ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

**ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ**
**& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ**

ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
Διεύθυνση Εταιρειών
Τμήμα Ασφαλιστικών Ανωνύμων Εταιρειών
και Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων
Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 106 77
Πληροφορίες : Μ. ΜΩΡΑΪΤΗ
Τηλέφωνο : 210 38 93 229
e-mail : mmoraiti@gge.gr

Αθήνα, 11-01-2022

Αριθ. Πρωτ. : 2559495

**Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η**

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της υπό εκκαθάριση ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**CREDIT AGRICOLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ**».

Την 11–01–2022 καταχωρίστηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της υπό εκκαθάριση ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «CREDIT AGRICOLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. **4418301000**:

Α) Με κωδικό αριθμό καταχώρισης 2773105 οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση 01/01/2020 - 31/12/2020, που εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 20-12-2021.

Β) Με κωδικό αριθμό καταχώρισης 2773106 το από 20-12-2021 πρακτικό της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με το οποίο εκλέχθηκε για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 01/01/2021 – 31/12/2021 η ελεγκτική εταιρία «PRICEWATERHOUSECOOPERS Α.Ε.» με Α.Μ.ΣΟΕΛ 113 και από τα μέλη της ορίστηκαν, σύμφωνα με την από 23.11.2021 επιστολή της ελεγκτικής εταιρείας, ως τακτικός ελεγκτής ο κ. Βενιζέλος Ευάγγελος του Γεωργίου με Α.Μ.ΣΟΕΛ 39891 και ως αναπληρωματικός η κα Μαρίνου Δέσποινα του Πέτρου με Α.Μ.ΣΟΕΛ 17681.

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

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

ΑΝΝΑ ΒΕΡΙΟΥ

# CREDIT AGRICOLE
# Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής

## Ετήσια Οικονομική Έκθεση
## για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020

**σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)**

**Δεκέμβριος 2021**

**Περιεχόμενα** **Σελίδα**

Α) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου 3

Β) Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 11

Γ) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α 17

# Α) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ**
**"CREDIT AGRICOLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ"**
**ΓΕΜΗ: 4418301000**
**ΠΡΟΣ ΤΗΝ**
**ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**
**ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2020**

Σύμφωνα με τον Νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε την δραστηριότητά της κατά την 19η εταιρική χρήση της σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (IFRS) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή ένωση, που περιέλαβε το χρονικό διάστημα από **1/1/2020** έως **31/12/2020.**

Το αποτέλεσμα της 19ης εταιρικής χρήσης, που έληξε την **31η Δεκεμβρίου 2020,** κατέληξε σε ζημιά ύψους **€6.146.700.** Το αποτέλεσμα δείχνει ότι η Εταιρεία παρουσίασε ζημιά από την δραστηριότητά της λόγω της πτώσης των πωλήσεων και το γεγονός ότι βρίσκεται σε Run Off. Επιπλέον, σχηματίστηκε πρόβλεψη (LAT) για μελλοντικές υποχρεώσεις σε προϊόντα εγγυημένης απόδοσης λόγω του παρατεταμένου περιβάλλοντος χαμηλών επιτοκίων.

Οι ζημιές προ φόρων της Εταιρείας ανήλθαν στο ποσό των **€ 6.027.389** σε σχέση με τις ζημιές του προηγούμενου έτους ποσού **€ 1.929.261.**

Παραθέτουμε στη συνέχεια τη σχετική ανάλυση από την οποία προκύπτουν λεπτομερώς τα επιτευχθέντα αποτελέσματα.

## ΕΣΟΔΑ

### Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και συναφή έσοδα

Τα συνολικά (μικτά) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα της τρέχουσας χρήσης 2020 ποσού **€ 9.485.637** παρουσίασαν μείωση κατά €-1.384.223 σε σχέση με τα αντίστοιχα του 2019 **€ 10.869.859**. Όπως και στην προηγούμενη χρήση, τα ασφάλιστρα του έτους προέρχονται από ανανεώσεις των εν ισχύ συμβολαίων.

Τα αντασφάλιστρα ανήλθαν στο ποσό των **€ 2.153.382** και ήταν μειωμένα κατά -6,04 % σε σχέση με την χρήση 2019.

### Λοιπά συναφή έσοδα ασφαλιστικών εργασιών

Τα λοιπά συναφή έσοδα ασφαλιστικών εργασιών ανήλθαν στο ποσό των € 981.341 και αφορούν κυρίως στις προμήθειες από αντασφαλιστές ποσού € 980.257. Η αύξηση σε σχέση με το 2019, προκύπτει κυρίως από την μείωση των εκχωρημένων πραγματοποιθέντων ζημιών στα ομαδικά συμβόλαια η οποία αντιστάθμισε την μείωση των αντασφαλίστρων λόγω run-off.

Παραθέτουμε στην συνέχεια αναλυτικό πίνακα των παραπάνω μεταβολών:

| | **Χρήση 2020** | **Χρήση 2019** | **Μεταβολή** |
|---|---|---|---|
| Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα | 9.485.637 | 10.869.859 | -12,73% |
| Μείον: Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα | 2.153.382 | 2.291.699 | -6,04% |
| **Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα** | **7.332.254** | **8.578.161** | **-14,52%** |
| Λοιπά συναφή έσοδα ασφαλιστικών εργασιών | 981.341 | 418.215 | 134,65% |

**Έσοδα -Έξοδα Επενδύσεων**

Τα έσοδα επενδύσεων της τρέχουσας χρήσης 2020 ανήλθαν στο ποσό των € 2.749.129. Τα έσοδα επενδύσεων περιλαμβάνουν κυρίως τους τόκους ομολόγων αλλά και μερίσματα. Η μείωση σε σχέση με το 2019 οφείλεται κυρίως στην μείωση του χαρτοφυλακίου. Οι ζημιές από την ρευστοποίηση επενδύσεων ανήλθαν στο ποσό των € -75.662.

**Τα συνολικό αποτέλεσμα από επενδύσεις** ήταν ζημιά και ανήλθε σε **€ -5.711.609** την τρέχουσα χρήση 2020, παρουσιάζοντας μείωση κατά €- 17.761.892 σε σχέση με τα κέρδη επενδύσεων της προηγούμενης χρήσης 2019 ποσού **€ 12.050.283.** Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στην μείωση της αποτίμησης των επενδύσεων προϊόντων unit linked.

**Λοιπά έσοδα**

Τα λοιπά έσοδα ανήλθαν στο ποσό των € 37.386.

**ΕΞΟΔΑ**

**Ασφαλιστικές προβλέψεις**

Η μεταβολή (αύξηση) των ασφαλιστικών προβλέψεων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ποσού **€ 40.888.667** της τρέχουσας χρήσης 2020 ήταν αυξημένη κατά **€ 4.654.190** σε σχέση με την μεταβολή των προβλέψεων των **€ 36.234.477** της προηγούμενης χρήσης 2019. Αυτή η αύξηση οφείλεται στην μείωση του χαρτοφυλακίου συνοδευόμενη από μια μεγάλη μείωση στην αποτίμηση των unit Linked προϊόντων, η οποία αντισταθμίστηκε μερικώς από την επιπλέον πρόβλεψη επάρκειας αποθεμάτων (LAT).

**Ασφαλιστικές Αποζημιώσεις και παροχές**

Οι ασφαλιστικές πληρωθείσες αποζημιώσεις και παροχές της τρέχουσας χρήσης 2020 ανήλθαν στο ποσό των **€45.548.828** παρουσιάζοντας μείωση κατά **-16,69%** σε σχέση με τις αποζημιώσεις της προηγούμενης χρήσης 2019 ποσού **€ 54.671.586.** Η μεταβολή αυτή οφείλεται στις μειωμένες λήξεις και εξαγορές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση και στην μεταβολή των εκκρεμών.

Τα παραπάνω ποσά συμπεριλαμβάνουν την συμμετοχή του αντασφαλιστή καθώς και την μεταβολή του αποθέματος εκκρεμών ζημιών.

Παραθέτουμε πίνακα με τις παραπάνω μεταβολές:

| | **Χρήση 2020** | **Χρήση 2019** | **Μεταβολή** |
|---|---|---|---|
| Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων | 40.888.667 | 36.234.477 | **12,84%** |
| Αποζημιώσεις ασφαλισμένων Συμπεριλαμβανομένων των σχετικών εξόδων | -42.735.628 | -48.878.363 | **-12,57%** |
| Μεταβολή αποθέματος εκκρεμών ζημιών | -3.527.502 | -7.351.355 | **-52,02%** |
| Αναλογία αντασφαλιστών με την συμμετοχή στο απόθεμα | 714.301 | 1.558.133 | **-54,16%** |
| **Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων και αποζημιώσεων** | **-4.660.161** | **-18.437.109** | **-74,72%** |

**Λειτουργικά έξοδα ασφαλιστικών εργασιών**

Οι σχετικές μεταβολές των Λειτουργικών εξόδων ασφαλιστικών εργασιών ανά κατηγορία εξόδου, της τρέχουσας χρήσης 2020 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2019, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

| | Χρήση 2020 | Χρήση 2019 | Μεταβολή |
|---|---|---|---|
| Άμεσα έξοδα παραγωγής | 559.286 | 724.457 | **-22,80%** |
| Παροχές σε εργαζόμενους | 1.817.600 | 2.211.209 | **-17,80%** |
| Αποσβέσεις | 249.123 | 330.587 | **-24,64%** |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα | 1.380.592 | 1.274.400 | **8,33%** |
| **ΣΥΝΟΛΟ** | **4.006.601** | **4.540.653** | **-11,76%** |

Σημείωση: Η κατηγορία παροχές σε εργαζόμενους περιλαμβάνει και τις εισφορές στο ΤΕΑ-ΕΑΠΑΕ.

**Αποτελέσματα**

Παραθέτουμε πίνακα με τα αποτελέσματα ανά χρήση

| | Χρήση 2020 | Χρήση 2019 | Μεταβολή |
|---|---|---|---|
| Ζημιές προ φόρων | -6.027.389 | -1.929.261 | 212,42% |
| Φόρος εισοδήματος | -119.310 | 193.206 | -161,75% |
| **Ζημιές χρήσεως** | **-6.146.700** | **-1.736.055** | **254,06%** |

**Λοιπά συνολικά εισοδήματα καθαρά από φόρους**

Παραθέτουμε πίνακα:

| | Χρήση 2020 | Χρήση 2019 | Μεταβολή |
|---|---|---|---|
| **Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα** | | | |
| Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών | -3.415 | 26.730 | -112,77% |
| **Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα** | | | |
| Κέρδη/(Ζημιές) από την αποτίμηση ΔΠΠ Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | -2.525.689 | 3.328.596 | -175,88% |
| **Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους** | **-2.529.104** | **3.355.326** | **-175,38%** |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο** | **-8.675.803** | **1.619.271** | **-635,78%** |

## Ε Ν Ε Ρ Γ Η Τ Ι Κ Ο

### ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

**Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός ανήλθαν στο ποσό των € 24.083 μετά την αφαίρεση των αποσβέσεων. Σε αυτό το ποσό συμπεριλαμβάνεται και το δικαίωμα χρήσης ακινήτου στην τρέχουσα χρήση από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 « Μισθώσεις». Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για την 31/12/2020 ανήλθαν σε € 76.744 τα οποία αφορούν κυρίως αγορές Λογισμικών προγραμμάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών (software).

**Οι Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επομένων χρήσεων**

Οι Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων (DAC) ανήλθαν στο ποσό των € 3.164.

### ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Οι συνολικές επενδύσεις της Εταιρείας (εκτός UL) για την 31/12/2020 ανήλθαν στο ποσό των **€ 141.044.898** σημειώνοντας μείωση κατά **€ -34.654.020** δηλαδή μειώθηκαν σε ποσοστό - **19,72 %** σε σύγκριση με τις συνολικές επενδύσεις της προηγουμένης χρήσης οι οποίες ήταν **€ 175.698.918.** Η παραπάνω μείωση οφείλεται κυρίως στην γενικότερη μείωση του χαρτοφυλακίου συνεπεία των πληρωμών εξαγορών και λήξεων συμβολαίων. Οι παραπάνω επενδύσεις ανήκουν στην κατηγορία Διαθέσιμα προς πώληση.

Οι κυριότερες μεταβολές που παρουσιάστηκαν στα επί μέρους στοιχεία των επενδύσεων είναι οι εξής:

| | **Χρήση 2020** | **Χρήση 2019** | **Μεταβολή** |
|---|---|---|---|
| Αμοιβαία Κεφάλαια και μετοχές | 59.215.234 | 79.846.808 | -25,84% |
| Ομόλογα | 81.829.664 | 95.852.110 | -14,63% |
| **Σύνολο** | **141.044.898** | **175.698.918** | **-19,72%** |

Όσον αφορά τις υποχρεώσεις της Εταιρείας του έτους 2020 ύψους €134.051.537 διατέθηκαν σε ασφαλιστική τοποθέτηση για την κάλυψη των τεχνικών αποθεμάτων τα παρακάτω στοιχεία: για τον κλάδο UL €15.389.046 και για τον κλάδο ζωής €123.468.608.

**Αξιόγραφα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)**

| | **Χρήση 2020** | **Χρήση 2019** | **Μεταβολή** |
|---|---|---|---|
| 1. Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων | 320.535 | 351.364 | -8,8% |
| 2. Εσωτερικά Μεταβλητά Κεφάλαια | 15.068.511 | 27.057 927 | -44,3% |
| **Σύνολο** | **15.389.046** | **27.409.291** | **-43,9%** |

Η μείωση οφείλεται κυρίως στην αποτίμηση και στις λήξεις προϊόντων που συνδέονται με επενδύσεις.

**Λοιπά Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**

Τα λοιπά ανήλθαν στο ποσό των **€ 47.654** έναντι του ποσού **€ 27.303** της προηγούμενης χρήσης 2019 σημειώνοντας αύξηση κατά 74,54%.

**Απαιτήσεις**

Οι απαιτήσεις ποσού **€ 5.766.268** προέρχονται από απαιτήσεις πελατών ποσού **€ 608.545** και απαιτήσεις από αντασφαλιστές ποσού **€ 5.157.723** σημειώνοντας αύξηση κατά **9,36%** σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2019. Οι λοιπές απαιτήσεις ανήλθαν στο ποσό **€ 108.870**.

**Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις**

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ανέρχονται στο ποσό των **€ 141.698** και αφορούν απαιτήσεις από το δημόσιο τομέα.

**Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα διαθέσιμα ανήλθαν στο ποσό των **€ 127.595.**

## Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο

**ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

**Μετοχικό Κεφάλαιο**

Το καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε **€ 13.099.996** διαιρούμενο σε **3.742.856** μετοχές, ονομαστικής αξίας **€ 3,5** η κάθε μία. Η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ανέρχεται στο ποσό **€ 69.901.398.**

**Αποθεματικά Κεφάλαια**

Τα καθαρά αποθεματικά εύλογης αξίας (Διαθέσιμα προς πώληση) ανήλθαν στο ποσό των **€ 5.342.741.** Τα λοιπά αποθεματικά ανήλθαν στο ποσό των **€ 9.971.689.** Τα λοιπά αποθεματικά αποτελούν κυρίως τα απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα ποσού **€ 9.516.397.**

**Αποτελέσματα εις νέο**

Το υπόλοιπο ζημιών εις νέο ανήλθε στο ποσό των **€ -72.065.431.**

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων ανήλθε στο ποσό των **€ 26.250.393.**

## ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

**Ασφαλιστικές προβλέψεις**

Το σύνολο των ασφαλιστικών προβλέψεων ανήλθε στο ποσό των **€ 95.168.563** παρουσιάζοντας μείωση κατά **€ -28.914.555** δηλαδή μειώθηκαν κατά ποσοστό **-23,30%** σε σύγκριση με τις αντίστοιχες ασφαλιστικές προβλέψεις των **€ 124.083.118** της προηγουμένης χρήσης. Η πτώση οφείλεται κυρίως στις εξαγορές και λήξεις αποταμιευτικών /επενδυτικών προϊόντων καθώς και στην έλλειψη νέων πωλήσεων λόγω της κατάστασης της εταιρείας, Run Off.Το συνολικό ποσό περιλαμβάνει και ποσό 3,8 εκατ. για αποταμιευτικά προϊόντα λαμβάνοντας υπόψιν το παρατεταμένο περιβάλλον χαμηλών επιτοκίων.

**Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις**

Οι προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις ανήλθαν στο ποσό των **€ 23.493.928** σημειώνοντας αύξηση 17,67**%** σε σχέση με την χρήση 2019. Η μεταβολή αυτή προκλήθηκε από την αύξηση των προβλέψεων λόγω του μεγαλύτερου αριθμού λήξεων που δεν τακτοποιήθηκαν μέχρι 31/12/2020.

**Ασφαλιστικές (μαθηματικές) προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο**

| | Χρήση 2020 | Χρήση 2019 | Μεταβολή |
|---|---|---|---|
| 1. Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων | 320.535 | 351.364 | -8,8% |
| 2. Εσωτερικά Μεταβλητά Κεφάλαια | 15.068.511 | 27.057 927 | -44,3% |
| **Σύνολο** | **15.389.046** | **27.409.291** | **-43,9%** |

**Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα**

Οι προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα ανήλθαν στο ποσό των € 377.000 τη χρήση 2020 και αφορούν προβλέψεις για φόρους και λοιπές προβλέψεις.

**Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

Το ποσό των € 166.286 αφορά στην σωρευμένη πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, το οποίο προέκυψε βάσει αναλογιστικής μελέτης.

**Λοιπές υποχρεώσεις**

Οι λοιπές συνολικές υποχρεώσεις της Εταιρείας ανήλθαν στο ποσό των **€ 1.884.804** σημειώνοντας μείωση κατά **€-484.347** σε σύγκριση με τις αντίστοιχες υποχρεώσεις των **€ 2.369.151** της προηγουμένης χρήσης.

Αυτές περιλαμβάνουν κυρίως τις υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές ποσού € 521.605, τις υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές ποσού € 260.523 και τις πληρωτέες αποζημιώσεις και λοιπές παροχές ποσού € 250.974 οι οποίες σχετίζονται με τις παροχές τέλους έτους.

## ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΣΤΟΝ ΚΟΙΝΩΝΙΚΟ ΤΟΜΕΑ

Η Εταιρεία μας για την ποιοτική αναβάθμιση των εργαζομένων πραγματοποίησε δαπάνες επιμόρφωσης συνολικού ποσού € 5.501.

Η Εταιρεία, παρά το γεγονός ότι είναι σε run off, συνέχισε και το 2020 στο πλαίσιο της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης την ενίσχυση ομάδων και ιδρυμάτων με οικονομικές δωρεές στα παρακάτω :

ΕΛΛΗΝΩΝ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑ, ATHENS CAT RESCUE, Ζ.ω.Ε.Σ, ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΚΟΥΖΙΝΑ «Ο ΑΛΛΟΣ ΑΝΘΡΩΠΟΣ», SCARS, ΔΕΙΠΝΟ ΑΓΑΠΗΣ, ΠΡΩΤΥΠΟ ΕΘΝΙΚΟ ΝΗΠΙΟΤΡΟΦΕΙΟ ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ.

## ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητες στον τομέα των ερευνών, δεν έχει αποκτήσει ίδιες μετοχές στην χρήση 2020, και δεν έχει υποκαταστήματα. Η Εταιρεία κάνει ανακύκλωση των εγγράφων της. Αναφορά επί των μεταγενέστερων γεγονότων δίνεται στη σημείωση 42 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται στη σημείωση 39 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Τον Νοέμβριο του 2020 η Εταιρεία έπεσε θύμα κυβερνοεπίθεσης στα πληροφοριακά της συστήματα. Η Εταιρεία αναγκάστηκε να διακόψει τις λειτουργίες της για την εξυπηρέτηση των πελατών προτού επανέλθει σε κανονικά επίπεδα σε σύντομο χρονικό διάστημα. Αξίζει να αναφερθεί ότι δεν σημειώθηκε απώλεια δεδομένων πελατών ενώ συγχρόνως, δεν παρατηρήθηκε σημαντικός αριθμός παραπόνων από τους πελάτες σε σχέση με ζητήματα εξυπηρέτησης. Το θέμα έχει αναφερθεί πλήρως στην Ελληνική Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα και στην Τράπεζα της Ελλάδος. Οι φορείς αυτοί δεν έχουν εγείρει περαιτέρω ερωτήματα μέχρι σήμερα και η Εταιρεία δεν αναμένει επιπλέον ενέργειες από πλευράς τους σχετιζόμενες με το περιστατικό. Ενώ η εξυπηρέτηση πελατών συνεχίστηκε χωρίς προβλήματα, η επίθεση καθυστέρησε τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων του 2020 και της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης. Η Εταιρεία έχει ήδη εφαρμόσει ένα σχέδιο με την υποστήριξη του ομίλου, για την ενίσχυση της ασφάλειας στα πληροφοριακά συστήματα ως διασφάλιση έναντι πιθανών μελλοντικών επιθέσεων.

## ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Η μεγαλύτερη κατηγορία κινδύνων για την Εταιρεία είναι ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος καθώς και ο κίνδυνος της αγοράς λόγω του ότι αυτοί συνδέονται με τις επενδύσεις της και την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τα κατώτατα εγγυημένα επιτόκια των επενδυτικών προϊόντων της.

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματιστηριακό κίνδυνο λόγω διακύμανσης τιμών και επιτοκιακό κίνδυνο με βάση το χαρτοφυλάκιό της. Γι' αυτό το λόγο εκτελεί μελέτες διαχείρισης επενδύσεων –υποχρεώσεων (ALM) και καθορίζει κάθε έτος την χρηματοοικονομική πολιτική της μέσω της οποίας τίθενται τα ανώτατα όρια κινδύνου με βάση τους δείκτες φερεγγυότητας καθώς επίσης και τα όρια επενδύσεων ανά κατηγορία επένδυσης. Επιπροσθέτως, ακολουθεί τους περιορισμούς του ομίλου της Credit Agricole για τα αντισυμβαλλόμενα μέρη και την πιστοληπτική τους ικανότητα. Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά όλα αυτά τα όρια και κάνει μηνιαίες αναφορές, ώστε να βρίσκεται πάντα εντός των ορίων ή κάνει διορθωτικές κινήσεις σε περίπτωση που υπερβεί τα όρια. Ως απόρροια της κρίσης λόγω της πανδημίας Covid-19, η Εταιρεία παρακολουθούσε στενά την θέση φερεγγυότητάς της και υπό το πρίσμα της αστάθειας της αγοράς έλαβε μέτρα για την μείωση του κινδύνου της αγοράς της μέσω της μείωσης της κατανομής του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου σε μετοχές.

Λόγω της παρατεταμένης περιόδου των χαμηλών επιτοκίων, η Εταιρεία έχει προβλέψει επιπλέον το σημαντικό ποσό των €3,8 εκ. για την κάλυψη πιθανών μελλοντικών ζημιών στα αποταμιευτικά της προϊόντα με εγγυημένο επιτόκιο. Αυτό έχει επηρεάσει το καθαρό αποτέλεσμα της Εταιρείας, αλλά δεν έχει καμία επίδραση στη θέση φερεγγυότητας της, όπου ο υπολογισμός των υποχρεώσεων περιλαμβάνει ήδη αυτόν τον παράγοντα.

Η Εταιρεία εκτίθεται και σε ασφαλιστικό κίνδυνο. Πρόκειται για τον κίνδυνο που προκύπτει από ασφαλιστήρια συμβόλαια και σχετίζεται με την πιθανότητα να επέλθει το ασφαλισμένο γεγονός, το οποίο συμβατικά προϋποθέτει την καταβολή αποζημίωσης ή παροχών, καθώς και με την αβεβαιότητα ως προς το ύψος της τελικής αποζημίωσης. Ο κίνδυνος αυτός έχει αντιμετωπιστεί μέσω του σχηματισμού επαρκών

ασφαλιστικών προβλέψεων, προβλέψεων εκκρεμών ζημιών καθώς και με την ανάλογη αντασφαλιστική κάλυψη. Σημειώνεται ότι παρά την πανδημία Covid-19, δεδομένης της φύσης των προϊόντων στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας και των ηλικιακών περιορισμών που ισχύουν, δεν υπήρξε σημαντική επίπτωση στον ασφαλιστικό κίνδυνο της Εταιρείας.

## ΚΑΝΟΝΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ

Η Εταιρεία ανέκαθεν έδινε σημαντική βαρύτητα στην προστασία των προσωπικών δεδομένων (ευαίσθητων και μη) που λόγω υπηρεσιακών αναγκών καλείται να επεξεργάζεται, εντάσσοντας την ασφαλή και σύννομη διαχείρισή τους στον πυρήνα της δραστηριότητάς της. Εντός του εν ισχύ νομοθετικού πλαισίου και τον Ν. 4624/2019 ο οποίος ενσωμάτωσε τον Γενικό Κανονισμό Προστασίας Δεδομένων (Οδηγίες ΕΕ 2016/679 και 2016/680), η Εταιρεία αποτελεί τον υπεύθυνο επεξεργασίας προσωπικών δεδομένων των πελατών, των εργαζομένων καθώς και των συνεργατών της. Γι' αυτό το λόγο, έχει εκπονήσει και υλοποιεί πλαίσιο ενεργειών με βασικό γνώμονα την εξασφάλιση της ασφάλειας των δεδομένων αυτών, αλλά και την αποτελεσματικότερη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις του νέου κανονιστικού πλαισίου. Στις ενέργειες αυτές εντάσσονται τόσο οργανωτικά (Πολιτική Προστασίας Δεδομένων, ορισμός υπευθύνου προσωπικών δεδομένων-DPO, διαδικασίες κα) όσο και τα τεχνικά μέτρα (μηχανογραφικά μέτρα για την ασφάλεια δεδομένων), τα οποία απαιτούνται για μια ολοκληρωμένη διασφάλιση απέναντι στους κινδύνους που απορρέουν από την εν λόγω επεξεργασία.

## ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Παρά την μείωση του χαρτοφυλακίου από το γεγονός ότι η Εταιρεία εξακολουθεί να λειτουργεί στην βάση διατήρησης του χαρτοφυλακίου της (Run-Off), οι οικονομικές καταστάσεις του 2020 παρουσίασαν μια σχετικά μικρή ζημιά προ φόρων, πριν τον υπολογισμό του LAT. Η Εταιρεία έχει ισχυρό χαρτοφυλάκιο το οποίο θα συνεχίσει να δίνει θετικά αποτελέσματα και πιστεύει ότι είναι σε θέση να διαχειριστεί τους κινδύνους που αναφέρθηκαν παραπάνω.

Η Εταιρεία παραμένει σε λειτουργία στη βάση διατήρησης του εν ισχύ χαρτοφυλακίου της μέχρι την λήξη του χωρίς να προχωρά σε νέες πωλήσεις. Συγχρόνως, ο όμιλος της Credit Agricole Assurance ως κύριος μέτοχος, συνεχίζει να αναζητεί πιθανές επιλογές ως αποτέλεσμα της εκπεφρασμένης στρατηγικής επιδίωξής του να πωλήσει την Εταιρεία ή το χαρτοφυλάκιό της σε κάποιο κατάλληλο αγοραστή, αλλά παράλληλα η Εταιρεία παραμένει συνεπής στην τήρηση των εποπτικών κανόνων καθώς και τις συμβατικές της υποχρεώσεις. Γι' αυτό το λόγο η Εταιρεία συνεχίζει να κατέχει επαρκή κεφάλαια σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα ΙΙ με το σχετικό δείκτη να ανέρχεται στο 119%, και συγχρόνως διατηρεί την απαραίτητη ομάδα επαγγελματιών για την εξασφάλιση της ποιοτικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της.

****

Αθήνα, 17 Δεκεμβρίου 2021

Με εκτίμηση

Ο Διευθύνων σύμβουλος

Richard Sutton

**ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας «Credit Agricole Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής»

**Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Credit Agricole Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, 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 2020, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (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 2020 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 41 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

**Κύρια θέματα ελέγχου**

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

| Κύριο θέμα ελέγχου | Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση του κύριου θέματος ελέγχου |
|---|---|
| **Εκτίμηση ασφαλιστικών προβλέψεων** | |
| Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από αποθέματα ασφαλειών κλάδου 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 2020 ανέρχονται σε ποσό €95 εκ. και συνιστούν το 70% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας.<br><br>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.<br><br>Εστιάσαμε σε αυτήν την υποχρέωση λόγω της σημαντικότητας του υπολοίπου και της χρήσης μεθοδολογιών, οι οποίες στηρίζονται σε οικονομικά και δημογραφικά δεδομένα, καθώς και της χρήσης παραδοχών που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας. | Οι διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήσαμε υποστηρίχθηκαν, όπου κρίθηκε αναγκαίο, από εσωτερικούς αναλογιστές που εξειδικεύονται στις ασφάλειες ζωής και περιλάμβαναν τα ακόλουθα:<br><br>• Ελέγξαμε τα δεδομένα τα οποία χρησιμοποιήθηκαν στις εκτιμήσεις των αποθεμάτων συμπεριλαμβανομένων και των βασικών συμφωνιών που πραγματοποιήθηκαν από τη Διοίκηση για την ορθότητα και πληρότητα των δεδομένων.<br><br>• Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε για την εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων με τις αναγνωρισμένες αναλογιστικές πρακτικές του κλάδου.<br><br>• Αξιολογήσαμε το κατά πόσο η μεθοδολογία υπολογισμού των ασφαλιστικών προβλέψεων έχει εφαρμοστεί με συνέπεια στις περιόδους.<br><br>• Αξιολογήσαμε το εύλογο της ετήσιας μεταβολής των ασφαλιστικών προβλέψεων, ελέγξαμε τα επιμέρους στοιχεία (π.χ. ανανεώσεις συμβολαίων, ασφαλιστικές αποζημιώσεις) και κατανοήσαμε τυχόν σημαντικές διαφορές. |

| | |
|---|---|
| Συγκεκριμένα, οι σημαντικές παραδοχές, οι οποίες είναι ιδιαίτερα ευαίσθητες σε μεταβολές, είναι οι ακόλουθες:<br><br>• Οι εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό των εξόδων, τα οποία χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις βασίζονται στον ορθό διαχωρισμό σε κάθε κατηγορία προϊόντος.<br><br>• Ο πίνακας θνησιμότητας που χρησιμοποιείται για την πρόβλεψη των μελλοντικών χρηματοροών και βασίζεται στην πραγματική εμπειρία της Εταιρείας, στον αριθμό των θανάτων και στον αναμενόμενο αριθμό θανάτων. Η μελλοντική εμπειρία στη θνησιμότητα υπολογίζεται ως ποσοστό του πίνακα θνησιμότητας που αναπτύχθηκε από την Ένωση Ελλήνων Αναλογιστών και από στατιστικά στοιχεία χαρτοφυλακίου προηγούμενων ετών.<br><br>Η σχετική γνωστοποίηση αναφέρεται στη σημείωση 31 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και οι παραδοχές και εκτιμήσεις αναφέρονται στις σημειώσεις 3.16 και 4.2. | Πιο συγκεκριμένα, οι σημαντικές παραδοχές στις οποίες επικεντρωθήκαμε είναι οι ακόλουθες:<br><br>**Έξοδα**<br><br>Εξετάσαμε τη μεθοδολογία που εφαρμόστηκε στην κατανομή των εξόδων σε κάθε κατηγορία προϊόντος και αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας αυτής.<br><br>**Θνησιμότητα**<br><br>Εξετάσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από τη Διοίκηση για τον υπολογισμό των πινάκων θνησιμότητας. Εξετάσαμε το εύλογο των προσαρμογών που εφαρμόστηκαν για τον προσδιορισμό του τελικού ποσοστού.<br><br>Από τις διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήσαμε προέκυψε ότι οι σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των υποχρεώσεων από συμβόλαια ασφαλίσεων κλάδου 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.<br><br>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 (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), τις οποίες 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 2020 αντιστοιχούν στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «Credit Agricole Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής» και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. 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 δραστηριότητες 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 δραστηριότητες της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ ’αυτές τις ενέργειες.

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

**Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

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

επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

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

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

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

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των οικονομικών 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**

Η γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών 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 2005 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί, καλύπτοντας μια συνολική περίοδο ελέγχου 16 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 20 Δεκεμβρίου 2021

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

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

Δημήτρης Σούρμπης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 16891

# Γ) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

## Περιεχόμενα χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος ..... 19
Ισολογισμός ..... 20
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων ..... 21
Κατάσταση ταμειακών ροών ..... 22
1. Γενικές πληροφορίες ..... 23
2. Βάση παρουσίασης ..... 23
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών ..... 29
4. Διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων ..... 38
5. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας ..... 51
6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές ..... 53
7. Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα ..... 54
8. Λοιπά συναφή έσοδα ασφαλιστικών εργασιών ..... 54
9. Έσοδα επενδύσεων ..... 54
10. Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων ..... 55
11. Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων ..... 55
12. Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων ..... 55
13. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και παροχές προς ασφαλισμένους ..... 56
14. Άμεσα έξοδα παραγωγής ..... 56
15. Παροχές σε εργαζομένους ..... 56
16. Λοιπά λειτουργικά έξοδα ..... 57
17. Φόρος εισοδήματος ..... 57
18. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία ..... 58
19. Άυλα περιουσιακά στοιχεία ..... 59
20. Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επομένων χρήσεων ..... 59
21. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ..... 60
22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση ..... 60
23. Χρεώστες ασφαλίστρων ..... 61
24. Απαιτήσεις από αντασφαλιστές ..... 61
25. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ..... 61
26. Λοιπές απαιτήσεις ..... 62
27. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ..... 62

28. Μετοχικό κεφάλαιο ..... 62
29. Αποθεματικά εύλογης αξίας ..... 62
30. Λοιπά αποθεματικά ..... 63
31. Ασφαλιστικές προβλέψεις ..... 63
32. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις ..... 64
33. Ασφαλιστικές Προβλέψεις που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο ..... 64
34. Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα ..... 65
35. Αναβαλλόμενη φορολογία ..... 65
36. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία ..... 66
37. Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές ..... 67
38. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις ..... 67
39. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη ..... 68
40. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις ..... 69
41. Αμοιβές Ορκωτών Ελεγκτών ..... 69
42. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού ..... 69

# Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

| **Κατάσταση αποτελεσμάτων** | **Σημ.** | **1.1-31.12.2020** | **1.1-31.12.2019** |
|---|---|---|---|
| Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα | **7** | 9.485.637 | 10.869.859 |
| Μείον: Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα | **7** | (2.153.382) | (2.291.699) |
| **Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα** | | **7.332.254** | **8.578.161** |
| Λοιπά συναφή έσοδα ασφαλιστικών εργασιών | **8** | 981.341 | 418.215 |
| Έσοδα επενδύσεων | **9** | 2.749.129 | 4.612.527 |
| Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων | **10** | (75.662) | 553.768 |
| Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων | **11** | (8.385.075) | 6.883.988 |
| Λοιπά έσοδα | | 37.386 | 1.843 |
| **Σύνολο επενδύσεων και λοιπών εσόδων** | | **(4.692.882)** | **12.470.341** |
| **Σύνολο εσόδων** | | **2.639.372** | **21.048.501** |
| | | | |
| Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων | **12** | 40.888.667 | 36.234.477 |
| Αποζημιώσεις ασφαλισμένων | **13** | (46.263.130) | (56.229.719) |
| Αποζημιώσεις ασφαλισμένων Αναλογία Αντασφαλιστών | **13** | 714.301 | 1.558.133 |
| **Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων και αποζημιώσεων** | | **(4.660.161)** | **(18.437.109)** |
| | | | |
| Άμεσα έξοδα παραγωγής | **14** | (559.286) | (724.457) |
| Παροχές σε εργαζομένους | **15** | (1.817.600) | (2.211.209) |
| Αποσβέσεις | **18,19** | (249.123) | (330.587) |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα | **16** | (1.380.592) | (1.274.400) |
| **Ζημίες προ φόρων** | | **(6.027.389)** | **(1.929.261)** |
| Φόρος εισοδήματος | **17** | (119.310) | 193.206 |
| **Ζημίες χρήσεως** | | **(6.146.700)** | **(1.736.055)** |
| | | | |
| **Λοιπά συνολικά εισοδήματα** | | | |
| **Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα** | | | |
| Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών | **36** | (4.720) | 35.171 |
| Φόρος εισοδήματος επαναεπιμετρήσεων προγραμμάτων καθορισμένων παροχών | **35** | 1.306 | (8.441) |
| | | (3.415) | 26.730 |
| **Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα** | | | |
| Κέρδη/(Ζημίες) από την αποτίμηση Διαθεσίμων προς Πώληση Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | **29** | (2.643.694) | 3.513.360 |
| Φόρος εισοδήματος από την αποτίμηση Διαθεσίμων προς Πώληση Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | **35** | 118.005 | (184.765) |
| | | (2.525.689) | 3.328.596 |
| **Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά από φόρους** | | **(2.529.104)** | **3.355.326** |
| | | | |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως** | | **(8.675.803)** | **1.619.271** |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 23 έως 69 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

# Ισολογισμός

| | Σημ. | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| **Περιουσιακά στοιχεία** | | | |
| Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία | **18** | 24.083 | 61.187 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | **19** | 76.744 | 239.480 |
| Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επομένων χρήσεων | **20** | 3.164 | 4.797 |
| Χρημ/μικά περ/σιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | | | |
| - Αξιόγραφα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked) | **21** | 15.389.046 | 27.409.291 |
| - Λοιπά | **21** | 47.654 | 27.303 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | **22** | 141.044.898 | 175.698.918 |
| Χρεώστες ασφαλίστρων | **23** | 608.545 | 598.039 |
| Απαιτήσεις από αντασφαλιστές | **24** | 5.157.723 | 4.674.566 |
| Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις | **25** | 141.698 | 147.305 |
| Λοιπές απαιτήσεις | **26** | 108.870 | 263.507 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | **27** | 127.595 | 156.248 |
| **Σύνολο περιουσιακών στοιχείων** | | **162.730.019** | **209.280.640** |
| | | | |
| **Ίδια κεφάλαια** | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | **28** | 13.099.996 | 13.099.996 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | | 69.901.398 | 69.901.398 |
| Αποθεματικά εύλογης αξίας | **29** | 5.342.741 | 7.868.430 |
| Λοιπά αποθεματικά | **30** | 9.971.689 | 8.774.089 |
| Ζημιές εις νέον | | (72.065.431) | (64.717.717) |
| **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων** | | **26.250.393** | **34.926.196** |
| | | | |
| **Υποχρεώσεις** | | | |
| Ασφαλιστικές προβλέψεις | **31** | 95.168.563 | 124.083.118 |
| Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις | **32** | 23.493.928 | 19.966.426 |
| Ασφαλιστικές Προβλέψεις που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο | **33** | 15.389.046 | 27.409.291 |
| Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα | **34** | 377.000 | 377.000 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | **35** | 0 | 0 |
| Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία | **36** | 166.286 | 149.459 |
| Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές | **37** | 521.605 | 553.837 |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | **38** | 1.363.199 | 1.815.314 |
| **Σύνολο υποχρεώσεων** | | **136.479.627** | **174.354.444** |
| **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων** | | **162.730.019** | **209.280.640** |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 23 έως 69 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

# Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

| | Σημ. | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Αποθεματικά εύλογης αξίας | Λοιπά αποθεματικά | Ζημιές εις νέον | Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019** | | **13.099.996** | **69.901.398** | **4.539.834** | **7.287.746** | **(61.522.049)** | **33.306.925** |
| Ζημίες χρήσεως | | | | | | (1.736.055) | (1.736.055) |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα | | | | 3.328.596 | 26.730 | | 3.355.326 |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως** | | **-** | **-** | **3.328.596** | **26.730** | **(1.736.055)** | **1.619.271** |
| Μεταβολές στα αποθεματικά | **30** | | | | 1.459.613 | (1.459.613) | - |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019** | | **13.099.996** | **69.901.398** | **7.868.430** | **8.774.089** | **(64.717.717)** | **34.926.196** |
| | | | | | | | |
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020** | | **13.099.996** | **69.901.398** | **7.868.430** | **8.774.089** | **(64.717.717)** | **34.926.196** |
| Ζημίες χρήσεως | | | | | | (6.146.700) | (6.146.700) |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα | | | | (2.525.689) | (3.415) | | (2.529.104) |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως** | | **-** | **-** | **(2.525.689)** | **(3.415)** | **(6.146.700)** | **(8.675.803)** |
| Μεταβολές στα αποθεματικά | **30** | | | | 1.201.014 | (1.201.014) | - |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020** | | **13.099.996** | **69.901.398** | **5.342.741** | **9.971.689** | **(72.065.431)** | **26.250.393** |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 23 έως 69 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

# Κατάσταση ταμειακών ροών

| | Σημ. | 1/1-31/12/2019 | 1/1-31/12/2019 |
|---|---|---|---|
| **Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες** | | | |
| **Κέρδη προ φόρων** | | **(6.027.389)** | **(1.929.261)** |
| | | | |
| **Προσαρμογές για μη ταμειακά στοιχεία:** | | | |
| Αποσβέσεις | **18,19** | 249.123 | 330.587 |
| Μεταβολή Ασφαλιστικών προβλέψεων | **31,32** | (25.387.053) | (20.508.273) |
| Μεταβολή Ασφαλιστικών προβλέψεων που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο | **33** | (12.020.245) | (8.460.986) |
| Μεταβολή στα έξοδα πρόσκτησης | **20** | 1.633 | 1.840 |
| Προβλέψεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία | **36** | 10.802 | (26.979) |
| (Κέρδη) / Ζημίες από αποτίμηση επενδύσεων | **11** | 8.385.075 | (6.883.988) |
| (Κέρδη) από πώληση/λήξη επενδύσεων | **10** | 75.662 | (553.768) |
| Έσοδα επενδύσεων | **9** | (2.749.129) | (4.612.527) |
| | | (37.461.521) | (42.643.354) |
| | | | |
| **Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις Λειτουργικές Δραστηριότητες:** | | | |
| (Αγορές) / Πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | | 35.255.461 | 38.321.863 |
| (Αύξηση)/Μείωση στους χρεώστες ασφαλίστρων και στις λοιπές απαιτήσεις | | (339.027) | (961.481) |
| Αύξηση/(Μείωση) στις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις | | (444.612) | 147.192 |
| Έσοδα επενδύσεων εισπραχθέντα | | 3.043.150 | 5.036.815 |
| Εισπραγμένοι Φόροι Εισοδήματος καθαροί | | 6.913 | 43.416 |
| **Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες** | | **60.365** | **(55.549)** |
| | | | |
| **Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες** | | | |
| Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | **18,19** | (49.283) | (42.994) |
| **Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες** | | **(49.283)** | **(42.994)** |
| | | | |
| **Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες** | | | |
| Πληρωμές μισθωτικών υποχρεώσεων | | (39.735) | (125.352) |
| **Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες** | | **(39.735)** | **(125.352)** |
| | | | |
| **Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης** | | **(28.653)** | **(223.895)** |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης | **27** | 156.248 | 380.142 |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης** | **27** | **127.595** | **156.248** |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 23 έως 69 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

## 1. Γενικές πληροφορίες

Η CREDIT AGRICOLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ (εφεξής «Εταιρεία» ή «CA Life») ιδρύθηκε στην Ελλάδα στις 26 Σεπτεμβρίου 2001, δραστηριοποιείται στο χώρο ασφαλίσεων ζωής και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ με αριθμό :4418301000.

Η έδρα της Εταιρείας είναι στην Αθήνα του νομού Αττικής, Μητροπόλεως 45, ΤΚ105 56. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.ca-life.gr

Η Εταιρεία ιδρύθηκε με τη επωνυμία ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ με διακριτικό τίτλο EMPORIKI LIFE, αποτελώντας κοινοπραξία μεταξύ της πρώην Εμπορικής Τράπεζας και της Predica (ασφαλιστική Εταιρεία ζωής της Credit Agricole SA) κάθε μία εκ των οποίων κατείχε το 50% από το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο. Από το 2010 μέτοχος της Εταιρείας είναι η Credit Agricole Assurances, μέλος του ομίλου Credit Agricole, με ποσοστό 100%, οπότε και η επωνυμία άλλαξε σε CREDIT AGRICOLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ και διακριτικό τίτλο CREDIT AGRICOLE LIFE.

Η Εταιρεία είναι κατά 100% θυγατρική της Εταιρείας Credit Agricole SA με έδρα τη Γαλλία και ενοποιείται πλήρως στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Credit Agricole SA. Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Credit Agricole SA για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Ομίλου με ηλεκτρονική διεύθυνση www.credit-agricole.com.

Η CA Life δραστηριοποιείται στον τομέα των τραπεζοασφαλειών (bancassurance), ήτοι σχεδιάζει ασφαλιστικά προϊόντα που προωθούσε μέσα από το δίκτυο καταστημάτων της πρώην Εμπορικής Τράπεζας (νυν Alpha Bank), παρέχοντας ολοκληρωμένες συνταξιοδοτικές, επενδυτικές και αποταμιευτικές λύσεις για ιδιώτες, προγράμματα προστασίας για την οικογένεια, τους επαγγελματίες και τις μικρές επιχειρήσεις. Η Εταιρεία σήμερα λειτουργεί στην βάση διατήρησης του χαρτοφυλακίου της μέχρι την λήξη του (Run-Off).

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 17 Δεκεμβρίου 2021 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

## 2. Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «CREDIT AGRICOLE Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής» (εφεξής «η Εταιρεία»), για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Η ετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο

βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 6.

Τα ποσά που εμπεριέχονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε ευρώ. Τυχόν διαφορές οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

### 2.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Μετά την ανάκαμψη στο ελληνικό χρηματοοικονομικό περιβάλλον το 2019, το 2020 επλήγη από τις επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19, που εξαπλώθηκε σε όλο τον κόσμο από το 1ο τρίμηνο του 2020. Η Ελλάδα δεν αποτέλεσε εξαίρεση σε αυτό με την εφαρμογή περιόδων αυστηρού lockdown κατά τη διάρκεια του έτους. Ενώ η χώρα διέφυγε μια σημαντική υγειονομική κρίση από το πρώτο κύμα λόγω της ταχείας εφαρμογής των μέτρων καραντίνας, το δεύτερο κύμα αργότερα μέσα στο έτος έπληξε τη χώρα πολύ πιο σκληρά με υψηλούς αριθμούς κρουσμάτων, νοσηλεία και θνησιμότητα. Οικονομικά η χώρα επλήγη πολύ, ιδιαίτερα με τις επιπτώσεις στον τουριστικό τομέα. Παρόλα αυτά, το κόστος δανεισμού της Ελλάδας παρέμεινε χαμηλό, χάρη και στη στήριξη της ΕΚΤ, με τα δεκαετή επιτόκια να πέφτουν κάτω από το 1%. Η ασφαλιστική αγορά επηρεάστηκε με τις ασφαλίσεις ζωής να καταγράφουν πτώση 8%.

Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τους κινδύνους που σχετίζονται με το οικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον και τις επιπτώσεις τους στις δραστηριότητές της, για παράδειγμα στις επενδύσεις και τις στρατηγικές διαχείρισης επενδύσεων –υποχρεώσεων (ALM).

Παρά τη συνεχιζόμενη λειτουργία της στη βάση διατήρησης του χαρτοφυλακίου μέχρι την λήξη του (run off), η Εταιρεία κατάφερε να περιορίσει τη λειτουργική της καθαρή ζημία σε σχετικά μικρό επίπεδο και δημιούργησε πρόβλεψη για μελλοντικές υποχρεώσεις σε προϊόντα εγγυημένης απόδοσης λόγω του παρατεταμένου περιβάλλοντος χαμηλών επιτοκίων. Ως εκ τούτου, οι οικονομικές καταστάσεις του 2020, μαζί με τη θέση φερεγγυότητας της Εταιρείας, παραμένουν ισχυρές. Η Εταιρεία διαθέτει ισχυρό χαρτοφυλάκιο επενδύσεων και ασφαλιστηρίων συμβολαίων, το οποίο δίνει θετικά αποτελέσματα και πιστεύει ότι είναι σε θέση να διαχειριστεί τους κινδύνους που περιγράφονται παραπάνω.

Παρόλο που η Εταιρεία δεν έχει νέες πωλήσεις και λειτουργεί στη βάση διατήρησης του χαρτοφυλακίου μέχρι την λήξη του (run off), έχει σεβαστεί όλους τους εποπτικούς κανόνες καθώς και τις συμβατικές της υποχρεώσεις. Η Εταιρεία έχει επαρκή κεφάλαια με βάση το Solvency II όπου ο δείκτης φερεγγυότητας είναι 119% στο τέλος του 2020. Επιπλέον, διατηρεί μια ομάδα έμπειρων επαγγελματιών για τη διασφάλιση της ποιοτικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της.

Η επαγρύπνηση της Εταιρείας για τους παραπάνω παράγοντες διπλασιάστηκε στο περιβάλλον της πανδημίας Covid-19. Η Εταιρεία έλαβε όλα τα απαραίτητα μέτρα για να επιτρέψει στους υπαλλήλους της να εργάζονται με ασφάλεια από το σπίτι, εφαρμόζοντας γρήγορα την τηλεργασία από τον Μάρτιο του 2020 με το μεγαλύτερο μέρος του προσωπικού της να εργάζεται με πλήρη απασχόληση από το σπίτι και μόνο το ελάχιστο απαραίτητο προσωπικό να πηγαίνει στα γραφεία συγκεκριμένες εργάσιμες ημέρες. Αυτή η υλοποίηση ήταν ομαλή και η Εταιρεία δεν αντιμετώπισε ιδιαίτερα λειτουργικά προβλήματα διατηρώντας τα συνήθη επίπεδα εξυπηρέτησης πελατών χωρίς να καταγραφούν παράπονα σχετικά με πτώση της ποιότητας υπηρεσιών.

Προκειμένου να διατηρήσει τα επίπεδα φερεγγυότητας πάνω από τα κατώτατα όρια του στόχου της, η Εταιρεία μείωσε την έκθεσή της σε μετοχικές επενδύσεις καθώς και την διάρκεια μέρους του επιτοκιακού χαρτοφυλακίου κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020. Κατά τον ίδιο τρόπο η Εταιρεία συνεχίζει να παρακολουθεί τα επίπεδα φερεγγυότητας τριμηνιαία, έτσι ώστε να διασφαλίζει τη συνεχή συμμόρφωση της με την πολιτική ανάληψης κινδύνου και φυσικά με τις κανονιστικές απαιτήσεις φερεγγυότητας. Επιπλέον, η Εταιρεία δεν αντιμετώπισε καμία επιπλέον αξίωση λόγω θνησιμότητας από την πανδημία.

Τον Νοέμβριο του 2020 η Εταιρεία έπεσε θύμα κυβερνοεπίθεσης στα πληροφοριακά της συστήματα. Η Εταιρεία αναγκάστηκε να διακόψει τις λειτουργίες της για την εξυπηρέτηση των πελατών προτού

επανέλθει σε κανονικά επίπεδα σε σύντομο χρονικό διάστημα. Αξίζει να αναφερθεί ότι δεν σημειώθηκε απώλεια δεδομένων πελατών ενώ συγχρόνως, δεν παρατηρήθηκε σημαντικός αριθμός παραπόνων από τους πελάτες σε σχέση με ζητήματα εξυπηρέτησης. Το θέμα έχει αναφερθεί πλήρως στην Ελληνική Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα και στην Τράπεζα της Ελλάδος. Οι φορείς αυτοί δεν έχουν εγείρει περαιτέρω ερωτήματα μέχρι σήμερα και η Εταιρεία δεν αναμένει επιπλέον ενέργειες από πλευράς τους σχετιζόμενες με το περιστατικό. Ενώ η εξυπηρέτηση πελατών συνεχίστηκε χωρίς προβλήματα, η επίθεση καθυστέρησε τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων του 2020 και της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης. Η Εταιρεία έχει ήδη εφαρμόσει ένα σχέδιο με την υποστήριξη του ομίλου, για την ενίσχυση της ασφάλειας στα πληροφοριακά συστήματα ως διασφάλιση έναντι πιθανών μελλοντικών επιθέσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες, θεωρεί ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

## 2.2 Προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Η Εταιρεία έχει επιλέξει την προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα, που προσφέρει το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια, μέχρι την 1η Ιανουαρίου 2023 που τίθεται σε ισχύ το νέο πρότυπο για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, ΔΠΧΑ 17. Η Εταιρεία συνεχίζει να εφαρμόζει το ΔΛΠ 39 για τα Χρηματοοικονομικά μέσα. Η απαλλαγή αυτή είναι διαθέσιμη μόνο στις οντότητες των οποίων οι δραστηριότητες συνδέονται κυρίως με την ασφάλιση.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας συνδέονται κατά κύριο λόγο με την ασφάλιση, ήτοι το ποσό των ασφαλιστικών της υποχρεώσεων είναι σημαντικό σε σύγκριση με τις συνολικές της υποχρεώσεις και το ποσοστό των ασφαλιστικών της υποχρεώσεων σε σύγκριση με τις συνολικές της υποχρεώσεις είναι μεγαλύτερο από 90%.

Αναλυτικότερα οι υποχρεώσεις της Εταιρείας που συνδέονται με την ασφαλιστική δραστηριότητα (συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων σε επενδυτικά προϊόντα unit linked) ανέρχονται σε € 134,05 εκατ., € 171,46 εκατ. και € 200,43 εκατ. για την 31 Δεκεμβρίου 2020, την 31 Δεκεμβρίου 2019 και την 31 Δεκεμβρίου 2018 αντίστοιχα και αποτελούν ποσοστό 98%, 98% και 99% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας στις αντίστοιχες ημερομηνίες αναφοράς. Η Εταιρεία δεν έχει άλλη δραστηριότητα, πλην της ασφαλιστικής.

Η Εταιρεία επί του παρόντος εξετάζει την επίπτωση της προσωρινής απαλλαγής από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, η οποία δεν μπορεί να ποσοτικοποιηθεί κατά την ημερομηνία δημοσίευσης αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## 2.3 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2020 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών που έχουν σχέση με τη δραστηριότητα της παρατίθεται παρακάτω.

**Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση**

**ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8, (Τροποποιήσεις) - Ορισμός του ουσιώδους**

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. Η τροποποίηση δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7, (Τροποποιήσεις) - Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς**

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. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**Εννοιολογικό πλαίσιο**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB εξέδωσε αναθεωρημένη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά (το «Πλαίσιο»), που θα έχει ισχύ για τις χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2020. Το Πλαίσιο καθορίζει τις θεμελιώδεις έννοιες της χρηματοοικονομικής αναφοράς οι οποίες κατευθύνουν το IASB στην ανάπτυξη των ΔΠΧΑ. Το Πλαίσιο αποτελεί τη βάση για τα υπάρχοντα Πρότυπα αλλά δεν τα αντικαθιστά. Οι συντάκτες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρησιμοποιούν το Πλαίσιο ως σημείο αναφοράς για την ανάπτυξη λογιστικών πολιτικών στις σπάνιες περιπτώσεις όπου μια συγκεκριμένη επιχειρηματική συναλλαγή δεν καλύπτεται από τα υπάρχοντα ΔΠΧΑ. Το IASB και η επιτροπή Διερμηνειών ΔΠΧΑ θα αρχίσουν να χρησιμοποιούν άμεσα το νέο Πλαίσιο στην ανάπτυξη νέων ή στην τροποποίηση υφιστάμενων ΔΠΧΑ και διερμηνειών. Η υιοθέτηση του αναθεωρημένου εννοιολογικού πλαισίου δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους**

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρείας, αλλά είναι υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

**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 Εταιρεία θα κάνει χρήση της τροποποίησης και θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 από την 1η Ιανουαρίου 2023.

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

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η Εταιρεία θα υιοθετήσει το πρότυπο την 1η Ιανουαρίου 2023 όπως αναφέρεται ανωτέρω.

**ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισημότητας 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.

Η Εταιρεία επί του παρόντος εξετάζει την επίπτωση του ΔΠΧΑ 17 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, η οποία δεν μπορεί να ποσοτικοποιηθεί κατά την ημερομηνία δημοσίευσης αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Η Εταιρεία σχεδιάζει να υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 17 κατά την ημερομηνία που αυτό θα τεθεί σε υποχρεωτική ισχύ.

**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 επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Απριλίου 2021)

Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022. Η τροποποίηση δεν έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2»** (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις σχέσεις αντιστάθμισής της και τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιήσει. Η τροποποίηση δεν θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**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 θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**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 σχετιζόμενο 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 θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»** (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

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. Η τροποποίηση δεν θα έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών»** (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων»** (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή»** (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020**

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2018-2020, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 28 Μαΐου 2020, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1η Ιανουαρίου 2022. Καμία από αυτές τις τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην Εταιρεία.

-*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.

*-ΔΛΠ 41 «Γεωργία»*

Η τροποποίηση έχει καταργήσει την απαίτηση για τις οντότητες να εξαιρούν τις φορολογικές ταμειακές ροές κατά τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 41.

## 3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

### 3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

### 3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

| | | |
|---|---|---|
| - Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων | Στη διάρκεια της μίσθωσης | |
| - Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 5 | έτη |

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται, εφόσον κριθεί σκόπιμο, σε κάθε τέλος χρήσεως.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρείται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

### 3.3 Μισθώσεις

**Λογιστική πολιτική από την 1/1/2019**

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία μισθώνει εγκαταστάσεις κτιρίων ως γραφεία και μεταφορικά μέσα.

Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένα κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους, προσαρμοσμένα κατά τυχόν επαναεπιμετρήσεις της υποχρέωσης της μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζονται στο κονδύλι Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία στον ισολογισμό.

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.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το επιτόκιο δανεισμού της (διαφορικό επιτόκιο) κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί. Μεταγενέστερα της έναρξης της 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 επαναεπιμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση της σύμβασης, η οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της μίσθωσης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου.

Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία, τα μισθώματα των εν λόγω μισθώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα με την σταθερή μέθοδο, σύμφωνα με τις εξαιρέσεις που προσφέρει το ΔΠΧΑ 16.

Η Εταιρεία δεν διαχωρίζει τα μη μισθωτικά στοιχεία (non-lease components) από τα μισθωτικά στοιχεία (lease components) και αντιμετωπίζει λογιστικά κάθε μισθωτικό και συνδεδεμένο μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαίο μισθωτικό στοιχείο.

### 3.4 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

**Λογισμικό**

Τα αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 5 έως 18 χρόνια.

Οι δαπάνες που αναλαμβάνονται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών προγραμμάτων τα οποία κατέχονται από την Εταιρεία (ιδιοπαραγώμενο λογισμικό) αναγνωρίζονται ως μέρος των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Τέτοιες δαπάνες περιλαμβάνουν κυρίως αμοιβές προσωπικού. Το ιδιοπαραχθέν λογισμικό αποσβένεται στην ωφέλιμη ζωή του η οποία κυμαίνεται από 5-18 χρόνια.

Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

### 3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Με την εξαίρεση των ασωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών στοιχείων μακροπρόθεσμου ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις

συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης του καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά.

## 3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

### 3.6.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

#### i. Ταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατατάσσεται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν κατέχεται κυρίως για εμπορικούς σκοπούς ή γιατί έτσι επιλέχθηκε να γίνει κατά την αρχική του αναγνώριση. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία, εκτός εάν έχουν χαρακτηριστεί ως μέσα αντιστάθμισης.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί σε αυτή την κατηγορία από τη Διοίκηση της Εταιρείας είναι αυτά που έτσι επιλέχθηκε να γίνει κατά την αρχική τους αναγνώριση.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης τους.

Τα Δάνεια και απαιτήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων, απαιτήσεις από αντασφαλιστές και απαιτήσεις από ρευστοποιήσεις στοιχείων εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους. Κατά τη διάρκεια του έτους, η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(δ) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δε μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

#### ii. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μεταβιβαστεί και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

**iii. Επιμέτρηση**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, κατά την αρχική αναγνώριση επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (που συνήθως ισούται με το κόστος ή το τίμημα απόκτησης τους) πλέον του κόστους συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση τους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων των οποίων οι δαπάνες συναλλαγής αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης που προκύπτουν.

Τα Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή υποστούν απομείωση. Κατά την πώληση ή απομείωση, τα κέρδη ή οι ζημιές που έχουν σωρευτεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα και αφορούν επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους δεν αναστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Τα Δάνεια και απαιτήσεις και οι Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον απομείωση. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη τυχόν υπέρ ή υπό το άρτιο ποσά κατά την απόκτηση ή κόστη συναλλαγής. Η απόσβεση περιλαμβάνεται στα Έσοδα επενδύσεων στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως τόκος. Οι ζημίες που προκύπτουν από την απομείωση καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές αγοράς. Για τα στοιχεία τα οποία δε διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακή αγορά, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Στις περιπτώσεις που η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον απομείωση.

**iv. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων έχει απομειωθεί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο κόστος κτήσεως, περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (μακροπρόθεσμες απαιτήσεις) και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

Η ανακτήσιμη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, προσδιορίζεται σε γενικές γραμμές βάσει της παρούσας

αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Οι προκύπτουσες ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Στον υπολογισμό απομείωσης των επενδύσεων που έχουν αναγνωριστεί ως διαθέσιμες προς πώληση, λαμβάνεται υπόψη τυχόν σημαντική και παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας της επένδυσης κάτω από το κόστος του. Όπου υπάρχει τέτοια ένδειξη για διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, η συσσωρευμένη ζημία – που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τις ζημίες απομείωσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως ως έξοδο στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα.

Στην περίπτωση μεταγενέστερης αύξησης της αξίας ενός χρεωστικού τίτλου που έχει ταξινομηθεί ως Διαθέσιμος προς πώληση, η ζημία που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί μέσω αποτελεσμάτων αναστρέφεται στα αποτελέσματα. Ζημίες απομείωσης σε συμμετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν ως έξοδο στα αποτελέσματα, δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

### 3.6.2 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

#### i. Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια, υποχρεώσεις, ή ως παράγωγα που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης σε μια αποτελεσματική αντιστάθμιση, αναλόγως.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στην περίπτωση των δανείων καθαρά από τα άμεσα έξοδα της συναλλαγής.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

#### ii. Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Οι εμπορικές υποχρεώσεις και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

### 3.6.3 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

## 3.7 Λοιπές Απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο κόστος και μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης εμφανίζονται στην αναπόσβεστη αξία τους.

## 3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

## 3.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

### 3.10 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει του φορολογικού αποτελέσματος σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στη Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στην φορολογική της δήλωση και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν διακανονίζονται στην ίδια φορολογική αρχή.

### 3.11 Παροχές στο προσωπικό

**(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

**(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία**

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατικά προγράμματα) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής

υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο που προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

**(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης**

Οι παροχές τερματισμού απασχόλησης είναι πληρωτέες όταν η Εταιρεία, είτε τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων πριν την συνταξιοδότηση, είτε μετά από απόφαση εργαζομένων να δεχθούν προσφορά παροχών από την Εταιρεία σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης τους. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών: α) όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών· και β) όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο του ΔΛΠ 37 και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται. ΄

**(δ) Σχέδιο παροχών δικαιωμάτων προαίρεσης**

Η εύλογη αξία των υπηρεσιών των εργαζομένων, στους οποίους παρέχονται δωρεάν μετοχές σύμφωνα με δικαίωμα προαίρεσης, καταχωρείται ως έξοδο. Το σύνολο του εξόδου καταχωρείται κατά τη διάρκεια της περιόδου ωρίμανσης αυτών των δικαιωμάτων και προσδιορίζεται με βάση την εύλογη αξία των δικαιωμάτων ή των μετοχών που παρέχονται. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η Εταιρεία επανεξετάζει τις εκτιμήσεις του για τον αριθμό των δικαιωμάτων που αναμένεται να ασκηθούν και καταχωρεί την τυχόν υπάρχουσα προσαρμογή, στα αποτελέσματα με αντίστοιχη επίδραση στα ίδια κεφάλαια.

## 3.12 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων

- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης

- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδης, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της δέσμευσης. Το επιτόκιο προεξόφλησης θα είναι ένα προ φόρου επιτόκιο που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους.

## 3.13 Αναγνώριση εσόδων

Η αναγνώριση των εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφεται στην σημείωση 3.16.

**(α) Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες**

<u>Έσοδα αμοιβών και προμηθειών</u>

Τα έσοδα από προμήθειες (διάθεση αμοιβαίων κεφαλαίων Unit Linked), αναγνωρίζονται στην πάροδο του χρόνου καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται στον πελάτη, στον βαθμό που θεωρείται πολύ πιθανό ότι δεν θα προκύψει σημαντικός αντιλογισμός του ποσού του εσόδου που αναγνωρίστηκε.

**(β) Έσοδα από τόκους**

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

**(γ) Μερίσματα**

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξης από τους μετόχους, δηλαδή μετά την έγκρισή τους από τη Γενική Συνέλευση.

## 3.14 Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

## 3.15 Διανομή μερισμάτων

Διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## 3.16 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

### 3.16.1 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Η Εταιρεία παρέχει μόνον ασφαλιστήρια Ζωής και ασκεί τους παρακάτω Κλάδους Ασφάλισης, σύμφωνα με το Ν4364/2016:

Κλάδος Ι (Ι1, Ι3): βασικές και συμπληρωματικές ασφαλίσεις ζωής

Κλάδος ΙΙΙ: ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με επενδύσεις όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked).

Όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια των ανωτέρω Κλάδων ταξινομούνται ως ασφαλιστήρια συμβόλαια και εντάσσονται στο Δ.Π.Χ.Α. 4, διότι περιλαμβάνουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος θεωρείται σημαντικός όταν η Εταιρεία, κατά την επέλευση αυτού του κινδύνου, υποχρεούται να καταβάλει παροχές σημαντικά υψηλότερες από εκείνες που θα ήταν καταβλητέες αν ο κίνδυνος δεν είχε επέλθει.

- **Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής με συμμετοχή στα κέρδη**

Ο κύριος όγκος των παραδοσιακών ασφαλιστηρίων Ζωής (Κλάδος Ι) είναι ασφαλιστήρια ζωής (αποταμιευτικά) με συμμετοχή στο προϊόν υπεραπόδοσης επενδύσεων (συμμετοχή στα κέρδη). Ο ασφαλισμένος δύναται να λάβει πρόσθετες αποδόσεις πέραν της εγγυημένης απόδοσης που προβλέπεται στο ασφαλιστήριο.

Τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδο όταν καθίστανται πληρωτέα από τον κάτοχο του συμβολαίου.

- **Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής χωρίς συμμετοχή στα κέρδη**

Συμπεριλαμβάνονται οι απλές (πρόσκαιρες) ατομικές ασφαλίσεις θανάτου καθώς και τα ομαδικά ασφαλιστήρια ζωής (κάλυψη θανάτου και ανικανότητας) των ασφαλισμένων των στεγαστικών δανείων της Alpha Bank.

Τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδο όταν καθίστανται πληρωτέα από τον κάτοχο του συμβολαίου.

- **Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής που συνδέονται με επενδύσεις όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)**

Περιλαμβάνονται τα ασφαλιστήρια συμβόλαια τον επενδυτικό κίνδυνο των οποίων φέρει ο συμβαλλόμενος / ασφαλισμένος. Πέραν του επενδυτικού κινδύνου υπάρχει και σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος.

Η επένδυση των Unit Linked ασφαλιστηρίων πραγματοποιείται είτε σε Α/Κ είτε σε εσωτερικά μεταβλητά κεφάλαια, τη διαχείριση των οποίων την έχει η Εταιρεία.

Η αξία των Unit Linked ασφαλιστηρίων προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα τιμή μονάδας επένδυσης των περιουσιακών στοιχείων με τα οποία συνδέεται το ασφαλιστήριο.

Τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδο όταν καθίστανται πληρωτέα από τον κάτοχο του συμβολαίου.

### 3.16.2 Ασφαλιστικές Προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές υποχρεώσεις της Εταιρείας που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Διακρίνονται στις παρακάτω κατηγορίες:

- **Μαθηματικά Αποθέματα**

Το μαθηματικό απόθεμα ασφαλίσεων ζωής υπολογίζεται ως η αναλογιστική παρούσα αξία των μελλοντικών υποχρεώσεων της Εταιρείας που απορρέουν από το ασφαλιστήριο συμβόλαιο αφαιρουμένης της αναλογιστικής παρούσας αξίας των καθαρών ασφαλίστρων που οφείλονται από το συμβαλλόμενο κατά την ημερομηνία ισολογισμού έως και τη λήξη του ασφαλιστηρίου. Η τεχνική βάση υπολογισμού της αναλογιστικής παρούσας αξίας είναι αυτή που ορίζεται από τις αρμόδιες Αρχές και την Ελληνική νομοθεσία.

- **Απόθεμα μη Δεδουλευμένων ασφαλίστρων**

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.λπ.) κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού. Όταν η παροχή πληρώνεται υπό μορφή προσόδου, το απόθεμα εκκρεμών υπολογίζεται με βάση αναλογιστικές μεθόδους και την τρέχουσα τεχνική βάση σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία. 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 στον Ισολογισμό στην 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 Οικονομικών Καταστάσεων.

### 3.16.3 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.

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 καθώς επίσης και το επιτόκιο προεξόφλησης.

### 3.16.4 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.

### 3.16.5 Αντασφαλιστικές Συμβάσεις

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις που συνάπτει η Εταιρεία προκειμένου να αποζημιωθεί για ζημιές ενός ή περισσοτέρων συμβολαίων που εκδίδονται από αυτήν, πληρούν την προϋπόθεση της κατανομής τους ως ασφαλιστικά προϊόντα και ταξινομούνται ως συμβόλαια αντασφάλισης.

Ασφαλιστικά συμβόλαια που συνάπτει η Εταιρεία με συμβαλλόμενο μέρος έναν άλλο ασφαλιστή (αναλήψεις), συμπεριλαμβάνονται στα ασφαλιστικά προϊόντα.

Τα οφέλη της Εταιρείας από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις, αναγνωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού στο κονδύλι «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές», που αφορά τη συμμετοχή των αντασφαλιστών στα ασφαλιστικά αποθέματα, στις πληρωθείσες αποζημιώσεις της Εταιρείας καθώς και στα λαμβανόμενα έσοδα, βάσει των αντασφαλιστικών συμβάσεων που έχουν συναφθεί. Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα τα οποία αναγνωρίζονται ως δαπάνη σε δεδουλευμένη βάση.

## 4. Διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων

### 4.1 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων

Η Εταιρεία εφαρμόζει ένα αποτελεσματικό σύστημα διαχείρισης κινδύνων βάσει ενός πλαισίου κατευθυντήριων γραμμών του ομίλου της Credit Agricole Assurances προσαρμοσμένο στην εσωτερική δομή της, αλλά και το είδος των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται.

Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία εκτίθεται σε ασφαλιστικούς και χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένων του επιτοκιακού κινδύνου, του κινδύνου μετοχών και του συναλλαγματικού κινδύνου) και κίνδυνο ρευστότητας. Για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων που ενδέχεται να προκύψουν από αυτούς τους κινδύνους, η Εταιρεία έχει διαμορφώσει:

- Το πλαίσιο για τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων,

- τη μεθοδολογία για την αναγνώριση, επιμέτρηση, διαχείριση και αναφορά όλων των κινδύνων στους οποίους η Εταιρεία εκτίθεται (ανάλυση κινδύνων) ή ενδέχεται να εκτεθεί (ORSA), και τέλος
- την απαραίτητη δομή διακυβέρνησης, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που προβλέπονται από το εσωτερικά καθορισμένο πλαίσιο από τον όμιλο αλλά και των κανονιστικών απαιτήσεων.

Σε αυτό το πλαίσιο, έχει συγκροτηθεί η Επιτροπή εσωτερικού Ελέγχου (ICC), η Επιτροπή Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCo), η Χρηματοοικονομική Επιτροπή Επενδύσεων (FINCo) και η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Function).

## 4.2 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 πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων (underwriting risk policy) στην οποία αναλύει τη στρατηγική αποδοχής των κινδύνων αυτών καθώς και το πλαίσιο διαχείρισης τους ώστε να μπορεί να ενεργεί όπου απαιτείται με στόχο να περιορίσει τις επιπτώσεις της μεταβλητότητας στην εμφάνιση αυτών των κινδύνων στα αποτελέσματά της.

Στο πλαίσιο του προγράμματος διαχείρισης των ασφαλιστικών κινδύνων, η Εταιρεία χρησιμοποιεί αντασφαλιστικές συμβάσεις με διάφορους αντισυμβαλλόμενους. Οι κύριες αντασφαλιστικές συμβάσεις σχετίζονται με τις καλύψεις Κινδύνου και Προστασίας (Risk and Protection) και περιλαμβάνουν αναλογική αντασφάλιση ατομικών και ομαδικών συμβολαίων με βάση τον κίνδυνο (Individual and Group Surplus) και αντασφαλιστική κάλυψη καταστροφικού κινδύνου (Catastrophe Treaty) .

### 4.2.1 Συμβόλαια Ασφάλισης ζωής

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει τα παραδοσιακά συμβόλαια ζωής όπως πρόσκαιρες ασφαλίσεις θανάτου, αποταμιευτικά με συμμετοχή στα κέρδη, καθώς και ασφαλίσεις συνδεδεμένες με επενδύσεις (Unit Linked).

Τα συμβόλαια ζωής παρέχουν καλύψεις για συμβάντα συνδεδεμένα με την ανθρώπινη ζωή (θάνατο ή επιβίωση) και η ασφαλιστική παροχή καταβάλλεται σε περίπτωση επέλευσης του ασφαλιστικού κινδύνου σε εφάπαξ ή περιοδικές καταβολές.

Οι κύριοι παράγοντες ασφαλιστικού κινδύνου είναι οι ακόλουθοι:

- **Κίνδυνος Θνησιμότητας:** κίνδυνος που απορρέει από την μεταβλητότητα στην εμπειρική θνησιμότητα σε σχέση με την θεωρητική θνησιμότητα που χρησιμοποιήθηκε στην τιμολόγηση των προϊόντων και στην αποθεματοποίηση.
- **Κίνδυνος Ακυρωσιμότητας:** κίνδυνος που απορρέει από την μεταβλητότητα στην εμπειρική ακυρωσιμότητα σε σχέση με την θεωρητική ακυρωσιμότητα, που οδηγεί σε μεταβολή των περιθωρίων κέρδους και των καταβολών λόγω λήξεων και εξαγορών.
- **Έξοδα:** κίνδυνος που απορρέει από την μεταβλητότητα εμπειρικών εξόδων/των αμοιβών παραγωγικότητας δικτύου πωλήσεων και εξέλιξη αυτών (μέσω πληθωρισμού) σε σχέση με τις

θεωρητικές αντίστοιχες παραμέτρους που χρησιμοποιήθηκαν στην τιμολόγηση των προϊόντων και στην αποθεματοποίηση.

Στους ακόλουθους πίνακες παρουσιάζεται η συγκέντρωση των κεφαλαίων κινδύνου σε ομάδες ασφαλισμένων κεφαλαίων ανά ασφαλισμένη ζωή στο ομαδικό προϊόν κάλυψης στεγαστικών δανείων και στην πρόσκαιρη ασφάλιση ζωής. Τα ποσά απεικονίζονται πριν και μετά τη σύναψη συμβάσεων αντασφάλειας.

**Ομαδικό Προϊόν Κάλυψης Στεγαστικών Δανείων**

| **Ασφαλισμένο Κεφάλαιο Ζωής στις 31/12/2020** | Πριν την Αντασφάλεια | | Μετά την Αντασφάλεια | |
|---|---|---|---|---|
| 0-5000 | 3.847.636 | 0,6% | 2.429.487 | 1,7% |
| 5000-10000 | 10.181.288 | 1,6% | 5.590.678 | 3,8% |
| 10000-15000 | 17.246.613 | 2,8% | 8.417.313 | 5,8% |
| 15000-20000 | 22.783.775 | 3,7% | 9.864.524 | 6,8% |
| 20000-25000 | 26.048.366 | 4,2% | 10.227.726 | 7,0% |
| >25000 | 543.985.074 | 87,2% | 109.197.867 | 74,9% |
| **Σύνολο** | **624.092.752** | **100%** | **145.727.595** | **100%** |

| **Ασφαλισμένο Κεφάλαιο Ζωής στις 31/12/2019** | Πριν την Αντασφάλεια | | Μετά την Αντασφάλεια | |
|---|---|---|---|---|
| 0-5000 | 3.016.203 | 0,3% | 1.816.390 | 1,1% |
| 5000-10000 | 11.465.423 | 1,2% | 6.003.067 | 3,7% |
| 10000-15000 | 19.837.221 | 2,2% | 8.615.593 | 5,4% |
| 15000-20000 | 27.464.819 | 3,0% | 10.330.953 | 6,4% |
| 20000-25000 | 34.362.767 | 3,7% | 11.522.644 | 7,2% |
| >25000 | 822.800.153 | 89,5% | 122.383.851 | 76,2% |
| **Σύνολο** | **918.946.586** | **100%** | **160.672.498** | **100%** |

**Ατομικά Πρόσκαιρης Ασφάλισης Ζωής**

| **Ασφαλισμένο Κεφάλαιο Ζωής στις 31/12/2020** | Πριν την Αντασφάλεια | | Μετά την Αντασφάλεια | |
|---|---|---|---|---|
| 0-5000 | 1.000 | 0,0% | 1.000 | 0,0% |
| 5000-10000 | 57.000 | 0,4% | 47.000 | 0,5% |
| 10000-15000 | 172.000 | 1,1% | 142.000 | 1,6% |
| 15000-20000 | 4.877.450 | 32,2% | 3.628.573 | 41,3% |
| 20000-25000 | 6.445.000 | 42,6% | 3.740.643 | 42,5% |
| >25000 | 3.574.000 | 23,6% | 1.233.872 | 14,0% |
| **Σύνολο** | **15.126.450** | **100%** | **8.793.088** | **100%** |

| **Ασφαλισμένο Κεφάλαιο Ζωής στις 31/12/2019** | Πριν την Αντασφάλεια | | Μετά την Αντασφάλεια | |
|---|---|---|---|---|
| 0-5000 | 1.000 | 0,0% | 1.000 | 0,0% |
| 5000-10000 | 63.000 | 0,3% | 53.000 | 0,4% |
| 10000-15000 | 192.000 | 0,8% | 172.000 | 1,2% |
| 15000-20000 | 8.121.600 | 33,9% | 6.733.991 | 46,1% |
| 20000-25000 | 9.274.000 | 38,7% | 5.404.696 | 37,0% |
| >25000 | 6.306.000 | 26,3% | 2.258.174 | 15,4% |
| **Σύνολο** | **23.957.600** | **100%** | **14.622.861** | **100%** |

**Πηγές αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων και των εσόδων από ασφάλιστρα**

Η αβεβαιότητα στην εκτίμηση των μελλοντικών καταβολών αποζημιώσεων και των εσόδων από ασφάλιστρα όσον αφορά τα συμβόλαια ασφάλισης ζωής μακράς διάρκειας πηγάζει από την αδυναμία πρόβλεψης των μακροπρόθεσμων αλλαγών στα συνολικά επίπεδα θνησιμότητας και στη συμπεριφορά των ασφαλισμένων. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τους πίνακες θνησιμότητας που ορίζονται από την κείμενη Ελληνική νομοθεσία ανάλογα με τον τύπο του συμβολαίου που συνάπτεται. Πραγματοποιείται μελέτη των ιστορικών στοιχείων που διαθέτει η Εταιρεία από την εμπειρία των τελευταίων 3 ετών και χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι για την προσαρμογή των πινάκων θνησιμότητας και τον προσδιορισμό της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της αναμενόμενης μελλοντικής θνησιμότητας.

**Διαδικασία που χρησιμοποιείται για την πραγματοποίηση υποθέσεων**

Η επιλογή των βασικών παραδοχών για τον υπολογισμό των ασφαλιστικών προβλέψεων βασίζεται σε εμπειρικές μελέτες του εν ισχύ (ασφαλιστικού και επενδυτικού) χαρτοφυλακίου, των εξόδων της Εταιρείας καθώς και σε δημοσιονομικά μεγέθη (π.χ. πληθωρισμός).

Η μεθοδολογία που ακολουθείται για την αποτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων περιλαμβάνει υποθέσεις που διαμορφώνονται κατά την δημιουργία των ασφαλιστικών προϊόντων και οι οποίες επικαιροποιούνται σε ετήσια βάση, κάθε φορά που καταρτίζονται οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, για σκοπούς ελέγχου επάρκειας αποθεμάτων.

Οι βασικές παραδοχές για τον υπολογισμό των ασφαλιστικών προβλέψεων είναι οι εξής:

- **Θνησιμότητα / Μακροβιότητα:** παραδοχές που βασίζονται σε πίνακες θνησιμότητας και τα ιστορικά στοιχεία του χαρτοφυλακίου ανά ασφαλιστική κάλυψη.
- **Ακυρωσιμότητα:** το ποσοστό των συμβολαίων που ακυρώνονται/εξαγοράζονται εκτιμάται εμπειρικά από την Εταιρεία ανά τύπο ασφαλιστικής κάλυψης και ασφαλιστικό έτος.
- **Έξοδα/Αμοιβές Παραγωγικότητας:** εκτιμήσεις για λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν διοικητικά, πρόσκτησης και λοιπά έξοδα για τα εν ισχύ συμβόλαια και τη νέα παραγωγή, ενώ για την εξέλιξη αυτών πραγματοποιείται πρόβλεψη για τον μελλοντικό πληθωρισμό.
- **Επιτόκια προεξόφλησης:** Η εκτίμηση της επάρκειας των αποθεμάτων στηρίζεται στις μελλοντικές ταμειακές ροές των εσόδων και εξόδων της Εταιρείας, εξαιρώντας τη συμμετοχή των αντασφαλιστών. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στο τέλος της κάθε εξεταζόμενης περιόδου χρησιμοποιώντας καμπύλες απόδοσης που βασίζονται στην εξέλιξη του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και των αναμενόμενων αποδόσεων αυτού καθώς και στην εξέλιξη των σχετικών ασφαλιστικών υποχρεώσεων. Μελλοντική επανεπένδυση λόγω ελλείμματος που δημιουργείται μεταξύ χρηματοροών επενδύσεων και υποχρεώσεων, πραγματοποιείται με την εφαρμογή επιτοκίου «μηδενικού κινδύνου».

**Ανάλυση ευαισθησίας**

Στους ακόλουθους πίνακες παρουσιάζεται η ευαισθησία στην επάρκεια των αποθεμάτων στις μεταβολές των παραδοχών που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων για το χαρτοφυλάκιο προϊόντων ασφάλισης ζωής.

| Χαρτοφυλάκιο Ζωής | % μεταβολή | Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (χιλ. ευρώ) | |
|---|---|---|---|
| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Αύξηση Θνησιμότητας | 10% | 668.580 | 607.105 |
| Μείωση Θνησιμότητας | -10% | (669.981) | (608.360) |
| Αύξηση Ανικανότητας | 10% | 285.595 | 254.473 |
| Μείωση Ανικανότητας | -10% | (285.836) | (254.676) |
| Αύξηση Ακυρωσιμότητας | 10% | (125.653) | 47.072 |
| Μείωση Ακυρωσιμότητας | -10% | 128.290 | (53.162) |
| Αύξηση Εξόδων | 10% | 374.766 | 417.308 |
| Μείωση Εξόδων | -10% | (376.472) | (417.439) |
| Άυξηση Επιτοκίων | 0,5% | (42.875) | (66.798) |
| Μείωση Επιτοκίων | -0,5% | 42.929 | 72.112 |

### 4.2.2 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. Ο έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων διενεργήθηκε ξεχωριστά σε ομοειδείς κατηγορίες κινδύνων ήτοι για τα Αποταμιευτικά προϊόντα, για τα προϊόντα Προστασίας και για το Unit Linked χαρτοφυλάκιο .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 είναι οι κάτωθι:

**Θνησιμότητα**

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

**Ακυρωσιμότητα**

Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς του συμβολαίου σε αριθμό διαφορετικό του υπολογιζόμενου. Οι υποθέσεις ακυρωσιμότητας εκτιμώνται βάσει στατιστικών στοιχείων που προκύπτουν από την ανάλυση του χαρτοφυλακίου ανά κατηγορία προϊόντος.

**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 χρονικής συσχέτισης των χρηματοροών του επενδυτικού χαρτοφυλακίου καθώς και της εξέλιξης των σχετικών ασφαλιστικών υποχρεώσεων.

**Αλλαγές στις υποθέσεις και αποτελέσματα ελέγχου**

Οι υποθέσεις που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον έλεγχο επάρκειας των αποθεμάτων είναι επικαιροποιημένες με στοιχεία έως και το τέλος του 2020. Σύμφωνα με τις επικαιροποιημένες υποθέσεις οι οποίες αντικατοπτρίζουν την παρατεταμένη διάρκεια των χαμηλών επιτοκίων, το αποτέλεσμα του ελέγχου της επάρκειας των αποθεμάτων ήταν η διαμόρφωση επιπλέον τεχνικής πρόβλεψης για το 2020 ποσού ευρώ 3.812.803.

### 4.2.3 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Εταιρεία διαχειρίζεται ενεργά την κεφαλαιακή διάρθρωση της και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων της.

Η Φερεγγυότητα ΙΙ αποτελεί από την 1η Ιανουαρίου 2016 το νέο ενιαίο πλαίσιο λειτουργίας και εποπτείας των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τον Ενιαίο Οικονομικό Χώρο. Οι κανόνες της Φερεγγυότητας ΙΙ βασίζονται στην οδηγία 2009/138/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως τροποποιήθηκε με την οδηγία 2014/51/ΕΕ (Omnibus II). Στην Ελλάδα, η οδηγία 2009/138/ΕΕ ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία με το Ν. 4364/05.02.2016.

Η στρατηγική διαχείρισης κεφαλαίου που εφαρμόζεται έχει στόχο τη διασφάλιση κεφαλαιακής επάρκειας για την Εταιρεία, σύμφωνα με το πλαίσιο Φερεγγυότητας ΙΙ (Solvency II), αποτρέποντας ενδεχόμενες απρόοπτες συνέπειες στην κεφαλαιακή επάρκεια της. Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας παρακολουθούνται σε τακτική βάση, στην κατεύθυνση της μεγιστοποίησης της αξίας για τους μετόχους.

Το επίπεδο της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας παρακολουθείται συνεχώς τόσο σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο, όσο και με βάση τις εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες που έχουν εγκριθεί αναφορικά με την διαχείριση των κινδύνων, την ίδια αξιολόγηση κινδύνων και φερεγγυότητας (ORSA) και την διαχείριση κεφαλαίων. Στο πλαίσιο της παρακολούθησης της φερεγγυότητας της Εταιρείας, η Διοίκηση μέσω της Πολιτικής Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου (Risk Appetite Policy) έχει καθορίσει το επιθυμητό επίπεδο της κάλυψης της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) από τα ίδια κεφάλαια, η οποία ορίζεται ως το βέλτιστο αποδεκτό επίπεδο ανάληψης κινδύνου για την επίτευξη των στόχων της Εταιρείας.

Ο υπολογισμός της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR), της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR) καθώς και των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας πραγματοποιούνται σε τριμηνιαία βάση και τα αποτελέσματα των υπολογισμών αυτών υποβάλλονται στην Εποπτική Αρχή σε τριμηνιαία βάση.

Μέσω της ιδίας αξιολόγησης Κινδύνων και Φερεγγυότητας, η Εταιρεία αξιολογεί προοπτικά τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας κάνοντας χρήση δυσμενών σεναρίων που αντικατοπτρίζουν την αρνητική επίδραση από απροσδόκητες αλλαγές αφενός στο μακροοικονομικό περιβάλλον και αφετέρου στο εσωτερικό της, προκειμένου να εκτιμήσει την ανθεκτικότητα της μελλοντικής κατάστασης των διαθέσιμων κεφαλαίων. Τα αποτελέσματα της προοπτικής αυτής αξιολόγησης αποτελούν εργαλείο της Διοίκησης για τον καθορισμό των απαραίτητων ενεργειών ή διαμόρφωση του επιχειρηματικού πλάνου προκειμένου να αντιμετωπίσει τυχόν δυσμενείς καταστάσεις και αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα.

Σημειώνεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019 η κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας από τα επιλέξιμα ιδία κεφάλαια της εταιρείας βρίσκεται εντός του επιθυμητού ορίου που καθορίζει η Πολιτική Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου. Ο δείκτης φερεγγυότητας την 31.12.2020 ήταν 119% (2019:136%).

## 4.3 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων είναι συνυφασμένη με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας. Η Διοίκηση, έχοντας ως στόχο τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των δραστηριοτήτων, δίνει μεγάλη προτεραιότητα στον στόχο της εφαρμογής και συνεχούς

βελτίωσης ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους που προκύπτουν από τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς (που περιλαμβάνει επιτοκιακό, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο μετοχών) και κίνδυνο ρευστότητας.

### 4.3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος για την Εταιρεία προκύπτει από την πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών υποχρεώσεων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις επιμέρους εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο όπως επίσης και τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

Ο πιστωτικός κίνδυνος αναλύεται στις παρακάτω υποκατηγορίες:

- Πιστωτικός κίνδυνος από χρεωστικούς χρηματοοικονομικούς τίτλους
- Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις αντασφάλισης
- Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ασφαλίστρων
- Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Η Εταιρεία παρακολουθεί την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο συγκέντρωσης με βάση συγκεκριμένα όρια συγκέντρωσης ανά εκδότη ή ανά πιστοληπτική διαβάθμιση, που καθορίζονται στην Χρηματοοικονομική πολιτική της.

**Πιστωτικός κίνδυνος από χρεωστικούς τίτλους:**

Οι πιστωτικός κίνδυνος που προκύπτει από τους χρεωστικούς τίτλους συνίσταται στην αδυναμία του εκδότη να εκπληρώσει την υποχρέωσή του να αποπληρώσει την ονομαστική αξία του ομολόγου όταν επέλθει η ωρίμανση και η ημερομηνία εξόφλησης αυτού. Σύμφωνα με το Πλαίσιο Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων της Εταιρείας, οι πιστωτικές αξιολογήσεις χρησιμοποιούνται ως πρωταρχικό κριτήριο για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου που ενέχουν οι επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία της καλύτερης δεύτερης πιστοληπτικής διαβάθμισης (second best rule) μεταξύ των τριών μεγαλύτερων οίκων Fitch, Standard & Poor's και της Moody's για την κατάταξη κάθε χρεωστικού τίτλου βάση της πιστοληπτικής του αξιολόγησης. Όπου δεν υπάρχει εξωτερική αξιολόγηση από τους ανωτέρω οίκους, χρησιμοποιείται η διαβάθμιση του Ομίλου Credit Agricole SA.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από χρεωστικούς τίτλους με βάση την αξιολόγηση του εκδότη του τίτλου, το είδος των πιστωτικών τίτλων και τη γεωγραφική τους κατανομή:

| Είδος ομολόγου | Αξιολόγηση | 31/12/2020 | Αξιολόγηση | 31/12/2019 |
|---|---|---|---|---|
| **Κρατικά ομόλογα** | | | | |
| Αυστρία | AA | 2.198.661 | AA | 2.238.475 |
| Ιταλία | BBB | 16.748.638 | BBB | 16.976.002 |
| Ισπανία | A | 2.012.148 | A | - |
| **Σύνολο κρατικών ομολόγων** | | **20.959.447** | | **19.214.477** |
| | | | | |
| **Εταιρικά ομόλογα** | | | | |
| Χρηματοοικονομικού κλάδου | AAA | 1.107.000 | AAA | 1.141.850 |
| | AA | 8.940.469 | AA | 3.020.360 |
| | A | 21.914.397 | A | 28.495.461 |
| | BBB | 4.143.340 | BBB | 1.223.344 |
| | NR | - | NR | 807.040 |
| | | 36.105.206 | | 34.688.055 |
| Εκτός χρηματοοικονομικού κλάδου | AA | 6.871.936 | AA | 14.835.689 |
| | A | 4.525.110 | A | 7.647.826 |
| | BBB | 12.260.958 | BBB | 18.065.034 |
| | | 23.658.004 | | 40.548.548 |
| **Σύνολο εταιρικών ομολόγων** | | **59.763.210** | | **75.236.603** |
| **Σύνολο Ομολόγων** | | **80.722.656** | | **94.451.080** |

*Σημείωση: Στον ανωτέρω πίνακα δεν συμπεριλαμβάνονται οι δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων.*

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019, η μεγαλύτερη συγκέντρωση στο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων της Εταιρείας εντοπίζεται στα Ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα που αποτελούν το 50% (2019:70%) του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ομολόγων, ενώ στο σύνολο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου (συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων) τα Ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα ανέρχονται στο 29% (2019: 38%).

Η Εταιρεία παρακολουθεί τον κίνδυνο συγκέντρωσης στον πιστωτικό κίνδυνο θέτοντας πλαίσιο ορίων ανά εκδότη (limits per issuer) αλλά και ανά πιστοληπτική διαβάθμιση (limits per rating).

Η Εταιρεία ακολουθώντας τις κατευθυντήριες γραμμές του ομίλου απέχει από την έκθεση σε κρατικά ομόλογα χωρών των οποίων την πιστοληπτική ικανότητα τους κρίνει ως μη αποδεχτή. Γι' αυτό το λόγο παρακολουθεί σχετική (DND list) που διαχειρίζεται ο όμιλος με εκδότες ή και χώρες στις οποίες δεν επιτρέπεται η έκθεση για λόγους στρατηγικής κινδύνου.

**Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις αντασφάλισης:**

Στα πλαίσια της συνολικής στρατηγικής διαχείρισης κινδύνου, η Εταιρεία αντισταθμίζει τον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω αντασφαλιστικών συμφωνιών. Παρ' ότι με αυτές τις συμφωνίες αντιμετωπίζεται ο ασφαλιστικός κίνδυνος, οι απαιτήσεις από τους αντασφαλιστές εκθέτουν την Εταιρεία σε πιστωτικό κίνδυνο.

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις λόγω της φύσης των ασφαλιστικών κινδύνων για την κάλυψη των οποίων επιλέγονται, είναι κατά βάση σταθερές και μακροχρόνιες, ενώ σημαντικό ρόλο στη διαμόρφωσή τους παίζει η φερεγγυότητα των αντασφαλιστικών εταιριών που επιλέγονται. Στο πλαίσιο αυτό έχουν θεσπιστεί αρχές βάσει κατευθυντήριων οδηγιών του ομίλου για την επιλογή των αντασφαλιστών, οι οποίοι σε κάθε περίπτωση θα πρέπει να διαθέτουν υψηλό βαθμό αξιολόγησης από αναγνωρισμένους οίκους αξιολόγησης.

Η Εταιρεία, ακολουθώντας τις κατευθύνσεις του ομίλου, εφαρμόζει ελάχιστα αποδεκτά επίπεδα πιστοληπτικής διαβάθμισης για τις αντασφαλιστικές εταιρείες εκτός ομίλου που υποστηρίζουν τις

αντασφαλιστικές συμβάσεις της, σύμφωνα με τα οποία, αντασφαλιστές που διαθέτουν αξιολόγηση χαμηλότερη από Α- από τον οίκο Standard & Poor's ή αντίστοιχη αξιολόγηση από άλλον αναγνωρισμένο οίκο (Moody's ή Fitch) δεν γίνονται αποδεκτοί.

Δεδομένης της υψηλής αξιολόγησης και της αναγνωρισμένης φερεγγυότητας της αντασφαλιστικής Εταιρείας με την οποία συνεργάζεται η Εταιρεία, η διοίκηση δεν αναμένει ζημιές από αθέτηση.

**Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ασφαλίστρων:**

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία σε σχέση με τις απαιτήσεις από ασφάλιστρα είναι μη σημαντικός λόγω της λειτουργίας της Εταιρείας μέχρι σήμερα με το μοντέλο των τραπεζοασφαλειών. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα η εξόφληση των ασφαλίστρων να γίνεται με απευθείας εντολές πληρωμής στους ανατιθέμενους τραπεζικούς λογαριασμούς των πελατών της συνεργαζόμενης τράπεζας και κατ΄ επέκταση ο κίνδυνος αθέτησης καταβολής των ασφαλίστρων από το διαμεσολαβητή να εκμηδενίζεται.

**Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα:**

Τόσο στο έτος 2020 όσο και στο έτος 2019, η Εταιρεία στην προσπάθεια για ελαχιστοποίηση του κεφαλαιακού κόστους φερεγγυότητας που προκύπτει από τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλόμενου, έχει προχωρήσει σε σημαντική μείωση των ταμειακών διαθεσίμων σε τραπεζικούς λογαριασμούς στις συνεργαζόμενες Ελληνικές τράπεζες σε ύψος που δεν ξεπερνά το 0,09% και 0,09% αντίστοιχα επί του συνόλου του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ανά βαθμίδα πιστωτικής αξιολόγησης την 31 Δεκεμβρίου, 2020 και 2019:

| 31-Δεκ-20 | AAA | AA | A | BBB | B | CCC | Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση** | | | | | | | | |
| - Ομόλογα | 1.130.250 | 18.239.895 | 28.877.813 | 33.581.706 | | | - | 81.829.664 |
| - Αμοιβαία Κεφάλαια | | | | | | | 56.647.646 | 56.647.646 |
| - Μετοχές | | | 1.122.578 | 1.445.010 | | | - | 2.567.587 |
| Σύνολο (α) | 1.130.250 | 18.239.895 | 30.000.391 | 35.026.716 | - | - | 56.647.646 | 141.044.898 |
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων** | | | | | | | | |
| - Αξιόγραφα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked) | | | | | | | | |
| Ομόλογα | | | | | | | - | - |
| Αμοιβαία Κεφάλαια | | | | | | | 320.535 | 320.535 |
| Ταμειακά διαθέσιμα | | | | | 8.571.237 | | | 8.571.237 |
| Μετοχές | | | | | 6.497.274 | | | 6.497.274 |
| - Λοιπά | | | | | | | 47.654 | 47.654 |
| Σύνολο (β) | | | | | 15.068.511 | | 368.189 | 15.436.700 |
| **Δάνεια και απαιτήσεις** | | | | | | | | |
| - Χρεώστες ασφαλίστρων | | | | | | 409.183 | 199.362 | 608.545 |
| - Απαιτήσεις από αντασφαλιστές | | 5.157.723 | | | | | | 5.157.723 |
| - Λοιπές απαιτήσεις | | | | | | | 108.870 | 108.870 |
| Σύνολο (γ) | | 5.157.723 | | | | 409.183 | 308.232 | 5.875.138 |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (δ)** | | | 10.519 | | 114.486 | | 2.590 | 127.595 |
| **Σύνολο (α+β+γ+δ)** | **1.130.250** | **23.397.618** | **30.010.910** | **35.026.716** | **15.182.997** | **409.183** | **57.326.656** | **162.484.330** |

| 31-Δεκ-19 | AAA | AA | A | BBB | B | CCC | Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση** | | | | | | | | |
| - Ομόλογα | 1.165.036 | 20.338.596 | 36.702.328 | 36.822.184 | - | | 823.965 | 95.852.110 |
| - Αμοιβαία Κεφάλαια | | | | | | | 76.600.374 | 76.600.374 |
| - Μετοχές | | | 1.281.490 | 1.811.915 | | | 153.030 | 3.246.435 |
| Σύνολο (α) | 1.165.036 | 20.338.596 | 37.983.817 | 38.634.099 | - | - | 77.577.369 | 175.698.918 |
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων** | | | | | | | | |
| - Αξιόγραφα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked) | | | | | | | | |
| Ομόλογα | | | | | | | - | - |
| Αμοιβαία Κεφάλαια | | | | | | | 351.364 | 351.364 |
| Ταμειακά διαθέσιμα | | | | | | 16.233.978 | | 16.233.978 |
| Μετοχές | | | | | | 10.823.950 | | 10.823.950 |
| - Λοιπά | | | | | | | 27.303 | 27.303 |
| Σύνολο (β) | | | | | | 27.057.927 | 378.667 | 27.436.594 |
| **Δάνεια και απαιτήσεις** | | | | | | | | |
| - Χρεώστες ασφαλίστρων | | | | | | 241.882 | 356.157 | 598.039 |
| - Απαιτήσεις από αντασφαλιστές | | 4.674.566 | | | | | | 4.674.566 |
| - Λοιπές απαιτήσεις | | | | | | | 263.507 | 263.507 |
| Σύνολο (γ) | | 4.674.566 | | | | 241.882 | 619.664 | 5.536.111 |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (δ)** | | | 10.274 | | | 145.974 | | 156.248 |
| **Σύνολο (α+β+γ+δ)** | **1.165.036** | **25.013.162** | **37.994.091** | **38.634.099** | **-** | **27.445.783** | **78.575.699** | **208.827.871** |

### 4.3.2 Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τα στοιχεία του ισολογισμού η αξία των οποίων ή οι σχετικές ταμειακές ροές εξαρτώνται από τις χρηματαγορές. Τα στοιχεία που υπόκεινται σε διακυμάνσεις και συνεπάγονται κίνδυνο αγοράς είναι τα επιτόκια, οι τιμές των μετοχών και οι συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Με βάση τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων της Εταιρείας, ο κίνδυνος αγοράς αφορά κυρίως τον επιτοκιακό κίνδυνο (ή τον κίνδυνο που προέρχεται από τη διακύμανση των επιτοκίων).

Συγκεκριμένα, οι κίνδυνοι αγοράς στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι οι ακόλουθοι:

**(α) Κίνδυνος επιτοκίων**

Οι διακυμάνσεις στα ισχύοντα επιτόκια της αγοράς, δυνητικά μπορούν να επηρεάσουν τόσο τις ταμειακές ροές όσο και την εύλογη αξία των επενδύσεων της Εταιρείας. Ο κίνδυνος επιτοκίου όσον αφορά τις ταμειακές ροές συνίσταται στο ενδεχόμενο οι μελλοντικές ταμειακές ροές μίας επένδυσης να διακυμανθούν λόγω μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

Αντίστοιχα, ο κίνδυνος επιτοκίου όσον αφορά την εύλογη αξία συνίσταται στο ενδεχόμενο η εύλογη αξία μίας επένδυσης να διακυμανθεί λόγω μεταβολής στα επιτόκια της αγοράς. Τέτοιου είδους μεταβολές στα επιτόκια ενδέχεται να αυξήσουν ή να μειώσουν την απόδοση των επενδύσεων της Εταιρείας.

**Ανάλυση τοκοφόρων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ανά μέσο πραγματικό επιτόκιο:**

| **31-Δεκ-20** | **0-3%** | **3-6%** | **6-10%** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|
| Χρημ/μικά περιουσιακά στοιχεία ΔΠΠ | 33.635.012 | 46.054.535 | 2.140.118 | 81.829.664 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 127.595 | | | 127.595 |
| **Σύνολο** | **33.762.607** | **46.054.535** | **2.140.118** | **81.957.259** |

| **31-Δεκ-19** | **0-3%** | **3-6%** | **6-10%** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|
| Χρημ/μικά περιουσιακά στοιχεία ΔΠΠ | 33.626.283 | 59.961.804 | 2.264.023 | 95.852.110 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 156.248 | - | - | 156.248 |
| **Σύνολο** | **33.782.530** | **59.961.804** | **2.264.023** | **96.008.357** |

**Ανάλυση τοκοφόρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος επιτοκίου:**

| **31-Δεκ-20** | **Κυμαινόμενο επιτόκιο** | **Σταθερό επιτόκιο** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ΔΠΠ | 5.160.884 | 76.668.781 | 81.829.664 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | - | 127.595 | 127.595 |
| **Σύνολο** | **5.160.884** | **76.796.376** | **81.957.259** |

| **31-Δεκ-19** | **Κυμαινόμενο επιτόκιο** | **Σταθερό επιτόκιο** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ΔΠΠ | 4.365.651 | 91.486.459 | 95.852.110 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | - | 156.248 | 156.248 |
| **Σύνολο** | **4.365.651** | **91.642.707** | **96.008.357** |

**Ανάλυση ευαισθησίας**

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ευαισθησία στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας στις μεταβολές των επιτοκίων:

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Αύξηση επιτοκίου (μεταβολή +100 μ.β.) | (2.644.221) | (4.039.486) |
| Μείωση επιτοκίου (μεταβολή -100 μ.β.) | 2.774.564 | 4.040.947 |

**(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Σύμφωνα με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, ο συναλλαγματικός κίνδυνος παρακολουθείται και αντιμετωπίζεται σε συνεχή βάση. Με βάση τα όρια που προβλέπονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, η αξία σε κίνδυνο που αντιστοιχεί στον συναλλαγματικό κίνδυνο δεν πρέπει να υπερβαίνει το 2% του συνολικού επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς δεν διεξάγει επενδυτικές δραστηριότητες σε ξένο νόμισμα.

**(γ) Κίνδυνος μετοχών**

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο μετοχών που οφείλεται στις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχών και των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Στο πλαίσιο της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων καθώς και της στρατηγικής κινδύνου επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο μετοχών, διαφοροποιεί το χαρτοφυλάκιο της και εφαρμόζει τα όρια που προβλέπονται από την ισχύουσα Χρηματοοικονομική πολιτική. Με βάση το πλαίσιο διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων, οι επενδύσεις σε μετοχές (συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων σε μετοχικά αμοιβαία κεφαλαία) δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το 11% και σε ακίνητη περιουσία (συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων σε Ανώνυμες Εταιρείες Εκμετάλλευσης Ακίνητης Περιουσίας Α.Ε.Ε.Α.Π.) δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το 5,5% των συνολικών επενδύσεων. Επίσης βάσει της στρατηγικής κατανομής επενδύσεων (Strategic Asset Allocation) σωρευτικά η έκθεση σε μετοχές και κεφάλαια ακίνητης περιουσίας δεν πρέπει να ξεπερνά το 8% του συνολικού επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, η συνολική έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο μετοχών ως ποσοστό των συνολικών επενδύσεων ανερχόταν σε 1,8% (31 Δεκεμβρίου 2019: 1,8%),

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ευαισθησίας του χαρτοφυλακίου μετοχών στις τιμές αγοράς. Στον πίνακα παρουσιάζεται συνοπτικά η επίδραση μιας αύξησης/μείωσης των τιμών αγοράς του χαρτοφυλακίου μετοχών στα λοιπά συνολικά εισοδήματα δεδομένου ότι το εν λόγω χαρτοφυλάκιο ταξινομείται ως Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Η ανάλυση βασίζεται στην παραδοχή ότι η έκθεση στον κίνδυνο από τις τιμές αγοράς των μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων, αυξάνεται/(μειώνεται) κατά 10%, με τις υπόλοιπες μεταβλητές να παραμένουν σταθερές. Σε αυτήν την περίπτωση, οι λογαριασμοί των ιδίων κεφαλαίων θα αυξανόταν/μειωνόταν λόγω κερδών/ζημιών από τις μετοχές που περιλαμβάνονται στα Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

**Ανάλυση ευαισθησίας**

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ευαισθησία στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας στις μεταβολές των τιμών των μετοχών:

**Ανάλυση ευαισθησίας-Επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια**

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Τιμή αγοράς μετοχών (μεταβολή +100 μ.β.) | 486.258 | 1.158.379 |
| Τιμή αγοράς μετοχών (μεταβολή -100 μ.β.) | (486.258) | (1.158.379) |

### 4.3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώνει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές.

Η διαδικασία διαχείρισης της ρευστότητας της Εταιρείας συνίσταται στην παρακολούθηση της χρονικής αντιστοιχίας των ταμειακών εισροών και εκροών, όπως επίσης και στη διασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υψηλή εμπορευσιμότητα τα οποία είναι εύκολο να ρευστοποιηθούν για την κάλυψη λειτουργικών αναγκών. Η Εταιρεία ακολουθώντας τη στρατηγική κινδύνου ρευστότητας όπως καταγράφεται στην Χρηματοοικονομική Πολιτική του 2020, όσο και στα προηγούμενα έτη διατηρεί σημαντικό ύψος του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου, κατ' ελάχιστο 5% αυτού, σε κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων (Money Market funds) με στόχο την κάλυψη των αναγκών ρευστότητας, ενώ συγχρόνως προχωρά στην απαραίτητη ανάλυση αντιστοίχισης των στοιχείων περιουσίας και υποχρεώσεων για την αποτελεσματικότερη αντιστοίχιση αυτών με ταυτόχρονη επίτευξη των στόχων απόδοσης.

**Αντιστοίχιση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (ALM)**

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας για την παρακολούθηση και διαχείριση των μελλοντικών ταμειακών ροών και της ρευστότητας έχει αναπτυχθεί με στόχο την επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από επενδύσεις που υπερβαίνουν τις υποχρεώσεις της από ασφαλιστήρια συμβόλαια και επενδυτικές συμφωνίες.

Σε τακτική βάση μια σειρά εκθέσεων όσον αφορά τη σύνθεση των επενδυτικών χαρτοφυλακίων, τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων καταρτίζονται και γνωστοποιούνται σε μέλη Διοίκησης της Εταιρείας, ενώ η αντίστοιχη παρακολούθηση σε επίπεδο της Επιτροπής Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων Ενεργητικού – Παθητικού & Επενδύσεων γίνεται σε μηνιαία βάση.

Η βασική τεχνική που εφαρμόζει η Εταιρεία για τη διαχείριση των κινδύνων που προκύπτουν από τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της είναι η συνεχής παρακολούθηση των λήξεων και των αναμενόμενων ταμειακών ροών από περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις και η λήψη των κατάλληλων επενδυτικών αποφάσεων για την αντιμετώπιση τυχόν κινδύνων που προκύπτουν από πιθανή αναντιστοιχία των θέσεων αυτών.

Για τα προϊόντα Unit-Linked, η Εταιρεία αντιστοιχίζει όλα τα περιουσιακά στοιχεία στα οποία βασίζονται οι τιμές των εν λόγω προϊόντων με τα περιουσιακά στοιχεία του χαρτοφυλακίου. Συνεπώς, για αυτά τα συμβόλαια δεν υφίσταται κίνδυνος τιμής ή συναλλαγματικός, πιστωτικός ή επιτοκιακός κίνδυνος.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά τα εκτιμώμενα (μη προεξοφλημένα) ποσά και ο χρονικός ορίζοντας των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας, εξαιρουμένων των υποχρεώσεων των Unit-Linked προϊόντων :

| 31-Δεκ-20 | 0-5 έτη | 5-10 έτη | 10-15 έτη | 15-20 έτη | >20 έτη | Σύνολα |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Επενδύσεις | | | | | | |
| - Ομόλογα | 43.073.267 | 30.706.213 | 2.510.000 | 687.500 | 4.596.030 | 81.573.009 |
| - Αμοιβαία Κεφάλαια | 56.695.300 | - | - | - | - | 56.695.300 |
| - Μετοχές | 2.567.587 | - | - | - | - | 2.567.587 |
| Έξοδα πρόσκτησης | 3.164 | | | | | 3.164 |
| Χρεώστες ασφαλίστρων | 608.545 | | | | | 608.545 |
| Απαιτήσεις από αντασφαλιστές | 5.157.723 | | | | | 5.157.723 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 108.870 | | | | | 108.870 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 127.595 | | | | | 127.595 |
| **Σύνολο** | **108.342.051** | **30.706.213** | **2.510.000** | **687.500** | **4.596.030** | **146.841.793** |
| | | | | | | |
| Αποθέματα Ζωής | 51.986.419 | 37.250.717 | 11.226.263 | 2.545.968 | 584.567 | 103.593.933 |
| Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές | 521.605 | | | | | 521.605 |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 1.363.199 | | | | | 1.363.199 |
| **Σύνολο** | **53.871.223** | **37.250.717** | **11.226.263** | **2.545.968** | **584.567** | **105.478.737** |

| | |
|---|---|
| Μέση σταθμική διάρκεια (duration) επενδύσεων (έτη) | 3,25 |
| Μέση σταθμική διάρκεια (duration) ασφαλιστικών υποχρεώσεων (έτη) | 5,32 |

| 31-Δεκ-19 | 0-5 έτη | 5-10 έτη | 10-15 έτη | 15-20 έτη | >20 έτη | Σύνολα |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Επενδύσεις | | | | | | |
| - Ομόλογα | 60.196.058 | 31.864.975 | 687.500 | 687.500 | 5.281.866 | 98.717.898 |
| - Αμοιβαία Κεφάλαια | - | - | - | - | - | - |
| - Μετοχές | 3.246.435 | - | - | - | - | 3.246.435 |
| Έξοδα πρόσκτησης | 4.797 | | | | | 4.797 |
| Χρεώστες ασφαλίστρων | 598.039 | | | | | 598.039 |
| Απαιτήσεις από αντασφαλιστές | 4.674.566 | | | | | 4.674.566 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 263.507 | | | | | 263.507 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 156.248 | | | | | 156.248 |
| **Σύνολο** | **69.139.649** | **31.864.975** | **687.500** | **687.500** | **5.281.866** | **107.661.489** |
| | | | | | | |
| Αποθέματα Ζωής | 80.618.069 | 40.520.472 | 14.444.339 | 3.047.158 | 582.468 | 139.212.506 |
| Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές | 283.729 | | | | | 553.837 |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 1.916.103 | | | | | 1.815.314 |
| **Σύνολο** | **82.817.901** | **40.520.472** | **14.444.339** | **3.047.158** | **582.468** | **141.581.656** |

| | |
|---|---|
| Μέση σταθμική διάρκεια (duration) επενδύσεων (έτη) | 2,97 |
| Μέση σταθμική διάρκεια (duration) ασφαλιστικών υποχρεώσεων (έτη) | 4,71 |

## 5. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λαμβανόταν κατά την πώληση ενός στοιχείου ενεργητικού ή κατά τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης, σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων, στην κύρια, ή, ελλείψει αυτής, στην πλέον συμφέρουσα αγορά όπου η Εταιρεία έχει πρόσβαση, κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η εύλογη αξία μιας υποχρέωσης αντανακλά τον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων.

Η Εταιρεία επιμετρά την εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου, χρησιμοποιώντας την επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε μία ενεργό αγορά για το χρηματοοικονομικό αυτό μέσο, όταν αυτή είναι διαθέσιμη. Μία αγορά θεωρείται ενεργός εάν οι συναλλαγές για το στοιχείο ενεργητικού ή την υποχρέωση λαμβάνουν χώρα με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται συνεχώς πληροφορίες τιμολόγησης. Όταν δεν υπάρχει διαθέσιμη επίσημη χρηματιστηριακή τιμή, σε μία ενεργό αγορά, τότε η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν την χρήση συναφών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η επιλεγμένη τεχνική αποτίμησης περιλαμβάνει όλους τους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη για την τιμολόγηση μιας συναλλαγής.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης :

Επίπεδο 1: Επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η Εταιρεία κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Επίπεδο 2: Εισροές εκτός των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμες εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020:

| **31-Δεκ-20** | **Επίπεδο 1** | **Επίπεδο 2** | **Επίπεδο 3** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση** | | | | |
| - Ομόλογα | 74.196.268 | 5.493.279 | 2.140.118 | 81.829.664 |
| - Αμοιβαία Κεφάλαια | 1.569.504 | 55.078.142 | - | 56.647.646 |
| - Μετοχές | 2.567.587 | - | - | 2.567.587 |
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων** | | | | |
| - Αξιόγραφα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked) | 15.068.511 | 320.535 | - | 15.389.046 |
| - Λοιπά | - | 47.654 | - | 47.654 |
| **Σύνολο** | **93.401.870** | **60.939.610** | **2.140.118** | **156.481.598** |

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019:

| 31-Δεκ-19 | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση** | | | | |
| - Ομόλογα | 83.673.096 | 9.914.991 | 2.264.023 | 95.852.110 |
| - Αμοιβαία Κεφάλαια | 8.337.353 | 68.263.020 | - | 76.600.373 |
| - Μετοχές | 3.246.435 | - | - | 3.246.435 |
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων** | | | | |
| - Αξιόγραφα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked) | 27.057.927 | 351.364 | - | 27.409.291 |
| - Λοιπά | - | 27.303 | - | 27.303 |
| **Σύνολο** | **122.314.811** | **78.556.678** | **2.264.023** | **203.135.512** |

## 6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Τα πραγματικά ποσά πιθανόν να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

### 6.1 Εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων

Ο υπολογισμός των ασφαλιστικών αποθεμάτων Ζωής (μακροπρόθεσμα συμβόλαια) γίνεται με τη χρήση αναγνωρισμένων αναλογιστικών μεθόδων που βασίζονται μεταξύ άλλων σε παραδοχές για τη μελλοντική απόδοση επενδύσεων, θνησιμότητα, διαχειριστικά έξοδα, επιλογές και εγγυήσεις, ατυχήματα και εξαγορές. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια αποτιμώνται με βάση τις τιμές των παραμέτρων που ισχύουν κατά την έκδοσή τους. Τυχόν αποκλίσεις των εκτιμήσεων προβλέπονται με ένα περιθώριο ασφαλείας. Συνεπώς, νέες εκτιμήσεις παράγονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για να αποφασιστεί αν η επάρκεια είναι εξασφαλισμένη κάτω από το πρίσμα των τρεχουσών εκτιμήσεων.

### 6.2 Απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Για τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους, μία σημαντική και παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία κάτω του κόστους κτήσης τους, είναι αντικειμενική ένδειξη απομείωσης.

Για τους χρεωστικούς τίτλους η ένδειξη απομείωσης συνίσταται στη σημαντική επιδείνωση του πιστωτικού κινδύνου. Ο κίνδυνος είναι ο κίνδυνος απώλειας ή μη είσπραξης της απαίτησης.

Για συμμετοχικούς τίτλους, η Εταιρεία εκτελεί δύο αναλύσεις:

- Η πρώτη ανάλυση οδηγεί σε συστηματική απομείωση με ποσοτικά κριτήρια, όπως μια σημαντική μείωση της αξίας κατά την ημερομηνία κλεισίματος, και παρατεταμένη πτώση για συνεχή έτη.

- Η δεύτερη ανάλυση επιτρέπει στην Εταιρεία να αξιολογήσει την παρατεταμένη φύση της απομείωσης των άλλων αξιών που κατέχει στο χαρτοφυλάκιο της από τους δείκτες τυχόν απομείωσης. Οι δείκτες αυτοί ενεργοποιούν μια ανάλυση για κάθε περίπτωση χωριστά με βάση ποσοτικά κριτήρια και ποιοτικά κριτήρια (οικονομικές δυσκολίες του εκδότη, βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες προοπτικές, κλπ.).

Για τους χρεωστικούς τίτλους, τα κριτήρια απομείωσης λαμβάνουν υπόψη τον κίνδυνο μη αποπληρωμής. Ωστόσο, η μείωση της πιστοληπτικής ικανότητας ενός εκδότη αντιπροσωπεύει μόνο μια ένδειξη και όχι ένα οριστικό κίνδυνο μη είσπραξης των μελλοντικών ταμειακών ροών που σχετίζονται με το χρεωστικό τίτλο.

### 6.3 Αναβαλλόμενη φορολογία

Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη έναντι των οποίων οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές και οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές να μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Αυτό απαιτεί σημαντικές εκτιμήσεις από τη Διοίκηση αναφορικά με το ύψος των μελλοντικών φορολογητέων κερδών. Πραγματοποιώντας αυτή την εκτίμηση, η Εταιρεία μελετά όλα τα διαθέσιμα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων του ιστορικού ύψους κερδοφορίας, της πρόβλεψης της Διοίκησης για μελλοντικά φορολογητέα έσοδα και της φορολογικής νομοθεσίας.

## 7. Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2019** |
|---|---|---|
| Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα από πρωτασφαλίσεις | 9.439.730 | 10.789.552 |
| Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίστρων | 45.907 | 80.307 |
| **Δεδουλευμένα ασφάλιστρα από πρωτασφαλίσεις** | **9.485.637** | **10.869.859** |
| | | |
| Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές | (2.153.382) | (2.291.699) |
| **Σύνολο καθαρών δεδουλευμένων ασφαλίστρων** | **7.332.254** | **8.578.161** |

## 8. Λοιπά συναφή έσοδα ασφαλιστικών εργασιών

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2019** |
|---|---|---|
| Προμήθειες από αντασφαλιστές | 980.257 | 413.017 |
| Προμήθειες επί εργασιών Α/Κ | 1.084 | 5.198 |
| **Σύνολο** | **981.341** | **418.215** |

## 9. Έσοδα επενδύσεων

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2019** |
|---|---|---|
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων** | | |
| Τόκοι χρεογράφων Unit Linked | - | 724.095 |
| Λοιποί τόκοι χρεογράφων | - | 580 |
| **Σύνολο α** | **-** | **724.675** |
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση** | | |
| Μερίσματα | 329.446 | 865.737 |
| Τόκοι χρεογράφων | 2.419.683 | 3.022.115 |
| **Σύνολο β** | **2.749.129** | **3.887.852** |
| | | |
| **Σύνολο Εσόδων Επενδύσεων (α+β)** | **2.749.129** | **4.612.527** |

## 10. Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2019** |
|---|---|---|
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων** | | |
| Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Αμοιβαίων Κεφαλαίων | (638) | 2.959 |
| Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Ομολόγων | - | (766) |
| **Σύνολο α** | **(638)** | **2.193** |
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση** | | |
| Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Μετοχών | (537.986) | - |
| Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Αμοιβαίων Κεφαλαίων | 450.306 | 455.221 |
| Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Ομολόγων | 12.656 | 96.354 |
| **Σύνολο β** | **(75.024)** | **551.575** |
| | | |
| **Σύνολο Κέρδών / (Ζημιών) από πώληση επενδύσεων (α+β)** | **(75.662)** | **553.768** |

## 11. Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2019** |
|---|---|---|
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων** | | |
| **Αξιόγραφα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)** | | |
| Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων | (9.991) | 65.268 |
| Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση Εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων | (8.375.235) | 6.817.093 |
| **Σύνολο α** | **(8.385.226)** | **6.882.362** |
| | | |
| **Λοιπά** | | |
| Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων | 151 | 1.626 |
| **Σύνολο β** | **151** | **1.626** |
| | | |
| **Σύνολο Κέρδών / (Ζημιών) από αποτίμηση επενδύσεων(α+β)** | **(8.385.075)** | **6.883.988** |

Η μεγάλη διακύμανση από την αποτίμηση των Εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων οφείλεται στην μεγάλη αυξομείωση των τιμών των μετοχών της ALPHA BANK στο ΧΑ.

## 12. Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2019** |
|---|---|---|
| Μεταβολή προβλέψεων ασφαλίσεων Ζωής | 28.868.422 | 27.773.491 |
| Μεταβολή προβλέψεων Unit Linked | 12.020.245 | 8.460.986 |
| **Σύνολο** | **40.888.667** | **36.234.477** |

## 13. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και παροχές προς ασφαλισμένους

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2019** |
|---|---|---|
| Πληρωθείσες εξαγορές κλάδου Ζωής | (6.314.868) | (7.612.406) |
| Πληρωθείσες παροχές και λήξεις κλάδου Ζωής | (31.306.110) | (26.938.504) |
| Πληρωθείσες εξαγορές κλάδου Unit Linked | (482.680) | (2.028.645) |
| Πληρωθείσες παροχές και λήξεις κλάδου Unit Linked | (3.245.686) | (10.244.296) |
| **Σύνολο (α)** | **(41.349.344)** | **(46.823.850)** |
| | | |
| Πληρωθείσες αποζημιώσεις κλάδου ζωής | (1.251.068) | (1.836.157) |
| Πληρωθείσες αποζημιώσεις UL | (92.000) | (190.487) |
| Μεταβολή αποθέματος εκκρεμών ζημιών | (3.527.502) | (7.351.355) |
| **Σύνολο (β)** | **(4.870.570)** | **(9.377.999)** |
| | | |
| Συμμετοχή αντασφαλιστών σε πληρωθείσες αποζημιώσεις | 837.575 | 1.110.572 |
| Συμμετοχή αντασφαλιστών σε μεταβολή αποθέματος εκκρεμών ζημιών | (123.274) | 447.561 |
| **Σύνολο (γ)** | **714.301** | **1.558.133** |
| | | |
| Αμοιβές τρίτων επί αποζημιώσεων σε ασφαλισμένους **(δ)** | **(43.216)** | **(27.869)** |
| | | |
| **Σύνολο α+β+γ+δ** | **(45.548.828)** | **(54.671.586)** |

## 14. Άμεσα έξοδα παραγωγής

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2019** |
|---|---|---|
| Εγγεγραμένες προμήθειες παραγωγής | (412.683) | (470.743) |
| Συμμετοχή στο τεχνικό αποτέλεσμα | (146.603) | (253.714) |
| **Σύνολο** | **(559.286)** | **(724.457)** |

Η Συμμετοχή στο τεχνικό αποτέλεσμα αφορά ποσό προμηθειών που αντιστοιχεί σε ποσοστό συμμετοχής στο τεχνικό αποτέλεσμα για τα προϊόντα κλάδου ζωής I1 και I3.

## 15. Παροχές σε εργαζομένους

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2019** |
|---|---|---|
| Μισθοί | (1.328.150) | (1.260.322) |
| Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης | (432.070) | (447.694) |
| Λοιπά έξοδα και παροχές | (45.273) | (56.222) |
| Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ. 36) | (12.107) | (446.972) |
| **Σύνολο** | **(1.817.600)** | **(2.211.209)** |

Κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσεως 1/1-31/12/2019 αποχώρησαν από την Εταιρεία 7 άτομα.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2020 ανήλθε σε 20 άτομα (2019: 20 άτομα).

## 16. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2019** |
|---|---|---|
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | (404.982) | (419.525) |
| Έξοδα μηχανογραφικής υποστήριξης | (394.123) | (344.404) |
| Ενοίκια | (76.682) | (43.615) |
| Ταχυδρομικά | (45.067) | (45.152) |
| Συνδρομές και εισφορές | (87.318) | (97.995) |
| Τηλεπικοινωνίες-Φωτισμός-Ύδρευση-Θέρμανση-Καθαρισμός-Φύλαξη | (81.099) | (108.521) |
| Έξοδα μεταφορών και ταξειδίων | (32.783) | (29.646) |
| Φόροι τέλη | (66.975) | (75.078) |
| Λοιπά | (191.563) | (110.463) |
| **Σύνολο** | **(1.380.592)** | **(1.274.400)** |

Το κονδύλι Αμοιβές και έξοδα τρίτων περιλαμβάνει κυρίως αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, αμοιβές θεματοφυλακής, αμοιβές συμβούλων και δικηγόρων και τις αμοιβές των ορκωτών ελεγκτών της Εταιρείας.

## 17. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον ισχύον φορολογικό συντελεστή της Ελλάδας, ως εξής:

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2018** |
|---|---|---|
| Τρέχων φόρος | - | - |
| Αναβαλλόμενος φόρος (σημ.35) | (119.310) | 193.206 |
| **Σύνολο** | **(119.310)** | **193.206** |

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον βασικό φορολογικό συντελεστή της Ελλάδας, ως εξής:

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2018** |
|---|---|---|
| Ζημίες προ φόρων | **(6.027.389)** | **(1.929.261)** |
| Φόρος υπολογισμένος με τον ισχύον φορολογικό συντελεστή 24% (2019:24%) | 1.446.573 | 463.023 |
| Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο/(Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς) | 103.204 | 310.586 |
| Αλλαγή φορολογικών συντελεστών | - | (15.916) |
| Μη αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές | (1.669.088) | (564.487) |
| **Σύνολο** | **(119.310)** | **193.206** |

**Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης**

Από τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013 (άρθρο 65Α), όπως ισχύει (και όπως όριζε το άρθρο 82 του Νόμου 2238/1994), οι Ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης των οποίων οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από ορκωτούς ελεγκτές, υποχρεούνταν έως και τις χρήσεις με έναρξη πριν την 1 Ιανουαρίου του 2016 να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και μετά, το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» είναι προαιρετικό, ωστόσο η Εταιρεία έχει επιλέξει να το λαμβάνει.

Οι Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 έως 2019 εκδόθηκαν χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Η Εταιρεία για τη χρήση 2020 δεν θα λάβει φορολογικό πιστοποιητικό στα πλαίσια του ν. 4174/2013, ωστόσο έχει γίνει φορολογικός έλεγχος από τους ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρείας για την χρήση 2020 και θα χορηγηθεί σχετική έκθεση. Από τον εν λόγω φορολογικό έλεγχο δεν προέκυψαν διαφορές.

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση σχετικού φορολογικού ελέγχου από αυτές στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών (ως γενική αρχή, 5 χρόνια από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση έπρεπε να έχει υποβληθεί). Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι στη περίπτωση φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που θα έχουν ουσιώδη επίδραση πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

## 18. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

| *Ποσά σε ευρώ* | **Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων** | **Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός** | **Δικαίωμα χρήσης ακινήτου** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|
| **Κόστος κτήσης** | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019 | 6.896 | 641.002 | - | 647.898 |
| Πρώτη εφαρμογή ΔΠΧΑ 16 | | | 201.870 | 201.870 |
| Τροποποίηση μίσθωσης | | | (36.783) | (36.783) |
| Προσθήκες | | 240 | | 240 |
| Πωλήσεις | | (133.484) | | (133.484) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019 | 6.896 | 507.758 | 165.087 | 679.740 |
| | | | | |
| **Συσσωρευμένες αποσβέσεις** | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019 | (5.739) | (612.281) | - | (618.020) |
| Αποσβέσεις | (392) | (6.821) | (126.148) | (133.362) |
| Πωλήσεις | | 132.829 | | 132.829 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019 | (6.131) | (486.274) | (126.148) | (618.553) |
| | | | | |
| **Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2019** | **765** | **21.484** | **38.938** | **61.187** |
| | | | | |
| **Κόστος κτήσης** | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020 | 6.896 | 507.758 | 165.087 | 679.740 |
| Προσθήκες | | 9.758 | | 9.758 |
| Πωλήσεις | | | | - |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 | 6.896 | 517.515 | 165.087 | 689.498 |
| | | | | |
| **Συσσωρευμένες αποσβέσεις** | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020 | (6.131) | (486.274) | (126.148) | (618.553) |
| Αποσβέσεις | (392) | (7.531) | (38.938) | (46.861) |
| Πωλήσεις | | | | - |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 | (6.523) | (493.805) | (165.087) | (665.415) |
| | | | | |
| **Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2020** | **373** | **23.710** | **(0)** | **24.083** |

Το δικαίωμα χρήσης ακινήτου αφορά τη μίσθωση των γραφείων της Εταιρείας η οποία έληξε στις 11/5/2020.

Η Εταιρεία σύναψε νέα μίσθωση για τα γραφεία της για ένα έτος. Η Εταιρεία θεωρεί τη νέα μίσθωση ως μίσθωση μικρής διάρκειας και αναγνωρίζει τα μισθώματα ως έξοδα με την ευθεία μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

## 19. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

| *Ποσά σε ευρώ* | **Λογισμικό** |
|---|---|
| **Κόστος κτήσης** | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019 | 5.671.678 |
| Προσθήκες | 26.021 |
| Πωλήσεις/διαγραφές | (4.651) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019 | 5.693.047 |
| | |
| **Συσσωρευμένες αποσβέσεις** | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019 | (5.260.774) |
| Αποσβέσεις | (197.225) |
| Πωλήσεις/διαγραφές | 4.433 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019 | (5.453.566) |
| | |
| **Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2019** | **239.480** |
| | |
| **Κόστος κτήσης** | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020 | 5.693.047 |
| Προσθήκες | 39.525 |
| Πωλήσεις/διαγραφές | |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 | 5.732.572 |
| | |
| **Συσσωρευμένες αποσβέσεις** | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020 | (5.453.566) |
| Αποσβέσεις | (202.262) |
| Πωλήσεις/διαγραφές | |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 | (5.655.828) |
| | |
| **Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2020** | **76.744** |

## 20. Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επομένων χρήσεων

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Κλάδου ζωής | 3.164 | 4.797 |
| **Σύνολο** | **3.164** | **4.797** |

## 21. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| **Αξιόγραφα για λογ/σμό ασφ/μένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)** | | |
| Εσωτερικά Μεταβλητά κεφάλαια | 15.068.511 | 27.057.927 |
| Αμοιβαία Κεφάλαια | 320.535 | 351.364 |
| **Σύνολο α** | **15.389.046** | **27.409.291** |
| | | |
| **Λοιπά Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων** | | |
| Αμοιβαία Κεφάλαια | 47.654 | 27.303 |
| **Σύνολο β** | **47.654** | **27.303** |
| | | |
| **Σύνολο α και β** | **15.436.700** | **27.436.594** |

Τα Εσωτερικά μεταβλητά κεφάλαια που περιλαμβάνονται στα Αξιόγραφα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked) περιλαμβάνουν Μετοχές της Alpha Bank και ταμειακά διαθέσιμα.

Η κίνηση των Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων έχει ως εξής:

| *Ποσά σε ευρώ* | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως** | **27.436.594** | **35.922.093** |
| Αγορές | - | 5.000 |
| Πωλήσεις | (3.614.180) | (15.376.679) |
| Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση ή αποτίμηση | (8.385.714) | 6.886.180 |
| **Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως** | **15.436.700** | **27.436.594** |

## 22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| **Ομόλογα** | | |
| Κρατικά | 20.959.447 | 19.214.477 |
| Εταιρικά | 59.763.210 | 75.236.603 |
| **Σύνολο** | 80.722.657 | 94.451.080 |
| Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων | 1.107.008 | 1.401.030 |
| **Σύνολο Ομολόγων** | **81.829.665** | **95.852.110** |
| | | |
| **Μετοχές** | | |
| Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού | **2.567.587** | **3.246.435** |
| | | |
| **Μερίδια αμοιβαίων κεφαλάιων** | | |
| Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού | **56.647.646** | **76.600.373** |
| | | |
| **Σύνολο Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ΔΠΠ** | **141.044.898** | **175.698.917** |

Η κίνηση των Διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει ως εξής:

| *Ποσά σε ευρώ* | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως** | 175.698.918 | 194.960.635 |
| Αγορές | 86.574.930 | 49.131.381 |
| Πωλήσεις | (98.364.773) | (49.302.400) |
| Λήξεις | (19.706.106) | (21.829.376) |
| Αποσβέσεις Ομολόγων | (220.355) | (350.395) |
| Αποτιμήσεις Ομολόγων | (1.331.068) | (43.130) |
| Αποτιμήσεις Μετοχών | (257.480) | 477.987 |
| Αποτιμήσεις Αμοιβαίων κεφαλαίων | (1.055.146) | 3.078.503 |
| Μεταβολή δουλευμένων τόκων | (294.021) | (424.288) |
| **Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως** | **141.044.898** | **175.698.918** |

## 23. Χρεώστες ασφαλίστρων

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| **Μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού (α)** | **530.745** | **499.193** |
| **Δεν έχουν απομειωθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού αλλά είναι ληξιπρόθεσμα κατά τις ακόλουθες περιόδους:** | | |
| < 90 μέρες | 40.427 | 56.241 |
| 91-180 μέρες | 25.790 | 24.954 |
| 181-365 μέρες | 8.425 | 10.775 |
| >365 μέρες | 3.158 | 6.876 |
| **Σύνολο (β)** | **77.800** | **98.846** |
| **Σύνολο χρεωστών ασφαλίστρων (α+β)** | **608.545** | **598.039** |

Η Εταιρεία θεωρεί ανακτήσιμα τα ανωτέρω ποσά.

## 24. Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Απαιτήσεις από τρεχούμενο λογαριασμό | 1.133.439 | 527.007 |
| Απαιτήσεις αποθέματος εκκρεμών ζημιών | 4.024.284 | 4.147.558 |
| **Σύνολο** | **5.157.723** | **4.674.566** |

## 25. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους | 141.698 | 147.305 |
| **Σύνολο** | **141.698** | **147.305** |

## 26. Λοιπές απαιτήσεις

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Εγγυήσεις μισθωμάτων | 13.376 | 15.775 |
| Ταμειακές διευκολύνσεις στο προσωπικό | 17.810 | 20.330 |
| Έξοδα επομένων χρήσεων (προπληρωμές) | 70.260 | 70.965 |
| Απαιτήσεις από ρευστοποίησεις στοιχείων εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων | - | 47.819 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 7.424 | 108.618 |
| **Σύνολο** | **108.870** | **263.507** |

## 27. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Ταμείο | 2.590 | 2.030 |
| Καταθέσεις όψεως | 125.005 | 154.217 |
| **Σύνολο** | **127.595** | **156.248** |

Το σύνολο των καταθέσεων της Εταιρείας είναι σε ευρώ.

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο των καταθέσεων διαμορφώθηκε σε 0% (2019: 0%).

Τα ανωτέρω ποσά αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών.

## 28. Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο ανέρχεται σε ευρώ 13.099.996 διαιρεμένο σε Ευρώ 3.742.856 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 3,5 η κάθε μία.

## 29. Αποθεματικά εύλογης αξίας

| *Ποσά σε ευρώ* | **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ΔΠΠ** |
|---|---|
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019** | **4.539.834** |
| Επανεκτίμηση στην εύλογη αξία: | |
| Μεικτή (σημ. 22) | 3.513.360 |
| Μείον: Φόρος (σημ. 35) | (184.765) |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019** | **7.868.430** |
| Επανεκτίμηση στην εύλογη αξία: | |
| Μεικτή (σημ. 22) | (2.643.694) |
| Μείον: Φόρος (σημ. 35) | 118.005 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020** | **5.342.741** |

## 30. Λοιπά αποθεματικά

| *Ποσά σε ευρώ* | Τακτικό αποθεματικό | Αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα | Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο | Αποθεματικό από διανομή δωρεάν μετοχών στο προσωπικό | Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/ζημιών | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018** | **419.012** | **5.973.882** | **877.809** | **4.079** | **12.964** | **7.287.746** |
| Μεταφορά από τα αποτελέσματα εις νέο | | 1.459.613 | | | | 1.459.613 |
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) περιόδου | | | | | 26.730 | 26.730 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019** | **419.012** | **7.433.495** | **877.809** | **4.079** | **39.694** | **8.774.089** |
| Μεταφορά από τα αποτελέσματα εις νέο | | 1.201.014 | | | | 1.201.014 |
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) περιόδου | | | | | (3.415) | (3.415) |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020** | **419.012** | **8.634.509** | **877.809** | **4.079** | **36.279** | **9.971.689** |

**(α) Τακτικό αποθεματικό**

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.4548/2018) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

**(β) Αφορολόγητα αποθεματικά και κατά ειδικό τρόπο**

Παρακολουθούνται τα αποθεματικά που σχηματίζονται από καθαρά κέρδη, τα οποία με βάση ειδικές διατάξεις που ισχύουν κάθε φορά, δε φορολογούνται. Δηλαδή, σχηματίζονται από καθαρά κέρδη για τα οποία δεν υπολογίζεται και δεν καταβάλλεται φόρος. Τα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων είναι αποθεματικά για τα οποία θα προκύψει φόρος εάν αποφασιστεί η διανομή τους.

**(γ) Αποθεματικό από διανομή δωρεάν μετοχών στο προσωπικό**

Το Αποθεματικό από διανομή δωρεάν μετοχών στο προσωπικό περιλαμβάνει το κόστος από διανομή δωρεάν μετοχών της μητρικής Εταιρείας στο προσωπικό της Εταιρείας, στα πλαίσια του σχεδίου παροχής δωρεάν μετοχών της Credit Agricole SA σε όλες τις εταιρείες του ομίλου.

**(δ) Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)**

Καταχωρούνται τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές κατά την επιμέτρηση της υποχρέωσης παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Ως σχετική σημείωση 36.

## 31. Ασφαλιστικές προβλέψεις

| *Ποσά σε ευρώ* | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---|---|
| Μαθηματικά αποθέματα κλάδου ζωής | 91.253.962 | 123.807.029 |
| Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα | 44.674 | 93.346 |
| Λοιπές προβλέψεις | 3.865.627 | 130.272 |
| Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη | 4.300 | 52.471 |
| **Σύνολο** | **95.168.563** | **124.083.118** |

Η πτώση των ασφαλιστικών προβλέψεων οφείλεται κυρίως στις εξαγορές και λήξεις αποταμιευτικών/επενδυτικών προϊόντων καθώς και στην έλλειψη νέων πωλήσεων.

Η μεταβολή των ασφαλιστικών προβλέψεων έχει ως εξής:

| *Ποσά σε ευρώ* | Ζωής | Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα | Λοιπές προβλέψεις | Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019** | **151.442.733** | **173.653** | **229.078** | **97.281** | **151.942.746** |
| Νέα παραγωγή,ανανεώσεις, εγγυημένοι τόκοι | 10.750.210 | (80.307) | | | **10.669.903** |
| Εξαγορές, ακυρώσεις,λήξεις, θανάτους κτλ. | (38.385.914) | | | | **(38.385.914)** |
| Υπεραπόδοση μαθηματικών αποθεμάτων | | | | (44.811) | **(44.811)** |
| Λοιπά | | | (98.805) | | **(98.805)** |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019** | **123.807.029** | **93.346** | **130.272** | **52.471** | **124.083.118** |
| Νέα παραγωγή,ανανεώσεις, εγγυημένοι τόκοι | 8.973.558 | (48.672) | | | **8.924.885** |
| Εξαγορές, ακυρώσεις,λήξεις, θανάτους κτλ. | (41.526.624) | | | | **(41.526.624)** |
| Υπεραπόδοση μαθηματικών αποθεμάτων | | | | (48.171) | **(48.171)** |
| Λοιπά | | | 3.735.355 | | **3.735.355** |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020** | **91.253.962** | **44.674** | **3.865.627** | **4.300** | **95.168.563** |

Οι Λοιπές Προβλέψεις περιλαμβάνουν απόθεμα ανείσπρακτων και απόθεμα εισπραχθέντων αλλά μη μεριδιοποιηθέντων ασφαλίστρων, απόθεμα κόστους ασφάλισης και διαχειριστικών εξόδων ενιαίου ασφαλίστρου καθώς και επιπλέον τεχνική πρόβλεψη που προέκυψε από τον έλεγχο επάρκειας των αποθεμάτων στην τρέχουσα χρήση (σημ. 4.2.2)

## 32. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

| *Ποσά σε ευρώ* | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Εταιρεία | Αντασφαλιστές | Σύνολο | Εταιρεία | Αντασφαλιστές | Σύνολο |
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου** | **15.818.868** | **4.147.558** | **19.966.426** | **8.915.074** | **3.699.997** | **12.615.071** |
| **Μείωση από πληρωθείσες ζημιές** | **(6.211.565)** | **(837.575)** | **(7.049.140)** | **(2.697.813)** | **(1.110.572)** | **(3.808.385)** |
| Αύξηση/(Μείωση ) ζημιών χρήσης | 9.861.785 | 472.391 | 10.334.176 | 7.268.576 | 224.157 | 7.492.733 |
| Αύξηση/(Μείωση ) ζημιών προηγούμενης χρήσης | (586.860) | 241.910 | (344.950) | 1.518.038 | 1.333.977 | 2.852.015 |
| **Συνολική Αύξηση/(Μείωση) ζημιών** | **9.274.925** | **714.301** | **9.989.226** | **8.786.614** | **1.558.133** | **10.344.747** |
| **IBNR** | **587.415** | **-** | **587.415** | **814.992** | **-** | **814.992** |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου** | **19.469.644** | **4.024.284** | **23.493.928** | **15.818.868** | **4.147.558** | **19.966.426** |

Η μεταβολή των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις σε σχέση με την 31/12/2019, οφείλεται στην αύξηση των προβλέψεων λόγω του μεγαλύτερου αριθμού λήξεων που δεν τακτοποιήθηκαν μέχρι 31/12/2020.

## 33. Ασφαλιστικές Προβλέψεις που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο

Οι Ασφαλιστικές προβλέψεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (U.L.) αφορούν :

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων | 320.535 | 351.364 |
| Εσωτερικά Μεταβλητά Κεφάλαια | 15.068.511 | 27.057.927 |
| **Σύνολο** | **15.389.046** | **27.409.291** |

Η μείωση των ασφαλιστικών προβλέψεων που αφορούν τις επενδύσεις σε εσωτερικά μεταβλητά κεφάλαια στη τρέχουσα χρήση 2020 οφείλεται σε λήξεις προϊόντων και στην μείωση της τιμής των μετοχών της ALPHA BANK στο ΧΑ.

Η μεταβολή των ασφαλιστικών προβλέψεων έχει ως εξής:

| | |
|---|---|
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019** | **35.870.277** |
| Νέα παραγωγή, ανανεώσεις | 96.399 |
| Εξαγορές, ακυρώσεις, λήξεις, θάνατοι, κλπ. | (15.439.747) |
| Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων (σημ. 11) | 6.882.362 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019** | **27.409.291** |
| Νέα παραγωγή, ανανεώσεις | 31.965 |
| Εξαγορές, ακυρώσεις, λήξεις, θάνατοι, κλπ. | (3.666.984) |
| Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων (σημ. 11) | (8.385.226) |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020** | **15.389.046** |

## 34. Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα

Οι Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα αφορούν προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου και λοιπές προβλέψεις.

## 35. Αναβαλλόμενη φορολογία

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως** | - | - |
| Φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων (σημ. 17) | (119.310) | 193.206 |
| Φόρος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα | 119.310 | (193.206) |
| **Υπόλοιπο τέλους χρήσεως** | **-** | **-** |

Το μεγαλύτερο μέρος των αναβαλλόμενων απαιτήσεων (υποχρεώσεων) είναι ανακτήσιμο (πληρωτέο) μετά από 12 μήνες.

Η κίνηση στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων είναι η παρακάτω:

| **Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις**<br>*Ποσά σε ευρώ* | **Αυλα περιουσιακά στοιχεία** | **Κέρδη εύλογης αξίας** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019** | **(62.694)** | **(540.405)** | **(603.099)** |
| (Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 35.284 | 8.080 | 43.364 |
| (Χρέωση)/ πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα | | (184.765) | (184.765) |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019** | **(27.410)** | **(717.089)** | **(744.500)** |
| (Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 33.905 | 21.317 | 55.222 |
| (Χρέωση)/ πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα | | 118.005 | 118.005 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020** | **6.495** | **(577.768)** | **(571.273)** |

| **Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις** *Ποσά σε ευρώ* | **Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού** | **Φορολογικές ζημίες** | **Λοιπά** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|
| **Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019** | **52.902** | **437.763** | **112.434** | **603.099** |
| (Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | (8.591) | 137.201 | 21.231 | 149.842 |
| (Χρέωση)/ πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα | (8.441) | | | (8.441) |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019** | **35.870** | **574.964** | **133.666** | **744.500** |
| (Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 2.733 | (125.732) | (51.533) | (174.533) |
| (Χρέωση)/ πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα | 1.306 | | | 1.306 |
| **Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020** | **39.909** | **449.232** | **82.132** | **571.273** |

Ο αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα κατά την διάρκεια της χρήσης είναι ο παρακάτω:

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) | 1.306 | (8.441) |
| Χρημ/μικά περιουσιακά στοιχεία ΔΠΠ (σημ. 29) | 118.005 | (184.765) |
| **Σύνολο** | **119.310** | **(193.206)** |

Η εταιρεία την 31.12.2020, δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία από μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές ποσού ευρώ 24.544.757 και από χρεωστικές διαφορές λόγω συμμετοχής στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων (PSI) του 2012 ποσού ευρώ 40.380.837, διότι δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτησιμότητα τους.

## 36. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| **Υποχρεώσεις ισολογισμού** | | |
| Συνταξιοδοτικές παροχές | 166.286 | 149.459 |
| **Χρεώσεις στα αποτελέσματα** | | |
| Συνταξιοδοτικές παροχές (σημ. 15) | 12.107 | 446.972 |
| **Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Λοιπά συνολικά εισοδήματα)** | | |
| Συνταξιοδοτικές παροχές | 4.720 | (35.171) |

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2019** |
|---|---|---|
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης | 10.535 | 12.350 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | 1.572 | 3.180 |
| Κόστος διακανονισμών | - | 431.441 |
| **Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους** | **12.107** | **446.972** |

Η μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό έχει ως εξής:

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο έναρξης χρήσης** | 149.459 | 211.608 |
| Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα | 12.107 | 446.972 |
| Πληρωθείσες αποζημιώσεις | - | (473.950) |
| | **161.566** | **184.630** |
| | | |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές από αλλαγές σε οικονομικές παραδοχές | 3.077 | 10.427 |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές λόγω εμπειρίας | 1.643 | (45.598) |
| **Υπόλοιπο τέλους χρήσης** | **166.286** | **149.459** |

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

| *Παραδοχή* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| | **%** | **%** |
| Προεξοφλητικό επιτόκιο | 0,86% | 0,98% |
| Πληθωρισμός | 1,75% | 1,75% |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών | 1,75% | 1,75% |

Η ανάλυση ευαισθησίας της παρούσας αξίας στις αλλαγές των κύριων αναλογιστικών παραδοχών έχει ως εξής:

| *Επίπτωση στην παρούσα της υποχρέωσης παροχών προσωπικού* | **Αλλαγή σε παραδοχή** | **Αύξηση παραδοχής** | **Μείωση παραδοχής** |
|---|---|---|---|
| Προεξοφλητικό επιτόκιο | 0,5% | Μείωση 7% | Αύξηση 8% |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών | 0,5% | Αύξηση 7% | Μείωση 7% |

Η μέση αναμενόμενη διάρκεια λήξης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού είναι 18,26 έτη.

## 37. Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Τρεχούμενοι λογαριασμοί αντασφαλιστών | **521.605** | **553.837** |

## 38. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Πιστωτές διάφοροι | 198.322 | 52.340 |
| Υποχρέωση μίσθωσης | - | 39.735 |
| Διαμεσολαβητές | 260.523 | 436.290 |
| Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους | 127.965 | 121.467 |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιπές εισφορές | 134.472 | 116.473 |
| Πληρωτέες αποζημιώσεις και λοιπές παροχές | 250.974 | 669.803 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 390.943 | 379.206 |
| **Σύνολο** | **1.363.199** | **1.815.314** |

Οι πληρωτέες αποζημιώσεις και λοιπές παροχές ποσού ευρώ 250.974 (2019: 669.803) σχετίζονται κυρίως με τις παροχές τέλους έτους για την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 31η Δεκεμβρίου 2019 αντίστοιχα.

Η Υποχρέωση της μίσθωσης και αναλύεται ως εξής:

| *Ποσά σε ευρώ* | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| **Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως** | 39.735 | **-** |
| Πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 | - | 201.870 |
| Αναπροσαρμογή μίσθωσης | - | (37.243) |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | 265 | 4.656 |
| Πληρωμές | (40.000) | (129.548) |
| **Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως** | **0** | **39.735** |

## 39. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας περιλαμβάνουν:

(α) την απώτερη μητρική Credit Agricole SA, τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται, ελέγχονται από κοινού ή επηρεάζονται σημαντικά από αυτή,

(β) τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από τα παραπάνω πρόσωπα και

(γ) τις συγγενείς εταιρείες και τις λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου Credit Agricole SA.

| *Ποσά σε ευρώ* | **CREDIT AGRICOLE** | **Εταιρίες του ομίλου CREDIT AGRICOLE** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|
| **31/12/2020** | | | |
| **Απαιτήσεις** | **-** | **539** | **539** |
| **Καταθέσεις όψεως** | **-** | **10.519** | **10.519** |
| **Χρεόγραφα** | **-** | **60.181.182** | **60.181.182** |
| **Υποχρεώσεις** | **-** | **60.441** | **60.441** |
| | | | |
| **1/1-31/12/2020** | | | |
| **Αγορές Χρεογράφων** | **-** | **78.999.098** | **78.999.098** |
| **Πωλήσεις Χρεογράφων** | **-** | **93.050.295** | **93.050.295** |
| | | | |
| **Έσοδα** | | | |
| Τόκοι | - | 221.470 | 221.470 |
| Μερίσματα | - | 167.062 | 167.062 |
| Λοιπά έσοδα | - | 1.084 | 1.084 |
| **Σύνολο εσόδων** | **-** | **389.616** | **389.616** |
| | | | |
| **Έξοδα** | | | |
| Λοιπά έξοδα | - | 193.086 | 193.086 |
| **Σύνολο εξόδων** | **-** | **193.086** | **193.086** |

| **Παροχές προς μέλη της Διοίκησης** | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2019** |
|---|---|---|
| Βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές | **560.996** | **492.733** |

| *Ποσά σε ευρώ* | **CREDIT AGRICOLE** | **Εταιρίες του ομίλου CREDIT AGRICOLE** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|
| **31/12/2019** | | | |
| **Απαιτήσεις** | **-** | **3.072** | **3.072** |
| **Καταθέσεις όψεως** | **-** | **10.274** | **10.274** |
| **Χρεόγραφα** | **-** | **78.962.868** | **78.962.868** |
| | | | |
| **1/1-31/12/2019** | | | |
| **Αγορές Χρεογράφων** | **-** | **46.517.509** | **46.517.509** |
| **Πωλήσεις Χρεογράφων** | **(2.250.000)** | **40.906.595** | **38.656.595** |
| | | | |
| **Έσοδα** | | | |
| Τόκοι | 137.188 | 265.375 | 402.563 |
| Λοιπά έσοδα | - | 5.198 | 5.198 |
| **Σύνολο εσόδων** | **137.188** | **270.573** | **407.760** |
| | | | |
| **Έξοδα** | | | |
| Λοιπά έξοδα | - | 203.879 | 203.879 |
| **Σύνολο εξόδων** | **-** | **203.879** | **203.879** |

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο υψηλότερο του κανονικού.

## 40. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν εκκρεμούσαν σημαντικές αγωγές κατά της Εταιρείας ούτε υπάρχουν άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2020, για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας.

## 41. Αμοιβές Ορκωτών Ελεγκτών

Οι συμβατικές καθαρές αμοιβές για την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση των ορκωτών ελεγκτών της Εταιρείας έχουν ως εξής:

| *Ποσά σε ευρώ* | **1/1-31/12/2020** | **1/1-31/12/2019** |
|---|---|---|
| Αμοιβές για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων | 39.000 | 39.000 |
| Αμοιβές για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμόρφωσης | 33.000 | 33.000 |
| Αμοιβές για λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες | 29.800 | 38.800 |
| **Σύνολο** | **101.800** | **110.800** |

## 42. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2020 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 17 Δεκεμβρίου 2021

| Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ | Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ | Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ | Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ |
|---|---|---|---|
| GUILLAUME, MICHEL ORECKIN | RICHARD SUTTON | ΒΑΣΙΛΗΣ ΑΓΓΕΛΟΥ | ΑΘΗΝΑ ΚΑΚΟΥΡΗ |
| ΑΦΜ: 171897583 | ΑΦΜ: 157571959 | ΑΔΤ: ΑΙ 516209 | ΑΔΤ: ΑΝ 097612 |
| ΑΔ: 12CT96236 | ΑΔ: 529202327 | Αρ. Πιστοποιητικού: 005 | ΑΜΑ Α.ΤΑΞΗΣ 0012971 |

# CREDIT AGRICOLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ

**Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. 4418301000**

**ΜΗΤΡΟΠΟΛΕΩΣ 45, 105 56 ΑΘΗΝΑ ΑΤΤΙΚΗΣ**

**Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 31 Δεκεμβρίου 2020**

**(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 CREDIT AGRICOLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρείας, όπου αναρτώνται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

| | |
|---|---|
| **Αρμόδια Αρχή :** | Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων<br>Τράπεζα της Ελλάδος |
| **Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των Έγκριση ετήσιων οικονομικών καταστάσεων :** | 17 Δεκεμβρίου 2021 |
| **Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:** | - Guillaume, Michel ORECKIN Πρόεδρος, εκτελεστικό μέλος<br>- Jean-Luc, Claude, Michel FRANÇOIS, Αντιπρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος<br>- Richard SUTTON, Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής, εκτελεστικό μέλος<br>- Pierre, Jean-Claude GENTER μη εκτελεστικό Μέλος<br>- Mehdi BEN YOUSSEF μη εκτελεστικό Μέλος |
| **Ορκωτός ελεγκτής λογιστής :** | Δημήτριος Σούρμπης (Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891) |
| **Ελεγκτική Εταιρεία :** | ΠραισγουώτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία (ΑΜ ΣΟΕΛ 113) |
| **Τύπος Έκθεσης Ελέγχου Ελεγκτών :** | Με σύμφωνη γνώμη |
| **Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρείας :** | www.ca-life.gr |

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ποσά σε ευρώ)

| | 1.1-31.12.2020 | 1.1-31.12.2019 |
|---|---|---|
| Ασφάλιστρα | 9.485.637 | 10.869.859 |
| Μείον: Αντασφάλιστρα (καθαρά προμηθειών) | (1.173.126) | (1.878.682) |
| Μείον: δεδουλευμένες προμήθειες και έξοδα παραγωγής | (559.286) | (724.457) |
| Μείον: ασφαλιστικές αποζημιώσεις – Ιδία κράτηση | (45.548.828) | (54.671.586) |
| Μεταβολή μαθηματικών και λοιπών προβλέψεων– Ιδία κράτηση | 40.888.667 | 36.234.477 |
| Καθαρό εισόδημα επενδύσεων ασφαλίσεων ζωής | (5.711.609) | 12.050.283 |
| Κέρδη/ (ζημιές) ασφαλίσεων ζωής (α) | (2.618.544) | 1.879.895 |
| Λοιπά έσοδα (β) | 38.470 | 7.041 |
| Λειτουργικά έξοδα (γ) | (3.447.315) | (3.816.196) |
| **Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (α)+(β)+(γ)** | **(6.027.389)** | **(1.929.261)** |
| **Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)** | **(6.146.700)** | **(1.736.055)** |
| **Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Β)** | (2.529.104) | 3.355.326) |
| **Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Α+Β)** | **(8.675.803)** | **1.619.271** |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ) | (1,6422) | (0,4638) |
| Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε ευρώ) | - | - |

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά σε ευρώ)

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ** | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 24.083 | 61.187 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 76.744 | 239.480 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 15.436.700 | 27.436.594 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση | 141.044.898 | 175.698.918 |
| Απαιτήσεις από ασφάλιστρα | 608.545 | 598.039 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 5.539.050 | 5.246.423 |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** | **162.730.019** | **209.280.640** |
| **ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ** | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 13.099.996 | 13.099.996 |
| Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης | 13.150.397 | 21.826.200 |
| **Σύνολο Καθαρής Θέσης (α)** | **26.250.393** | **34.926.196** |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | 1.231.424 | 1.712.269 |
| Προβλέψεις/Λοιπές υποχρεώσεις | 1.196.666 | 1.183.340 |
| **Σύνολο υποχρεώσεων (β)** | **2.428.090** | **2.895.609** |
| Μαθηματικές προβλέψεις ασφαλειών ζωής | 110.557.609 | 151.492.409 |
| Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών | 23.493.928 | 19.966.426 |
| **Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων (γ)** | **134.051.537** | **171.458.835** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β) + (γ)** | **162.730.019** | **209.280.640** |

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά σε ευρώ)

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (1/1/2020 και 1/1/2019 αντίστοιχα)** | **34.926.196** | **33.306.925** |
| Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους | (8.675.803) | 1.619.271 |
| **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσεως (31/12/2020 και 31/12/2019 αντίστοιχα)** | **26.250.393** | **34.926.196** |

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Ποσά σε ευρώ)

| | 1.1-31.12.2020 | 1.1-31.12.2019 |
|---|---|---|
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 60.365 | (55.549) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | (49.283) | (42.994) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | (39.735) | (125.352) |
| **Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)** | **(28.653)** | **(223.895)** |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης** | **156.248** | **380.142** |
| **Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης** | **127.595** | **156.248** |

## ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

**1.** Η Εταιρεία είναι θυγατρική της Credit Agricole SA (μητρική) η οποία έχει έδρα στην Γαλλία .Το ποσοστό συμμετοχής της Credit Agricole SA στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας είναι 100%. Η Εταιρεία ενσωματώνεται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Credit Agricole SA πλήρως.

**2.** Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

**3.** Για τις χρήσεις 2011-2019 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ.5 Ν.2238/1994 και του άρθρου 65Α Ν.4174.

**4.** Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας. Για λοιπές προβλέψεις έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού ευρώ 377.000.

**5.** Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31.12.2020 ανέρχονταν σε 20 άτομα (31.12.2019 : σε 20 άτομα).

**6.** Τα ποσά των Λοιπών συνολικών εισοδημάτων μετά από φόρους αφορούν κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων από την αποτίμηση των Διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ποσού ευρώ (2.525.689) (2019: ευρώ 3.328.596) και αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων από επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών ποσού ευρώ (3.415) (2019: ευρώ 26.730).

**7.** Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές και εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας χρήσης καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24 έχουν ως εξής:

| | |
|---|---|
| α) Αγορές Χρεογράφων | 78.999.098 |
| β) Πωλήσεις Χρεογράφων | 93.050.295 |
| γ) Έσοδα | 389.616 |
| δ) Έξοδα | 193.086 |
| ε) Απαιτήσεις | 539 |
| στ) Υποχρεώσεις | - |
| ζ) Καταθέσεις όψεως | 10.519 |
| η) Χρεόγραφα | 60.181.182 |
| θ) Αμοιβές μελών της διοίκησης | 560.996 |

**Αθήνα, 17 Δεκεμβρίου 2021**

| Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ | Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ | Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ | Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ |
|---|---|---|---|
| **GUILLAUME, MICHEL ORECKIN** | **RICHARD SUTTON** | **ΒΑΣΙΛΗΣ ΑΓΓΕΛΟΥ** | **ΑΘΗΝΑ ΚΑΚΟΥΡΗ** |
| ΑΦΜ: 171897583 | ΑΦΜ: 157571959 | ΑΔΤ: ΑΙ 516209 | ΑΔΤ: ΑΝ 097612 |
| ΑΔ: 12CT96236 | ΑΔ: 529202327 | Αρ. Πιστοποιητικού: 005 | ΑΜΑ Α.ΤΑΞΗΣ 0012971 |