Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2020.09.29 08:58:21 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: Δ/νση Εταιρειών (Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή)
Τηλέφωνο: 210-3893525
Fax: 210-3838981
E-mail:

Αθήνα,29/09/2020
Αριθ. Πρωτ.:2126691

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.**, το διακριτικό τίτλο **_____** και αριθμό ΓΕΜΗ **914001000**.

Την **29/09/2020** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2252964 οι εγκεκριμένες από την 10/09/2020 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2019 έως 31/12/2019.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2252965 η από 10/09/2020 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2020 έως 31/12/2020:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«PRICEWATERHOUSECOOPERS Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094399907-Δ.Ο.Υ. ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ (ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ), Αρ. ΓΕΜΗ 1520401000, και (Δ/νση : Λ. ΚΗΦΙΣΙΑΣ 268 ΤΚ , ΧΑΛΑΝΔΡΙ), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΜΙΧΑΛΑΤΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ του ΙΩΑΝΝΗΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1523.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΣΜΥΡΝΗΣ ΦΩΤΙΟΣ του ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 2589.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελει προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελει προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

(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
ROBERT OTTO ΑΡ. ΔΙΑΒ. NP9C9H2F2	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

Αθήνα, 28 Ιουλίου 2020

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου 4

Έκθεση μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 18

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 49

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 55

Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων 55

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 56

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 57

Κατάσταση Ταμειακών Ροών 58

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 59

1. Σύσταση και Δραστηριότητες της Εταιρείας 59
2. Βάση Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων 59
3. Βασικές Λογιστικές Αρχές 61
4. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων 79

Ανάλυση Λογαριασμών 91

Ανάλυση Λογαριασμών Κατάστασης Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων 91

5. Δουλευμένα (Μικτά) Ασφάλιστρα και Συναφή Έσοδα 91
6. Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα 91
7. Έσοδα Επενδύσεων 91
8. Κέρδη / (Ζημίες) από Πώληση Επενδύσεων 91
9. Κέρδη / (Ζημίες) από Αποτίμηση Επενδύσεων 92
10. Αποτελέσματα από Συγγενείς και Θυγατρικές Εταιρείες 92
11. Λοιπά Έσοδα και Κέρδη 92
12. Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων 93
13. Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής / Έσοδα από Προμήθειες Αντασφαλιστών 93
14. Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων 93
15. Λειτουργικά Έξοδα 94
16. Χρηματοοικονομικά Έξοδα 95
17. Λοιπά Έξοδα και Ζημίες 95
18. Φόρος Εισοδήματος 95
19. Βασικά Κέρδη / (ζημίες) ανά Μετοχή 96

Ανάλυση Λογαριασμών Ενεργητικού 97

20. Επενδύσεις σε Ακίνητα 97
21. Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς Πώληση 97

22. Επενδύσεις για Λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής που Φέρουν τον Επενδυτικό Κίνδυνο 100
23. Επενδύσεις σε Συγγενείς και Θυγατρικές Εταιρείες 101
24. Απαιτήσεις από Χρεώστες Ασφαλίστρων 102
25. Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις από Αντασφαλιστές 102
26. Απαιτήσεις από Δάνεια 103
27. Λοιπές Απαιτήσεις 103
28. Απαιτήσεις από φόρους. 103
29. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία 104
30. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία 107
31. Αναβαλλόμενη Φορολογία 108
32. Προμήθειες και Λοιπά Έξοδα Παραγωγής Επομένων Χρήσεων 109
33. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών 109

Ανάλυση Λογαριασμών Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων 110

34. Ασφαλιστικές Προβλέψεις 110
35. Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια 111
36. Υποχρεώσεις από Ασφαλιστικές Δραστηριότητες 112
37. Λοιπές Υποχρεώσεις 112
38. Λοιπές Προβλέψεις 113
39. Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζομένους 114
40. Ίδια Κεφάλαια 115
41. Συναλλαγές με Συνδεμένα Μέρη 117
42. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 117
43. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις 119
44. Επάρκεια Κεφαλαίων 120

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε. ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεση για τα πεπραγμένα του έτους 2019, 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.

Η αυξημένη αβεβαιότητα ήταν το κύριο χαρακτηριστικό των παγκόσμιων αγορών για το 2019. Τα σημαντικότερα ζητήματα ήταν: Ο εμπορικός πόλεμος μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας και οι επιπτώσεις του παγκοσμίως, η ήπια νομισματική και δημοσιονομική πολιτική των Κεντρικών Τραπεζών και τα αποτελέσματα τους, η εντεινόμενη γεωπολιτική και οικονομική ανησυχία σχετικά με το Brexit, την Ιταλία, την Ισπανία, την Τουρκία, την Αργεντινή καθώς και οι σχέσεις μεταξύ ΗΠΑ και Σαουδικής Αραβίας – Ιράν.

Οι ανακοινώσεις για το ΑΕΠ το 2019 σε συνδυασμό με τον χαμηλό πληθωρισμό επιβεβαίωσαν την χαμηλότερη της αναμενόμενης παγκόσμια δραστηριότητα. Οι επενδύσεις και η ζήτηση για διαρκή αγαθά υπήρξαν υποτονικές, τόσο στις αναπτυγμένες όσο και στις αναπτυσσόμενες οικονομίες, καθώς οι εταιρίες και τα νοικοκυριά παραμένουν διστακτικά σε μακροχρόνια έξοδα.

Σε αυτό το πλαίσιο, η παγκόσμια ανάπτυξη παρέμεινε ήπια, ιδιαιτέρως το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο αναθεώρησε προς τα κάτω τις εκτιμήσεις του για το παγκόσμιο ΑΕΠ στο 2,9% το 2019 και στο 3,3% το 2020. Οι αναπτυσσόμενες οικονομίες αποτελούν τον κύριο μοχλό ανάπτυξης, ενώ οι ΗΠΑ εκτιμάται ότι θα παρουσιάσουν αύξηση ΑΕΠ 2% το 2020, έναντι αναμενόμενου 2,3% για το 2019. Οι εκτιμήσεις για περαιτέρω ανάπτυξη το 2020 προϋποθέτουν σταθεροποίηση στις αναδυόμενες οικονομίες που βρίσκονται σε αναταραχές και πρόοδο στην επίλυση των ζητημάτων που σχετίζονται με το εμπόριο.

Από τα μέσα Ιουνίου, αρκετές Κεντρικές Τράπεζες υιοθέτησαν μια ηπιότερη στάση στην νομισματική τους πολιτική, δεδομένου του χαμηλού πληθωρισμού και την ενισχυμένης αβεβαιότητας σχετικά με την ανάπτυξη. Η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ άλλαξε την πολιτική που είχε υιοθετήσει από το 2017, ρίχνοντας τα επιτόκια τρεις φορές μέσα στο 2019 (τρέχοντα επίπεδα: 1,50%-1,75%). Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα παράτεινε την στρατηγική της για διατήρηση των επιτοκίων στα τρέχοντα χαμηλά επίπεδα (-0,5%) τουλάχιστον μέχρι τα μισά του 2020 και επανεκκίνησε το πρόγραμμα επαναγοράς των ομολόγων με 20 δις κάθε μήνα χωρίς συγκεκριμένο χρονικό ορίζοντα. Επιπλέον, και άλλες κεντρικές τράπεζες κινήθηκαν ανάλογα ή υιοθέτησαν μια πιο συγκρατημένη στάση (συμπεριλαμβανομένων της Αυστραλίας, Βραζιλίας, Χιλής, Κίνας, Ινδίας, Μαλαισίας και Φιλιππίνων).

Σε αυτό το περιβάλλον παρατεταμένων χαμηλών επιτοκίων, υπερβάλλουσας ρευστότητας και αρνητικών αποδόσεων, οι μετοχικές αγορές ανάκτησαν την δυναμική τους επιτυγχάνοντας σημαντικά κέρδη. Παράλληλα, τόσο τα κρατικά όσο και τα εταιρικά ομόλογα συνέχισαν να παρουσιάζουν συνεχώς μειωμένες αποδόσεις επηρεάζοντας όλο και περισσότερες χώρες.

Το Brexit όσο και οι εξελίξεις στην Ιταλία συνέχισαν να απασχολούν τις αγορές και το 2019, ενώ προστέθηκε και η πολιτική αβεβαιότητα στην Ισπανία. Συγκεκριμένα, στην Μεγάλη Βρετανία, μετά από την εντυπωσιακή νίκη του Μπόρις Τζόνσον στις βουλευτικές εκλογές του Δεκεμβρίου, υπογράφηκε η τελική συμφωνία με την Ευρωπαϊκή Ένωση στην οποία προβλέπεται έξοδος της χώρας στις 31 Ιανουαρίου 2020 και μια μεταβατική περίοδος μέχρι το τέλος του έτους προκειμένου να οριστικοποιηθούν όλα τα ζητήματα. Επιπλέον, η Ιταλική οικονομία εμφάνισε σημάδια ύφεσης και η Ευρωπαϊκή Επιτροπή απαίτησε από την κυβέρνηση μέτρα για να μειώσει το έλλειμα της το 2020. Στις αναπτυσσόμενες αγορές, το 2019 υπήρξαν έντονες διακυμάνσεις με κύρια γεγονότα την επιβολή επιλεκτικής χρεοκοπίας της Αργεντινής για μία ημέρα από την Standard and Poor's σε ορισμένα χρεόγραφά της, την επίθεση με drones στις πετρελαϊκές εγκαταστάσεις της Σαουδικής Αραβίας και την τεταμένη γεωπολιτική και οικονομική κατάσταση στην Τουρκία.

Στην Ελλάδα, οι προσδοκίες των επενδυτών από την νέα κυβερνητική ατζέντα (μετά τις εκλογές της 7ης Ιουλίου 2019) βοήθησαν τόσο την ομολογιακή όσο και την χρηματιστηριακή αγορά, αναδεικνύοντας τες στις πιο κερδοφόρες αγορές παγκοσμίως. Η χώρα προσέγγισε ξανά τις διεθνείς αγορές εκδίδοντας 5ετή, 7ετή και 10ετή ομόλογα συγκεντρώνοντας υψηλό επενδυτικό ενδιαφέρον και επιτυγχάνοντας ιστορικά χαμηλά επιτόκια. Το μακροοικονομικό περιβάλλον βελτιώθηκε, αλλά η ανάκαμψη του προσωπικού εισοδήματος και της κατανάλωσης παραμένει σχετικά αργή.

Για το 2020, η πανδημία COVID-19 εξελίσσεται σε μια παγκόσμια ανθρωπιστική κρίση και τα απαραίτητα μέτρα περιορισμού της διασποράς του ιού έχουν ήδη επηρεάσει σοβαρά την οικονομική δραστηριότητα. Ως

αποτέλεσμα, η παγκόσμια οικονομία προβλέπεται να συρρικνωθεί απότομα το 2020. Ωστόσο, στο βασικό σενάριο, το οποίο υποθέτει ότι η πανδημία εξασθενεί το δεύτερο εξάμηνο του 2020 και τα μέτρα περιορισμού αίρονται, η παγκόσμια οικονομία αναμένεται να ανακάμψει σημαντικά το 2021 καθώς ομαλοποιείται η οικονομική δραστηριότητα.

Η πανδημία του COVID-19 ενισχύει την ήδη υπάρχουσα αβεβαιότητα στις αγορές λόγω άλλων σημαντικών γεγονότων όπως: ο ρυθμός της οικονομικής ανάπτυξης στις ΗΠΑ αλλά και παγκοσμίως και η συσχέτιση της με άλλες αναταράξεις στο εμπόριο και την τεχνολογία, οι οποίες λειτουργούν αποτρεπτικά και επιβραδύνουν τις επενδύσεις, οι επιπτώσεις των πολιτικών των Κεντρικών Τραπεζών, οι πιθανές επιπλοκές στις διαπραγματεύσεις για το Brexit, η επιδείνωση της δυναμικής μεταξύ των μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η πολιτική αβεβαιότητα (ιδιαιτέρως για την Ιταλία- Ισπανία), η αυξημένη αβεβαιότητα σε κάποιες ήδη επιβαρυμένες αναδυόμενες οικονομίες, όπως η Αργεντινή και η Τουρκία, και άλλες γεωπολιτικές εντάσεις. Επιπλέον η σημαντική υποχώρηση της τιμής του πετρελαίου σε επίπεδα χωρίς προηγούμενο αναμένεται να πλήξει ιδιαίτερα τις πετρελαιοπαραγωγικές χώρες.

Ύφεση αναμένεται και στις οικονομίες της Ευρωζώνης και στις ΗΠΑ, κυρίως στον απόηχο του εμπορικού πολέμου αλλά και της ήδη προβλεπόμενης αναιμικής ανάπτυξης στις κυριότερες Ευρωπαϊκές οικονομίες πριν την εμφάνιση της πανδημίας. Τα χαμηλά επιτόκια των Κεντρικών Τραπεζών και οι συνεχιζόμενες ενέσεις ρευστότητας μέσω του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων αναμένεται να συνεχίσουν να πιέζουν τις αποδόσεις των ομολόγων, τόσο των κυβερνητικών όσο και των εταιρικών. Επιπλέον, οι εκλογές στις ΗΠΑ προβλέπεται να διαδραματίσουν σημαντικό ρόλο, κυρίως στο δεύτερο εξάμηνο του έτους.

Η ελληνική οικονομία αναμένεται να παρουσιάσει ύφεση το 2020 σύμφωνα με τις προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ) και αύξηση της ανεργίας καθώς εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τον τουρισμό και την ναυτιλία, τομείς που αναμένονται να είναι σημαντικά αποδυναμωμένοι. Η Ελλάδα έχει πληγεί λιγότερο από άλλες ευρωπαϊκές χώρες από την πανδημία COVID-19, με λιγότερα επιβεβαιωμένα κρούσματα και θανάτους ανά εκατομμύριο ανθρώπους, κυρίως γιατί εφάρμοσε πολύ νωρίς μέτρα περιορισμού της μετάδοσης και ήδη προετοιμάζεται για την άρση των μέτρων και επανεκκίνηση της οικονομίας το δεύτερο τρίμηνο του 2020. Το 2021 προβλέπεται να είναι έτος ισχυρής ανάκαμψης, καθώς πριν την εμφάνιση της πανδημίας, η Ελληνική οικονομία εμφάνιζε ισχυρά σημάδια ανάπτυξης. Η Ελλάδα παρουσίασε τέσσερα συνεχή έτη δημοσιονομικού πλεονάσματος, με πρωτογενές ισοζύγιο άνω του 3,5% του ΑΕΠ, ολοκληρώνοντας το πρόγραμμα διάσωσης μετά από σχεδόν μια δεκαετία, με επιτυχημένη έξοδο στις αγορές ομολόγων και άρση των κεφαλαιακών περιορισμών. Η γρήγορη αντίδραση της κυβέρνησης στην πανδημία, σε συνδυασμό με τα μέτρα στήριξης της οικονομίας σε εθνικό και ευρωπαϊκό επίπεδο, έχουν στόχο να περιορίσουν το μέγεθος της επίδρασης της πανδημίας στην οικονομία. Σε αυτό το πλαίσιο, οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης διατήρησαν αμετάβλητη την πιστοληπτική διαβάθμιση της χώρας, μειώνοντας ωστόσο την προοπτική της Ελληνικής οικονομίας από θετική σε σταθερή. Βάσει των τελευταίων αναφορών από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (European Economic Forecast – Μάιος 2020) και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) (World Economic Outlook – Απρίλιος 2020), η αύξηση του ΑΕΠ της ελληνικής οικονομίας το 2021 αναμένεται να κυμανθεί από 5% έως 8%.

Αναφορικά με την Ελληνική ασφαλιστική αγορά και σύμφωνα με την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών (έκθεση Δεκεμβρίου 2019), οι Ασφαλίσεις Ζωής αυξήθηκαν το 2019 κατά 17,4%, ενώ η συνολική ασφαλιστική αγορά σημείωσε αύξηση κατά 9,4% (+1,8% το 2018). Από τα 4,3 δις ευρώ συνολικών ασφαλίστρων το 2019, οι ασφάλειες Ζωής κατέχουν το 51,2% (47,6% των 3,9 δις ευρώ το 2018). Η ασφαλιστική αγορά ως ποσοστό του ΑΕΠ αυξήθηκε το 2019 σε 2,3% (προσωρινά στοιχεία ΕΛΣΤΑΤ) έναντι 2,2% το 2018). Η αγορά, μέχρι τις αρχές του 2020, παρουσίαζε σημεία ανάκαμψης και σταθεροποίησης, ωστόσο παρέμενε ευάλωτη καθώς τα σημάδια από την κρίση του χρέους, την δημοσιονομική σύσφιξη και τα συνεχή μέτρα λιτότητας είναι ακόμη εμφανή. Η σωρευτική συρρίκνωση του ΑΕΠ την περίοδο 2009-2019 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 (οι οποίοι άρθηκαν τον Σεπτέμβριο του 2019) και τη μείωση των εισοδημάτων στον δημόσιο και ιδιωτικό τομέα αλλά και στους συνταξιούχους, επηρέασαν αρνητικά τα τελευταία χρόνια τις πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων. Επιπλέον, η έλευση της πανδημίας το 2020, η οποία διαταράσσει τις κανονικές επιχειρηματικές λειτουργίες και τις νέες πωλήσεις από τα φυσικά δίκτυα εκτιμάται ότι θα επηρεάσει την νέα ασφαλιστική παραγωγή, καθώς και τις ακυρώσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ανάλογα με τη σοβαρότητα της μόλυνσης και τον κυβερνητικό περιορισμό, την απαγόρευση της προσωπικής κίνησης κατά το 2020 και το μέγεθος της χρηματοπιστωτικής και οικονομικής κρίσης των νοικοκυριών και των εταιρειών. Ωστόσο ενδέχεται να δημιουργηθούν ευκαιρίες λόγω της χρήσης εναλλακτικών μορφών προσέγγισης για τα φυσικά δίκτυα όπως τηλεδιασκέψεις και online πωλήσεις.

Ο κλάδος Ζωής παραμένει σε υψηλό βαθμό συγκέντρωσης. Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα ανεπίσημα στοιχεία, το 2018, το 74,1% των ασφαλίστρων Ζωής ανήκε στις πέντε πρώτες ασφαλιστικές εταιρίες, έναντι 79,1% το 2017. Ωστόσο, η παραγωγή στις ασφαλίσεις Ζωής παρουσίασε αυξητική τάση το 2019 και 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

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ είχε σχετικά καλή απόδοση το 2019, κυκλοφορώντας νέα προϊόντα, προωθώντας τις πωλήσεις και ενδυναμώνοντας τις υπηρεσίες της, ενώ τα αποτελέσματά της επηρεάστηκαν αρνητικά από την μεταβολή του αποθέματος Ζωής και Υγείας ελέγχου επάρκειας (LAT). Ο δείκτης φερεγγυότητας παρέμεινε πολύ πάνω από το 100% και το 2019 (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 2019 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. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αύξησε την ασφάλεια των συστημάτων πληροφορικής, με συνεχή αναβάθμιση και διαρκής αξιολόγηση των συστημάτων προστασίας έναντι των κυβερνοεπιθέσεων και ενίσχυσε τα εργαλεία διακυβέρνησης δεδομένων, ανίχνευσης της ασφαλιστικής απάτης (μέσω και της συνεχιζόμενης συνεργασίας με την FRISS), αλλά και ασφάλειας των προσωπικών δεδομένων.

Προκειμένου να ανταποκριθεί στις απαιτητικές συνθήκες της αγοράς καθώς και στις ανάγκες των πελατών, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ επενδύει κάθε χρόνο στην έρευνα και ανάπτυξη, με στρατηγική προτεραιότητα τον ψηφιακό μετασχηματισμό της, στοχεύοντας να γίνει ο «απόλυτος Ψηφιακός Ασφαλιστής» της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, ενσωματώνοντας νέες τεχνολογίες όπως η τηλεματική, το Internet of Things (IoT), το Robotics στην αυτοματοποίηση επαναλαμβανόμενων διαδικασιών, Artificial Intelligence και Text & Sentiment analytics, Virtual assistance υπηρεσίες (chatbots, voice recognition, speech2text κ.α.) για την δημιουργία 24x7 omni-channel προσωποποιημένων ψηφιακών υπηρεσιών και εμπειρίας του πελάτη. Στο πλαίσιο αυτό, επανασχεδιάστηκαν και βραβεύθηκαν ο ιστότοπος της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ και η διαδικτυακή πλατφόρμα της Anytime με γνώμονα την λειτουργικότητα και τη mobile first εμπειρία των επισκεπτών.

Επιπλέον, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ 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. Τελευταίο, αλλά εξίσου σημαντικό, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, 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 το 2019, προχώρησε στην δημιουργία του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης (ΤΕΑ) των Συνεργατών Πωλήσεων, μοναδική στην ελληνική ασφαλιστική αγορά πρωτοβουλία, αξιοποιώντας την εμπειρία της από το ΤΕΑ του διοικητικού προσωπικού της, το μοναδικό στην ελληνική ασφαλιστική αγορά ΤΕΑ εργαζομένων.

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: την εστίαση στον πελάτη και τη δημιουργία νέας εμπειρίας, την αναλυτική προσέγγιση και αξιοποίηση των Δεδομένων, τον νέο τρόπο εργασίας, τις καινοτόμες λύσεις σε προϊόντα και σε παροχές στους πελάτες πέρα από τα όρια της ασφάλισης με δημιουργία οικοσυστημάτων και την απόλυτη ψηφιοποίηση του Οργανισμού. Στόχο της Εταιρείας αποτελεί η συμβολή στην οικονομική ανάπτυξη της χώρας, η κοινωνική ευημερία, η προστασία του φυσικού περιβάλλοντος 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, ενώ από το 2019 συμμετέχει ως ιδρυτικό μέλος και στη σύσταση του νέου φορέα, Global Compact Network Hellas. Παράλληλα, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ακολουθεί σταθερά τις 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) και κατά το 2019. Οι πρακτικές Εταιρικής Υπευθυνότητας της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ αναπτύσσονται σε συνάφεια με τις επιχειρησιακές δραστηριότητες (αξιοποίηση υποδομών βοήθειας και υγείας, παροχή ασφαλιστικής υποστήριξης σε κοινωνικούς φορείς) και εφάπτονται άμεσα ή έμμεσα των περισσοτέρων 14 από τους 17 Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του Ο.Η.Ε. (UN Sustainable Development Goals). Κατά το 2019, ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας συνυπέγραψε την κοινή Δήλωση περισσοτέρων από 370 επικεφαλής ευρωπαϊκών επιχειρήσεων για δράση ώστε να είναι η Ευρώπη Βιώσιμη μέχρι το 2030 («A New Deal for Europe»). Η Εταιρεία βασίστηκε και κατά το 2019 στην ανάλυση του 2017 για τα Ουσιαστικά Θέματα (Materiality Analysis) που την απασχολούν σε σχέση με τα

Ενδιαφερόμενα Μέρη (Stakeholders). Τα θέματα αυτά, συνέχισαν να δίνουν και τις κατευθυντήριες γραμμές για την Υπευθυνότητα και Βιώσιμη Ανάπτυξη της Εταιρείας.

Επίσης, η Εταιρεία ανέθεσε κατά το 2019 στην Ernst & Young το έργο μελέτης για την Κοινωνική και Οικονομική Επίδρασή της. Τα αποτελέσματα της μελέτης ανακοινώθηκαν τον Δεκέμβριο. Σύμφωνα με τη μελέτη της ΕΥ, η συνολική συνεισφορά της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ στο ΑΕΠ (οικονομικά στοιχεία 2018) ανήλθε σε 352 εκατ. ευρώ, με το 1 ευρώ άμεσης συνεισφοράς να αντιστοιχεί σε 0,6 ευρώ επιπλέον προστιθέμενης αξίας (έμμεσης και επαγόμενης προστιθέμενης αξίας) στην Ελληνική Οικονομία. Η συνολική συνεισφορά σε Φόρους, ύψους 114 εκατ. ευρώ, αντιστοιχεί στο 0,15% των φορολογικών εσόδων του Κράτους. Η συνολική συνεισφορά της Εταιρείας στην Απασχόληση, φθάνει στις 4.655 θέσεις εργασίας. Για κάθε θέση εργασίας στην Εταιρεία, δημιουργήθηκαν 3 επιπλέον θέσεις εργασίας στην Ελληνική οικονομία, ενώ υποστηρίχθηκε, άμεσα και έμμεσα, το εισόδημα 10.707 πολιτών.

Η Εταιρική Υπευθυνότητα στην Ελλάδα 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). Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ δημοσίευσε το 2019, για δεύτερη διαδοχικά χρονιά, 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 2019, η Εταιρεία διατήρησε την ΠΡΩΤΗ ΘΕΣΗ στη Θετική Δημοσιότητα, τόσο στα Ψηφιακά όσο και στα Έντυπα Μέσα Ενημέρωσης. Όσον αφορά στα Ψηφιακά Μέσα, το μερίδιο Θετικής Δημοσιότητας της ασφαλιστικής αγοράς για την Εταιρεία ανήλθε σε 28,4% για τις Αναφορές, ενώ στα Έντυπα Μέσα σε 34,5% για τις Αναφορές και 24,3% για την Κάλυψη. Εκδόθηκαν, συνολικά, 125 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 35 Δελτία σε πρωτοβουλίες εταιρικής υπευθυνότητας και θέματα βιώσιμης ανάπτυξης.

Η ικανοποίηση των πελατών παρέμεινε πολύ υψηλή το 2019 και έφτασε το 90% για την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, συνολικά για όλους τους κλάδους ασφάλισης και το 94% για την Anytime. Ο δείκτης Transactional NPS συνέχισε την ανοδική πορεία του, φθάνοντας το 2019 στο 65 και καταγράφοντας εντυπωσιακή αύξηση από το 2014 (δείκτης 48) όταν η Εταιρεία ξεκίνησε να τον παρακολουθεί συστηματικά.

Η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνου συνεδρίασε τριμηνιαία κατά τη διάρκεια του 2019. 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 και 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 ζημία ποσού Ευρώ 25,3 εκατομμύρια και μετά φόρων σε ζημία ποσού Ευρώ 22,1 εκατομμύρια, σε σύγκριση με τα κέρδη της προηγούμενης χρήσης προ φόρων Ευρώ 2,7 εκατομμύρια και ζημία μετά φόρων Ευρώ 16,8 εκατομμύρια. Τα αποτελέσματα επηρεάστηκαν αρνητικά από την μεταβολή του αποθέματος Ζωής και Υγείας ελέγχου επάρκειας (LAT).

Η Εταιρεία κατέγραψε έσοδα από επενδύσεις της τάξεως των Ευρώ 6,2 εκατομμυρίων, παρουσιάζοντας αύξηση σε σύγκριση με το 2018 (5,8%) .

Οι καταβληθείσες αποζημιώσεις (συμπεριλαμβανομένου του μεριδίου αντασφαλιστών) κατέγραψαν μείωση και ανήλθαν σε Ευρώ 116,6 εκατομμύρια, σε σύγκριση με Ευρώ 118,6 εκατομμύρια το 2018.

Οι δεδουλευμένες προμήθειες επί των ασφαλίστρων (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι προμήθειες από αντασφαλιστές) μειώθηκαν κατά 6,4% και ανήλθαν σε Ευρώ 20,6 εκατομμύρια, σε σύγκριση με Ευρώ 22,0 εκατομμύρια το 2018 κυρίως λόγω της εφαρμογής του νέου κανονισμού πωλήσεων – αμοιβών.

Τα γενικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 2,7% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση και ανήλθαν σε Ευρώ 32,2 εκατομμύρια (2018: Ευρώ 31,3 εκατομμύρια) κυρίως λόγω της αύξησης των αμοιβών τρίτων.

Παραγωγή και Λειτουργίες

Τα μικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα από τα ασφαλιστικά και επενδυτικά συμβόλαια στον κλάδο Ζωής (συμπεριλαμβανομένων και των προσαρτημάτων Υγείας) ανήλθαν σε Ευρώ 156,7 εκατομμύρια έναντι Ευρώ 151,9 εκατομμυρίων το 2018. Τα επενδυτικά συμβόλαια ανήλθαν σε Ευρώ 24,9 εκατομμύρια το 2019 και σε Ευρώ 23,1 εκατομμύρια το 2018.

Παρά τις συνεχείς αντίξοες οικονομικές συνθήκες και περιορισμούς, η Εταιρεία παρουσίασε αυξημένη παραγωγή στον τομέα της Υγείας και στα Ομαδικά όπως και στα συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit-Linked) προϊόντα Ζωής, ενώ είχε μειωμένη παραγωγή στα παραδοσιακά προϊόντα του κλάδου Ζωής. Ο Όμιλος INTERAMERIKAN προχώρησε το 2019 σε συνεργασία με την ATTICA BANK με στόχο την παροχή αποκλειστικά στους πελάτες της τράπεζας προϊόντων και υπηρεσιών του Ομίλου INTERAMERIKAN μέσω του δικτύου των καταστημάτων της τράπεζας και της εταιρείας ασφαλιστικών πρακτορεύσεων του Ομίλου ATTICA BANK.

Στην Υγεία, το πρωτοποριακό σύστημα υγείας «bewell» παρουσίασε καλή απόδοση το 2019. Το σύστημα παρέχει απόλυτη ελευθερία επιλογών από πλήθος καλύψεων, προσαρμόζεται στις ανάγκες κάθε μέλους μιας οικογένειας ξεχωριστά στο ίδιο συμβόλαιο ενώ προσφέρει νέες, πρωτοποριακές καλύψεις. Η Εταιρεία συνέχισε την εξέλιξη του συστήματος το 2019 με βελτιώσεις υπηρεσιών και διαδικασιών αλλά με περεταίρω ενσωμάτωσή του συστήματος στο δίκτυο υπηρεσιών Υγείας, βασισμένη στην εμπειρία από την καθημερινή επαφή με πελάτες και συνεργάτες πωλήσεων. Επιπλέον, η Εταιρεία πραγματοποίησε αναπροσαρμογές ασφαλίστρων αλλά και βελτιώσεις σε υπηρεσίες και διαδικασίες σε παλαιότερα προγράμματα Υγείας.

Στα Ομαδικά, η INTERAMERIKAN είχε και το 2019 καλή απόδοση, με αυξημένη παραγωγή, διατήρηση του χαρτοφυλακίου της και σύναψη νέων συνεργασιών με επιχειρήσεις, όπως με την Εταιρεία ΖΑΡΟΣ, από τις πλέον γνωστές και καταξιωμένες εταιρείες στον χώρο των εμφιαλωμένων νερών, καλύπτοντας όλους τους εργαζομένους με παροχές ασφάλισης ζωής, ασφάλιση για ανικανότητες και για υγεία καθώς κα πλήρη νοσοκομειακή και πρωτοβάθμια περίθαλψη. Επιπλέον, η Εταιρεία διατήρησε την συνεργασία της με την INSUROPE ως αντιπρόσωπος στην Ελλάδα για την προώθηση προϊόντων Ζωής και Υγείας Ομαδικών σε πολυεθνικές εταιρίες και οργανισμούς και βραβεύθηκε για την ανάπτυξη της ψηφιακής πλατφόρμας ομαδικών ασφαλίσεων στο Cloud.

Στα προϊόντα Ζωής, η Εταιρεία διεύρυνε της επενδυτικές επιλογές στα προγράμματα Capital με την προσθήκη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "INTERAMERICAN (LF) Income Plus € Fund" και υπήρξαν μεταβολές, συγχωνεύσεις και μετονομασίες άλλων Αμοιβαίων Κεφαλαίων που συμμετέχουν στο προϊόν Capital. Επίσης, στο πλαίσιο της πλήρους εφαρμογής του νόμου 4583/2018 που ενσωμάτωσε την οδηγία 2016/97/ΕΕ (IDD) στην πώληση επενδυτικών προϊόντων, πραγματοποιήθηκαν αλλαγές & αυτοματοποιήσεις στην διαδικασία αίτησης επενδυτικών προϊόντων. Στις ασφαλίσεις Ζωής υπήρξαν βελτιώσεις στην Ισόβιο Ασφάλεια Ζωής με Αξία Εξαγοράς.

Η Εταιρεία το 2019 ενίσχυσε το πανελλαδικό δίκτυο υπηρεσιών Υγείας μέσω διατήρησης των υπαρχουσών και νέων συνεργασιών με ιατρούς, διαγνωστικά κέντρα, νοσοκομεία και κλινικές. Η συνεργασία με την Ευρωκλινική Αθηνών διευρύνθηκε με την συμμετοχή της κλινικής στο Ογκολογικό Συμβούλιο που έχει δημιουργήσει η INTERAMERIKAN στην ιδιόκτητη Αθηναϊκή Mediclinic για τους ασφαλισμένους της αλλά και στην ένταξή της στα συνεργαζόμενα διαγνωστικά κέντρα για κατόχους προγραμμάτων bewell. Η Εταιρεία στα πλαίσια της προληπτικής ιατρικής έχει αναπτύξει Κέντρο Μαστού στην Αθηναϊκή Mediclinic και στο πολυϊατρείο Medifirst στα βόρεια προάστια, με τεχνολογικό εξοπλισμό απεικόνισης υψηλής ευκρίνειας νέας γενιάς και πλήρη διαγνωστικά εργαστήρια. Η Εταιρεία συνεχίζει τις επενδύσεις και στις ιδιότητες εγκαταστάσεις της έχοντας εξοπλίσει το νέο πολυϊατρείο Medifirst στα βόρεια προάστια της Αθήνας με όλες τις υπηρεσίες πρωτοβάθμιας φροντίδας, Τμήμα Μαστού, υπερσύγχρονο σύστημα μέτρησης Οστικής Πυκνότητας αλλά και μαγνητικό τομογράφο τελευταίας τεχνολογίας και έχοντας ξεκινήσει την δημιουργία τρίτου πολυϊατρείου στην Αθήνα.

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, και αυτοματοποιήθηκαν επαναλαμβανόμενες χρονοβόρες χειροκίνητες διαδικασίες με την 24χ7 χρήση Robotics, βελτιώνοντας έτσι την αποδοτικότητα και την εξυπηρέτηση και εμπειρία του πελάτη. 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 με την εφαρμογή του συστήματος πρόληψης διαρροής δεδομένων (DLP) μέσω εξερχόμενων ηλεκτρονικών μηνυμάτων.

Επίσης, η Εταιρεία, και το 2019 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 52,5 εκατομμύρια, έναντι Ευρώ 62,9 εκατομμυρίων το 2018. Η απόδοση των Ιδίων Κεφαλαίων ήταν - 42,07% έναντι - 26,71% το 2018.

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) την 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 αλληλοεπιδρούν. Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου εφαρμόζεται τόσο στους επί μέρους κινδύνους όσο και σε επίπεδο συνολικού κινδύνου.

Ο εντοπισμός κινδύνων και η εκτίμηση κινδύνου

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

- Η ποιοτική αυτό-αξιολόγηση των κινδύνων εστιάζει σε τομείς όπως η στρατηγική, τα σχέδια και οι λειτουργικοί κίνδυνοι. Αυτό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων την ποιοτική εκτίμηση στρατηγικών κινδύνων με τη διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο, όπου εντοπίζονται και αξιολογούνται πιθανοί στρατηγικοί κίνδυνοι
- Η 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 2019. 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 Interamerican 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 INTERAMERIKAN έχει δημιουργήσει λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης σύμφωνα με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και τις οδηγίες της Achmea, η οποία περιλαμβάνει την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης, το προσωπικό που απασχολείται με αυτή και το ετήσιο πρόγραμμα κανονιστικής συμμόρφωσης. Η λειτουργία συμμόρφωσης εκτελείται στην INTERAMERIKAN από τον Υπεύθυνο, το προσωπικό που είναι επιφορτισμένο σχετικά, 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 και να αξιολογηθεί ο βαθμός συμμόρφωσης. Στα παραπάνω πλαίσια και σύμφωνα με το ετήσιο πρόγραμμα εκτελείται ένα πλαίσιο ελέγχων της Κανονιστικής
- Η εφαρμογή της καθοδήγησης από τον Όμιλο Achmea για τον μετριασμό των σχετικών κινδύνων συμμόρφωσης μέσω της συνεργασίας με τις επιχειρησιακές μονάδες
- Η παροχή συμβουλών για την 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 INTERAMERIKAN 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 Ξεπλύματος χρήματος και την χρηματοδότιση της τρομοκρατίας, σε περίπτωση που διορίζεται διαφορετικό πρόσωπο, Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου της Achmea, Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Achmea

Αξίζει επίσης να σημειωθεί ότι κατά το 2019 το πρόγραμμα εκτελέστηκε χωρίς ουσιώδης αποκλίσεις και η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ δεν αντιμετώπισε ουσιώδη προβλήματα συμμόρφωσης.

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 ανάληψης 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 2019 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 2019, το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου διενήργησε το πρόγραμμα ελέγχου με βάση την εκτίμηση κινδύνων. Συμπερασματικά, η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων 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.

Για να πετύχει τους φιλόδοξους στόχους της, η Εταιρεία αλλάζει τον τρόπο εργασίας και τη δομή της με λιγότερη παραδοσιακή ιεραρχία και περισσότερη ομαδική δουλειά. Ως αποτέλεσμα, θεσπίζει και ακολουθεί μοντέρνες πολιτικές εργασιακών σχέσεων, προσλήψεων, εκπαίδευσης και ανάπτυξης καθώς και πολιτική αμοιβών και παροχών στο προσωπικό της. Έτσι χτίζει μια κουλτούρα η οποία δίνει την ελευθερία στους εργαζόμενους να μαθαίνουν δοκιμάζοντας, να σκέφτονται χωρίς περιορισμούς, να αναπτύσσονται και να συμβάλλουν στις φιλοδοξίες και τους στόχους που έχουν τόσο οι ίδιοι όσο και η Εταιρεία.

Τέλος, η Εταιρεία υιοθετεί σύγχρονες τεχνολογίες με σκοπό τη μείωση του όγκου εργασίας για τους πελάτες της και τις ομάδες των εργαζομένων της που τους υποστηρίζουν. Ο ψηφιακός και επιχειρησιακός μετασχηματισμός είναι ζωτικής σημασίας για την απλοποίηση διαδικασιών, για τη βελτιστοποίηση του κόστους, την ενίσχυση της καινοτομίας, την εφαρμογή ευέλικτων πρακτικών εργασίας (agility) και την προσφορά εξαιρετικών εμπειριών στους πελάτες μας.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Στις 11 Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας κήρυξε την κρίση του κορωνοϊού (COVID-19) πανδημία. Στο πρώτο τρίμηνο του 2020, η πανδημία είχε σημαντικό αντίκτυπο στις οικονομικές εξελίξεις και στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές. Οι χρηματιστηριακές αγορές και οι τιμές των ομολόγων μειώθηκαν σημαντικά, ενώ τα περιθώρια (spreads) αυξήθηκαν. Οι κυβερνήσεις και οι κεντρικές τράπεζες εφάρμοσαν διάφορα μέτρα σε μια προσπάθεια να αντισταθμίσουν τις αρνητικές οικονομικές εξελίξεις και για να διασφαλίσουν την υγεία του πληθυσμού.

Στην Ελλάδα το πρώτο κρούσμα εμφανίστηκε στις 26 Φεβρουαρίου 2020 και η ελληνική κυβέρνηση έλαβε άμεσα δραστικά περιοριστικά μέτρα στην κίνηση του πληθυσμού για την περιορισμό της επιδημίας, τα οποία επηρέασαν σημαντικά την κοινωνία, και κατά συνέπεια την Εταιρεία, τους πελάτες, τους συνεργάτες, τους προμηθευτές και το προσωπικό της.

Η άμεση αντίδραση της κυβέρνησης είχε ως αποτέλεσμα η Ελλάδα να πληγεί λιγότερο από άλλες ευρωπαϊκές χώρες από την πανδημία COVID-19, με λιγότερα επιβεβαιωμένα κρούσματα και θανάτους ανά εκατομμύριο ανθρώπους. Ήδη τον Μάιο του 2020, τα μέτρα περιορισμού άρθηκαν και η κυβέρνηση επικεντρώθηκε στην επανεκκίνηση της οικονομίας το δεύτερο τρίμηνο του 2020.

Η ελληνική οικονομία αναμένεται να παρουσιάσει ύφεση το 2020 σύμφωνα με τις προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ) και αύξηση της ανεργίας καθώς εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τον τουρισμό και την ναυτιλία, τομείς οι οποίοι αναμένονται να παρουσιάσουν σημαντική μείωση.

Ωστόσο, η άμεση αντίδραση της κυβέρνησης στην πανδημία, σε συνδυασμό με τα μέτρα στήριξης της οικονομίας σε εθνικό και ευρωπαϊκό επίπεδο, θα περιορίσουν το μέγεθος της επίδρασης της πανδημίας. Με αυτό το σκεπτικό, οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης διατήρησαν τον Απρίλιο του 2020 την πιστοληπτική διαβάθμιση της χώρας, με μείωση της αξιολόγησης της προοπτικής της ελληνικής οικονομίας από θετική σε σταθερή.

Το 2021 προβλέπεται να είναι έτος ισχυρής ανάκαμψης, καθώς πριν την εμφάνιση της πανδημίας, η Ελληνική οικονομία εμφάνιζε ισχυρά σημάδια ανάπτυξης. Η Ελλάδα παρουσίασε τέσσερα συνεχή έτη δημοσιονομικού πλεονάσματος, με πρωτογενές ισοζύγιο άνω του 3,5% του ΑΕΠ, ολοκληρώνοντας το πρόγραμμα διάσωσης μετά από σχεδόν μια δεκαετία, με επιτυχημένη έξοδο στις αγορές ομολόγων και άρση των κεφαλαιακών περιορισμών.

Στις 27/03/2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (EIOPA) ανακοίνωσε σύμφωνα με το Άρθρο 16 της Κοινοτικής Νομοθεσίας 1094/20101 (EIOPA Regulation), συμβουλευτικές προτάσεις για την ασφαλιστική αγορά, αναφορικά με την υφιστάμενη κατάσταση λόγω του Covid-19. Οι προτάσεις βασίζονται στην Οδηγία 2009/138/ EC2 (Solvency II Directive) και άλλες οδηγίες της EIOPA οι οποίες και κοινοποιήθηκαν στις εποπτικές αρχές της εκάστοτε χώρας.

Για την Εταιρεία, οι ενδεχόμενες επιπτώσεις από την πανδημία εστιάζονται στις ακόλουθες περιοχές:

Ασφαλιστικές αποζημιώσεις

Το ξέσπασμα της επιδημίας επηρεάζει τους ασφαλισμένους μας και τους κινδύνους ανάληψης καθώς δεν υπάρχει εξαίρεση πανδημίας στα προϊόντα Ζωής και Υγείας. Ωστόσο, βάσει των επί του παρόντος διαθέσιμων δεδομένων δεν αναμένεται αλλαγή στην αναλογία των αποζημιώσεων για την κάλυψη των ιατρικών εξόδων, αλλά διαφορετική εποχικότητα κατά τη διάρκεια του έτους.

Η αποζημίωση που προσφέρεται στους κατόχους Ιατρικών Καρτών σε περίπτωση νοσηλείας λόγω της πανδημίας θα μπορούσε επίσης να έχει αρνητική επίδραση και είναι υπό παρακολούθηση. Υπάρχει επίσης η πιθανότητα οι αποζημιώσεις θανάτου να αυξηθούν όπως και το κόστος βραχυπρόθεσμης αναπηρίας, ανάλογα με το ποσοστό εξάπλωσης του ιού. Από την άλλη πλευρά, οι θάνατοι στα προϊόντα όπου η μακροζωία είναι ο κύριος κίνδυνος για την Εταιρεία, όπου δηλαδή η μέση ηλικία είναι πολύ μεγαλύτερη, θα αντισταθμίσει τυχόν πιθανά αρνητικά αποτελέσματα. Από τα δεδομένα του πρώτου πενταμήνου, η επίδραση της πανδημίας στις αποζημιώσεις είναι αμελητέα.

Παραγωγή

Τα δραστικά περιοριστικά μέτρα στην κίνηση του πληθυσμού για την περιορισμό της επιδημίας που ετέθησαν σε εφαρμογή τον Μάρτιο του 2020, αλλά και το μέγεθος της χρηματοπιστωτικής και οικονομικής κρίσης των νοικοκυριών και των εταιρειών, επηρέασαν την παραγωγή και κυρίως τις πωλήσεις των φυσικών δικτύων διανομής. Η Εταιρεία έλαβε άμεσα μέτρα, τόσο για την προστασία των ασφαλιστών της όσο και για την στήριξη και την αδιάλειπτη λειτουργία της παραγωγής των δικτύων της μέσω των τεχνικών υποδομών και τηλεργασίας, ενημερωτικών δελτίων και πρακτικών εργασίας στις νέες συνθήκες αλλά και μέσω επικοινωνίας με πελάτες και διαφήμισης.

Ως αποτέλεσμα, κατά το πρώτο πεντάμηνο του 2020, δεν παρατηρήθηκε μείωση της συνολικής παραγωγής, η οποία ήταν υψηλότερη από τα επίπεδα του 2019 την αντίστοιχη περίοδο και αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω με την άρση των περιορισμών και την επανεκκίνηση της οικονομίας.

Διατήρηση ικανότητας λειτουργίας

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει διάφορα μέτρα σύμφωνα με τη Διαχείριση Επιχειρηματικής Συνέχειας για την διασφάλιση της συνέχισης της επιχειρησιακής λειτουργίας σε περιόδους απροσδόκητων και σοβαρών γεγονότων όπως η πανδημία COVID-19. Λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα που διασφαλίζουν την ασφάλεια και την ευημερία των υπαλλήλων της και των αντισυμβαλλομένων και είναι σε θέση να εξυπηρετούν και να προστατεύουν το συμφέρον των ασφαλισμένων στο έπακρο.

Έχει ενεργοποιηθεί η ομάδα διαχείρισης κρίσεων η οποία συντονίζει τις δραστηριότητες που σχετίζονται με τη διαχείριση καταστάσεων COVID-19, παρέχει σε όλο το προσωπικό οδηγίες και κανόνες για την προσωπική ασφάλεια και τις καλές πρακτικές εργασίας και παρακολουθεί συνεχώς τη σχετική υποδομή (συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών απομακρυσμένης πρόσβασης) ανάλογα με την ανάγκη που επιβάλλεται από το ξέσπασμα του COVID-19.

Τα σενάρια επιχειρησιακής συνέχειας έχουν προετοιμαστεί σχετικά με την ανάγκη για τηλεργασία σε περίπτωση που απαιτείται. Η Εταιρεία άρχισε να εργάζεται εξ αποστάσεως (περίπου το 90% του ασφαλιστικού εργατικού δυναμικού μας λειτουργεί από απόσταση τον Μάρτιο του 2020) χωρίς να αντιμετωπίζει ιδιαίτερα προβλήματα. Επίσης το δίκτυο Πωλήσεων της Εταιρείας και οι συνεργάτες της συνέχισαν απρόσκοπτα τη συνεργασία τους με την Εταιρεία καθώς και την εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων της.

Ρευστότητα

Ο κίνδυνος ρευστότητας για έναν ασφαλιστή είναι σχετικά περιορισμένος. Οι επενδύσεις υποστηρίζουν τις αναμενόμενες ταμειακές ροές των ασφαλιστικών υποχρεώσεων στη φύση τους και τη λήξη. Ένα μεγάλο μέρος των επενδύσεων επενδύεται σε περιουσιακά στοιχεία υψηλής ρευστότητας και μπορεί να μετατραπεί γρήγορα σε μετρητά ή ισοδύναμα μετρητών. Η Εταιρεία δεν αντιμετώπισε πρόβλημα ρευστότητας στο πρώτο πεντάμηνο του 2020 και με τα έως τώρα δεδομένα ο κίνδυνος ρευστότητας παραμένει μικρός.

Αξία επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Η Εταιρεία έχει περιορισμένη έκθεση στις αγορές μετοχών (3% του συνολικού χαρτοφυλακίου της) σε αρκετά διαφοροποιημένα χαρτοφυλάκια. Επιπλέον, η κεφαλαιακή απαίτηση από την έκθεση μετοχών της είναι μικρή, επομένως δεν περιμένουμε σημαντικές μεταβολές. Ακόμη, η Εταιρεία έχει περιορισμένη έκθεση σε ελληνικά και ιταλικά ομόλογα που βρίσκονται υπό πίεση μετά τις πρόσφατες εξελίξεις, συνεπώς ο αντίκτυπος στο χαρτοφυλάκιο των περιουσιακών στοιχείων αναμένεται μικρός. Το ίδιο ισχύει και για το εταιρικό χαρτοφυλάκιο που είναι υψηλής ποιότητας ομόλογα (ελάχιστος βαθμός πιστοληπτικής αξιολόγησης BBB), επομένως επηρεάζονται λιγότερο. Παρακολουθούμε συνεχώς τις συνθήκες της αγοράς και τα χαρτοφυλάκια μας, αλλά δεν σκοπεύουμε να προβούμε σε ριζικές ενέργειες και δεδομένου ότι είμαστε μακροπρόθεσμοι επενδυτές θα διατηρήσουμε τις τοποθετήσεις μας.

Εποπτικά ίδια κεφάλαια και Φερεγγυότητα

Ο Δείκτης Φερεγγυότητας της Εταιρείας, τόσο με 31/12/2019 όσο και με 31/3/2020, παραμένει πάνω από τα όρια των κανονιστικών ρυθμίσεων αλλά και των εσωτερικών πολιτικών.

Η συχνή παρακολούθηση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, όπως οι εξελίξεις στα επιτόκια και στα spreads, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του συστήματος διαχείρισης κινδύνων της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ζωής. Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τα χρηματιστήρια, τα επιτόκια, τη συμπεριφορά των ασφαλισμένων και τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις. Μόνο αν η εξέλιξη της κρίσης επηρεάσει βασικές υποθέσεις υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης των υποχρεώσεων, πέραν της επίδρασης στο χαρτοφυλάκιο του 2020, θα μπορούσε να παρατηρηθεί μια σημαντική μεταβολή στην αποτίμηση. Επιπλέον, η αύξηση του μεγέθους της προσαρμογής μεταβλητότητας μετριάζει σημαντικά την αρνητική ανάπτυξη των αυξήσεων των spreads και έχει θετική επίδραση στον Δείκτη Φερεγγυότητας.

Συνεπώς, η Εταιρεία δεν αναμένει πτώση του δείκτη κεφαλαιακής και ελάχιστης απαίτησης κάτω από τα όρια των κανονιστικών ρυθμίσεων.

Κερδοφορία

Η σημαντικότερη επίπτωση από την πανδημία στην κερδοφορία κατά το πρώτο πεντάμηνο του 2020 προήλθε από τη μείωση της καμπύλης των επιτοκίων προεξόφλησης των ασφαλιστικών αποθεμάτων, η οποία επηρέασε τα ασφαλιστικά αποθέματα των παραδοσιακών προϊόντων ζωής.

Ωστόσο, τα αποτελέσματα της Εταιρείας παρουσιάζονται βελτιωμένα σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2019 και εντός των στόχων του επιχειρηματικού σχεδίου για την περίοδο 2020-2023.

Πέραν των ανωτέρω αναφερθέντων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα, τα οποία αφορούν την Εταιρεία για τα οποία να επιβάλλεται η αναπροσαρμογή των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή την γνωστοποίησή τους σε αυτές.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Εταιρεία, για τη σύνταξη των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις καθώς και τους κινδύνους που απορρέουν από το κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον και προβαίνοντας σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, των τάσεων και του οικονομικού κλίματος μέσα στο οποίο δραστηριοποιείται.

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

- την εξέλιξη της πανδημίας του COVID-19 και του αντίκτυπού της στις οικονομικές εξελίξεις και στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές,
- την ήδη αναμενόμενη ύφεση της οικονομικής ανάπτυξης το 2020 στην Ευρωζώνη και τις ΗΠΑ, κυρίως στον απόηχο του εμπορικού πολέμου αλλά και της πανδημίας COVID-19,
- τις αυξανόμενες γεωπολιτικές εντάσεις στην Μεσόγειο,
- τις αυξημένες κοινωνικοπολιτικές εντάσεις ως αποτέλεσμα της εγχώριας ύφεσης και της μεταρρυθμιστικής κόπωσης,
- την επισφάλεια του τραπεζικού τομέα,
- την μεταβλητότητα στο εξωτερικό, ιδιαιτέρα στην Ιταλία,
- το Brexit και
- την επίδραση της προσφυγικής κρίσης στην εσωτερική οικονομία

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, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με:

- Τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις
- Την παραγωγή
- Την ρευστότητα
- Την αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου
- Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια και Φερεγγυότητα
- Την κερδοφορία
- Την επιχειρησιακή συνέχεια της Εταιρείας

Η κατάσταση των επιχειρηματικών διαδικασιών και εφαρμογών παρακολουθείται συνεχώς με ιδιαίτερη προσοχή σε εκείνες τις κρίσιμες διαδικασίες που όταν δεν είναι λειτουργικές, ενδέχεται να βλάψουν τη φήμη της Εταιρείας ή την ικανότητα λειτουργίας της.

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 διαθέτει οικονομική θέση που καλύπτει τις κεφαλαιακές θέσεις φερεγγυότητας όπως προβλέπεται από την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία.

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις ή βάρη για τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

Αναφορικά με το 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 2019 και αναμένεται να παραμείνει σε ψηλά επίπεδα και το 2020 καθώς τα αποτελέσματα της τελευταίας έρευνας ικανοποίησης προσωπικού επιβεβαιώνουν την υψηλή δέσμευση του προσωπικού.

Θέλουμε να είμαστε ενεργοί ακροατές και να κατανοούμε σε βάθος τις ανάγκες και τις επιθυμίες των πελατών μας. Να είμαστε ένας τόπος που οι πραγματικά ευχαριστημένοι εργαζόμενοί μας κάνουν ακόμα πιο ευχαριστημένους τους πελάτες μας.

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου | **Ο Διευθύνων Σύμβουλος**

ROBERT OTTO | **ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ**

Αθήνα 28 Ιουλίου 2020

Έκθεση Μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

2019

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 (Κατάσταση) μη χρηματοοικονομικής πληροφόρηση 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.
- 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.

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ πραγματοποιεί ανάλυση ουσιαστικότητας, σε συμφωνία με τα διεθνή πρότυπα Global Reporting Initiative (GRI) με τη συμμετοχή εσωτερικών και εξωτερικών Ενδιαφερομένων Μερών της εταιρείας, με στόχο τον προσδιορισμό των ουσιαστικών θεμάτων Βιώσιμης Ανάπτυξης αυτής. Ουσιαστικά θέματα είναι αυτά τα οποία προκαλούν τις σημαντικές οικονομικές, περιβαλλοντικές και κοινωνικές επιδράσεις της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ή που επηρεάζουν σε σημαντικό βαθμό τις εκτιμήσεις και αποφάσεις των Ενδιαφερομένων Μερών σε σχέση με την Εταιρεία. Περισσότερες πληροφορίες, μπορείτε να βρείτε στην Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ που είναι διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρείας.

Επιπλέον, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ δεσμεύεται να τηρεί τις Δέκα Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του οργανισμού Ηνωμένων Εθνών (UNGC), εφαρμόζει διεθνή πρότυπα βιώσιμης ανάπτυξης και έχει ανανεώσει τη δέσμευσή της ως μέλος της πρωτοβουλίας Sustainable Greece 2020. Ειδικότερα, όσον αφορά στους 17 Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του Ο.Η.Ε. (UN Sustainable Development Goals - SDGs) -τους οποίους έχουμε αναγνωρίσει ως ουσιαστική και καθοδηγητική προσέγγιση των κομβικών προτεραιοτήτων παγκοσμίως, για την προαγωγή της κοινωνικής ευημερίας, την εξάλειψη της φτώχειας και της δίκαιης και χωρίς αποκλεισμούς ανάπτυξης- ενώνουμε τις δυνάμεις μας με τα Ενδιαφερόμενα Μέρη μας, συνεργαζόμενοι για την υλοποίησή τους.

Κάθε περιγραφή/αναφορά στην παρούσα Έκθεση αφορά στη χρήση 01/01/2019 έως 31/12/2019, εκτός και εάν επισημαίνεται διαφορετικά. Για την επιλογή μη χρηματοοικονομικών δεικτών λήφθηκαν υπόψη τα Πρότυπα GRI, έκδοση 2016.

Σε συμμόρφωση με την προαναφερθείσα νομοθεσία, ακολουθεί μία συνοπτική 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. (“εφεξής ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ” 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 στην Αθήνα, Λεωφόρος Ανδρέα Συγγρού 124-126, Τ.Κ. 11782. Ο αριθμός ΓΕΜΗ είναι: 914001000. Η “ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ζωής” την 31/12/2019 απασχολούσε συνολικά 290 άτομα και κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των κάτωθι εταιρειών:

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

Περισσότερες πληροφορίες για την οργανωτική δομή του ομίλου Achmea και της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ είναι διαθέσιμες στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (http://www.INTEPAMEPIKAN.gr/default.asp?pid=868&la=1). Η Τράπεζα της Ελλάδος είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ 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.

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 στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, 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 της 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" κατά τους μήνες Ιούνιο και Νοέμβριο 2019,
- η υπογραφή Μνημονίου Συνεργασίας με τον φορέα "Διεθνής Διαφάνεια – Ελλάς" από το έτος 2017 για τη συμμετοχή της στο Business Integrity Forum, 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 από τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τη Διεύθυνση Εκπαίδευσης των Πωλήσεων σε εργαζομένους και διαμεσολαβητές για την καταπολέμηση ξεπλύματος χρήματος,
- εκπαιδευτικό πρόγραμμα της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης στο προσωπικό Γενικών Ασφαλειών (Mobile &Convenience) σε θέματα Επιχειρηματικής Ηθικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης.

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 INTERAMERIKAN 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 στον 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. Το 2019 πραγματοποιήθηκε Εσωτερικός Έλεγχος (από το τμήμα Internal Audit) με ημερομηνία κατάθεσης του Internal Audit Report την 19/6/2019. Η διαδικασία επαναπιστοποίησης, από ανεξάρτητο φορέα πιστοποίησης, έχει οριστεί για το 2020.

Αποτελέσματα των ανωτέρω 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 (μεταξύ των οποίων και συμμετοχή του Υπευθύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης ως ομιλητή στο ετήσιο συνέδριο της ACFE τον Νοέμβριο 2019).
- Εκπαίδευση σε θέματα καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και την αντιμετώπιση της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

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 2019, δεν υπήρξαν κατά της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ή κατά 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 συνυπευθυνότητα 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 Κώδικας 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 «Προσήλωσης στο συμφέρον 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 έχει προσυπογράψει 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 ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ 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 ανωτέρω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης

Ανθρώπινα Δικαιώματα

Το 2019 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 2019, το ποσοστό εκπροσώπησης των γυναικών στο Δ.Σ. και τις συνολικές καταστατικές επιτροπές ήταν 29,4% (2018: 23,6%).

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

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

2019 Φύλο/Ηλικία	Άνδρες	Γυναίκες	ΣΥΝΟΛΟ
40-50	14	10	24
51+	22	5	27
ΣΥΝΟΛΟ	36	15	51

2018 Φύλο/ Υπηκοότητα	Ημεδαπός	Αλλοδαπός	ΣΥΝΟΛΟ
Άρρεν	33	9	42
Θήλυ	12	1	13
ΣΥΝΟΛΟ	45	10	55

2019 Φύλο/ Υπηκοότητα	Ημεδαπός	Αλλοδαπός	ΣΥΝΟΛΟ
Άρρεν	26	10	36
Θήλυ	13	2	15
ΣΥΝΟΛΟ	39	12	51

Προστασία Προσωπικών Δεδομένων

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, από το 2016, προχώρησε στη δημιουργία και στελέχωση ομάδας διαχείρισης έργου, η οποία ανέλυσε σε βάθος τα άρθρα και τις έννοιες του (ΕΕ)2016/679 για την Προστασία των Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα. Η νέα τάξη πραγμάτων που έφερε ο ευρωπαϊκός κανονισμός General Data Protection Regulation (GDPR), πρωτίστως κατανοήθηκε και εμπεδώθηκε από τη Διοίκηση, που υποστήριξε τη συνεχή εκπαίδευση μέσω προγραμμάτων ενημέρωσης (awareness program) επαναληπτικού χαρακτήρα, για τη διαρκή εξοικείωση όλου του ανθρωπίνου δυναμικού της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ δημιούργησε οργανική θέση Data Protection Officer (DPO). Στα πλαίσια συμμόρφωσης, πραγματοποιήθηκαν βασικές ενέργειες, όπως:

- η εκπόνηση διαδικασιών και δράσεων,
- η σύνταξη πολιτικής για την Προστασία Προσωπικών Δεδομένων,
- η ικανοποίηση των δικαιωμάτων (πρόσβασης, διόρθωσης, διαγραφής, περιορισμού της επεξεργασίας, ορατότητας 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,
- η συνεχής αναμόρφωση όλων των εντύπων της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ για τη συμμόρφωση με τον Κανονισμό, την ελληνική νομοθεσία και τις Οδηγίες και Αποφάσεις της ΑΠΔΠΧ,
- ο έλεγχος σε τακτική βάση και η διαρκής επικαιροποίηση της Ενημέρωσης για την Επεξεργασία των προσωπικών δεδομένων προς το κοινό που είναι μόνιμα αναρτημένη στην εταιρική ιστοσελίδα όλων των websites της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ σε Ελλάδα και Κύπρο,
- η διαρκής επικαιροποίηση όλων των εντύπων για την ενημέρωση για τα προσωπικά δεδομένα και των δηλώσεων συγκαταθέσεων της Αθηναϊκής Κλινικής και των Διαγνωστικών κέντρων Medifirst,

- η επικαιροποίηση της ενημέρωσης προς το κοινό για την επεξεργασία των προσωπικών δεδομένων που διενεργούν η Αθηναϊκή Κλινική και τα διαγνωστικά κέντρα Medifirst που είναι μόνιμα αναρτημένη στην εταιρική της ιστοσελίδα.

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 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). Η INTERAMERIKAN συμμορφώνεται πλήρως με τον Κανονισμό και για την εκπόνηση DPIA, όπου αυτή απαιτείται κατά το σχεδιασμό νέων ασφαλιστικών προϊόντων και υπηρεσιών.

5. ΖΗΤΗΜΑΤΑ ΕΦΟΔΙΑΣΤΙΚΗΣ ΑΛΥΣΙΔΑΣ

Κυριότεροι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τους κινδύνους που υφίστανται σε όλο το εύρος της εφοδιαστικής αλυσίδας. Για τον σκοπό αυτό, η INTERAMERIKAN προσπαθεί αδιάλειπτα 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 ή δεν έχουν ίδιες αξίες με την INTERAMERIKAN. 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 εξ' ολοκλήρου 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 στον 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.

Ήδη από το 2015, στον Κανονισμό Αγορών και Προμηθειών έχει ενσωματωθεί 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 αξιόπιστη 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 ανωτέρω 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 2019, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ συνεργάστηκε με περισσότερους από 3.500 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 2019 ξεπέρασαν τα 80 εκατ. ευρώ.

Για τον Οργανισμό, η συνεργασία με τοπικούς προμηθευτές αποτελεί προτεραιότητα στο πλαίσιο της ενίσχυσης της συμβολής της INTERAMERIKAN στην εθνική οικονομία και στην ανάπτυξη των τοπικών κοινωνιών. Στο πλαίσιο αυτό, κατά το έτος 2019 το ποσοστό των συνεργαζόμενων προμηθευτών που εδρεύουν και δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα ήταν πάνω από το 83% (επί του συνόλου).

Κατά το 2019, 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 τόσο 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 ασκούμενων πραγματοποιείται έναντι αμοιβής. Κατά το έτος 2019 πραγματοποίησαν με επιτυχία στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ την πρακτική άσκησή τους 11 άτομα.

Επένδυση Αξίας

Νέος Τρόπος Εργασίας

Με την προοπτική της Βιώσιμης Ανάπτυξης, η Εταιρεία προχωρεί στην υλοποίηση σχεδίου για τον Μετασχηματισμό του. Το πλάνο προβλέπει σταδιακή οργανωτική αναδιάρθρωση: αλλαγή δομής, εισαγωγή νέου τρόπου εργασίας και μεθοδολογιών για ανάπτυξη καινοτομίας, που ξεκίνησαν να εφαρμόζονται στο πλαίσιο του σχεδίου μετασχηματισμού. Στο πλαίσιο αυτό, ήδη από το 2017 έχουμε ξεκινήσει την εισαγωγή της μεθοδολογίας "agile" για τη διαχείριση και την ανάπτυξη project με βάση τις αρχές της αυτο-οργάνωσης, ομαδικότητας και υπευθυνότητας με άμεσο αποτέλεσμα η Εταιρεία να αποκτά την απαιτούμενη ευελιξία σε ένα περιβάλλον που αλλάζει ταχύτατα και να εκμεταλλεύεται αποτελεσματικά κάθε αναδυόμενη ευκαιρία. Ταυτόχρονα, έχουμε αξιοποιήσει τη μεθοδολογία "accelerator" στο πρόγραμμα καινοτομίας της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ "Imagine" για τη δημιουργία, δοκιμή και ανάπτυξη νέων ιδεών από τους ίδιους τους εργαζομένους. Μέχρι σήμερα, στο πρόγραμμα "Imagine" έχουν κατατεθεί 278 ιδέες από τις οποίες οι 24 έχουν διαχειριστεί και δοκιμαστεί από 110 εργαζομένους που έχουν συμμετάσχει στο πρόγραμμα λαμβάνοντας τη σχετική εκπαίδευση και πιστοποίηση. Τέλος, από το 2019 έχει ξεκινήσει στρατηγική συνεργασία με το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών για την περαιτέρω αξιοποίηση των ιδεών του προγράμματος και την δημιουργία συνεργιών με start-up εταιρείες.

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 2019 υλοποιήθηκε μια σειρά εκπαιδευτικών προγραμμάτων (συνολικά στις Εταιρείες του Ομίλου) τα οποία εντάσσονται στις εξής στρατηγικές κατευθύνσεις:

- INTEPAMEPIKAN Basics

- Leadership Development
- IAG Way of Working & Innovation
- Digital & Analytical skills

Οι συνολικές ώρες εκπαίδευσης για το 2019 ανήλθαν σε 18.875 και ο Μ.Ο. ωρών εκπαίδευσης ανά εργαζόμενο ήταν 16,5 ώρες, ενώ οι εργαζόμενοι που εκπαιδεύτηκαν ήταν 652.

Αποτελέσματα των ανωτέρω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης

Το 2019 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 σχεδόν το 90% εξ' αυτών λαμβάνει αμοιβές υψηλότερες των ελαχίστων προβλεπόμενων από τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας ορίων.

Αμοιβές με βάση τις Σ.Σ.Ε	
2018	**Ποσοστό εργαζομένων**
Επί των Σ.Σ.Ε	14,4%
Άνω των Σ..Σ.Ε	85,6%
2019	
Επί των Σ.Σ.Ε	13%
Άνω των Σ..Σ.Ε	87%

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 (Όμιλος)

Συνολικός αριθμός εργαζομένων ανά σύμβαση εργασίας	**2018**			**2019**		
	Άνδρες	**Γυναίκες**	**Σύνολο**	**Άνδρες**	**Γυναίκες**	**Σύνολο**
Αορίστου	643	512	1.155	619	514	1.133
Ορισμένου	0	4	4	5	9	14
Συνολικά	643	516	**1.159**	624	523	**1.147**
Συνολικός αριθμός εργαζομένων ανά τύπο εργασίας	**2018**			**2019**		
	Άνδρες	**Γυναίκες**	**Σύνολο**	**Άνδρες**	**Γυναίκες**	**Σύνολο**
Πλήρους απασχόλησης	624	509	1.133	605	516	1.121
Μερικής απασχόλησης	19	7	26	19	7	26
Συνολικά	643	516	**1.159**	624	523	**1.147**

Πρόσθετες Παροχές στους Εργαζομένους

Η Εταιρεία παρέχει στους εργαζομένους της Ομαδική ασφαλιστική κάλυψη Ζωής και Υγείας (Βασικό και Συμπληρωματικό 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,
- δωρεά διατακτικών / voucher / ticket restaurants 1-2 φορές ανά έτος,
- επιπλέον 2 ημέρες αδείας για όλο το προσωπικό (1 Χριστούγεννα & 1 Πάσχα).

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 5,25% 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 19 ομοειδή Επαγγελματικά Ταμεία προαιρετικής ασφάλισης (υφίστανται και άλλα 4 Ταμεία υποχρεωτικής). Στο τέλος του 2019, αριθμούσε 1.264 μέλη και τα αποθεματικά για τον κλάδο εφ’ άπαξ καταβολών σύνταξης, έφθαναν στα 20,51 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 2019, ήταν 8,95%. Το Τ.Ε.Α., από την έναρξη της λειτουργίας του έως και 31/12/2019, είχε καταβάλει 154 εφάπαξ συνολικού ποσού 3.017.985 ευρώ.

Αντίστοιχα, στην αξιολόγηση της απόδοσης σε επίπεδο Ομίλου, κατά το 2019, συμμετείχαν και ολοκλήρωσαν την αξιολόγηση 912 εργαζόμενοι (511 άνδρες και 401 γυναίκες), που αντιστοιχούν στο 87,4% του συνόλου των εργαζομένων οι οποίοι συγκέντρωναν τις προβλεπόμενες προϋποθέσεις αξιολόγησης (1.043 εργαζόμενοι). Οι προβλεπόμενες προϋποθέσεις αφορούν στην ειδικότητα (εξαιρούνται της διαδικασίας ορισμένες εκ των ειδικοτήτων, π.χ. Ιατροί κλινικών), 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 2019, σε επίπεδο Ομίλου και στο πλαίσιο του έργου "Well Being project it's4U" υλοποιήθηκαν wellness δράσεις στις οποίες συμμετείχαν -τουλάχιστον σε μία δράση- 2 στους 10 εργαζομένους. Αναλυτικά, υπήρξαν 93 μοναδικές συμμετοχές σε pilates sessions, 46 μοναδικές συμμετοχές στη running team και 73 συμμετοχές σε running events, 18 συμμετοχές σε αντικαπνιστικά sessions από τους οποίους οι 5 κατάφεραν και διέκοψαν το κάπνισμα, 24 μοναδικές συμμετοχές σε play therapy sessions, 25 μοναδικές συμμετοχές σε συνεδρίες διαλογισμού, 17 μοναδικές συμμετοχές σε yoga sessions, 54 μοναδικές συμμετοχές σε ομάδα παραδοσιακών χωρών, 20 μοναδικές συμμετοχές στην Ακαδημία Γονέων, 115 μοναδικές συμμετοχές σε συνεδρίες chair massage και 135 μοναδικές συμμετοχές σε ολιστικό πρόγραμμα διατροφής με 9 ώρες σεμινάρια και 6 ατομικές συνεδρίες. Επίσης, το 2019 δημιουργήθηκε Δανειστική Βιβλιοθήκη για τους εργαζομένους και μέχρι τώρα έχουν γίνει 267 δωρεές βιβλίων.

Επιπλέον:

- 172 εργαζόμενοι συμμετείχαν στον 11ο Αγώνα Δρόμου του Πανελληνίου Συλλόγου Γυναικών με Καρκίνο του Μαστού "Άλμα Ζωής".
- 104 μονάδες αίματος συγκεντρώθηκαν από την εθελοντική αιμοδοσία.

Ατυχήματα κατά την εργασία (Όμιλος)

2018	2019
2 στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ζωής (28 ημέρες απουσίας συνολικά) 5 στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Βοηθείας (124 ημέρες απουσίας συνολικά) 1 στην Αθηναϊκή Κλινική – 7 ημέρες απουσίας συνολικά	2 στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ζωής (71 ημέρες απουσίας συνολικά) 2 στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΒΟΗΘΕΙΑΣ (61 ημέρες απουσίας συνολικά) 7 στην ΙΝΤΕΡΑΣΣΙΣΤΑΝΣ ΟΔΙΚΗΣ (385 ημέρες απουσίας συνολικά) 4 στην ΑΘΗΝΑΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ (109 ημέρες απουσίας συνολικά)

Προσλήψεις- Αποχωρήσεις (Όμιλος)

	2018	2019
Προσλήψεις	86	76
Αποχωρήσεις	89	88

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 INTERAMERIKAN 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 INTERAMERIKAN 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 Solvency 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 τέσσερις:

Για την Κοινωνία:

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 ανωτέρω 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 2019 η Εταιρεία διέθεσε 269.969* ευρώ που αντιστοιχούν στο 1,47% των επαναλαμβανόμενων κερδών προ φόρων κατά το ίδιο έτος.

Ενδεικτικά, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ:

- Στο τέλος του 2019 είχε συνολικά ασφαλισμένα -ως χορηγός για αστική ευθύνη- 147 οχήματα κοινωνικών φορέων και οργανώσεων.
- Κατά το 2019 καλύφθηκαν 13 εκδηλώσεις κοινωνικού χαρακτήρα με 90 εργατοώρες προσωπικού. Διακομίσθηκαν 33 άποροι πολίτες και παρασχέθηκαν ιατρικές συμβουλές σε 168 επιπλέον. Το εκτιμώμενο συνολικό κόστος, ανέρχεται στα 20.000 ευρώ.

Επιπλέον, η οικονομική αξία που παράγεται και διανέμεται από τις δραστηριότητες της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ, άμεσα ή έμμεσα, αποτελεί το μετρήσιμο Κοινωνικό Προϊόν της. Η θετική συνεισφορά στην Ελληνική οικονομία είναι το στοιχείο εκείνο που διασφαλίζει περαιτέρω την άδεια λειτουργίας και τη Βιώσιμη Ανάπτυξη της Εταιρείας στο μέλλον.

Κατά το έτος 2019, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ διένειμε την οικονομική αξία που παρουσιάζεται στο γράφημα.



Κατά το έτος 2019:

- 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.

** εξαιρούνται οι συνδρομές σε εγχώριους και διεθνείς φορείς και οργανισμούς υπευθυνότητας*

7.ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Κυριότεροι κίνδυνοι και διαχείριση αυτών

Οι κίνδυνοι από την κλιματική αλλαγή, καθώς και οι λοιποί κίνδυνοι που αφορούν στην υποβάθμιση του φυσικού περιβάλλοντος και της ποιότητας ζωής, θα πρέπει να αναγνωρίζονται, να αξιολογούνται και να αντιμετωπίζονται αποτελεσματικά από τις ασφαλιστικές εταιρείες. Η ασφαλιστική βιομηχανία, ήδη, βρίσκεται διαχειριστικά στην "καρδιά" αυτής της διογκούμενης πρόκλησης, δίνοντας έμφαση στην ανάληψη μέτρων πρόληψης, διασφαλίζοντας την περιουσία των ασφαλισμένων πελατών και αποζημιώνοντας με σημαντικά ποσά παγκοσμίως τις προκαλούμενες ζημιές.

Για την INTERAMERICAN, η καταγραφή και ποσοτικοποίηση των πολύπλευρων επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής – κυρίως από φυσικές καταστροφές – με άμεση επίπτωση το ύψος των αποζημιώσεων που καταβάλλει, αναμένεται να λάβει χώρα μέσα στα επόμενα έτη σε συνεργασία με τον μητρικό Όμιλο Achmea Holdings BV. 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 INTERAMERICAN 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 INTERAMERICAN 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 (ασφαλιστικά προγράμματα αστικής περιβαλλοντικής ευθύνης και μονάδων 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 τη δυνατότητά τους να πραγματοποιούν περιβαλλοντικά υπεύθυνες επενδύσεις, διασπείροντας την έκθεσή τους στον χρηματοοικονομικό κίνδυνο μέσω της ασφάλισης, οι οποίες αναμφισβήτητα συντελούν στην άμβλυνση των επιδράσεων της κλιματικής αλλαγής.

Επιπλέον, η INTERAMERICAN 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. πλημμύρα, θύελλα, κατολίσθηση, ακραία φαινόμενα καταιγίδων/βροχοπτώσεων), έτσι ώστε αυτά να παραμετροποιηθούν, όποτε αυτό κριθεί εφικτό, με βάση δόκιμες παγκοσμίως αποδεκτές τεχνικές προσεγγίσεις στη βάση κατευθύνσεων του μητρικού Ομίλου Achmea Holdings BV.

Στο ευρύτερο πλαίσιο του σχεδίου μας για τη διαχείριση της έκθεσης σε περιβαλλοντικούς κινδύνους και με απόλυτη συνέπεια ως προς την εκπλήρωση των δεσμεύσεων και υποχρεώσεών μας, προχωρήσαμε το 2019, σε Πιστοποίηση (για τις Εταιρείες Ζωής, Ζημιών και Βοήθειας) από ανεξάρτητο, εγκεκριμένο ελεγκτικό φορέα για την εφαρμογή του ISO50001 Συστήματος Διαχείρισης Ενέργειας. Η Πιστοποίηση αφορά σε υποδομές, εγκαταστάσεις και οχήματα, που καλύπτουν περίπου κατά 90% τη συνολική κατανάλωση ενέργειας για λειτουργικές ανάγκες της Εταιρείας μας. Με την Πιστοποίηση αυτή, υπερκαλύπτουμε ταυτόχρονα και τις απαιτήσεις του Ν.4342/2015, όπου ήμασταν υπόχρεοι ενεργειακού ελέγχου από ανεξάρτητους ενεργειακούς ελεγκτές.

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

Αξιολόγηση Περιβαλλοντικού Κινδύνου

Με δεδομένη την εξειδικευμένη τεχνογνωσία στις περιβαλλοντικές ασφαλίσεις, η INTERAMERICAN 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 INTERAMERICAN 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, που αποτελούν 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 INTERAMERICAN αρμόδια είναι η Επιτροπή Αντασφάλισης, η οποία υπάγεται και εποπτεύεται λειτουργικά από την Εκτελεστική Επιτροπή της Εταιρείας.

Συνεργασίες

- Για 10η 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).
- Έχει συνυπογράψει, κατά το 2018, τη δήλωση 2018 GLOBAL INVESTOR STATEMENT TO GOVERNMENTS ON CLIMATE CHANGE.
- Έχει συνυπογράψει, κατά το 2018, 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.
- Συμμετείχε στο "A new deal for Europe", τη μεγαλύτερη πρωτοβουλία υποστήριξης ενός βιώσιμου μέλλοντος, που έχει αναληφθεί σε ευρωπαϊκό επίπεδο από τον ιδιωτικό τομέα για μία Βιώσιμη Ευρώπη μέχρι το 2030.
- Διατήρησε και το 2019 τη συμφωνία συνεργασίας για την ορθή ανακύκλωση συσσωρευτών με τη Sunlight Recycling. Κατά το 2019 οδηγήθηκαν σε πρωτογενή αποθήκευση, προς ανακύκλωση, 1.322 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 INTERAMERICAN, 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 INTERAMERICAN, 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 ευέλικτα πλαίσια ασφάλισης, τα οποία καλύπτουν τις ανάγκες κάθε ασφαλιζόμενης μονάδας, ανεξαρτήτως εγκατεστημένης ισχύος, προσαρμοσμένα στις απαιτήσεις κάθε δανειοδοτούντος τραπεζικού φορέα και στις 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”, η οποία προσφέρει σειρά ειδικά διαμορφωμένων προϊόντων ασφάλισης έναντι του περιβαλλοντικού κινδύνου, αναλόγως της επιχειρηματικής δραστηριότητας των πελατών της (π.χ. ολοκληρωμένη ασφάλιση μονάδων παραγωγής, ασφάλιση διαχείρισης επικινδύνων αποβλήτων, ασφάλιση συλλογής-μεταφοράς επικινδύνων ή μη αποβλήτων ή πρώτων υλών και έτοιμων προϊόντων).

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 από την εγκατάσταση έξυπνης πλατφόρμας IoT που εγκαταστάθηκε το 2018, πετύχαμε εξοικονόμηση ενέργειας της τάξης του 22,61% για το 2019 σε σχέση με το 2018.
- Συντήρηση των καυστήρων και βελτιστοποίηση των ρυθμίσεών τους.

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

Αποτελέσματα των ανωτέρω 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 (2019)	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ**	**ΙΣΧΥΣ (MWp)**	**ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ (€)**
Κατά παντός κινδύνου συναρμολόγησης, αστικής ευθύνης έναντι τρίτων, εργοδοτικής αστικής ευθύνης	1	0,5	304.500,00
Πυρός και συμπληρωματικών κινδύνων και απώλειας κερδών κατά τη διάρκεια λειτουργίας	507	47,72	86.111.920,52
Κατά παντός κινδύνου μηχανικών βλαβών και απώλειας κερδών κατά τη διάρκεια λειτουργίας	2.417	402,32	780.692.429,71
ΣΥΝΟΛΟ	2.925	450,54	867.108.850,23

Παρακολούθηση και διαχείριση κατανάλωσης ενέργειας

Οι χώροι, που παρακολουθούνται και ελέγχονται από την Εταιρεία σε σχέση με τη χρήση φυσικών πόρων, είναι συνολικού εμβαδού 25.000 m^2.

Ηλεκτρική ενέργεια (KWh)	**2018**	**2019**
Κτήριο οδού Δοϊράνης 240	1.121.820	1.027.649
Κτήριο Λεωφ. Συγγρού 124-126	1.407.556	1.190.658
Κτήριο Αργυρούπολη (Πολεμιστών & Γερουλάνου)	402.576	402.279
Θεσ/νίκη - Θέρμη κτίριο 1 (I/AN ΖΩΗΣ)	36.880	Λύση μίσθωσης 31.7.2018
Θεσ/νίκη - Θέρμη κτίριο 2 (I/AN ΖΗΜΙΩΝ)	29.904	29.638
Αθηναϊκή Mediclinic	1.098.032	1.022.023
Σύνολο	**4.096.768**	**3.672.247**

ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ (lt)	**2018**	**2019**
Κτήριο Λεωφ. Συγγρού 124-126	16.200	15.800

Διαχείριση Νερού (m^3)	**2018**	**2019**
Κτίριο οδού Δοϊράνης 240	1.916	**1.986**
Κτίριο Λεωφ. Συγγρού 124-126	7.102	**4.315**
Αθηναϊκή Mediclinic	3.815	**2.960**

Εκπομπές Ρύπων[1]

Οι έμμεσες εκπομπές ρύπων σε τόνους (t) από την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας και οι άμεσες από την κατανάλωση πετρελαίου θέρμανσης αποτυπώνονται στους πίνακες που ακολουθούν.

Έμμεσες Εκπομπές Ρύπων σε t		2017	2018	2019
Ηλεκτρική ενέργεια (έμμεση κατανάλωση ενέργειας)	**CO_2**	4.221,59	4.051,70	3.631,85
	NO_x	4,0082	3,8469	3,4482
	SO_x	12,0800	11,5939	10,3925
	Σωματίδια PM10	0,9519	0,9136	0,8189

Συντελεστές μετατροπής με βάση τον Κανονισμό Ενεργειακής Απόδοσης Κτηρίων (Υ.Α. ΔΕΠΕΑ/οικ.178581/2017 (ΦΕΚ 2367/Β` 12.7.2017):
0,989 Kg CO_2/KWh ηλεκτρικής ενέργειας
0,000939 Kg NO_x /KWh ηλεκτρικής ενέργειας
0,00283 Kg SO_x /KWh ηλεκτρικής ενέργειας
0,000223 Kg PM10/KWh ηλεκτρικής ενέργειας

[1] *Ο υπολογισμός των εκπομπών ρύπων έγινε σε συνεργασία με την εταιρεία Terra Nova Περιβαλλοντική Τεχνική Συμβουλευτική Ε.Π.Ε.*

Άμεσες Εκπομπές Ρύπων σε t		2017	2018	2019
Πετρέλαιο θέρμανσης (άμεση κατανάλωση ενέργειας)	CO_2	54,72	42,21	41,17
	NO_x	0,0622	0,0480	0,0468
	SO_x	0,0099	0,0077	0,0075
	Σωματίδια PM10	0,0027	0,0021	0,0020

Συντελεστές μετατροπής με βάση τη Μελέτη Δεικτών Εκπομπών ανά τύπο καυσίμου, του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου (2013):
0,264 Kg CO_2/KWh κατανάλωσης πετρελαίου θέρμανσης
0,0003 Kg NO_x /KWh κατανάλωσης πετρελαίου θέρμανσης
0,000048 Kg SO_x /KWh κατανάλωσης πετρελαίου θέρμανσης
0,0000131 Kg PM10/KWh κατανάλωσης πετρελαίου θέρμανσης

Μετακινήσεις

Μέσω της κίνησης των οχημάτων της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ προκύπτουν εκπομπές αερίων, τα οποία εκλύονται στην ατμόσφαιρα και ενισχύουν το φαινόμενο του θερμοκηπίου. Σημειώνεται ότι η συνεχιζόμενη ανάπτυξη και εφαρμογή της διαδικτυακής ασφάλισης με τον κατ' αναλογία περιορισμό των προσωπικών συναντήσεων οδηγεί σε εξοικονόμηση της ενέργειας που προκύπτει από τη λειτουργία της Εταιρείας, λόγω της μείωσης των μετακινήσεων που απαιτούνται για την προώθηση σχετικών ασφαλιστικών προϊόντων.

Άμεση κατανάλωση ενέργειας (κατανάλωση καυσίμων) για την κίνηση των οχημάτων της Εταιρείας (lt)	2019
Αμόλυβδη βενζίνη	21.101,16
Πετρέλαιο κίνησης	34.923,79

που ισοδυναμούν με κατανάλωση 1.959,64 GJ ενέργειας (μείωση κατά 2.053,2 GJ σε

Οι άμεσες εκπομπές για το 2019, που οφείλονται στα οχήματα της Εταιρείας, ανήλθαν σε 141,40 ισοδύναμους t CO_2 παρουσιάζοντας μείωση κατά 3,75 ισοδύναμους t CO_2 σε σχέση με το 2018.

Αντίστοιχα, για το έτος 2019, οι εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ από τη χρήση εξοπλισμού που λειτουργεί με φθοριούχα αέρια του θερμοκηπίου (π.χ. R-410A) ανήλθαν στους 2.450,98 τόνους CO_2e. Ο αριθμός αυτός θα παρακολουθείται από την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ για λόγους συγκρισιμότητας και βελτίωσης των αποτελεσμάτων.

Διαχείριση Στερεών Αποβλήτων (kg)	2018	2019
Ανακύκλωση Χαρτιού*	9.440	564
Ανακύκλωση αποβλήτων ηλεκτρικού και ηλεκτρονικού εξοπλισμού	64	488
Ανακύκλωση μπαταριών	35	75
Ανακύκλωση μελανωτών (toner)	1.065	552
Κατανάλωση χαρτιού**	3.593	2.710

Film (09 01 07 – R4)	N/A	78
Πλαστικά (20 01 39 – R12)	N/A	448
Μέταλλα (20 01 40 – R4)	N/A	844

** Το 2019 διακόπηκε η συνεργασία με τον εξωτερικό συνεργάτη για την ανακύκλωση του χαρτιού στα κεντρικά μας κτήρια. Το χαρτί που προορίζεται για ανακύκλωση συλλέγεται σε ειδικούς κάδους συλλογής εντός των γραφείων μας και απορρίπτεται στους ειδικούς μπλε κάδους ανακύκλωσης, χωρίς ωστόσο τη δυνατότητα καταγραφής των ποσοτήτων αυτών. Εντός του 2020 θα γίνει επανασχεδιασμός της διαδικασίας ανακύκλωσης του χαρτιού, με στόχο τη μέγιστη βελτιστοποίηση αυτής και την ορθή καταγραφή των ποσοτήτων που προωθούνται για ανακύκλωση.*

***Αφορά σε αριθμό κουτών και όχι kg.*

ΑΘΗΝΑΪΚΗ MEDICLINIC

Οι ποσότητες που οδηγήθηκαν προς αποτέφρωση και αποστείρωση κατά το 2019 ανήλθαν σε:

	2018	**2019**
Αποστείρωση	16.231 kg	20.369 kg
Αποτέφρωση	10.022 kg	11.836 kg

“CarPoint”

Στο “CarPoint”, από την ημέρα έναρξης της λειτουργίας του έως το τέλος του 2019 έχουν προωθηθεί προς διαχείριση:

- 1.704 kg αποβλήτων από αφαίρεση χρωμάτων ή βερνικιών που περιέχουν οργανικούς διαλύτες ή άλλες επικίνδυνες ουσίες (Κωδικός Ευρωπαϊκού Καταλόγου Αποβλήτων-ΕΚΑ 08 01 17).
- 395 kg συσκευασίες που περιέχουν κατάλοιπα επικίνδυνων ουσιών ή έχουν ρυπανθεί από αυτές (Κωδικός ΕΚΑ 15 02 02).
- 371 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 2019, δεν επιβλήθηκαν στην ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ χρηματικά πρόστιμα ή/και κυρώσεις για παραβίαση της περιβαλλοντικής νομοθεσίας και των σχετικών κανονισμών.

pwc

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής Α.Ε.» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, 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 2019, 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 Ν. 4548/2018.

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 2019 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 15 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

pwc

Κύρια θέματα ελέγχου

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

Κύριο θέμα ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση του κύριου θέματος ελέγχου
Εκτίμηση αναλογιστικών αποθεμάτων ασφαλειών ζωής	
Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από αποθέματα ασφαλειών ζωής, οι οποίες επιμετρώνται με βάση το ΔΠΧΑ 4, περιλαμβάνουν υποχρεώσεις που αφορούν το εκτιμώμενο κόστος διακανονισμού των παροχών και αποζημιώσεων που σχετίζονται με συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής. Συγκεκριμένα, τα αποθέματα ασφαλειών ζωής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 ανέρχονται σε ποσό €309 εκ. και συνιστούν το 44% 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 ταμειακών ροών και βασίζεται στην καμπύλη άνευ κινδύνου επιτοκίων, όπως	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 προσδιορισμό των ποσοστών ακύρωσης για κάθε κανάλι διανομής προϊόντων και κάθε κατηγορία

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

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και η Έκθεση μη χρηματοοικονομικής

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

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 2019 αντιστοιχούν στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

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 Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

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

pwc

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

2. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30η Ιουνίου 2011 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί, καλύπτοντας μια συνολική περίοδο ελέγχου 9 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 31 Ιουλίου 2020
Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠράισγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
Αρ Μ ΣΟΕΛ 113

Δέσποινα Μαρίνου
Αρ Μ ΣΟΕΛ 17681

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ
(Ποσά σε Ευρώ)[2]

	Σημ.	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	5	130.539.956,59	128.788.855,52
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	6	(1.435.939,37)	(1.400.305,19)
Καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		**129.104.017,22**	**127.388.550,33**
Έσοδα επενδύσεων	7	6.203.493,70	5.862.984,23
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων	8	1.338.639,00	2.939.236,45
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	9	2.307.723,82	(1.868.145,05)
Αποτελέσματα από συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες	10	10.000.000,00	18.680.209,28
Λοιπά έσοδα και κέρδη	11	6.483.743,86	6.257.709,41
Σύνολο επενδύσεων και λοιπών εσόδων		**26.333.600,38**	**31.871.994,32**
Σύνολο εσόδων		**155.437.617,60**	**159.260.544,65**
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	12	(116.567.522,38)	(118.566.695,95)
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων Αναλογία Αντασφαλιστών	12	379.844,73	1.205.593,83
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	14, 34	(10.559.695,12)	16.032.557,30
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων Αναλογία Αντασφαλιστών	14	190.245,99	(432.573,27)
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	13	(20.604.768,79)	(22.008.407,23)
Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	13	226.772,53	183.966,52
Λειτουργικά έξοδα	15	(32.158.954,81)	(31.307.568,23)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	16	(713.886,55)	(552.011,93)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	17	(958.923,63)	(1.102.396,22)
Σύνολο εξόδων		**(180.766.888,03)**	**(156.547.535,18)**
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		**(25.329.270,43)**	**2.713.009,47**
Φόρος εισοδήματος	18	3.253.592,42	(19.516.928,09)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους		**(22.075.678,01)**	**(16.803.918,62)**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθέσιμο προς πώληση	40, 21	14.228.242,67	(7.138.931,53)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	29	239.378,93	299.296,17
Αναλογιστικά Κέρδη/ (Ζημίες)	39	(25.668,05)	149.365,22
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, προ φόρων		**14.441.953,55**	**(6.690.270,14)**
Φόροι στα λοιπά εισοδήματα	31	(2.791.512,82)	2.609.856,02
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά φόρων		**11.650.440,73**	**(4.080.414,12)**
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		**(10.425.237,28)**	**(20.884.332,74)**
Βασικά κέρδη/(ζημιές) κατά μετοχή	19	(0,18)	(0,14)
Αριθμός μετοχών		122.537.794,00	122.537.794,00

[2] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (σελ.59 έως 121).

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(Ποσά σε Ευρώ)[3]

	Σημ.	31/12/2019	31/12/2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	29	12.685.889,80	15.980.776,35
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	6.442.448,05	6.357.092,18
Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης	29	6.901.197,74	–
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	30	8.004.245,86	6.041.256,84
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	21	43.255.359,48	37.148.151,77
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	21	354.658.774,30	337.059.623,52
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	22	178.349.602,03	168.069.723,00
Επενδύσεις σε συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες	23	53.765.037,70	53.765.037,70
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	24	12.358.484,10	15.769.043,00
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	25	312.727,50	185.078,40
Απαιτήσεις από δάνεια	26	11.187.194,31	17.634.186,04
Λοιπές απαιτήσεις	27	7.449.935,52	6.859.889,56
Απαιτήσεις απο Φόρους	28	17.985,83	349.821,94
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	31	34.259.056,22	33.796.976,62
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	32	8.759.201,09	9.292.185,85
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	33	14.067.005,47	20.292.425,27
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**752.474.145,00**	**728.601.268,04**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Αναλογιστικά αποθέματα ασφαλειών ζωής	34	309.092.843,64	307.601.932,37
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	34	25.071.872,86	23.830.844,46
Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	34	57.540.338,56	51.025.844,09
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	34	2.368.395,93	2.465.315,44
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	34	18.610.944,25	16.871.598,92
Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	35	234.333.604,74	217.468.330,90
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	36	4.701.491,22	4.077.427,60
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	25	517.189,73	293.767,04
Λοιπές υποχρεώσεις	37	18.269.632,82	19.028.734,35
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	37	7.074.465,36	–
Λοιπές προβλέψεις	38	19.525.958,10	20.229.863,48
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζόμενους	39	2.887.900,64	2.802.951,48
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**699.994.637,85**	**665.696.610,13**
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	66.022.685,09	35.161.695,72
Αποτελέσματα εις νέο	40	(58.090.058,75)	(16.803.918,62)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**52.479.507,15**	**62.904.657,91**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**752.474.145,00**	**728.601.268,04**

[3] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (σελ.59 έως 121).

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(Ποσά σε Ευρώ)[4]

31/12/2019	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**	**26.833.002,20**	**8.328.693,52**	**(16.803.918,62)**	**62.904.657,91**
Μεταφορές Αποθεματικών Προηγουμένων Χρήσεων	-	-	-	19.210.548,64	(19.210.548,64)	-
Κίνηση αποθεματικών χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	-	-	11.471.369,23	-	-	11.471.369,23
Κίνηση αποθεματικών ακινήτων	-	-	191.570,54	-	-	191.570,54
Αναγνώριση στην Καθαρή Θέση	-	-	-	(12.499,04)	86,52	(12.412,52)
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	-	(22.075.678,01)	(22.075.678,01)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**44.113.605,84**	**433.274,97**	**38.495.941,97**	**27.526.743,12**	**(58.090.058,75)**	**52.479.507,15**

31/12/2018						
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 ακινήτων	-	-	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**

[4] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (σελ. 59 έως 121).

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
(Ποσά σε Ευρώ)[5]

	Σημ.	31/12/2019	31/12/2018
Λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:			
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		(25.329.270,43)	2.713.009,47
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	15	3.398.663,96	2.793.935,12
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	16	145.583,44	–
Κέρδη από πώληση επενδύσεων	8	(1.338.639,00)	(2.939.236,45)
Τόκοι εισπραχθέντες	7	3.177.499,29	5.237.304,20
Κέρδη/ (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	9,11	(41.520.988,13)	13.141.233,91
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από ρευστοποίηση θυγατρικών	10	–	160.434,22
Κέρδη/ (Ζημιές) από αποτίμηση δανείων στην εύλογη αξία	11	–	(16.839,99)
Έσοδα από μερίσματα θυγατρικών	10	(10.000.000,00)	(18.840.643,50)
Καθαρά έσοδα επενδύσεων	7	(6.203.493,70)	(5.862.984,23)
Πρόβλεψη για υποχρεώσεις συνταξιοδότησης προσωπικού	39	59.281,11	122.459,71
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		**(77.611.363,46)**	**(3.491.327,54)**
Μεταβολές σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:			
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	24,25,26,27	10.058.463,65	8.724.341,62
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων	25,36, 37	(615.520,60)	(1.590.056,87)
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	35	16.865.273,84	(26.089.355,72)
Αύξηση / (Μείωση) ασφαλιστικών προβλέψεων	34	10.888.859,96	(16.171.650,82)
(Αγορές) / Πωλήσεις αξιογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	21	(4.539.851,56)	12.537.708,93
(Αγορές)/ Πωλήσεις αξιογράφων σε ευλ.αξία μέσω αποτελεσμάτων	21	(1.820.714,02)	(1.263.430,09)
(Αγορές) / Πωλήσεις από επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (unit Linked)	22	26.329.570,51	17.254.743,73
Μερίσματα και λοιπά συναφή έσοδα εισπραχθέντα	7	4.933.774,00	4.426.460,50
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**(15.511.507,68)**	**(5.662.566,26)**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:			
Αγορές / Πωλήσεις άϋλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	29, 30	(376.988,13)	(2.956.808,17)
Αγορές / Πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	8, 20	180.000,00	–
(Αύξηση) / Μείωση επενδύσεων σε θυγατρικές	23	–	8.126.286,96
Ενοίκια εισπραχθέντα	7	495.480,61	494.949,71
Μερίσματα από θυγατρικές εισπραχθέντα	10	10.000.000,00	18.840.643,50
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**10.298.492,48**	**24.505.072,00**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:			
Μερίσματα πληρωθέντα	40	–	(30.021.759,53)
Πληρωμές προς υποχρεώσεις από μισθώσεις - κεφάλαιο	37	(1.024.890,00)	–
Εισπράξεις από απαιτήσεις από μισθώσεις - κεφάλαιο	27	12.485,40	–
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(1.012.404,60)**	**(30.021.759,53)**
Καθαρή Μεταβολή στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών		(6.225.419,80)	(11.179.253,79)
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών αρχής χρήσεως		20.292.425,27	31.471.679,06
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών τέλους χρήσεως		**14.067.005,47**	**20.292.425,27**

[5] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (σελ 59 έως 121).

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 Ν.4548/2018 και του Ν. 4364/2016 περί Ιδιωτικής Επιχειρήσεως Ασφαλίσεως όπως ισχύουν σήμερα, με έδρα τον Δήμο Αθηναίων, οδός Λ. Συγγρού αρ. 124-126 Τ.Κ. 11782 με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμου Εταιρειών 25467/05/Β/91/29.

Η Εταιρεία την 31/12/2019 απασχολούσε συνολικά 289 άτομα (2018: 299) (Σημείωση 39).

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 28 Ιουλίου 2020 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:	ROBERT OTTO
Αντιπρόεδρος	MICHEL LAMIE
Διευθύνων Σύμβουλος:	ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ
Μέλη:	VINCENT TEEKENS
	MURAT ERZINCANLI
	EDMOND LUCRETIA MARIA HILHORST
	LINDA MARILYN PHILLIPS
	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΥΡΑΓΑΝΗΣ
	ROELOF KONTERMAN

Τα μέλη εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων για περίοδο τριών ετών με δυνατότητα επανεκλογής. Η θητεία των παραπάνω μελών λήγει την 27η Σεπτεμβρίου 2022.

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 2019.

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

Η Εταιρεία, για τη σύνταξη των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις καθώς και τους κινδύνους που απορρέουν από το κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον και προβαίνοντας σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, των τάσεων και του οικονομικού κλίματος μέσα στο οποίο δραστηριοποιείται.
Το τρέχον κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα παραμένει αρκετά δύσκολο με τους κινδύνους και παράγοντες αβεβαιότητας να σχετίζονται κυρίως με:

- την εξέλιξη της πανδημίας του COVID-19 και του αντίκτυπού της στις οικονομικές εξελίξεις και στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές,
- την ήδη αναμενόμενη ύφεση της οικονομικής ανάπτυξης το 2020 στην Ευρωζώνη και τις ΗΠΑ, κυρίως στον απόηχο του εμπορικού πολέμου αλλά και της πανδημίας του COVID-19
- τις αυξανόμενες γεωπολιτικές εντάσεις στην Μεσόγειο,
- τις αυξημένες κοινωνικοπολιτικές εντάσεις ως αποτέλεσμα της εγχώριας ύφεσης και της μεταρρυθμιστικής κόπωσης,
- την επισφάλεια του τραπεζικού τομέα,
- την μεταβλητότητα στο εξωτερικό, ιδιαιτέρα στην Ιταλία,
- το Brexit και
- την επίδραση της προσφυγικής κρίσης στην εσωτερική οικονομία.

Στις 11.3.2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας κήρυξε την κρίση του κορονοϊού (Covid-19) πανδημία. Στην Ελλάδα εμφανίστηκε στις 26 Φεβρουαρίου 2020, και η ελληνική κυβέρνηση έλαβε δραστικά περιοριστικά μέτρα στην κίνηση του πληθυσμού για την περιορισμό της επιδημίας, που επηρέασαν σημαντικά την κοινωνία, και κατά συνέπεια την Εταιρεία, τους πελάτες, τους συνεργάτες, τους προμηθευτές και το προσωπικό της.

Η ελληνική οικονομία αναμένεται να παρουσιάσει ύφεση το 2020 σύμφωνα με τις προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ) και αύξηση της ανεργίας. Η Ελλάδα έχει πληγεί λιγότερο από άλλες ευρωπαϊκές χώρες από την πανδημία COVID-19, με λιγότερα επιβεβαιωμένα κρούσματα και θανάτους ανά εκατομμύριο ανθρώπους, καθώς εφάρμοσε πολύ νωρίς μέτρα περιορισμού της μετάδοσης και ήδη προετοιμάζεται για την άρση των μέτρων και επανεκκίνηση της οικονομίας το δεύτερο τρίμηνο του 2020. Με αυτό το σκεπτικό, οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης διατήρησαν τον Απρίλιο του 2020 την πιστοληπτική διαβάθμιση της χώρας, με μείωση της αξιολόγησης της προοπτικής της ελληνικής οικονομίας από θετική σε σταθερή. Ωστόσο, η ελληνική οικονομία εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τον τουρισμό και την ναυτιλία, τομείς οι οποίοι αναμένονται να παρουσιάσουν σημαντική μείωση. Το 2021 προβλέπεται να είναι έτος ισχυρής ανάκαμψης, καθώς πριν την εμφάνιση της πανδημίας, η Ελληνική οικονομία εμφάνιζε ισχυρά σημάδια ανάπτυξης. Η Ελλάδα παρουσίασε τέσσερα συνεχή έτη δημοσιονομικού πλεονάσματος, με πρωτογενές ισοζύγιο άνω του 3,5% του ΑΕΠ, ολοκληρώνοντας το πρόγραμμα διάσωσης μετά από σχεδόν μια δεκαετία, με επιτυχημένη έξοδο στις αγορές ομολόγων και άρση των κεφαλαιακών περιορισμών.

Στις 27/03/2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (EIOPA) ανακοίνωσε σύμφωνα με το Άρθρο 16 της Κοινοτικής Νομοθεσίας 1094/20101 (EIOPA Regulation), συμβουλευτικές προτάσεις για την ασφαλιστική αγορά, αναφορικά με την υφιστάμενη κατάσταση λόγω του Covid-19. Οι προτάσεις βασίζονται στην Οδηγία 2009/138/ EC2 (Solvency II Directive) και άλλες οδηγίες της EIOPA οι οποίες και κοινοποιήθηκαν στις εποπτικές αρχές της εκάστοτε χώρας.

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει διάφορα μέτρα σύμφωνα με τη Διαχείριση Επιχειρηματικής Συνέχειας για την διασφάλιση της συνέχισης της επιχειρησιακής λειτουργίας σε περιόδους απροσδόκητων και σοβαρών γεγονότων όπως η πανδημία COVID-19. Λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα που διασφαλίζουν την ασφάλεια και την ευημερία των υπαλλήλων της και των αντισυμβαλλομένων και είναι σε θέση να εξυπηρετούν και να

προστατεύουν το συμφέρον των ασφαλισμένων στο έπακρο. Έχει ενεργοποιηθεί η ομάδα διαχείρισης κρίσεων η οποία συντονίζει τις δραστηριότητες που σχετίζονται με τη διαχείριση καταστάσεων COVID-19, παρέχει σε όλο το προσωπικό οδηγίες και κανόνες για την προσωπική ασφάλεια και τις καλές πρακτικές εργασίας και παρακολουθεί συνεχώς τη σχετική υποδομή (συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών απομακρυσμένης πρόσβασης) ανάλογα με την ανάγκη που επιβάλλεται από το ξέσπασμα του COVID-19.

Τα σενάρια επιχειρησιακής συνέχειας έχουν προετοιμαστεί σχετικά με την ανάγκη για τηλεργασία σε περίπτωση που απαιτείται. Η Εταιρεία άρχισε να εργάζεται εξ αποστάσεως (περίπου το 90% του ασφαλιστικού εργατικού δυναμικού μας λειτουργεί από απόσταση) χωρίς να αντιμετωπίζει ιδιαίτερα προβλήματα. Επίσης το δίκτυο Πωλήσεων της Εταιρείας και οι συνεργάτες της συνέχισαν απρόσκοπτα τη συνεργασία τους με την Εταιρεία καθώς και την εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων της.

Η κατάσταση των επιχειρηματικών διαδικασιών και εφαρμογών παρακολουθείται συνεχώς με ιδιαίτερη προσοχή σε εκείνες τις κρίσιμες διαδικασίες που όταν δεν είναι λειτουργικές, ενδέχεται να βλάψουν τη φήμη της Εταιρείας ή την ικανότητα λειτουργίας της.

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, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με:

- Τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις
- Την παραγωγή
- Την ρευστότητα
- Την αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου
- Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια και Φερεγγυότητα
- Την κερδοφορία
- Την επιχειρησιακή συνέχεια της Εταιρείας.

Η κατάσταση των επιχειρηματικών διαδικασιών και εφαρμογών παρακολουθείται συνεχώς με ιδιαίτερη προσοχή σε εκείνες τις κρίσιμες διαδικασίες που όταν δεν είναι λειτουργικές, ενδέχεται να βλάψουν τη φήμη της Εταιρείας ή την ικανότητα λειτουργίας της.

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 (α) υπάρχουν επαρκή διαθέσιμα για να καλύψουν τις ταμειακές ανάγκες για δαπάνες και ασφαλιστικές αποζημιώσεις στο εγγύς μέλλον και για τουλάχιστον δώδεκα μήνες και (β) αντιμετωπίζουν με επιτυχία όλους τους κινδύνους που σχετίζονται με τον Covid-19, διατηρώντας το δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητάς σημαντικά πάνω από τα επιτρεπτά όρια όπως ορίζονται από την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία.

Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις ή βάρη για τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

3. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του 2019 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 2019.

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 άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα και τη συνεργασία με την Attica Bank.
Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσης, μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομειώσεις. Οι ζημίες απομείωσης καταχωρούνται στα αποτελέσματα εφόσον υπάρχουν ενδείξεις ότι έχει προκύψει απομείωση.
Η ωφέλιμη ζωή της σύμπραξης με την Attica Bank έχει υπολογιστεί σε 10 χρόνια, περίοδος οπού εκτιμάται ότι θα προκύπτουν οικονομικά οφέλη, μη υπερβαίνουσα ωστόσο τη διάρκεια της σύμβασης.

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

3.12.1 Μισθώσεις - ΔΛΠ 17 (εφαρμόσιμο μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2018)

Ο καθορισμός του κατά πόσο μία συναλλαγή εμπεριέχει μίσθωση ή όχι βασίζεται στην ουσία της συναλλαγής κατά την ημερομηνία σύναψης της σχετικής σύμβασης, δηλαδή στο κατά πόσο υπάρχει μια συμφωνία στην οποία ο εκμισθωτής μεταβιβάζει στο μισθωτή, έναντι ανταλλάγματος, το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για μια συμφωνημένη περίοδο.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Περιπτώσεις μισθώσεων περιουσιακών στοιχείων από τρίτους όπου η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εξόδου των μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης.
Η Εταιρεία μισθώνει γραφεία, εξοπλισμό και οχήματα τα οποία αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα μισθώματα επιβαρύνουν τα λειτουργικά έξοδα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Περιπτώσεις εκμισθώσεων περιουσιακών στοιχείων όπου η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ενός περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εσόδου των μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης. Τυχόν προκαταβολές, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Από 1 Ιανουαρίου 2019 η λογιστική πολιτική αυτή ανανεώθηκε με βάση το καινούριο πρότυπο ΔΠΧΑ 16.

3.12.2 Μισθώσεις - ΔΠΧΑ 16 (εφαρμόσιμο από την 1η Ιανουαρίου 2019)

Η Εταιρεία αξιολογεί κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση. Μια συμφωνία περιέχει μίσθωση εάν μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου, ακόμη και αν αυτό το περιουσιακό στοιχείο δεν προσδιορίζεται ρητά, για ένα χρονικό διάστημα έναντι ανταλλάγματος.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία εφάρμοσε μία ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις, εκτός από τις μισθώσεις περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων για τις αποπληρωμές μισθωμάτων και δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρεία μισθώνει κτίρια τα οποία χρησιμοποιούνται ως γραφεία για τη στέγαση των λειτουργιών της, εξοπλισμό και επιβατικά οχήματα για τη λειτουργία της.

Δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία ο εκμισθωτής καθιστά ένα υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο διαθέσιμο προς χρήση από τον μισθωτή), η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους και προσαρμοσμένα κατά την επαναμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων. Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωριστεί, τις αρχικές άμεσα συνδεδεμένες σχετικές δαπάνες και τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ή πριν την ημερομηνία έναρξης, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων.

Τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης παγίων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Σύμφωνα με τα συγκεκριμένα δεδομένα και τις περιστάσεις της Εταιρείας, οι πληρωμές μισθωμάτων περιλαμβάνουν κυρίως σταθερά μισθώματα. Βάσει των συμβολαίων της Εταιρείας, δεν υφίστανται μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη. Τέλος, η Εταιρεία έχει αποφασίσει να εφαρμόσει την πρακτική διευκόλυνση για τα κτίρια και τα αυτοκίνητα με την οποία δεν απαιτείται ο διαχωρισμός των μη-μισθωτικών από τα μισθωτικά στοιχεία και αντίθετα να θεωρεί κάθε μισθωτικό στοιχείο και κάθε σχετικό μη-μισθωτικό στοιχείο σαν ενιαίο μισθωτικό στοιχείο.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το κόστος επιπρόσθετου δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, επειδή το τεκμαρτό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα (π.χ. αλλαγές στις μελλοντικές πληρωμές ως αποτέλεσμα μιας αλλαγής σε ένα δείκτη που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό τέτοιων πληρωμών μισθωμάτων) ή στην αξιολόγηση αγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου.

Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας

Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με περιουσιακά στοιχεία χαμηλής αξίας (όπου είναι εφαρμόσιμο) για τα περιουσιακά στοιχεία που θεωρούνται χαμηλής αξίας καθώς επίσης και την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης

των 12 μηνών , από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς του περιουσιακού στοιχείου). Πληρωμές για χαμηλής αξίας μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Σημαντικές εκτιμήσεις στον προσδιορισμό της διάρκειας μισθώσεων με δικαίωμα ανανέωσης

Η Εταιρεία καθορίζει τη διάρκεια της μίσθωσης ως την αμετάκλητη χρονική περίοδο της μίσθωσης, σε συνδυασμό με τις χρονικές περιόδους που καλύπτονται από δικαίωμα παράτασης της μίσθωσης εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκηθεί αυτό το δικαίωμα· είτε τις χρονικές περιόδους που καλύπτονται από δικαίωμα καταγγελίας της μίσθωσης εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι δεν θα ασκηθεί αυτό το δικαίωμα.
Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα για κάποιες μισθώσεις, να επεκτείνει τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Η Εταιρεία αξιολογεί εάν υπάρχει σχετική βεβαιότητα ότι θα εξασκηθεί το δικαίωμα ανανέωσης, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο, να εξασκήσει το δικαίωμα ανανέωσης. Μεταγενέστερα της ημερομηνίας έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία επανεξετάζει τη διάρκεια της μίσθωσης, εάν υπάρξει ένα σημαντικό γεγονός ή αλλαγή στις συνθήκες που εμπίπτουν στον έλεγχό του και επηρεάζουν την επιλογή εξάσκησης (ή όχι) του δικαιώματος ανανέωσης (όπως για παράδειγμα μια αλλαγή στην επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας).

Κατά το 2019, η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (η «Επιτροπή») εξέδωσε μια περίληψη των αποφάσεων που λήφθηκαν στις δημόσιες συνεδριάσεις της για να αποσαφηνίσει τις διερμηνείες του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με τα ακόλουθα θέματα:

- Δικαιώματα που σχετίζονται με το υπέδαφος (Δεν είναι εφαρμόσιμο για την Εταιρεία)
- Προσδιορισμός διάρκειας μισθώσεων:

Η Επιτροπή εξέδωσε απόφαση, σύμφωνα με την οποία κατά την εκτίμηση της έννοιας της μη σημαντικής ποινής, κατά την κατάρτιση των όρων μίσθωσης, η ανάλυση δεν πρέπει να καλύπτει μόνο την χρηματική ποινή που προβλέπεται στη σύμβαση, αλλά να χρησιμοποιεί μια ευρύτερη οικονομική εκτίμηση της ποινής έτσι ώστε να περιλαμβάνει όλες τις πιθανές οικονομικές εκροές που συνδέονται με την καταγγελία της σύμβασης. Η Εταιρεία εφαρμόζει αυτή την απόφαση και χρησιμοποιεί κρίση για την εκτίμηση της διάρκειας της εκάστοτε μίσθωσης και λαμβάνει υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει είτε την ανανέωση είτε τον τερματισμό.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Οι εκμισθωτές συνεχίζουν να κατατάσσουν τις μισθώσεις ως λειτουργικές ή χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Τα έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις, όταν η Εταιρεία είναι εκμισθωτής, αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στην κατηγορία έσοδα επενδύσεων με τη μέθοδο του δουλευμένου ενώ το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού και δε διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του.

Υπομισθώσεις

Όταν η Εταιρεία είναι ο ενδιάμεσος εκμισθωτής σε μια σύμβαση υπομίσθωσης κατατάσσει την υπομίσθωση ως χρηματοδοτική ή λειτουργική μίσθωση με βάση το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης το οποίο προκύπτει από την κύρια μίσθωση και αντιμετωπίζει λογιστικά την αρχική μίσθωση και την υπομίσθωση ως δυο χωριστές συμβάσεις. Όταν η υπομίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική μίσθωση, το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης που υπομισθώνεται αποαναγνωρίζεται και αναγνωρίζεται μια απαίτηση από μισθώσεις.

Η Εταιρεία έχει συμβάσεις μίσθωσης γραφείων τις οποίες υπομισθώνει και οι περισσότερες από αυτές έχουν αναταξινομηθεί από λειτουργικές μισθώσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της υπομίσθωσης σε σχέση με την αντίστοιχη διάρκεια της κύριας μίσθωσης.

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 Χρηματοοικονομικές 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.

<u>Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια</u>

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 Ιανουαρίου 2019 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. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

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

Η Εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 16 από την υποχρεωτική ημερομηνία υιοθέτησής του την 1η Ιανουαρίου 2019. Εφαρμόζει την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης και δεν επαναδιατυπώνει συγκριτικά ποσά για το έτος που προηγείται της πρώτης εφαρμογής. Το πρότυπο επηρεάζει κυρίως τη λογιστική απεικόνιση των λειτουργικών μισθώσεων στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας.

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 την ΕΔΔΠΧΑ 4 κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Επιπλέον, η Εταιρεία υιοθέτησε την απαλλαγή των συμβάσεων μίσθωσης για τις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας («περιουσιακό στοιχείο 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». Επίσης η Εταιρεία εφάρμοσε την απαλλαγή για μισθώσεις παγίων χρονικής περιόδου μικρότερης των 12 μηνών .

Η επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 την 1η Ιανουαρίου 2019 (αύξηση / (μείωση)) έχει ως εξής:

01/01/2019

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	6.959.371,33
Απαιτήσεις από υπεκμισθώσεις	65.211,69
ΣΥΝΟΛΟ	**7.024.583,02**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Υποχρεώσεις από τη μίσθωση	7.024.496,50
ΣΥΝΟΛΟ	**7.024.496,50**

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»
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 ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»
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.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος»
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.Α 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»

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.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

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.

ΔΛΠ 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.

3.23.2. Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
Η Εταιρεία έλαβε προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 έως την 1.1.2023, βάσει της τροποποίησης στο Δ.Π.Χ.Α. 4, καθώς η κύρια της δραστηριότητα αφορά τον ασφαλιστικό κλάδο, βάσει του υψηλού ποσοστού των μαθηματικών αποθεματικών, τεχνικών προβλέψεων και υποχρεώσεων από επενδυτικά συμβόλαια προς τις συνολικές υποχρεώσεις της Εταιρείας.

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.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους» (εφαρμόζονται 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.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)
Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020)
Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Παράταση της προσωρινής απαλλαγής από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Η τροποποίηση αλλάζει την καθορισμένη ημερομηνία λήξης για την προσωρινή εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», έτσι ώστε οι οντότητες να υποχρεούνται να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)
Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα

της συνήθης δραστηριότητας της οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)
Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

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

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»
Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»
Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

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 Κινδυνος
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

	31/12/2019		31/12/2018	
	Μέση συχνότητα	**Μέσο κόστος ζημιάς**	**Μέση συχνότητα**	**Μέσο κόστος ζημιάς**
Νοσοκομειακά Προϊόντα	12,89%	3.207,83	12,68%	2.842,96
Εξωνοσοκομειακά Προϊόντα	260,61%	49,92	258,03%	48,58

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 σύμβαση με αντασφαλιστή για τα προϊόντα υγείας μέσω της οποίας περιορίζεται ο ασφαλιστικός κίνδυνος. 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 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. Ειδικά για τα συμβόλαια που εκδόθηκαν μεταξύ 1/1/2008-31/11/2012 η ιδία κράτηση είναι Ευρώ 75.000, 50% εκχώρηση μέχρι τις Ευρώ 150.000 και 100% εκχώρηση μέχρι Ευρώ 600.000 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 31.12.2019 (σε χιλ.)	**Σύνολο**	**%**	**Ίδια Κράτηση**	**%**
0-50	138.505.653,69	27,52%	134.727.228,14	31,89%
50-100	102.544.317,05	20,37%	96.005.076,84	22,73%
100-200	146.794.867,38	29,17%	129.956.114,80	30,76%
200-600	79.348.749,32	15,77%	39.583.901,49	9,37%
πάνω από 600	36.098.703,34	7,17%	22.176.830,00	5,25%
Σύνολο	**503.292.290,77**	**100,00%**	**422.449.151,27**	**100,00%**

Εύρος Ασφαλισμένου Κεφαλαίου έως 31.12.2018 (σε χιλ.)				
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%**

Συντάξεις	**31/12/2019**	**31/12/2018**
0-300	6.174,56	6.834,56
300-600	48.648,44	59.991,20
600-1200	160.471,22	185.885,30
1200-1800	113.339,26	133.234,90
1800-2400	66.551,16	72.754,44
πάνω από 2400	445.846,55	458.677,07
Σύνολο	**841.031,19**	**917.377,47**

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

31/12/2019

	2013	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**Σύνολο**
Στο τέλος του έτους	70.662.550,55	68.722.650,98	69.405.590,04	71.538.288,53	70.779.118,96	75.705.718,37	79.600.213,46	506.414.130,89
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	70.516.782,48	68.601.351,45	69.172.565,03	71.263.150,20	70.435.477,77	73.325.601,15	55.200.991,81	478.515.919,89
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	**145.768,07**	**121.299,53**	**233.025,01**	**275.138,33**	**343.641,19**	**2.380.117,22**	**24.399.221,65**	**27.898.211,00**
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις								396.682,56
Σύνολο Αποθέματος								**28.294.893,56**

31/12/2018

Στο τέλος του έτους	70.624.739,55	68.806.049,65	69.311.452,99	71.372.102,67	70.482.980,05	74.807.079,49		425.404.404,41
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	70.439.395,72	68.614.781,10	69.047.765,02	70.990.314,99	69.687.029,76	54.348.862,06		403.128.148,65
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	**185.343,83**	**191.268,55**	**263.687,97**	**381.787,68**	**795.950,29**	**20.458.217,43**		**22.276.255,76**
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις								642.758,69
Σύνολο Αποθέματος								**22.919.014,46**

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 ΕΑΕ 2005 MALE / ΕΑΕ 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 2019.

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
		31/12/2019	31/12/2018
Πίνακα Θνησιμότητας	10,00%	(426.397,24)	(463.117,02)
Πίνακα Θνησιμότητας	-10,00%	2.502.453,17	713.655,42
Ακυρωσιμότητα	10,00%	(2.044.986,90)	(6.961.773,49)
Ακυρωσιμότητα	-10,00%	2.022.199,10	8.649.419,63
Έξοδα	10,00%	3.154.383,16	3.090.178,18
Νοσηρότητα	5,00%	7.432.882,21	7.186.737,60

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)

	31/12/2019	31/12/2018
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	43.255.359,48	37.148.151,77
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου – Διαθέσιμα προς πώληση	354.658.774,30	337.059.623,52
Σύνολο Απαιτήσεων	31.308.341,43	40.448.197,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	14.067.005,47	20.292.425,27
Σύνολο	**443.289.480,68**	**434.948.397,56**

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)

	31/12/2019	31/12/2018
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	31.308.341,43	40.448.197,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε καθυστέρηση που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	13.489.458,38	13.507.514,89
Προβλέψεις	(13.489.458,38)	(13.507.514,89)
Σύνολο Απαιτήσεων	**31.308.341,43**	**40.448.197,00**

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)

31/12/2019

	AAA	AA/A	BBB+ / BBB	από BB+ έως CCC	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση	Σύνολο
Ομόλογα	143.540.817,97	128.384.386,36	31.878.021,76	29.918.030,32	50.058,06	333.771.314,47
Λοιποί τίτλοι (Μετοχές και Λοιπές επενδύσεις)	–	9.771.354,45	3.493.166,40	658.784,78	6.964.154,20	20.887.459,83
Σύνολο Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμων προς πώληση	**143.540.817,97**	**138.155.740,81**	**35.371.188,16**	**30.576.815,10**	**7.014.212,26**	**354.658.774,30**
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	**–**	**–**	**–**	**147.968,55**	**43.107.390,93**	**43.255.359,48**
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**–**	**–**	**–**	**–**	**178.349.602,03**	**178.349.602,03**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	**–**	**11.608.737,81**	**–**	**2.440.265,70**	**18.001,96**	**14.067.005,47**
Δάνεια σε ασφαλισμένους Ζωής	–	–	–	–	10.013.449,67	10.013.449,67
Δάνεια σε συνεργάτες	–	–	–	–	196.045,40	196.045,40
Λοιπά Δάνεια	–	–	–	–	977.699,24	977.699,24
Σύνολο δανείων	**–**	**–**	**–**	**–**	**11.187.194,31**	**11.187.194,31**
Λοιπές Απαιτήσεις	–	–	–	–	7.449.935,52	7.449.935,52
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	–	–	–	–	12.358.484,10	12.358.484,10
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	–	312.727,50	–	–	–	312.727,50
Σύνολο Απαιτήσεων	**–**	**312.727,50**	**–**	**–**	**30.995.613,93**	**31.308.341,43**
Σύνολο	**143.540.817,97**	**150.077.206,12**	**35.371.188,16**	**33.165.049,35**	**259.484.821,11**	**621.639.082,71**

31/12/2018

	AAA	AA/A	BBB+ / BBB	από BB+ 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**

Περιουσιακά Στοιχεία Εισοδήματος ανά κλάδο (ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2019	31/12/2018
Χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	132.138.962,39	136.528.331,96
Εμπόριο και Βιομηχανία	32.256.813,45	22.768.683,50
Εταιρείες παροχής υπηρεσιών	5.963.522,11	5.354.349,95
Κυβερνητικοί οργανισμοί	241.621.841,30	229.848.844,15
Σύνολο	**411.981.139,25**	**394.500.209,56**

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

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)

	31/12/2019		
	Κυμαινόμενου επιτοκίου	**Σταθερού επιτοκίου**	**Σύνολο**
Ομόλογα	15.760.220,39	318.011.094,08	333.771.314,47
Καταθέσεις Προθεσμίας	–	2.996.620,00	2.996.620,00
Απαιτήσεις από δάνεια	735.744,14	10.451.450,17	11.187.194,31
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	–	14.067.005,47	14.067.005,47
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**16.495.964,53**	**345.526.169,72**	**362.022.134,25**
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής	–	249.906.295,69	249.906.295,69
Σύνολο υποχρεώσεων	**–**	**249.906.295,69**	**249.906.295,69**

	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**

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 31/12/2019 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)

		31/12/2019	
	% Μεταβολής	**Μεταβολή σε Αποτέλεσμα**	**Μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια**
Αλλαγή σε:			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	-1,00%	–	19.697.431,66
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	1,00%	–	(17.406.805,03)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	-1,00%	–	156.457,12
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	1,00%	–	(156.457,12)
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο	-25,00%	(4.472.709,96)	–
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο	25,00%	–	4.472.709,96
Ανάλυση ευαισθησίας περιουσιακών στοιχείων εισοδήματος	**–**	**(4.472.709,96)**	**6.763.336,58**

		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**

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:

		31/12/2019	31/12/2018
Συνολικό Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	**% Μεταβολής**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις**
Επιτόκιο	1,00%	(26.326.008,84)	(20.649.137,32)
Επιτόκιο	-1,00%	30.542.098,75	27.348.464,29

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

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

	31/12/2019			
	<3,5%	**3,51-6%**	**6,01-10 %**	**Σύνολο**
Ομόλογα	148.166.008,30	185.605.306,17	–	333.771.314,47
Καταθέσεις Προθεσμίας	2.996.620,00	–	–	2.996.620,00
Απαιτήσεις από δάνεια	977.699,24	196.045,40	10.013.449,67	11.187.194,31
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	14.067.005,47	–	–	14.067.005,47
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**166.207.333,01**	**185.801.351,57**	**10.013.449,67**	**362.022.134,25**
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής	120.033.721,04	129.872.574,65	–	249.906.295,69
Σύνολο υποχρεώσεων	**120.033.721,04**	**129.872.574,65**	**–**	**249.906.295,69**

	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**

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 2019 η μέση διάρκεια των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρείας ανήλθε σε 7,94 έτη (2018: 5,86 έτη), ενώ η αντίστοιχη μέση διάρκεια των στοιχείων ενεργητικού σταθερού εισοδήματος υπολογίστηκε σε 6,2 έτη (2018:5,9 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)

31/12/2019	0-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη	UNIT LINKED & DAF	Σύνολο
Αναλογιστικά αποθέματα ασφαλειών ζωής	108.629.546,17	69.359.051,99	174.306.920,06	–	352.295.518,22
Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	42.274.786,02	9.610.999,94	18.642.156,24	–	70.527.942,20
Προβλέψεις μη δουλευμένων ασφαλίστρων	25.071.872,86	–	–	–	25.071.872,86
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	2.368.395,93	–	–	–	2.368.395,93
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν επενδυτικό κίνδυνο	–	–	–	18.610.944,25	18.610.944,25
Υποχρεώσεις από Επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	–	–	–	234.333.604,74	234.333.604,74
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	4.701.491,22	–	–	–	4.701.491,22
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	517.189,73	–	–	–	517.189,73
Λοιπές υποχρεώσεις	18.269.632,82	–	–	–	18.269.632,82
Σύνολο	**201.832.914,75**	**78.970.051,93**	**192.949.076,30**	**252.944.548,99**	**726.696.591,97**
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος/ επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	119.168.377,33	149.169.205,00	65.005.042,55	73.498.890,93	406.841.515,81
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	–	–	–	178.349.602,03	178.349.602,03
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	6.634.994,45	1.290.200,12	834.006,52	–	8.759.201,09
Σύνολο Απαιτήσεων	24.382.038,29	1.971.648,24	4.954.654,90	–	31.308.341,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	12.970.949,44	–	–	1.096.056,03	14.067.005,47
Σύνολο	**163.156.359,51**	**152.431.053,36**	**70.793.703,97**	**252.944.548,99**	**639.325.665,83**

31/12/2018					
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**

5. Δουλευμένα (Μικτά) Ασφάλιστρα και Συναφή Έσοδα

	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	131.780.985,01	129.151.896,66
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλιστρων	(1.241.028,42)	(363.041,14)
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	**130.539.956,59**	**128.788.855,52**

Συνολικά τα ποσά των εγγεγραμμένων μικτών ασφαλίστρων Ζωής δεν περιλαμβάνουν το ποσό των καθαρών ασφαλίστρων των επενδυτικών συμβολαίων τα οποία για τη χρήση 01/01-31/12/2019 ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 24.916.538,64 ενώ για τη χρήση 01/01-31/12/2018 ήταν Ευρώ 23.065.151,57 (Σημείωση 11).

6. Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα

	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	1.402.939,11	1.429.333,00
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλιστρων	33.000,26	(29.027,81)
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	**1.435.939,37**	**1.400.305,19**

7. Έσοδα Επενδύσεων

	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Μερίσματα	572.035,46	486.802,62
Τόκοι Αξιογράφων	4.361.738,54	3.939.657,88
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	**4.933.774,00**	**4.426.460,50**
Έσοδα από ενοίκια	495.480,61	494.949,71
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	9.057,07	7.987,92
Λοιπά	765.182,02	933.586,10
Λοιπές επενδύσεις	**1.269.719,70**	**1.436.523,73**
Έσοδα επενδύσεων	**6.203.493,70**	**5.862.984,23**

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

8. Κέρδη / (Ζημίες) από Πώληση Επενδύσεων

	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Μετοχές	329.688,50	1.108.977,82
Ομόλογα	535.716,85	1.830.107,90
Λοιπά αξιόγραφα	474.041,65	150,73
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	**1.339.447,00**	**2.939.236,45**
Ακίνητα	(808,00)	-
Λοιπές επενδύσεις	**(808,00)**	**-**
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων	**1.338.639,00**	**2.939.236,45**

Κατά την τρέχουσα χρήση συγκριτικά με την προηγούμενη 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

	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Λοιπά αξιόγραφα	31.301,04	(68.699,68)
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	**31.301,04**	**(68.699,68)**
Μετοχές	(105.130,25)	(482.068,46)
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	**(105.130,25)**	**(482.068,46)**
Ακίνητα	266.163,87	28.617,99
Λοιπές επενδύσεις	**266.163,87**	**28.617,99**
Μετοχές και λοιπά αξιόγραφα	2.115.389,16	(1.345.994,90)
Επενδύσεις που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**2.115.389,16**	**(1.345.994,90)**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	**2.307.723,82**	**(1.868.145,05)**

Την 31 Δεκεμβρίου 2019 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 το κέρδος από την αποτίμηση ενός χρηματοοικονομικού παραγώγου.

Κατά την κλειόμενη χρήση παρατηρείται μία σημαντική αύξηση στο κονδύλι «Κέρδη από αποτίμηση επενδύσεων» κυρίως λόγω των θετικών αποτιμήσεων των προϊόντων για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής.

10. Αποτελέσματα από Συγγενείς και Θυγατρικές Εταιρείες

	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Μερίσματα	10.000.000,00	18.840.643,50
Λοιπά	-	(160.434,22)
Αποτελέσματα από συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες	**10.000.000,00**	**18.680.209,28**

Την κλειόμενη χρήση η Εταιρεία έλαβε μέρισμα από την θυγατρική της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ Ε.Ε.Α.ΖΗΜΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ποσού Ευρώ 10.000.000,00.
Την προηγούμενη χρήση είχε λάβει χώρα η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρείας 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.

11. Λοιπά Έσοδα και Κέρδη

	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Κέρδη/ (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση ενσώματων παγίων περιουσιακων στοιχείων	464.011,28	514.555,59
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	2.958.270,56	2.844.645,03
Αμοιβές και προμήθειες από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	2.517.569,62	2.520.474,31
Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	4.756,37	16.078,05
Λοιπά έσοδα	539.136,03	361.956,43
Λοιπά έσοδα και κέρδη	**6.483.743,86**	**6.257.709,41**

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 καθώς επίσης και το κέρδος που καταγράφηκε από την πώληση ιδιοχρησιμοποιούμενου ακινήτου.
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.

	01/01-31/12/2019	01/01 –31/12/2018
Καθαρά ασφάλιστρα	24.916.538,64	23.065.151,57
Πληρωθείσες ζημίες	(40.869.628,67)	(36.450.693,15)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(15.971.701,57)	26.571.110,95
Προμήθειες	(51.699,16)	(65.359,66)
Διαφορά αποτίμησης επενδύσεων	34.494.060,38	(10.599.735,40)
	2.517.569,62	**2.520.474,31**

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

12. Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων

	01/01-31/12/2019			01/01-31/12/2018		
	Αναλογία Εταιρείας	**Αναλογία Αντασφαλιστών**	**Σύνολο**	**Αναλογία Εταιρείας**	**Αναλογία Αντασφαλιστών**	**Σύνολο**
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	116.187.677,65	379.844,73	116.567.522,38	117.361.102,12	1.205.593,83	118.566.695,95
Σύνολο	**116.187.677,65**	**379.844,73**	**116.567.522,38**	**117.361.102,12**	**1.205.593,83**	**118.566.695,95**

Την κλειόμενη χρήση παρατηρείται μία μείωση στο κονδύλι «Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων» σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, η οποία οφείλεται, κυρίως στην μείωση των αποζημιώσεων των παραδοσιακών συμβολαίων ζωής.

13. Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής / Έσοδα από Προμήθειες Αντασφαλιστών

	01/01-31/12/2019			01/01-31/12/2018		
	Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	**Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών**	**Σύνολο**	**Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής**	**Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών**	**Σύνολο**
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	20.604.768,79	(226.772,53)	20.377.996,26	22.008.407,23	(183.966,52)	21.824.440,71
Σύνολο	**20.604.768,79**	**(226.772,53)**	**20.377.996,26**	**22.008.407,23**	**(183.966,52)**	**21.824.440,71**

Την κλειόμενη χρήση σημειώθηκε μία μείωση στο κονδύλι «Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής η οποία οφείλεται κυρίως στην εφαρμογή του νέου κανισμού πωλήσεων – αμοιβών.

14. Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων

	01/01-31/12/2019			01/01-31/12/2018		
	Αναλογία Εταιρείας	**Αναλογία Αντασφαλιστών**	**Συνολική Μεταβολή**	**Αναλογία Εταιρείας**	**Αναλογία Αντασφαλιστών**	**Συνολική Μεταβολή**
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	10.369.449,13	190.245,99	10.559.695,12	(15.599.984,03)	(432.573,27)	(16.032.557,30)
Σύνολο	**10.369.449,13**	**190.245,99**	**10.559.695,12**	**(15.599.984,03)**	**(432.573,27)**	**(16.032.557,30)**

Την κλειόμενη χρήση παρατηρείται μία αύξηση της τάξεως των 26,6 εκατομμυρίων Ευρώ στο κονδύλι «Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων» η οποία οφείλεται κυρίως στην αύξηση του αποθέματος που προέκυψε από τον έλεγχο επάρκειας αποθεμάτων που πραγματοποιείται σε ετήσια βάση. Η αύξηση αυτή ανήλθε περίπου στο ποσό των 24 εκατομμυρίων Ευρώ και οφείλεται κυρίως λόγω της μεταβολής των οικονομικών υποθέσεων (Σημείωση 34).

15. Λειτουργικά Έξοδα

	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	16.500.246,81	15.680.366,39
Αμοιβές τρίτων	9.264.474,28	9.206.030,83
Φόροι, Τέλη	411.854,25	396.342,54
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	783.097,56	1.255.894,56
Διάφορα έξοδα	1.800.617,95	1.974.998,79
Αποσβέσεις	3.398.663,96	2.793.935,12
Λειτουργικά έξοδα	**32.158.954,81**	**31.307.568,23**

Ανάλυση Αμοιβών και Εξόδων Προσωπικού

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

	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Μισθοί και ημερομίσθια	10.904.278,59	10.837.030,53
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	3.751.649,14	3.575.456,06
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Ν.2112/1920)	59.281,11	122.459,71
Αποζημιώσεις απολυομένων	1.241.135,60	504.197,16
Λοιπές παροχές	543.902,37	641.222,93
Ανάλυση αμοιβών και εξόδων προσωπικού	**16.500.246,81**	**15.680.366,39**

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 260 χιλιάδες (2018: Ευρώ 261 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 524 χιλιάδες (2018: Ευρώ 438 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:

	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Ακινήτων	124.561,31	144.350,79
Ενσώματες & ασώματες ακινητοποιήσεις	2.089.886,62	2.321.483,37
Λοιπών	197.827,94	328.100,96
Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης	885.210,68	-
Μεταφορικά μέσα με δικαίωμα χρήσης	91.549,06	-
Λοιπός εξοπλισμός με δικαίωμα χρήσης	9.628,35	-
Ανάλυση Αποσβέσεων	**3.398.663,96**	**2.793.935,12**

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 –31/12/2019	01/01 –31/12/2018
Αμοιβές Ελέγχου	105.000,00	105.000,00
Αμοιβή φορολογικού ελέγχου-άρθρο 65α, Ν.4174/2013	45.000,00	45.000,00
Αμοιβές για λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	57.800,00	57.800,00
Λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	13.500,00	14.300,00
Σύνολο Αμοιβών	**221.300,00**	**222.100,00**

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

16. Χρηματοοικονομικά Έξοδα

	01/01 –31/12/2019	01/01 –31/12/2018
Χρηματοοικονομικά έξοδα	562.960,39	538.037,20
Τόκοι αντασφαλιστικών εργασιών	4.281,80	13.974,73
Χρεωστικοί τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	146.644,36	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**713.886,55**	**552.011,93**

17. Λοιπά Έξοδα και Ζημίες

	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Συναλλαγματικές διαφορές	5.144,22	1.187,54
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	18.529,03	-
Λοιπές προβλέψεις	84.347,67	11.802,57
Λοιπά έξοδα	850.902,71	1.089.406,11
Λοιπά έξοδα και ζημιές	**958.923,63**	**1.102.396,22**

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 4646/2019 ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων μειώθηκε σε 24% από την κλειόμενη χρήση και εφεξής.

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

Ανάλυση για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας παρατίθεται στη Σημείωση 43.

	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:		
Αναβαλλόμενος φόρος	(3.253.592,42)	5.173.928,09
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	-	14.343.000,00
Φόρος εισοδήματος	**(3.253.592,42)**	**19.516.928,09**
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρου	(25.329.270,43)	2.713.009,47
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	24%	29%
Φόρος εισοδήματος	**(6.079.024,90)**	**786.772,75**
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(3.702.799,67)	(5.095.939,30)
Έξοδα μη εκπεστέα	637.204,04	392.661,02
Φόροι προηγουμένων χρήσεων και έκτακτες εισφορές	-	14.343.000,00
Διαφορά φορολογικών συντελεστών	1.777.891,37	2.618.199,11
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	4.113.136,74	6.472.234,51
Φόρος εισοδήματος	**(3.253.592,42)**	**19.516.928,09**

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 την σχηματισθείσα πρόβλεψη απομείωσης των παρακρατηθέντων φόρων επί των κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντων εισοδημάτων για τις χρήσεις 2001 έως 2009. (Σημείωση 28).

Το κονδύλι «Διαφορές φορολογικών συντελεστών» αφορά την επίδραση που είχε η αλλαγή του φορολογικού συντελεστή στα αποτελέσματα της εταιρείας.

19. Βασικά Κέρδη / (ζημίες) ανά Μετοχή

	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	(22.075.678,01)	(16.803.918,62)
Αριθμός μετοχών	122.537.794,00	122.537.794,00
Βασικά κέρδη/(ζημιές) κατά μετοχή	**(0,18)**	**(0,14)**

`

20. Επενδύσεις σε Ακίνητα

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**6.357.092,18**	**6.036.151,24**
Εκποιήσεις	(180.808,00)	-
Μεταφορές	-	292.322,95
Αναπροσαρμογές	266.163,87	28.617,99
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**6.442.448,05**	**6.357.092,18**

Κατά τη χρήση του 2019 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 προηγούμενη 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 1.523.656,00.
β) Μέθοδος Κεφαλαιοποίησης Εισοδήματος: Ευρώ 601.915,00.
γ) Σταθμισμένες μέθοδοι Συγκριτικών Στοιχείων και Κεφαλαιοποίησης Εισοδήματος: Ευρώ 4.316.877,05.

21. Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς Πώληση

Ανάλυση Χρεογράφων Χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση

	31/12/2019	31/12/2018
Ομόλογα κρατικά	256.037.568,49	252.548.459,10
Ομόλογα εταιρικά	40.353.766,61	28.218.490,20
Ομόλογα υπερεθνικά και λοιποί χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί	33.137.000,00	33.468.500,00
Σύνολο	**329.528.335,10**	**314.235.449,30**
Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων	4.242.979,37	3.850.083,81
Σύνολο Ομολόγων	**333.771.314,47**	**318.085.533,11**
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο	11.964.379,83	9.586.934,87
Μετοχές μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο	100.000,00	100.000,00
Σύνολο Μετοχών	**12.064.379,83**	**9.686.934,87**
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	5.826.460,00	6.290.145,54
Καταθέσεις προθεσμίας και δεδουλευμένοι τόκοι	2.996.620,00	2.997.010,00
Σύνολο λοιπών αξιογράφων	**8.823.080,00**	**9.287.155,54**
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	**354.658.774,30**	**337.059.623,52**

Η Εταιρεία την κλειόμενη χρήση προέβηκε σε αγορά ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου τα οποία περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Ομόλογα κρατικά». Το συνολικό ποσό των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 29.179.463,70 (2018: Ευρώ 5.028.040,20).

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
31/12/2019				
Μετοχές εισηγμένες	11.964.379,83	-	-	11.964.379,83
Μετοχές μη εισηγμένες	-	100.000,00	-	100.000,00
Αμοιβαία κεφάλαια	5.826.460,00	-	-	5.826.460,00
Ομόλογα	326.186.330,00	7.534.926,41	50.058,06	333.771.314,47
Λοιπά χρεόγραφα	-	2.996.620,00	-	2.996.620,00
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	**343.977.169,83**	**10.631.546,41**	**50.058,06**	**354.658.774,30**

	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**

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

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.

Η κίνηση των αξιογράφων του επιπέδου 3 έχει ως εξής:

31/12/2019	
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**100.794,52**
Πωλήσεις	(50.000,00)
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	(736,46)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**50.058,06**

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**

Η κίνηση των αξιογράφων Διαθεσίμων προς Πώληση έχει ως εξής:

	Σύνολο Ομολόγων	Σύνολο Μετοχών	Σύνολο λοιπών αξιογράφων	Σύνολο
31/12/2019				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**318.085.533,11**	**9.686.934,87**	**9.287.155,54**	**337.059.623,52**
Αγορές	45.852.087,00	278.253,61	3.233.667,71	49.364.008,32
Πωλήσεις	(42.392.026,76)	(400.708,26)	(4.827.372,41)	(47.620.107,43)
Αποτίμηση	11.297.108,71	2.275.341,36	655.792,60	14.228.242,67
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση	535.716,85	224.558,25	474.041,65	1.234.316,75
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	392.895,56	-	(390,00)	392.505,56
Λοιπές κινήσεις	-	-	184,91	184,91
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**333.771.314,47**	**12.064.379,83**	**8.823.080,00**	**354.658.774,30**
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**

Αξιόγραφα σε Εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος

	31/12/2019	31/12/2018
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	43.107.390,93	37.031.484,26
Λοιπά αξιόγραφα	147.968,55	116.667,51
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος	**43.255.359,48**	**37.148.151,77**

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:

31/12/2019	
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**37.148.151,77**
Αγορές	7.528.999,87
Πωλήσεις	(5.708.285,85)
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση	4.286.493,69
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**43.255.359,48**
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**

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

	31/12/2019	31/12/2018
Αμοιβαία Κεφάλαια	168.871.295,05	159.039.650,76
Εσωτερικά Μεταβλητά κεφάλαια	9.478.306,98	9.030.072,24
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**178.349.602,03**	**168.069.723,00**

Στην κλειόμενη χρήση παρατηρείται αύξηση στις Επενδύσεις για Λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής που Φέρουν τον Επενδυτικό Κίνδυνο η οποία οφείλεται κυρίως στην αύξηση 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
31/12/2019			
Αμοιβαία Κεφάλαια	168.871.295,05	-	168.871.295,05
Εσωτερικά Μεταβλητά κεφάλαια	-	9.478.306,98	9.478.306,98
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**168.871.295,05**	**9.478.306,98**	**178.349.602,03**
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**

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

		31/12/2019				31/12/2018			
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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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
ΑΘΗΝΑΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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	3.888.216,54	–	20,33	137.672	3.888.216,54	–
Σύνολο				**64.616.064,78**	**53.765.037,70**			**64.616.064,78**	**53.765.037,70**

24. Απαιτήσεις από Χρεώστες Ασφαλίστρων

	31/12/2019	31/12/2018
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	12.558.542,98	16.014.537,21
Επιταγές εισπρακτέες	163.020,79	178.669,22
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	1.145,36	–
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(364.225,03)	(424.163,43)
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	**12.358.484,10**	**15.769.043,00**

Πρόβλεψη για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**424.163,43**	**414.813,02**
Προσθήκες	–	9.350,41
Αντιλογισμός	(59.938,40)	–
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**364.225,03**	**424.163,43**

Ενηλικίωση Απαιτήσεων Χρεωστών Ασφαλίστρων

	31/12/2019	31/12/2018
Οφειλές μέχρι 6 μήνες	12.146.745,07	15.152.139,61
Οφειλές 6 μέχρι 12 μήνες	139.121,87	354.209,31
Οφειλές άνω του έτους	436.842,19	686.857,51
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(364.225,03)	(424.163,43)
Σύνολο	**12.358.484,10**	**15.769.043,00**

Τη κλειόμενη χρήση το κονδύλι «Απαιτήσεις από ασφαλισμένους» παρουσιάζει σημαντική μείωση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση λόγω της βελτίωσης της εισπρακτικής ικανότητας των απαιτήσεων αυτών με την υιοθέτηση σύγχρονων ηλεκτρονικών μεθόδων είσπραξης.

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

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

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

25. Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις από Αντασφαλιστές

	31/12/2019	31/12/2018
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές προβλέψεις	312.727,50	155.481,79
Λοιπές απαιτήσεις	–	29.596,61
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	**312.727,50**	**185.078,40**

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: 517.189,73 έναντι ποσού Ευρώ : 293.767,04 το 2018.
Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από την κίνηση του τρεχούμενου λογαριασμού είναι άτοκες και έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα.

26. Απαιτήσεις από Δάνεια

	31/12/2019	31/12/2018
Δάνεια σε ασφαλισμένους ζωής	8.936.430,41	13.970.117,32
Δάνεια σε συνεργάτες	196.045,40	266.671,43
Λοιπά δάνεια	840.385,95	824.869,44
Σύνολο δανείων	**9.972.861,76**	**15.061.658,19**
Δουλευμένοι τόκοι δανείων	1.214.332,55	2.572.527,85
Απαιτήσεις από δάνεια	**11.187.194,31**	**17.634.186,04**

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

	31/12/2019	31/12/2018
Έξοδα επομένων χρήσεων	691.205,90	614.313,68
Απαιτήσεις από ασφαλειομεσίτες, συντονιστές και λοιπούς συνεργάτες	1.462.669,88	1.160.620,87
Προβλέψεις για λοιπές επισφαλείς απαιτήσεις	(12.922.974,62)	(12.881.092,73)
Απαιτήσεις από υπομίσθωση περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	53.787,21	–
Λοιπές απαιτήσεις	18.165.247,15	17.966.047,74
Λοιπές απαιτήσεις	**7.449.935,52**	**6.859.889,56**

28. Απαιτήσεις από φόρους.

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις από Φόρους» ποσού Ευρώ 17.985,83 (2018: Ευρώ 349.821,94) 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.

29. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα, Οικόπεδα και κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Σύνολο
31/12/2019					
Κόστος Κτήσης					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**13.211.522,82**	**105.622,91**	**12.786.480,74**	**8.771.611,71**	**34.875.238,18**
Προσθήκες			245.181,05	139.023,28	384.204,33
Εκποιήσεις	(3.598.796,18)	(36.401,89)	(278.279,87)		(3.913.477,94)
Αναπροσαρμογές	600.719,62				600.719,62
Απαλοιφή αποσβέσεων λόγω αναπροσαρμογής	(124.561,31)				(124.561,31)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**10.088.884,95**	**69.221,02**	**12.753.381,92**	**8.910.634,99**	**31.822.122,88**
Σωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης		**90.747,65**	**11.118.834,18**	**7.684.880,00**	**18.894.461,83**
Αποσβέσεις χρήσης	124.561,31	1.742,70	356.444,75	197.827,94	680.576,70
Αποσβέσεις εκποιηθέντων		(36.401,87)	(277.842,27)		(314.244,14)
Απαλοιφή αποσβέσεων λόγω αναπροσαρμογής	(124.561,31)				(124.561,31)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**–**	**56.088,48**	**11.197.436,66**	**7.882.707,94**	**19.136.233,08**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2019	**10.088.884,95**	**13.132,54**	**1.555.945,26**	**1.027.927,05**	**12.685.889,80**
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**

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 600.719,62 (2018: 815.062,80) εκ των οποίων ποσό Ευρώ 361.340,69 (2018: 515.766,63) αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση συνολικού εισοδήματος ενώ το υπολειπόμενο ποσό αύξησε απευθείας την καθαρή θέση (Σημείωση 11).

Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης

Τα Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης που αναγνώρισε η Εταιρεία κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 την 1/1/2019 αναλύονται ως ακολούθως:

Αρχική Αναγώρηση	**01/01/2019**
Μισθωμένα Ακίνητα	6.675.868,00
Μισθωμένα Μεταφορικά Μέσα	235.361,56
Μισθωμένος Λοιπός Εξοπλισμός	48.141,77
	6.959.371,33

Οι μεταβολές των Περιουσιακών Στοιχείων με Δικαίωμα Χρήσης της Εταιρείας την περίοδο 1/1-31/12/2019 αναλύονται ως εξής:

	Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης	**Μεταφορικά μέσα με δικαίωμα χρήσης**	**Λοιπός εξοπλισμός με δικαίωμα χρήσης**	**Σύνολο**
31/12/2019				
Κόστος Κτήσης				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**6.675.868,00**	**235.361,56**	**48.141,77**	**6.959.371,33**
Προσθήκες	816.986,98	128.265,83	–	945.252,81
Λοιπές κινήσεις	(303,23)	(16.735,08)	-	(17.038,31)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**7.492.551,75**	**346.892,31**	**48.141,77**	**7.887.585,83**
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**-**	**-**	**-**	**-**
Αποσβέσεις χρήσης	885.210,68	91.549,06	9.628,35	986.388,09
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**885.210,68**	**91.549,06**	**9.628,35**	**986.388,09**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2019	**6.607.341,07**	**255.343,25**	**38.513,42**	**6.901.197,74**

Φύση της επίδρασης από την Υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α.16

Η Εταιρεία έχει συμβάσεις μίσθωσης κτιριακών εγκαταστάσεων και γραφείων, επιβατικών οχημάτων και μηχανολογικού εξοπλισμού, για τη λειτουργία της. Πριν την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία, ως μισθωτής, ταξινομούσε κάθε μία από τις μισθώσεις κατά την ημερομηνία έναρξης είτε ως χρηματοδοτική μίσθωση είτε ως λειτουργική μίσθωση. Μια μίσθωση κατατασσόταν ως χρηματοδοτική μίσθωση αν μετεβίβαζε ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα ενός υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου στην Εταιρεία. Μισθώσεις όπου ένα σημαντικό μέρος των κινδύνων και των οφελών της ιδιοκτησίας διατηρούνταν από τον εκμισθωτή ταξινομούνταν ως λειτουργικές μισθώσεις και δεν κεφαλαιοποιούνταν, ενώ οι πληρωμές για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονταν στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία εφάρμοσε μία ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις, εκτός από τις μισθώσεις περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας καθώς και τις βραχυπρόθεσμες συμβάσεις (διάρκειας 12 μηνών ή λιγότερο, χωρίς δικαίωμα αγοράς του υποκείμενου στοιχείου) Το πρότυπο παρέχει συγκεκριμένες απαιτήσεις μετάβασης και πρακτικές διευκολύνσεις, οι οποίες έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία

Μισθώσεις που προηγουμένως αντιμετωπίζονταν ως χρηματοδοτικές μισθώσεις

Δεν υπήρξαν τέτοιες μισθώσεις κατά την ημερομηνία μετάβασης (1η Ιανουαρίου 2019)

Μισθώσεις που προηγουμένως αντιμετωπίζονταν ως λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρεία αναγνώρισε ένα δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωση από τη μίσθωση για εκείνες τις μισθώσεις που προηγουμένως ταξινομούνταν ως λειτουργικές μισθώσεις, εκτός από τις μισθώσεις περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας και τις βραχυπρόθεσμες συμβάσεις. Το δικαίωμα χρήσης παγίου αναγνωρίστηκε ως ίσο με την υποχρέωση μίσθωσης, προσαρμοσμένο κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένου ποσού μίσθωσης που σχετίζεται με τη μίσθωση που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αμέσως πριν την ημερομηνίας αρχικής εφαρμογής. Η υποχρέωση μίσθωσης αναγνωρίστηκε ως η παρούσα αξία των υπολειπομένων πληρωμών, προεξοφλημένης με το κόστος επιπρόσθετου δανεισμού κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Η Εταιρεία επιπλέον εφάρμοσε τις διαθέσιμες πρακτικές διευκολύνσεις στα οποία:

- Αξιολόγησε την ύπαρξη επαχθών συμβάσεων, αμέσως πριν την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής (δεν υπήρξαν τέτοιες περιπτώσεις)
- Επέλεξε να μη διαχωρίσει μισθωτικά από μη-μισθωτικά στοιχεία και αντίθετα να τα θεωρήσει σαν ενιαίο στοιχείο, ανά κατηγορία περιουσιακού στοιχείου
- Αξιολόγησε, με βάση την προγενέστερη εμπειρία, τη διάρκεια των μισθώσεων των οποίων η σύμβαση περιλαμβάνει όρο επέκτασης ή λύσης

Τα ποσά που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες της Εταιρείας και αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της περιόδου που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019, είναι τα ακόλουθα:

Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα Αποτελέσματα	**01/01-31/12/2019**
Έξοδα απόσβεσης περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	986.388,09
Έξοδα τόκων επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις	145.583,44
Έξοδα που αφορούν βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	34.572,10
Έξοδα που αφορούν μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας	135.954,99
Εισόδημα από την υπομίσθωση των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(582,67)
	1.301.915,95

Οι συνολικές ταμειακές εκροές που αφορούν σε μισθώματα, για τη χρήση που έληξε την 31/12/2019, ανέρχονται σε Ευρώ 1.024.890,00.

30. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Η κίνηση των Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων έχει ως εξής :

	Λοιπά Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Λογισμικά	Άυλα περιουσιακά στοιχεία υπο κατασκευή	Σύνολο
31/12/2019				
Κόστος Κτήσης				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**-**	**18.715.111,31**	**956.424,69**	**19.671.536,00**
Προσθήκες	310.000,00	180.445,74	3.204.242,45	3.694.688,19
Μεταφορές	-	1.107.804,77	(1.107.804,77)	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**310.000,00**	**20.003.361,82**	**3.052.862,37**	**23.366.224,19**
Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**-**	**13.630.279,16**	**-**	**13.630.279,16**
Αποσβέσεις χρήσης	-	1.731.699,17	-	1.731.699,17
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**-**	**15.361.978,33**	**-**	**15.361.978,33**
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2019	**310.000,00**	**4.641.383,49**	**3.052.862,37**	**8.004.245,86**
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**

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

Το κονδύλι που περιλαμβάνεται στα «Λοιπά Άυλα περιουσιακά στοιχεία» αφορά το κόστος σύμπραξης με την Attica Bank και έχει υπολογιστεί για 10 χρόνια, περίοδος οπού εκτιμάται ότι θα προκύπτουν οικονομικά οφέλη και για τα δύο μέρη.

31. Αναβαλλόμενη Φορολογία

31/12/2019	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Αναγνώριση στην Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	15.404.237,05	(608.123,46)	–	14.796.113,59
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	700.737,88	(20.810,72)	13.169,01	693.096,17
Ασφαλιστικές προβλέψεις	19.607.925,99	4.248.581,96	–	23.856.507,95
Λοιπές προβλέψεις	1.110.618,44	(184.353,04)	–	926.265,40
Λοιπά ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	–	1.697.871,68	–	1.697.871,68
Λοιπές υποχρεώσεις	944.583,17	(286.273,35)	–	658.309,82
Μεταφερόμενες ζημίες	3.503.096,23	(214.130,00)	–	3.288.966,23
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**41.271.198,76**	**4.632.763,07**	**13.169,01**	**45.917.130,84**
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	5.310.223,01	284.717,93	2.756.873,44	8.351.814,38
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	1.480.041,25	(183.637,43)	47.808,39	1.344.212,21
Λοιπές απαιτήσεις	683.957,88	1.278.090,15	–	1.962.048,03
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**7.474.222,14**	**1.379.170,65**	**2.804.681,83**	**11.658.074,62**
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	**33.796.976,62**	**3.253.592,42**	**(2.791.512,82)**	**34.259.056,22**

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**

Στην κλειόμενη χρήση στις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις στον λογαριασμό «Λοιπά ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία» και «Λοιπές Απαιτήσεις» περιλαμβάνεται κυρίως η επίδραση από την εφαρμογή του IFRS 16 για τις μισθώσεις συνολικού χρεωστικού ποσού Ευρώ 28.675,29.

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής για τις Ανώνυμες εταιρείες στην Ελλάδα για τη διαχειριστική χρήση που έληξε στις 31/12/2019, σύμφωνα με τον νόμο 4646/2019, μειώθηκε σε 24% από τη χρήση 2019 και εφεξής.

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 13.314.630,97), 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

	31/12/2019	31/12/2018
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	8.759.201,09	9.292.185,85
Σύνολο	**8.759.201,09**	**9.292.185,85**

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

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**9.292.185,85**	**10.002.337,46**
Κεφαλαιοποίηση χρήσης	3.695.353,96	3.570.235,25
Απόσβεση χρήσης	(4.228.338,72)	(4.280.386,86)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**8.759.201,09**	**9.292.185,85**

Ωρίμανση των προμηθειών και λοιπών εξόδων πρόσκτησης επόμενων χρήσεων

	31/12/2019	31/12/2018
Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης < έτους	4.484.447,49	4.319.827,53
Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης > έτους	4.274.753,60	4.972.358,32
Σύνολο	**8.759.201,09**	**9.292.185,85**

33. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών

	31/12/2019	31/12/2018
Ταμείο	18.001,96	6.600,78
Καταθέσεις όψεως	14.049.653,51	20.290.024,49
Σύνολο	**14.067.655,47**	**20.296.625,27**
Δουλευμένοι τόκοι καταθέσεων	(650,00)	(4.200,00)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	**14.067.005,47**	**20.292.425,27**

Οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα. Το μέσο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας για το 2019 ανήλθε σε – 0,5% (2018: -0,4 %).

Την κλειόμενη χρήση το κονδύλι «Καταθέσεις όψεως» είναι μειωμένο κατά το ποσό των Ευρώ 3,9 εκατομμύρια (2018: Ευρώ 3,3 εκατομμύρια) περίπου το οποίο αφορά επιταγές οι οποίες είχαν εκδοθεί το β' εξάμηνο του 2019 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

	31/12/2019			31/12/2018		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
ΑΠΟΘΕΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ						
Αναλογιστικά Αποθέματα με συμμετοχή στα κέρδη	271.268.715,27	-	271.268.715,27	271.259.613,40	-	271.259.613,40
Αναλογιστικά Αποθέματα χωρίς συμμετοχή στα κέρδη	37.824.128,37	-	37.824.128,37	36.342.318,97	-	36.342.318,97
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	25.060.324,81	11.548,05	25.071.872,86	23.786.296,14	44.548,32	23.830.844,46
Εκκρεμείς ζημίες	50.085.478,15	254.705,11	50.340.183,26	44.181.520,23	110.933,47	44.292.453,70
IBNR	7.200.155,30	-	7.200.155,30	6.733.390,39	-	6.733.390,39
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	2.368.395,93	-	2.368.395,93	2.465.315,44	-	2.465.315,44
Σύνολο	**393.807.197,83**	**266.253,16**	**394.073.450,99**	**384.768.454,57**	**155.481,79**	**384.923.936,36**
Προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	18.610.944,25	-	18.610.944,25	16.871.598,92	-	16.871.598,92
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	**412.418.142,08**	**266.253,16**	**412.684.395,24**	**401.640.053,49**	**155.481,79**	**401.795.535,28**

34.1. Κίνηση Αποθεμάτων Κλάδου Ζωής

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**307.601.932,37**	**319.549.580,98**
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	12.573.293,88	13.816.910,88
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(35.684.430,64)	(32.942.889,67)
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	920.098,77	3.158.483,42
Απελευθέρωση αποθέματος από έλεγχο επάρκειας	23.838.445,68	4.116.809,83
Απελευθέρωση αποθέματος συμμετοχής στα κέρδη	(156.496,42)	(96.963,07)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**309.092.843,64**	**307.601.932,37**

- Ως εγγεγραμμένα ασφάλιστρα νοούνται τα ασφάλιστρα που έχουν εγγραφεί στα μητρώα της Εταιρείας εντός του 2019, 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 2019 υπήρξε αύξηση 24 περίπου εκατομμυρίων Ευρώ , κυρίως λόγω της μεταβολής των οικονομικών υποθέσεων. (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)

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**16.871.598,92**	**18.120.541,68**
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	2.130.564,40	2.312.448,50
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(2.244.211,08)	(1.675.037,02)
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	(262.397,14)	(540.359,35)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	2.115.389,15	(1.345.994,89)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**18.610.944,25**	**16.871.598,92**

35. Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

	31/12/2019	31/12/2018
Συμβόλαια για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής συνδεμένων με επενδύσεις που δεν έχουν ασφαλιστικό κίνδυνο (κλάδος ΙΙΙ ασφαλίσεων ζωής)	159.738.657,77	151.198.124,08
Ομαδικά Προγράμματα διαχείρισης κεφαλαίου (DAF)	74.594.946,97	66.270.206,82
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	**234.333.604,74**	**217.468.330,90**

35.1. Κίνηση Συμβολαίων για Λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής Συνδεδεμένων με Επενδύσεις

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**151.198.124,08**	**179.149.655,35**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	29.532.900,29	(10.053.823,79)
Πιστώσεις	46.030.995,40	56.407.316,29
Χρεώσεις	(67.023.362,00)	(74.305.023,77)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**159.738.657,77**	**151.198.124,08**

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)

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**66.270.206,82**	**64.408.031,27**
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	11.640.984,98	10.631.343,67
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(7.921.259,11)	(7.900.337,46)
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	4.605.014,28	(868.830,66)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**74.594.946,97**	**66.270.206,82**

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

	31/12/2019	31/12/2018
Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής	2.108.004,47	2.123.452,12
Ασφαλειομεσίτες -Συντονιστές και συνεργάτες πωλήσεων	2.593.486,75	1.953.975,48
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	**4.701.491,22**	**4.077.427,60**

Τα ανωτέρω ποσά αφορούν βραχυπρόθεσμες άτοκες υποχρεώσεις.

37. Λοιπές Υποχρεώσεις

	31/12/2019	31/12/2018
Μερίσματα πληρωτέα	47.950,21	48.887,13
Προμηθευτές - Πιστωτές	10.893.616,26	11.478.943,22
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	4.327.046,15	3.948.254,01
Υποχρεώσεις από κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	627.089,13	620.473,95
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	2.373.931,07	2.932.176,04
Λοιπές υποχρεώσεις	**18.269.632,82**	**19.028.734,35**

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 31/12/2019 τα δικαιούμενα ποσά.

Στο κονδύλι «Έξοδα Χρήσεως Δουλευμένα» περιλαμβάνονται, εκτός από τις δαπάνες πληρωτέες (ΟΤΕ, ΔΕΗ, κ.λ.π.) ποσό περίπου Ευρώ 818.000,00 (2018: Ευρώ 610.000,00) ως πριμ παραγωγικότητας του προσωπικού, ποσό Ευρώ 1.010.000,00 (2018: Ευρώ 1.760.000,00) ως πριμ παραγωγικότητας των συνεργατών της Εταιρείας καταβλητέα όλα την επόμενη χρήση.

Υποχρεώσεις από Μισθώσεις

	31/12/2019	31/12/2018
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - Ακίνητα	6.778.941,64	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - Μεταφορικά μέσα	256.614,73	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - Λοιπός εξοπλισμός	38.908,99	-
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	**7.074.465,36**	**-**

Κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία αναγνώρισε υποχρεώσεις μίσθωσης σε σχέση με μισθώσεις που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως «λειτουργικές μισθώσεις» σύμφωνα με τις αρχές του ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις». Αυτές οι υποχρεώσεις αποτιμήθηκαν στην παρούσα αξία των υπολειπόμενων μισθωμάτων, προεξοφλημένων με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή ("incremental borrowing rate") κατά την 1η Ιανουαρίου 2019.

Οι «Υποχρεώσεις από μισθώσεις» κατά την έναρξη εφαρμογής του προτύπου κατηγοριοποιήθηκαν σε:

Υποχρεώσεις από μισθώσεις	01/01/2019
Βραχυπρόθεσμες	878.245,64
Μακροπρόθεσμες	6.146.250,86
	7.024.496,50

Την 31/12/2019 το κονδύλι «Υποχρεώσεις από μισθώσεις» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2019
Αρχική αναγνώριση 01/01/2019	**7.024.496,50**
Προσθήκες	945.252,81
Λοιπές μεταβολές	(17.038,31)
Έξοδα τόκων για υποχρεώσεις μίσθωσης	146.644,36
Εξοφλήσεις λειτουργικών μισθώσεων	(1.024.890,00)
Υπόλοιπο Λήξης χρήσης	**7.074.465,36**

Κατά την ημερομηνία κλεισίματος του έτους η ενηλικίωση των «Υποχρεώσεων από μισθώσεις» έχει ως ακολούθως:

Ανάλυση ενηλικίωσης μη προεξοφλημένων υποχρεώσεων από μισθώσεις	31/12/2019
Εντός 1 έτους	997.571,82
Από 1 έως 5 έτη	4.169.456,76
Περισσότερο από 5 έτη	1.907.436,78
Σύνολο	**7.074.465,36**

38. Λοιπές Προβλέψεις

	31/12/2019	31/12/2018
Πρόβλεψη δικαστικών υποθέσεων	3.859.439,23	4.442.473,73
Λοιπές προβλέψεις	15.666.518,87	15.787.389,75
Λοιπές προβλέψεις	**19.525.958,10**	**20.229.863,48**

Η κίνηση των λοιπών προβλέψεων έχει ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**20.229.863,48**	**7.398.619,11**
Προσθήκες	343.470,12	14.990.193,66
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(1.047.375,50)	(1.815.922,00)
Αντιλογισμός	–	(343.027,29)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**19.525.958,10**	**20.229.863,48**

Την προηγούμενη 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

	31/12/2019	31/12/2018
Τα ποσά της υποχρέωσης της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης αναλύονται ως εξής:	**Αποζημίωση Ν.2112/1920**	**Αποζημίωση Ν.2112/1920**
Παρούσα αξία δουλευμένων υποχρεώσεων	2.887.900,64	2.802.951,48
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζόμενους	**2.887.900,64**	**2.802.951,48**
Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος αναλύονται ως εξής:		
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	134.896,69	142.642,08
Κόστος επιτοκίου	28.685,85	32.827,28
Σύνολο ποσών που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	**163.582,54**	**175.469,36**
Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση αναλύονται ως εξής:		
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Οικονομικές Υποθέσεις	250.187,38	(74.437,38)
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Υποθέσεις βασισμένες στην εμπειρία	(224.519,33)	(74.927,84)
Σύνολο ποσών που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση	**25.668,05**	**(149.365,22)**
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**2.802.951,48**	**2.829.856,99**
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	134.896,69	142.642,08
Κόστος επιτοκίου	28.685,85	32.827,28
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Οικονομικές Υποθέσεις	250.187,38	(74.437,38)
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Υποθέσεις βασισμένες στην εμπ	(224.519,33)	(74.927,84)
Πληρωμές	(104.301,43)	(53.009,65)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**2.887.900,64**	**2.802.951,48**

	31/12/2019	31/12/2018
Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:	**Αποζημίωση Ν.2112/1920**	**Αποζημίωση Ν.2112/1920**
Επιτόκιο προεξόφλησης	καμπύλη επιτοκίου από -0,32% έως 0,6% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος	καμπύλη επιτοκίου από -0,23% έως 1,42% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος
Εναπομείνουσα μέση εργασιακή ζωή υπαλλήλων (έτη)	**19,27**	**19,71**
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	καμπύλη επιτοκίου από 0,41% έως 1,67% 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 31/12/2019	**Κατά την 31/12/2018**
Άτομα		
Μόνιμης απασχόλησης	287	299
Μερικής απασχόλησης	2	–
Σύνολο ατόμων	**289**	**299**

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

	31/12/2019	31/12/2018
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	914.763,01	723.192,47
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	37.581.178,96	26.109.809,73
Τακτικό Αποθεματικό	773.747,46	773.747,46
Λοιπά αποθεματικά	26.239.843,45	7.029.294,81
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	513.152,21	525.651,25
Αποθεματικά	**66.022.685,09**	**35.161.695,72**
Αποτελέσματα εις νέο	**(58.090.058,75)**	**(16.803.918,62)**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	**52.479.507,15**	**62.904.657,91**

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

	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**26.109.809,73**	**30.575.378,43**
Κέρδη/ (Ζημιές) από αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθέσιμο προς πώληση	15.388.372,98	(4.254.397,64)
Μεταφορά αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων στα αποτελέσματα	(1.160.130,31)	(2.884.533,89)
Φόροι στα λοιπά εισοδήματα	(2.756.873,44)	2.673.362,83
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**37.581.178,96**	**26.109.809,73**

Από το κονδύλι «Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμου προς πώληση» ποσό Ευρώ -1.160.130,31 (2018: Ευρώ -2.884.533,89) 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 2019 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:

31/12/2019

Συνδεμένο Μέρος	Θυγατρικές Εταιρείες	Εταιρείες Ομίλου Achmea	Μέλη Δ.Σ.	Σύνολο
Ομολογιακά δάνεια	50.058,06	-	-	**50.058,06**
Λοιπές Απαιτήσεις	-	-	-	**-**
Προμηθευτές - Πιστωτές	959.154,16	-	-	**959.154,16**
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	1.335.740,14	-	-	**1.335.740,14**
Πιστωτικοί τόκοι	1.763,54	-	-	**1.763,54**
Έσοδα από ενοίκια	312.912,55	-	-	**312.912,55**
Λοιπά έσοδα	117.253,12	-	-	**117.253,12**
Λειτουργικά έξοδα	685.103,91	-	484.055,82	**1.169.159,73**

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**

42. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Στις 11 Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας κήρυξε την κρίση του κορωνοϊού (COVID-19) πανδημία. Στο πρώτο τρίμηνο του 2020, η πανδημία είχε σημαντικό αντίκτυπο στις οικονομικές εξελίξεις και στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές. Οι χρηματιστηριακές αγορές και οι τιμές των ομολόγων μειώθηκαν σημαντικά, ενώ τα περιθώρια (spreads) αυξήθηκαν. Οι κυβερνήσεις και οι κεντρικές τράπεζες εφάρμοσαν διάφορα μέτρα σε μια προσπάθεια να αντισταθμίσουν τις αρνητικές οικονομικές εξελίξεις και για να διασφαλίσουν την υγεία του πληθυσμού.

Στην Ελλάδα το πρώτο κρούσμα εμφανίστηκε στις 26 Φεβρουαρίου 2020 και η ελληνική κυβέρνηση έλαβε άμεσα δραστικά περιοριστικά μέτρα στην κίνηση του πληθυσμού για την περιορισμό της επιδημίας, τα οποία επηρέασαν σημαντικά την κοινωνία, και κατά συνέπεια την Εταιρεία, τους πελάτες, τους συνεργάτες, τους προμηθευτές και το προσωπικό της.

Η άμεση αντίδραση της κυβέρνησης είχε ως αποτέλεσμα η Ελλάδα να πληγεί λιγότερο από άλλες ευρωπαϊκές χώρες από την πανδημία COVID-19, με λιγότερα επιβεβαιωμένα κρούσματα και θανάτους ανά εκατομμύριο ανθρώπους. Ήδη τον Μάιο του 2020, τα μέτρα περιορισμού άρθηκαν και η κυβέρνηση επικεντρώθηκε στην επανεκκίνηση της οικονομίας το δεύτερο τρίμηνο του 2020.

Η ελληνική οικονομία αναμένεται να παρουσιάσει ύφεση το 2020 σύμφωνα με τις προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ) και αύξηση της ανεργίας καθώς εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τον τουρισμό και την ναυτιλία, τομείς οι οποίοι αναμένονται να παρουσιάσουν σημαντική μείωση.

Ωστόσο, η άμεση αντίδραση της κυβέρνησης στην πανδημία, σε συνδυασμό με τα μέτρα στήριξης της οικονομίας σε εθνικό και ευρωπαϊκό επίπεδο, θα περιορίσουν το μέγεθος της επίδρασης της πανδημίας. Με αυτό το σκεπτικό, οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης διατήρησαν τον Απρίλιο του 2020 την πιστοληπτική διαβάθμιση της χώρας, με μείωση της αξιολόγησης της προοπτικής της ελληνικής οικονομίας από θετική σε σταθερή.

Το 2021 προβλέπεται να είναι έτος ισχυρής ανάκαμψης, καθώς πριν την εμφάνιση της πανδημίας, η Ελληνική οικονομία εμφάνιζε ισχυρά σημάδια ανάπτυξης. Η Ελλάδα παρουσίασε τέσσερα συνεχή έτη δημοσιονομικού πλεονάσματος, με πρωτογενές ισοζύγιο άνω του 3,5% του ΑΕΠ, ολοκληρώνοντας το πρόγραμμα διάσωσης μετά από σχεδόν μια δεκαετία, με επιτυχημένη έξοδο στις αγορές ομολόγων και άρση των κεφαλαιακών περιορισμών.

Στις 27/03/2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (EIOPA) ανακοίνωσε σύμφωνα με το Άρθρο 16 της Κοινοτικής Νομοθεσίας 1094/20101 (EIOPA Regulation), συμβουλευτικές προτάσεις για την ασφαλιστική αγορά, αναφορικά με την υφιστάμενη κατάσταση λόγω του Covid-19. Οι προτάσεις βασίζονται στην Οδηγία 2009/138/ EC2 (Solvency II Directive) και άλλες οδηγίες της EIOPA οι οποίες και κοινοποιήθηκαν στις εποπτικές αρχές της εκάστοτε χώρας.

Για την Εταιρία, οι ενδεχόμενες επιπτώσεις από την πανδημία εστιάζονται στις ακόλουθες περιοχές:

Ασφαλιστικές αποζημιώσεις

Το ξέσπασμα της επιδημίας επηρεάζει τους ασφαλισμένους μας και τους κινδύνους ανάληψης καθώς δεν υπάρχει εξαίρεση πανδημίας στα προϊόντα Ζωής και Υγείας. Ωστόσο, βάσει των επί του παρόντος διαθέσιμων δεδομένων δεν αναμένεται αλλαγή στην αναλογία των αποζημιώσεων για την κάλυψη των ιατρικών εξόδων, αλλά διαφορετική εποχικότητα κατά τη διάρκεια του έτους.

Η αποζημίωση που προσφέρεται στους κατόχους Ιατρικών Καρτών σε περίπτωση νοσηλείας λόγω της πανδημίας θα μπορούσε επίσης να έχει αρνητική επίδραση και είναι υπό παρακολούθηση. Υπάρχει επίσης η πιθανότητα οι αποζημιώσεις θανάτου να αυξηθούν όπως και το κόστος βραχυπρόθεσμης αναπηρίας, ανάλογα με το ποσοστό εξάπλωσης του ιού. Από την άλλη πλευρά, οι θάνατοι στα προϊόντα όπου η μακροζωία είναι ο κύριος κίνδυνος για την Εταιρεία, όπου δηλαδή η μέση ηλικία είναι πολύ μεγαλύτερη, θα αντισταθμίσει τυχόν πιθανά αρνητικά αποτελέσματα. Από τα δεδομένα του πρώτου πενταμήνου, η επίδραση της πανδημίας στις αποζημιώσεις είναι αμελητέα.

Παραγωγή

Τα δραστικά περιοριστικά μέτρα στην κίνηση του πληθυσμού για την περιορισμό της επιδημίας που ετέθησαν σε εφαρμογή τον Μάρτιο του 2020, αλλά και το μέγεθος της χρηματοπιστωτικής και οικονομικής κρίσης των νοικοκυριών και των εταιρειών, επηρέασαν την παραγωγή και κυρίως τις πωλήσεις των φυσικών δικτύων διανομής. Η Εταιρεία έλαβε άμεσα μέτρα, τόσο για την προστασία των ασφαλιστών της όσο και για την στήριξη και την αδιάλειπτη λειτουργία της παραγωγής των δικτύων της μέσω των τεχνικών υποδομών και τηλεργασίας, ενημερωτικών δελτίων και πρακτικών εργασίας στις νέες συνθήκες αλλά και μέσω επικοινωνίας με πελάτες και διαφήμισης.

Ως αποτέλεσμα, κατά το πρώτο πεντάμηνο του 2020, δεν παρατηρήθηκε μείωση της συνολικής παραγωγής, η οποία ήταν υψηλότερη από τα επίπεδα του 2019 την αντίστοιχη περίοδο και αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω με την άρση των περιορισμών και την επανεκκίνηση της οικονομίας.

Διατήρηση ικανότητας λειτουργίας

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει διάφορα μέτρα σύμφωνα με τη Διαχείριση Επιχειρηματικής Συνέχειας για την διασφάλιση της συνέχισης της επιχειρησιακής λειτουργίας σε περιόδους απροσδόκητων και σοβαρών γεγονότων όπως η πανδημία COVID-19. Λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα που διασφαλίζουν την ασφάλεια και την ευημερία των υπαλλήλων της και των αντισυμβαλλομένων και είναι σε θέση να εξυπηρετούν και να προστατεύουν το συμφέρον των ασφαλισμένων στο έπακρο.

Έχει ενεργοποιηθεί η ομάδα διαχείρισης κρίσεων η οποία συντονίζει τις δραστηριότητες που σχετίζονται με τη διαχείριση καταστάσεων COVID-19, παρέχει σε όλο το προσωπικό οδηγίες και κανόνες για την προσωπική ασφάλεια και τις καλές πρακτικές εργασίας και παρακολουθεί συνεχώς τη σχετική υποδομή (συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών απομακρυσμένης πρόσβασης) ανάλογα με την ανάγκη που επιβάλλεται από το ξέσπασμα του COVID-19.

Τα σενάρια επιχειρησιακής συνέχειας έχουν προετοιμαστεί σχετικά με την ανάγκη για τηλεργασία σε περίπτωση που απαιτείται. Η Εταιρεία άρχισε να εργάζεται εξ αποστάσεως (περίπου το 90% του ασφαλιστικού εργατικού δυναμικού μας λειτουργεί από απόσταση) χωρίς να αντιμετωπίζει ιδιαίτερα προβλήματα. Επίσης το δίκτυο

Πωλήσεων της Εταιρείας και οι συνεργάτες της συνέχισαν απρόσκοπτα τη συνεργασία τους με την Εταιρεία καθώς και την εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων της.

Ρευστότητα

Ο κίνδυνος ρευστότητας για έναν ασφαλιστή είναι σχετικά περιορισμένος. Οι επενδύσεις υποστηρίζουν τις αναμενόμενες ταμειακές ροές των ασφαλιστικών υποχρεώσεων στη φύση τους και τη λήξη. Ένα μεγάλο μέρος των επενδύσεων επενδύεται σε περιουσιακά στοιχεία υψηλής ρευστότητας και μπορεί να μετατραπεί γρήγορα σε μετρητά ή ισοδύναμα μετρητών. Η Εταιρεία δεν αντιμετώπισε πρόβλημα ρευστότητας στο πρώτο πεντάμηνο του 2020 και με τα έως τώρα δεδομένα ο κίνδυνος ρευστότητας παραμένει μικρός.

Αξία επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Η Εταιρεία έχει περιορισμένη έκθεση στις αγορές μετοχών (3% του συνολικού χαρτοφυλακίου της) σε αρκετά διαφοροποιημένα χαρτοφυλάκια. Επιπλέον, η κεφαλαιακή απαίτηση από την έκθεση μετοχών της είναι μικρή, επομένως δεν περιμένουμε σημαντικές μεταβολές. Ακόμη, η Εταιρεία έχει περιορισμένη έκθεση σε ελληνικά και ιταλικά ομόλογα που βρίσκονται υπό πίεση μετά τις πρόσφατες εξελίξεις, συνεπώς ο αντίκτυπος στο χαρτοφυλάκιο των περιουσιακών στοιχείων αναμένεται μικρός. Το ίδιο ισχύει και για το εταιρικό χαρτοφυλάκιο που είναι υψηλής ποιότητας ομόλογα (ελάχιστος βαθμός πιστοληπτικής αξιολόγησης BBB), επομένως επηρεάζονται λιγότερο. Παρακολουθούμε συνεχώς τις συνθήκες της αγοράς και τα χαρτοφυλάκια μας, αλλά δεν σκοπεύουμε να προβούμε σε ριζικές ενέργειες και δεδομένου ότι είμαστε μακροπρόθεσμοι επενδυτές θα διατηρήσουμε τις τοποθετήσεις μας.

Εποπτικά ίδια κεφάλαια και Φερεγγυότητα

Ο Δείκτης Φερεγγυότητας της Εταιρείας, τόσο με 31/12/2019 όσο και με 31/3/2020, παραμένει πάνω από τα όρια των κανονιστικών ρυθμίσεων αλλά και των εσωτερικών πολιτικών.

Η συχνή παρακολούθηση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, όπως οι εξελίξεις στα επιτόκια και στα spreads, αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του συστήματος διαχείρισης κινδύνων της INTERAMERIKAN Ζωής. Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τα χρηματιστήρια, τα επιτόκια, τη συμπεριφορά των ασφαλισμένων και τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις. Μόνο αν η εξέλιξη της κρίσης επηρεάσει βασικές υποθέσεις υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης των υποχρεώσεων, πέραν της επίδρασης στο χαρτοφυλάκιο του 2020, θα μπορούσε να παρατηρηθεί μια σημαντική μεταβολή στην αποτίμηση. Επιπλέον, η αύξηση του μεγέθους της προσαρμογής μεταβλητότητας μετριάζει σημαντικά την αρνητική ανάπτυξη των αυξήσεων των spreads και έχει θετική επίδραση στον Δείκτη Φερεγγυότητας.

Συνεπώς, η Εταιρεία δεν αναμένει πτώση του δείκτη κεφαλαιακής και ελάχιστης απαίτησης κάτω από τα όρια των κανονιστικών ρυθμίσεων.

Κερδοφορία

Η σημαντικότερη επίπτωση από την πανδημία στην κερδοφορία κατά το πρώτο πεντάμηνο του 2020 προήλθε από τη μείωση της καμπύλης των επιτοκίων προεξόφλησης των ασφαλιστικών αποθεμάτων, η οποία επηρέασε τα ασφαλιστικά αποθέματα των παραδοσιακών προϊόντων ζωής

Ωστόσο, τα αποτελέσματα της Εταιρείας παρουσιάζονται βελτιωμένα σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2019 και εντός των στόχων του επιχειρηματικού σχεδίου για την περίοδο 2020-2023.

Πέραν των ανωτέρω αναφερθέντων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα, τα οποία αφορούν την Εταιρεία για τα οποία να επιβάλλεται η αναπροσαρμογή των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή την γνωστοποίησή τους 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 2013 έχει παραγραφεί μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2019, 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 2018 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 2019, 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 2019 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 ποσού Ευρώ 16.684.685,61 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 προηγούμενη 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.

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 2019 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.

	31/12/2019	31/12/2018
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια	126.423.803,41	131.273.554,36
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	100.332.339,40	90.943.411,89
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	25.083.084,85	22.735.852,97
Δείκτης Φερεγγυότητας	126%	144%

Τα «Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια» μειώθηκαν κατά 4,9 εκατ. Ευρώ το 2019 σε σύγκριση με το 2018.

Τα «Ίδια Κεφάλαια» επηρεάστηκαν αρνητικά από την μεταβολή των οικονομικών παραδοχών (μείωση 11,5 εκατ. Ευρώ), από την μεταβολή των μη οικονομικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων (μείωση 4,5 εκατ. Ευρώ), από την μεταβολή στις αλλαγές του μοντέλου (μείωση 9,5 εκατ. Ευρώ) αλλά και από την αντιστάθμιση που επέφερε η συνολική απόδοση της Εταιρείας και των συμμετοχών της το 2019 (αύξηση 19,2 εκατ. Ευρώ).

Η κεφαλαιακή απαίτηση αυξήθηκε κατά 9,4 εκατ. Ευρώ λόγω της αύξησης του κινδύνου αγοράς προερχόμενος από την αύξηση του κινδύνου μετοχών, ως αποτέλεσμα της αύξησης της αξίας των θυγατρικών της Εταιρείας, και του κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων ζωής που προήλθε από την αύξηση του κινδύνου ακυρώσεων λόγω μείωσης στις καμπύλες επιτοκίων. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου μειώθηκε λόγω της μειωμένων ταμειακών διαθεσίμων και απαιτήσεων και ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας αυξήθηκε λόγω κυρίως της μείωσης των επιτοκίων αλλά και της αύξησης του ρίσκου ασφαλίστρων.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.

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

Λ. ΣΥΓΓΡΟΥ 124-126 11782 ΑΘΗΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2019 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

(Δημοσιευόμενα βάσει του Ν.4548/2018, 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):	28 Ιουλίου 2020
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:	Μαρίνου Δέσποινα
Ελεγκτική Εταιρεία:	Α.Μ. ΣΟΕΛ 17681 ΠραϊσγουώτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική εταιρεία
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Πρόεδρος:	ROBERT OTTO
Αντιπρόεδρος:	MICHEL LAMIE
Διευθύνων Σύμβουλος:	ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ
Μέλη:	MURAT ERZINCANLI
	VINCENT TEEKENS
	EDMOND LUCRETIA MARIA HILHORST
	LINDA MARILYN PHILLIPS
	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΥΡΑΓΑΝΗΣ
	ROELOF KONTERMAN

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	31.12.2019	31.12.2018
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	19.587.087,54	15.980.776,35
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.442.448,05	6.357.092,18
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8.004.245,86	6.041.256,84
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	221.604.961,51	205.217.874,77
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	354.658.774,30	337.059.623,52
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	53.765.037,70	53.765.037,70
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	12.358.484,10	15.769.043,00
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	312.727,50	185.078,40
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	75.740.378,44	88.225.485,28
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**752.474.145,00**	**728.601.268,04**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	44.113.605,84	44.113.605,84
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης	8.365.901,31	18.791.052,07
Σύνολο καθαρής θέσης (γ)	**52.479.507,15**	**62.904.657,91**
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	517.189,73	293.767,04
Επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	234.333.604,74	217.468.330,90
Προβλέψεις / Λοιπές υποχρεώσεις	52.459.448,14	46.138.976,91
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**287.310.242,61**	**263.901.074,85**
Μαθηματικές προβλέψεις ασφαλειών ζωής	309.092.843,64	307.601.932,37
Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	57.540.338,56	51.025.844,09
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	25.071.872,86	23.830.844,46
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	20.979.340,18	19.336.914,36
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων (ε)	**412.684.395,24**	**401.795.535,28**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)+(ε)	**752.474.145,00**	**728.601.268,04**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Ασφαλίσεις Ζωής		
Ασφάλιστρα	131.780.985,01	129.151.896,66
Μείον : Αντασφάλιστρα	(1.402.939,11)	(1.429.333,00)
Μείον: Δεδουλευμένες προμήθειες και έξοδα παραγωγής	(20.377.996,26)	(21.824.440,71)
Μείον: Ασφαλιστικές αποζημιώσεις - Ιδία κράτηση	(116.187.677,65)	(117.361.102,12)
Μεταβολή μαθηματικών και λοιπών προβλέψεων-Ιδία κράτηση	(11.643.477,81)	15.265.970,70
Καθαρό εισόδημα επενδύσεων ασφαλίσεων ζωής	19.849.856,52	25.614.284,91
Κέρδη (Ζημίες) ασφαλίσεων ζωής	**2.018.750,70**	**29.417.276,44**
Λοιπά έσοδα και κέρδη	6.483.743,86	6.257.709,41
Λειτουργικά έξοδα	(32.158.954,81)	(31.307.568,23)
Λοιπά έξοδα και ζημίες	(1.672.810,18)	(1.654.408,15)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	**(25.329.270,43)**	**2.713.009,47**
Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	**(22.075.678,01)**	**(16.803.918,62)**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση, μετά από φόρους	11.471.369,23	(4.465.568,70)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων, μετά από φόρους	191.570,54	251.070,55
Αναλογιστικά Κέρδη /(Ζημίες), μετά από φόρους	(12.499,04)	134.084,03
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	**(10.425.237,28)**	**(20.884.332,74)**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	31.12.2019	31.12.2018
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης χρήσης (01.01.2019 και 01.01.2018 αντίστοιχα)	**62.904.657,91**	**113.810.750,18**
Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους	(22.075.678,01)	(16.803.918,62)
Μερίσματα πληρωθέντα	-	(30.021.759,53)
Αύξηση/(μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	-
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απευθείας στην καθαρή θέση	11.650.527,25	(4.080.414,12)
Λοιπές Κινήσεις	-	-
Σύνολο καθαρής Θέσης λήξης χρήσης (31.12.2019 και 31.12.2018 αντίστοιχα)	**52.479.507,15**	**62.904.657,91**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(15.511.507,68)	(5.662.566,26)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	10.298.492,48	24.505.072,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(1.012.404,60)	(30.021.759,53)
Σύνολο εισροών / (εκροών) χρήσης	**(6.225.419,80)**	**(11.179.253,79)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	20.292.425,27	31.471.679,06
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**14.067.005,47**	**20.292.425,27**

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 31.12.2019.

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 1.767.669,35, υποχρεώσεις ύψους Ευρώ 959.154,16, Ομολογιακά δάνεια ύψους Ευρώ 50.058,06 και έξοδα ύψους Ευρώ 685.103,91. Επίσης οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης ανήλθαν σε Ευρώ 484.055,82.

6. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2019 ήταν 289 άτομα και την 31 Δεκεμβρίου 2018 299 άτομα.

7. Στις Προβλέψεις της Εταιρείας για το 2019 περιλαμβάνεται πρόβλεψη δικαστικών υποθέσεων Ευρώ 3.859.439,23, πρόβλεψη για επιστροφή παρακρατηθέντων φόρων επί ορισμένων κατηγοριών επενδυτικών εσόδων χρήσεων 2001-2009 Ευρώ 14.343.000,00 και λοιπές προβλέψεις Ευρώ 1.323.518,87.

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.

Αθήνα, 28 Ιουλίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ	Ο ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ
ROBERT OTTO	ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ	MURAT ERZINCANLI	ΕΛΕΝΗ ΤΖΩΡΤΖΑΚΗ	ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΟΤΟΣ
ΑΡ. ΔΙΑΒ. NP9C9H2F2	Α.Δ.Τ. ΑΒ 009968	ΑΡ.ΔΙΑΒ. BN44R4R86	Α.Δ.Τ. ΑΒ 006639	Α.Δ.Τ. ΑΚ 101413