Ευρώ 10.926.399,13) περιλαμβάνονται κυρίως προκαταβολές φόρων τόσο της κλειομένης όσο και παλαιοτέρων χρήσεων.

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.

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 κατά την προηγούμενη και την κλειόμενη χρήση σε συμψηφισμό των εν λόγω επιστρεφόμενων φόρων με οφειλόμενους φόρους της.

Κατόπιν τούτου η Εταιρεία την προηγούμενη χρήση προέβηκε σε αντιλογισμό της σχηματισθείσας πρόβλεψης απομείωσης ποσού Ευρώ 10.205.058,54, ως εκ τούτου το ποσό της πρόβλεψης ανέρχεται πλέον σε Ευρώ 1.384.769,74.

29. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα, Οικόπεδα και κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Σύνολο
31/12/2018					
Κόστος Κτήσης					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**12.833.133,76**	**107.895,80**	**13.385.161,59**	**8.526.701,71**	**34.852.892,86**
Προσθήκες	-	13.872,00	293.366,36	274.910,00	582.148,36
Εκποιήσεις	-	(16.144,89)	(892.047,21)	(30.000,00)	(938.192,10)
Μεταφορές	(292.322,95)	-	-	-	(292.322,95)
Αναπροσαρμογές	815.062,80	-	-	-	815.062,80
Απαλοιφή αποσβέσεων λόγω αναπροσαρμογής	(144.350,79)	-	-	-	(144.350,79)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**13.211.522,82**	**105.622,91**	**12.786.480,74**	**8.771.611,71**	**34.875.238,18**
Σωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**-**	**106.027,81**	**11.569.942,58**	**7.368.695,78**	**19.044.666,17**
Αποσβέσεις χρήσης	144.350,79	863,20	430.474,16	328.100,96	903.789,11
Αποσβέσεις εκποιηθέντων	-	(16.143,36)	(881.582,56)	(11.916,74)	(909.642,66)
Απαλοιφή αποσβέσεων λόγω αναπροσαρμογής	(144.350,79)	-	-	-	(144.350,79)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**–**	**90.747,65**	**11.118.834,18**	**7.684.880,00**	**18.894.461,83**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2018	**13.211.522,82**	**14.875,26**	**1.667.646,56**	**1.086.731,71**	**15.980.776,35**
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**

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 815.062,80 (2017: 224.469,90) εκ των οποίων ποσό Ευρώ 515.766,63 (2017: 48.585,10) 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
31/12/2018			
Κόστος Κτήσης			
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**16.708.138,10**	**561.399,69**	**17.269.537,79**
Προσθήκες	104.052,47	2.297.945,74	2.401.998,21
Μεταφορές	1.902.920,74	(1.902.920,74)	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**18.715.111,31**	**956.424,69**	**19.671.536,00**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**11.740.133,15**	**-**	**11.740.133,15**
Αποσβέσεις χρήσης	1.890.146,01	-	1.890.146,01
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**13.630.279,16**	**-**	**13.630.279,16**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2018	**5.084.832,15**	**956.424,69**	**6.041.256,84**
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**

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

31. Αναβαλλόμενη Φορολογία

31/12/2018	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Αναγνώριση στην Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	17.748.692,85	(2.344.455,80)	–	15.404.237,05
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	820.658,54	(104.639,47)	(15.281,19)	700.737,88
Ασφαλιστικές προβλέψεις	20.951.363,12	(1.343.437,13)	–	19.607.925,99
Λοιπές προβλέψεις	1.711.489,39	(600.870,95)	–	1.110.618,44
Λοιπές υποχρεώσεις	1.029.124,80	(84.541,63)	–	944.583,17
Μεταφερόμενες ζημίες	3.974.156,23	(471.060,00)	–	3.503.096,23
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**46.235.484,93**	**(4.949.004,98)**	**(15.281,19)**	**41.271.198,76**
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	7.668.588,78	314.997,06	(2.673.362,83)	5.310.223,01
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	1.506.280,24	(74.464,61)	48.225,62	1.480.041,25
Λοιπές απαιτήσεις	699.567,22	(15.609,34)	–	683.957,88
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**9.874.436,24**	**224.923,11**	**(2.625.137,21)**	**7.474.222,14**
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	**36.361.048,69**	**(5.173.928,09)**	**2.609.856,02**	**33.796.976,62**

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**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ελληνικού φορολογικού νόμου ο συντελεστής φόρου εισοδήματος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 ήταν 29%. Σε συνέχεια τροποποίησης του άρθρου 58 του ν.4172/2013 με τον ν.4579/2018, αναφορικά με την φορολόγηση των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα, ο φορολογικός συντελεστής για τη χρήση 2018 ανέρχεται σε 29% και στη συνέχεια μειώνεται σταδιακά 1% κατ' έτος και διαμορφώνεται σε 25% για τα εισοδήματα χρήσης 2022 και επόμενων. Οι συντελεστές αυτοί χρησιμοποιήθηκαν 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 13.869.407,23), 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

	31/12/2018	31/12/2017
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	9.292.185,85	10.002.337,46
Σύνολο	**9.292.185,85**	**10.002.337,46**

Η μεταβολή των προμηθειών και λοιπών εξόδων πρόσκτησης επόμενων χρήσεων απεικονίζεται στον κατωτέρω πίνακα:

	31/12/2018	31/12/2017
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**10.002.337,46**	**10.969.955,12**
Κεφαλαιοποίηση χρήσης	3.570.235,25	3.615.512,58
Απόσβεση χρήσης	(4.280.386,86)	(4.583.130,24)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**9.292.185,85**	**10.002.337,46**

Ωρίμανση των προμηθειών και λοιπών εξόδων πρόσκτησης επόμενων χρήσεων

	31/12/2018	31/12/2017
Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης < έτους	4.319.827,53	4.469.565,38
Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης > έτους	4.972.358,32	5.532.772,08
Σύνολο	**9.292.185,85**	**10.002.337,46**

33. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών

	31/12/2018	31/12/2017
Ταμείο	6.600,78	3.301,49
Καταθέσεις όψεως	20.290.024,49	23.505.702,76
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	–	7.969.393,06
Σύνολο	**20.296.625,27**	**31.478.397,31**
Δουλευμένοι τόκοι καταθέσεων	(4.200,00)	(6.718,25)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	**20.292.425,27**	**31.471.679,06**

Οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα. Το μέσο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας για το 2018 ανήλθε σε – 0,4% (2017: -0,2 %).

Την κλειόμενη χρήση το κονδύλι «Καταθέσεις όψεως» είναι μειωμένο κατά το ποσό των Ευρώ 3,3 εκατομμύρια (2017: Ευρώ 4,3 εκατομμύρια) περίπου το οποίο αφορά επιταγές οι οποίες είχαν εκδοθεί το β' εξάμηνο του 2018 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

	31/12/2018			31/12/2017		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
ΑΠΟΘΕΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ						
Αναλογιστικά Αποθέματα με συμμετοχή στα κέρδη	271.259.613,40	-	271.259.613,40	281.307.878,45	-	281.307.878,45
Αναλογιστικά Αποθέματα χωρίς συμμετοχή στα κέρδη	36.342.318,97	-	36.342.318,97	38.241.702,53	-	38.241.702,53
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	23.786.296,14	44.548,32	23.830.844,46	23.452.282,81	15.520,51	23.467.803,32
Εκκρεμείς ζημίες	44.181.520,23	110.933,47	44.292.453,70	47.959.436,11	543.506,74	48.502.942,85
IBNR	6.733.390,39	-	6.733.390,39	6.233.456,55	-	6.233.456,55
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	2.465.315,44	-	2.465.315,44	2.092.860,72	-	2.092.860,72
Σύνολο	**384.768.454,57**	**155.481,79**	**384.923.936,36**	**399.287.617,17**	**559.027,25**	**399.846.644,42**
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	16.871.598,92	-	16.871.598,92	18.120.541,68	-	18.120.541,68
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	**401.640.053,49**	**155.481,79**	**401.795.535,28**	**417.408.158,85**	**559.027,25**	**417.967.186,10**

34.1. Κίνηση Αποθεμάτων Κλάδου Ζωής

	31/12/2018	31/12/2017
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**319.549.580,98**	**344.781.688,04**
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	13.816.910,88	14.877.120,03
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(32.942.889,67)	(38.438.521,42)
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	3.158.483,42	2.152.173,07
Απελευθέρωση αποθέματος από έλεγχο επάρκειας	4.116.809,83	(3.702.196,41)
Απελευθέρωση αποθέματος συμμετοχής στα κέρδη	(96.963,07)	(120.682,33)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**307.601.932,37**	**319.549.580,98**

- Ως εγγεγραμμένα ασφάλιστρα νοούνται τα ασφάλιστρα που έχουν εγγραφεί στα μητρώα της Εταιρείας εντός του 2018, 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 αύξηση αποθέματος που προέκυψε από τον έλεγχο επάρκειας αποθεμάτων που πραγματοποιείται σε ετήσια βάση. Το 2018 υπήρξε αύξηση περίπου 4 εκατομμυρίων Ευρώ κυρίως λόγω της μεταβολής των υποθέσεων ακυρωσιμότητας. (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)

	31/12/2018	31/12/2017
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**18.120.541,68**	**16.795.645,26**
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	2.312.448,50	2.309.063,33
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(1.675.037,02)	(1.779.120,53)
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	(540.359,35)	(346.438,44)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	(1.345.994,89)	1.141.392,06
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**16.871.598,92**	**18.120.541,68**

35. Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

	31/12/2018	31/12/2017
Συμβόλαια για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής συνδεμένων με επενδύσεις που δεν έχουν ασφαλιστικό κίνδυνο (κλάδος ΙΙΙ ασφαλίσεων ζωής)	151.198.124,08	179.149.655,35
Ομαδικά Προγράμματα διαχείρισης κεφαλαίου (DAF)	66.270.206,82	64.408.031,27
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	**217.468.330,90**	**243.557.686,62**

35.1. Κίνηση Συμβολαίων για Λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής Συνδεδεμένων με Επενδύσεις

	31/12/2018	31/12/2017
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**179.149.655,35**	**168.883.086,27**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	(10.053.823,79)	22.383.870,90
Πιστώσεις	56.407.316,29	61.957.222,60
Χρεώσεις	(74.305.023,77)	(74.074.524,42)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**151.198.124,08**	**179.149.655,35**

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)

	31/12/2018	31/12/2017
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**64.408.031,27**	**54.288.485,51**
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	10.631.343,67	11.493.188,51
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(7.900.337,46)	(3.352.679,97)
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	(868.830,66)	1.979.037,22
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**66.270.206,82**	**64.408.031,27**

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

	31/12/2018	31/12/2017
Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής	2.123.452,12	1.820.249,33
Ασφαλειομεσίτες -Συντονιστές και συνεργάτες πωλήσεων	1.953.975,48	1.878.347,16
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	**4.077.427,60**	**3.698.596,49**

Τα ανωτέρω ποσά αφορούν βραχυπρόθεσμες άτοκες υποχρεώσεις.

37. Λοιπές Υποχρεώσεις

	31/12/2018	31/12/2017
Μερίσματα πληρωτέα	48.887,13	22.029,10
Προμηθευτές - Πιστωτές	11.478.943,22	11.625.579,19
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	3.948.254,01	3.831.637,35
Υποχρεώσεις από κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	620.473,95	625.947,30
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	2.932.176,04	3.047.370,80
Λοιπές υποχρεώσεις	**19.028.734,35**	**19.152.563,74**

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 31/12/2018 τα δικαιούμενα ποσά.

Στο κονδύλι «Έξοδα Χρήσεως Δουλευμένα» περιλαμβάνονται, εκτός από τις δαπάνες πληρωτέες (ΟΤΕ, ΔΕΗ, κ.λ.π.) ποσό περίπου Ευρώ 610.000,00 (2017: Ευρώ 854.000,00) ως πριμ παραγωγικότητας του προσωπικού, ποσό Ευρώ 1.760.000,00 (2017: Ευρώ 1.544.000,00) ως πριμ παραγωγικότητας των συνεργατών της Εταιρείας καταβλητέα όλα την επόμενη χρήση.

38. Λοιπές Προβλέψεις

	31/12/2018	31/12/2017
Πρόβλεψη δικαστικών υποθέσεων	4.442.473,73	5.901.687,53
Λοιπές προβλέψεις	15.787.389,75	1.496.931,58
Λοιπές προβλέψεις	**20.229.863,48**	**7.398.619,11**

Η κίνηση των λοιπών προβλέψεων έχει ως εξής:

	31/12/2018	31/12/2017
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**7.398.619,11**	**7.311.944,92**
Προσθήκες	14.990.193,66	1.121.334,72
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(1.815.922,00)	(875.060,53)
Αντιλογισμός	(343.027,29)	(159.600,00)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**20.229.863,48**	**7.398.619,11**

Την κλειόμενη χρήση, δυνάμει των αποφάσεων αριθ. 1518/2018 (για ασφαλιστική οντότητα), 1524/2018 και 1526/2018 (για τραπεζική οντότητα) το Ανώτατο Διοικητικό Δικαστήριο της Ελλάδος υιοθέτησε αρνητική θέση στις υποθέσεις της Εταιρείας σχετικά με την επιστροφή του παρακρατηθέντος φόρου επί ορισμένων κατηγοριών επενδυτικών εσόδων με συνέπεια τον σχηματισμό εκ νέου πρόβλεψης για τις χρήσεις 2001-2009 συνολικού ποσού Ευρώ 14.343.000,00.

39. Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζομένους

Τα ποσά της υποχρέωσης της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης αναλύονται ως εξής:	31/12/2018 Αποζημίωση Ν.2112/1920	31/12/2017 Αποζημίωση Ν.2112/1920
Παρούσα αξία δουλευμένων υποχρεώσεων	2.802.951,48	2.829.856,99
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζόμενους	**2.802.951,48**	**2.829.856,99**
Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος αναλύονται ως εξής:		
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	142.642,08	154.748,75
Κόστος επιτοκίου	32.827,28	29.899,49
Σύνολο ποσών που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	**175.469,36**	**184.648,24**
Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση αναλύονται ως εξής:		
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Οικονομικές Υποθέσεις	(74.437,38)	(343.698,62)
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Υποθέσεις βασισμένες στην εμπειρία	(74.927,84)	2.031,02
Σύνολο ποσών που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση	**(149.365,22)**	**(341.667,60)**
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**2.829.856,99**	**3.043.901,22**
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	142.642,08	154.748,75
Κόστος επιτοκίου	32.827,28	29.899,49
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Οικονομικές Υποθέσεις	(74.437,38)	(343.698,62)
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Υποθέσεις βασισμένες στην εμπ	(74.927,84)	2.031,02
Μεταβολές λόγω αλλαγής αποτίμησης	-	-
Απελευθέρωση αποθέματος λόγω αποχωρήσεων	-	(57.024,87)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**2.802.951,48**	**2.829.856,99**

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:	31/12/2018 Αποζημίωση Ν.2112/1920	31/12/2017 Αποζημίωση Ν.2112/1920
Επιτόκιο προεξόφλησης	καμπύλη επιτοκίου από -0,23% έως 1,42% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος	καμπύλη επιτοκίου από -0,25% έως 1,55% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος
Εναπομείνουσα μέση εργασιακή ζωή υπαλλήλων (έτη)	19,71	20,41
	-	-
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	καμπύλη επιτοκίου από 0,55% έως 2,04% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος	καμπύλη επιτοκίου από 0,55% έως 2,04% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος

	Κατά την 31/12/2018	Κατά την 31/12/2017
Άτομα		
Μόνιμης απασχόλησης	299	301
Μερικής απασχόλησης	-	-
Σύνολο ατόμων	**299**	**301**

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.

Στις 12 Νοεμβρίου 2012 ο νέος νόμος 4093/2012, μείωσε την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης με βάση τα οριζόμενα του Ν. 2112/2012. Σύμφωνα με τις διατάξεις του νέου νόμου, το μέγιστο ποσό αποζημίωσης απόλυσης των υπαλλήλων περιορίζεται σε 12 μισθούς αντί για 24 μισθούς.
Επιπλέον, οι μεταβατικές διατάξεις του εν λόγω νόμου προβλέπουν ότι για τους υπάλληλους οι οποίοι κατά την 12 Νοεμβρίου 2012 έχουν συμπληρωμένα 17 ή παραπάνω έτη υπηρεσίας στον ίδιο εργοδότη, η αποζημίωση περιορίζεται σε 1 επιπλέον μισθό για κάθε συμπληρωμένο έτος και μέχρι τους 24 συντάξιμους μισθούς. Σε περίπτωση απόλυσης το ανώτατο ποσό του επιπλέον μισθού περιορίζεται σε € 2 χιλ..

40. Ίδια Κεφάλαια

	31/12/2018	31/12/2017
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	723.192,47	472.121,92
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	26.109.809,73	30.575.378,43
Τακτικό Αποθεματικό	773.747,46	28.700.557,16
Λοιπά αποθεματικά	7.029.294,81	16.592.913,20
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	525.651,25	391.567,22
Αποθεματικά	**35.161.695,72**	**76.732.537,93**
Αποτελέσματα εις νέο	**(16.803.918,62)**	**(7.468.668,56)**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	**62.904.657,91**	**113.810.750,18**

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 03/09/2018 αποφασίσθηκε η διανομή μερίσματος στους μετόχους συνολικού ποσού Ευρώ 30.021.759,53 ήτοι μέρισμα 0,245 Ευρώ ανά μετοχή.
Το μέρισμα προέρχεται από κέρδη του έτους που έληξε την 31/12/2017 καθώς και του προηγούμενου έτους σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 48 του Ν.4172/2013. Ειδικότερα τα εν λόγω κέρδη προέρχονται από διανομή μερίσματος των θυγατρικών εταιριών ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΑΕ και ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΥΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΒΟΗΘΕΙΑΣ ΑΕ και τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας με βάση 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:

	31/12/2018	31/12/2017
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**30.575.378,43**	**33.400.810,62**
Κέρδη/ (Ζημιές) από αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθέσιμο προς πώληση	(4.254.397,64)	(168.292,49)
Μεταφορά αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων στα αποτελέσματα	(2.884.533,89)	(3.888.666,24)
Φόροι στα λοιπά εισοδήματα	2.673.362,83	1.231.526,54
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**26.109.809,73**	**30.575.378,43**

Από το κονδύλι «Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμου προς πώληση» ποσό Ευρώ -2.884.533,89 (2017: Ευρώ -3.888.666,24) 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 2018 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:

31/12/2018

Συνδεμένο Μέρος	Θυγατρικές Εταιρείες	Εταιρείες Ομίλου Achmea	Μέλη Δ.Σ.	Σύνολο
Ομολογιακά δάνεια	100.794,52	-	-	**100.794,52**
Λοιπές Απαιτήσεις	142,52	-	-	**142,52**
Προμηθευτές - Πιστωτές	684.951,45	-	-	**684.951,45**
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	1.024.572,13	-	-	**1.024.572,13**
Πιστωτικοί τόκοι		(21.332,83)	-	**(21.332,83)**
Έσοδα από ενοίκια	314.917,16	-	-	**314.917,16**
Λοιπά έσοδα	121.561,32	-	-	**121.561,32**
Λειτουργικά έξοδα	444.176,10	-	499.585,84	**943.761,94**

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

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 2012 έχει παραγραφεί μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2018, 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 Εταιρεία 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 2017 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 2018, 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 2018 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 είχε σχηματισθεί περίπου ισόποση πρόβλεψη μη είσπραξης.
Τις προηγούμενες χρήσεις, 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.

Την κλειόμενη χρήση, δυνάμει των αποφάσεων αριθ. 1518/2018 (για ασφαλιστική οντότητα), 1524/2018 και 1526/2018 (για τραπεζική οντότητα) το Ανώτατο Διοικητικό Δικαστήριο της Ελλάδος υιοθέτησε αρνητική θέση στις υποθέσεις της Εταιρείας σχετικά με την επιστροφή του παρακρατηθέντος φόρου επί ορισμένων κατηγοριών επενδυτικών εσόδων με συνέπεια τον σχηματισμό εκ νέου πρόβλεψης για τις χρήσεις 2001-2009 συνολικού ποσού Ευρώ 14.343.000,00.

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.

	31/12/2018	31/12/2017

< από 1 έτος	889.274,04	1.017.246,87
1 - 5 έτη	3.769.202,20	4.324.942,72
> από 5 έτη	390.355,61	1.120.637,50
Σύνολο	**5.048.831,85**	**6.462.827,09**

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 2018 ανήλθε σε Ευρώ 154.372,54 (2017: Ευρώ 155.486,93).

Παρατίθεται πίνακας με τις μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων:

	31/12/2018	**31/12/2017**
Μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων αυτοκινήτων		
< από 1 έτος	117.692,33	113.105,16
1 - 5 έτη	200.213,99	160.895,69
Σύνολο	**317.906,32**	**274.000,85**

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 2018 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.

	31/12/2018	**31/12/2017**
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια	131.273.554,36	175.339.553,33
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	90.943.411,89	94.769.451,26
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	22.735.852,97	23.692.362,82
Δείκτης Φερεγγυότητας	144%	185%

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια μειώθηκαν κατά 44,1 εκατ. ευρώ το 2018 σε σύγκριση με το 2017. Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στην διανομή μερίσματος 30 εκατ. ευρώ, δηλαδή 20 εκατ. ευρώ υψηλότερο από αυτό που είχε περιληφθεί στο εξισωτικό αποθεματικό το 2017, καθώς και στον επανυπολογισμό της πρόβλεψης για παρακρατούμενους φόρους των κατά ειδικό τρόπο φορολογηθέντων εισοδημάτων χρήσεων 2001-2009 ύψους 14,3 εκατ. ευρώ. Επίσης τα ίδια κεφάλαια επηρεάστηκαν αρνητικά από την μεταβολή των μη οικονομικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων και από την συνολική απόδοση της εταιρίας το 2018.

Η κεφαλαιακή απαίτηση μειώθηκε κατά 3,8 εκατ. ευρώ λόγω της μείωσης του κινδύνου αγοράς προερχόμενος από την μείωση του κινδύνου μετοχών, ως αποτέλεσμα της μείωσης της αξίας των θυγατρικών της Εταιρείας, και του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής που προήλθε από την μείωση του κινδύνου ακυρώσεων λόγω συρρίκνωσης του χαρτοφυλακίου. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου αυξήθηκε λόγω της αύξησης του υπολοίπου των πιστωτών και ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας αυξήθηκε λόγω αναθεώρησης της μεθοδολογίας υπολογισμού του καταστροφικού κινδύνου.

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 2018 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

(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):	30 Ιουλίου 2019
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
Διευθύνων Σύμβουλος:	ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ
Μέλη:	MURAT ERZINCANLI
	VINCENT TEEKENS
	EDMOND LUCRETIA MARIA HILHORST
	LINDA MARILYN PHILLIPS
	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΥΡΑΓΑΝΗΣ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	31.12.2018	31.12.2017
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	15.980.776,35	15.808.226,69
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.357.092,18	6.036.151,24
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.041.256,84	5.529.404,64
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	205.217.874,77	234.411.527,44
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	337.059.623,52	358.574.826,17
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	53.765.037,70	62.051.758,88
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	15.769.043,00	14.307.800,52
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	185.078,40	745.136,54
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	88.225.485,28	111.577.497,11
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**728.601.268,04**	**809.042.329,23**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	44.113.605,84	44.113.605,84
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης	18.791.052,07	69.697.144,34
Σύνολο καθαρής θέσης (γ)	**62.904.657,91**	**113.810.750,18**
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	293.767,04	627.070,00
Επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	217.468.330,90	243.557.686,62
Προβλέψεις / Λοιπές υποχρεώσεις	46.138.976,91	33.079.636,33
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**263.901.074,85**	**277.264.392,95**
Μαθηματικές προβλέψεις ασφαλειών ζωής	307.601.932,37	319.549.580,98
Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	51.025.844,09	54.736.399,40
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	23.830.844,46	23.467.803,32
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	19.336.914,36	20.213.402,40
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων (ε)	**401.795.535,28**	**417.967.186,10**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)+(ε)	**728.601.268,04**	**809.042.329,23**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Ασφαλίσεις Ζωής		
Ασφάλιστρα	129.151.896,66	126.000.223,81
Μείον : Αντασφάλιστρα	(1.429.333,00)	(1.684.663,44)
Μείον: Δεδουλευμένες προμήθειες και έξοδα παραγωγής	(21.824.440,71)	(22.234.664,00)
Μείον: Ασφαλιστικές αποζημιώσεις - Ιδία κράτηση	(117.361.102,12)	(111.221.601,53)
Μεταβολή μαθηματικών και λοιπών προβλέψεων-Ιδία κράτηση	15.265.970,70	16.301.886,89
Καθαρό εισόδημα επενδύσεων ασφαλίσεων ζωής	25.614.284,91	32.584.621,73
Κέρδη (Ζημίες) ασφαλίσεων ζωής	**29.417.276,44**	**39.745.803,46**
Λοιπά έσοδα και κέρδη	6.257.709,41	5.799.132,41
Λειτουργικά έξοδα	(31.307.568,23)	(31.110.384,25)
Λοιπά έξοδα και ζημίες	(1.654.408,15)	(2.708.874,97)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	**2.713.009,47**	**11.725.676,65**
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	**(16.803.918,62)**	**22.789.629,27**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση, μετά από φόρους	(4.465.568,70)	(2.825.432,19)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων, μετά από φόρους	251.070,55	124.878,21
Αναλογιστικά Κέρδη /(Ζημίες), μετά από φόρους	134.084,03	242.583,99
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	**(20.884.332,74)**	**20.331.659,28**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	31.12.2018	31.12.2017
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης χρήσης (01.01.2018 και 01.01.2017 αντίστοιχα)	**113.810.750,18**	**103.527.190,01**
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους	(16.803.918,62)	22.789.629,27
Μερίσματα πληρωθέντα	(30.021.759,53)	(10.048.099,11)
Αύξηση/(μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απευθείας στην καθαρή θέση	(4.080.414,12)	(2.457.969,99)
Λοιπές Κινήσεις	0,00	0,00
Σύνολο καθαρής Θέσης λήξης χρήσης (31.12.2018 και 31.12.2017 αντίστοιχα)	**62.904.657,91**	**113.810.750,18**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(5.662.566,26)	15.484.430,30
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	24.505.072,00	(1.828.631,85)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(30.021.759,53)	(10.048.099,11)
Σύνολο εισροών / (εκροών) χρήσης	**(11.179.253,79)**	**3.607.699,34**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	31.471.679,06	27.863.979,72
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**20.292.425,27**	**31.471.679,06**

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 31.12.2018.

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: έσοδα ύψους Ευρώ 1.439.717,78, υποχρεώσεις ύψους Ευρώ 684.951,45, Λοιπές απαιτήσεις ύψους Ευρώ 142,52, Ομολογιακά δάνεια ύψους Ευρώ 100.794,52 και έξοδα ύψους Ευρώ 444.176,10. Επίσης οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης ανήλθαν σε Ευρώ 499.585,84.

6. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν 299 άτομα και την 31 Δεκεμβρίου 2017 301 άτομα.

7. Στις Προβλέψεις της Εταιρείας για το 2018 περιλαμβάνεται πρόβλεψη δικαστικών υποθέσεων Ευρώ 4.442.473,73, πρόβλεψη για επιστροφή παρακρατηθέντων φόρων επί ορισμένων κατηγοριών επενδυτικών εσόδων χρήσεων 2001-2009 Ευρώ 14.343.000,00 και λοιπές προβλέψεις Ευρώ 1.444.389,75.

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, 30 Ιουλίου 2019

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ	Ο ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ
UCO VEGTER	ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ	MURAT ERZINCANLI	ΕΛΕΝΗ ΤΖΩΡΤΖΑΚΗ	ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΟΤΟΣ
ΑΡ. ΔΙΑΒ. BJKHKPP16	Α.Δ.Τ. ΑΒ 009968	ΑΡ.ΔΙΑΒ. BN44R4R86	Α.Δ.Τ. ΑΒ 006639	Α.Δ.Τ. ΑΚ 101413