



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ

Γενική Δ/νση Αγοράς και Προστασίας Καταναλωτή

Τμήμα Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων,

Ασφαλιστικών Ανωνύμων Εταιρειών και ΔΕΚΟ

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος

Ταχ. Κώδικας : 101 81

Πληροφορίες : Ν. Παναγιωτούνη

Τηλέφωνο : 210 38 93 139

e-mail : panagiotounis@mindev.gov.gr

Αθήνα, 12-08-2022

Αριθ. Πρωτ. : 2665242

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία
«ΕΡΓΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Την 12-08-2022 καταχωρίστηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΕΡΓΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και αριθμό **Γ.Ε.ΜΗ. 6097501000**:

Α) Με κωδικό αριθμό καταχώρισης 3004692 οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2021 - 31/12/2021**, που εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση του μετόχου της 30-06-2022.

Β) Με κωδικό αριθμό καταχώρισης 3004693 το από 30-06-2022 πρακτικό της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του μετόχου της σύμφωνα με το οποίο εκλέχθηκε για τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης **01/01/2022 - 31/12/2022** η ελεγκτική εταιρία «ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.» με Α.Μ.ΣΟΕΛ 107 και από τα μέλη της ορίστηκαν, ως τακτικός ελεγκτής ο κ. Σταθόπουλος Κωνσταντίνος του Κωνσταντίνου με Α.Μ.ΣΟΕΛ 42201 και ως αναπληρωματικός ο κ. Τζίφας Βασίλειος του Νικολάου με Α.Μ.ΣΟΕΛ 30011.

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

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

ΦΙΛΔΙΣΑΚΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ

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

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 2021

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς



ERGO

Περιεχόμενα

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	4
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	5
Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων	6
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7
1. Γενικές πληροφορίες	8
2. Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	9
Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	9
3. Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών πολιτικών	9
3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	9
3.2 Επενδύσεις σε ακίνητα	10
3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	10
3.4 Επενδύσεις σε Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	11
3.5.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος	12
3.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	13
3.7 Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία (μη παράγωγα)	14
3.7.1 Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	14
3.7.2 Λοιπές Απαιτήσεις	14
3.7.3 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών	14
3.7.4 Υποχρεώσεις (πλην ασφαλιστικών προβλέψεων)	14
3.8 Παροχές στο Προσωπικό	14
3.9 Συμψηφισμός χρηματοπιστωτικών μέσων	15
3.10 Μισθώσεις	15
3.11 Φόρος εισοδήματος	16
3.12 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	16
3.13 Πληροφόρηση κατά Τομέα	17
3.14 Ασφαλιστικές δραστηριότητες	17
3.14.1 Διαχωρισμός των ασφαλιστηρίων συμβολαίων	17
3.14.2 Ταξινόμηση Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων	17
3.14.3 Ασφαλιστικές Προβλέψεις	19
3.14.4 Ταξινόμηση συμβολαίων σε ασφαλιστικά και επενδυτικά	21
3.14.5 Ενσωματωμένα παράγωγα (εγγυήσεις / δικαιώματα προαίρεσης)	21
3.15 Αντασφαλιστικές συμβάσεις	21
3.16 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	21
3.17 Βασικά κέρδη ανά μετοχή	22
3.18 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις Προτύπων και Διερμηνείες	22
3.19 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών	26
3.20 Συνδεδεμένα Μέρη	28
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών και Ασφαλιστικών Κινδύνων	28
4.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος	30
4.1.1 Γενικά	30
4.1.2 Έλεγχος επάρκειας των αποθεμάτων που συνδέονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια Γενικών Ασφαλίσεων	32
4.1.3 Έλεγχος επάρκειας των αποθεμάτων που συνδέονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής ..	32
4.1.4 Ανάλυση ευαισθησίας	34

4.1.4.1 Ανάλυση ευαισθησίας συμβολαίων Ζημιών	34
4.1.4.2 Ανάλυση ευαισθησίας συμβολαίων Ζωής	34
4.1.5 Εκτίμηση τελικού κόστους αποζημιώσεων	35
4.2 Επιποκιακός Κίνδυνος	36
4.4 Κίνδυνος Αγοράς	39
4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας	40
4.6 Λειτουργικός κίνδυνος	42
4.7 Κίνδυνος Συγκέντρωσης	43
5. Δουλεωμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	43
5.1 Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	43
6. Έσοδα επενδύσεων	44
7. Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων	44
7.1 Λοιπά έσοδα / (έξοδα) επενδύσεων	44
8. Λοιπά έσοδα και έξοδα	44
9. Κόστος ασφαλιστικών εργασιών	45
10. Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής	46
11. Λειτουργικά Έξοδα	46
12. Φόρος εισοδήματος	47
13. Επενδύσεις σε ακίνητα	49
14. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	49
15. Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	52
16. Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	53
17. Λοιπές Απαιτήσεις	53
18. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	53
19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	54
20. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	54
21. Αναβαλλόμενη φορολογία	55
22. Προμήθειες παραγωγής και λοιπά έξοδα επόμενων χρήσεων	55
23. Μετοχικό κεφάλαιο	56
24. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	56
25. Λοιπά Αποθεματικά	56
26. Αποτελέσματα εις νέον	57
27. Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	57
28. Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	60
29. Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	60
30. Παροχές στο προσωπικό	60
31. Πληροφόρηση κατά τομέα	62
32. Αναμορφώσεις	63
33. Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη	63
34. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	64
35. Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	64
36. Ανάλυση Φερεγγυότητας II	65
37. Αμοιβές ορκωτού ελεγκτή	67

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2021	2020
Δουλευμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	5	245.997	238.529
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	5.1	(61.856)	(53.321)
Καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		184.141	185.208
Έσοδα επενδύσεων	6	10.223	9.941
Κέρδη από πώληση επενδύσεων	7	1.294	11.160
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) επενδύσεων	7.1	(7.267)	(6.561)
Λοιπά έσοδα και έξοδα	8	(499)	(369)
		187.892	199.380
Κόστος ασφαλιστικών εργασιών	9	(52.042)	(81.460)
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	10	(39.876)	(39.814)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	11.1	(22.091)	(20.580)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	11.2	(21.797)	(21.326)
		(135.806)	(163.179)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		52.085	36.200
Φόρος εισοδήματος	12	(17.920)	(10.438)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους		34.166	25.763
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα			
Ποσά που ανακυκλώνονται στην Κατάσταση συνολικού Εισοδήματος			
Διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα	14.1	(16.099)	1.048
Φόρος στα λοιπά ανακυκλούμενα συνολικά εισοδήματα	21	3.451	420
Ποσά που δεν ανακυκλώνονται στην Κατάσταση συνολικού Εισοδήματος			
Αναλογιστικά κέρδη / (Ζημιές)	30	68	30
Φόρος στα λοιπά μη ανακυκλούμενα συνολικά εισοδήματα	21	(15)	(7)
Συνολικά εισοδήματα μετά από Φόρους		21.571	27.253
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από Φόρους ανά μετοχή		2.4	3

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-67) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΠΑΓΙΑ, ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	19	32.937	35.116
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	18	2.378	2.049
Δικαίωμα χρήσης Μισθώσεων	19	716	851
Επενδύσεις σε ακίνητα	13	9.665	5.386
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	54.487	68.971
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	14.1	802.263	791.403
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων (Unit Linked)	14.3	8.872	9.460
Δάνεια και Απαιτήσεις	14.2	39.209	39.614
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	22	17.818	17.008

Σύνολο παγίων, επενδύσεων και λοιπών στοιχείων

Σημ.	2021	2020
19	32.937	35.116
18	2.378	2.049
19	716	851
13	9.665	5.386
21	54.487	68.971
14.1	802.263	791.403
14.3	8.872	9.460
14.2	39.209	39.614
22	17.818	17.008
	968.343	969.858

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	15	16.413	14.108
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	16	140.453	133.459
Λοιπές απαιτήσεις	17	9.412	11.071

Σύνολο απαιτήσεων

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Σύνολο

Σύνολο ενεργητικού

	166.278	158.638
20	28.846	38.479
	28.846	38.479
	1.163.467	1.166.974

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό κεφάλαιο	23	136.500	136.500
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24	4.235	4.235
Λοιπά αποθεματικά	25	32.638	43.382
Αποτελέσματα εις νέον	26	79.576	47.119

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	27	559.606	554.176
Προβλέψεις μη δουλεμένων ασφαλιστρών	27	89.784	86.480
Μαθηματικές προβλέψεις ασφαλειών ζωής	27	147.735	181.933

Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων

Υποχρεώσεις από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	27	32.467	33.538
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	28	22.215	18.651
Παροχές στο προσωπικό	30	1.169	1.368
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	29	57.540	59.592

Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων

Σύνολο υποχρεώσεων

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων

	797.125	822.589
27	32.467	33.538
28	22.215	18.651
30	1.169	1.368
29	57.540	59.592
	113.392	113.149
	910.517	935.738
	1.163.467	1.166.974

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-67) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό από χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	136.500	4.235	17.477	21.271	19.949	199.431
Κέρδη χρήσης	-	-	-	-	25.763	25.763
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	-	-	1.468	-	-	1.468
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές)	-	-	-	23	-	23
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού	-	-	-	1.306	(1.306)	-
Λοιπά Αποθεματικά από συγχώνευση DAS	-	-	-	1.839	2.148	3.987
Επαναυπολογισμός Αναλογιστικής μελέτης DAS	-	-	-	-	565	565
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	136.500	4.235	18.944	24.438	47.119	231.236
Κέρδη χρήσης	-	-	-	-	34.166	34.166
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	-	-	(12.648)	-	-	(12.648)
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές)	-	-	-	53	-	53
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού	-	-	-	1.708	(1.708)	-
Λοιπά Αποθεματικά	-	-	-	143	-	143
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	136.500	4.235	6.296	26.342	79.576	252.950

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-67) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2021	2020
Καθαρά κέρδη προ φόρων		52.086	36.200
<u>Προσαρμογές για:</u>			
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	30	1.098	763
Λοιπές προβλέψεις για έξοδα δουλευμένα	11.2.2	1.391	(865)
Αποσβέσεις και απομειώσεις	11.2	2.512	4.251
Χρηματοοικονομικά (έσοδα)		(1.940)	(9.941)
(Κέρδη) / Ζημίες από πώληση επενδύσεων		(1.251)	(11.160)
Χρεωστικοί τόκοι	11.2	527	664
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		54.423	19.911
<u>Μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:</u>			
Μεταβολή απαιτήσεων		(9.749)	8.156
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων		(1.736)	5.394
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	27	(26.534)	5.629
Καταβεβλημένοι χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	11.2	(527)	(664)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	12	667	513
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(37.880)	19.028
 (Αγορές) / Πωλήσεις άυλων και ενσώματων παγίων περιουστ. στοιχείων	13,18,19	(4.805)	(2.774)
(Αγορές) / Πωλήσεις αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(23.179)	(32.278)
Τόκοι εισπραχθέντες και λοιπά συναφή έσοδα		1.808	8.043
Πληρωμές για απόκτηση θυγατρικών επιχειρήσεων και συγγενών επιχειρήσεων		-	(500)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(26.177)	(27.509)
 Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών		(9.633)	11.430
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών αρχής χρήσεως		38.479	18.425
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα συγχωνευμένων εταιρειών (DAS)		-	8.624
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών τέλους χρήσεως		28.846	38.479

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9-67) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η ERGO ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Εταιρεία») είναι Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία που δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα υπό την εποπτεία της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΔΕΙΑ), που είναι η Ελληνική ρυθμιστική αρχή του ασφαλιστικού κλάδου, παρέχοντας ένα ευρύ φάσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών Γενικών Ασφαλίσεων, Ζωής & Υγείας σε ιδιώτες και επιχειρήσεις και έχει ως καταστατικό σκοπό τη διενέργεια όλων των ασφαλιστικών, αντασφαλιστικών και γενικότερα χρηματοοικονομικών εργασιών που επιτρέπονται σε ανώνυμες ασφαλιστικές εταιρείες από το ισχύον εκάστοτε Ελληνικό και Κοινοτικό δίκαιο και λειτουργεί στο πλαίσιο των διατάξεων του ν.4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών» (Νέος νόμος περί Ανωνύμων Εταιριών), των διατάξεων του Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α' 13/5-2-2016) για τη Φερεγγυότητα II και των αποφάσεων του Υπουργείου Ανάπτυξης όπως έχουν διαμορφωθεί μέχρι σήμερα. Η Εταιρεία απασχολεί 423 άτομα στην Ελλάδα. Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην λεωφόρο Ανδρέα Συγγρού 173 με Αριθμό Γ.Ε.ΜΗ είναι 6097501000.

Η Εταιρεία είναι μέλος του γερμανικού ασφαλιστικού ομίλου ERGO, ο οποίος ανήκει στην Munich Re Group (Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG), έναν από τους μεγαλύτερους αντασφαλιστές παγκοσμίως. Η Εταιρεία, ως μέλος του Ομίλου ERGO, έχει μοναδικό μέτοχο, την ERGO INTERNATIONAL A.G. με έδρα τη Γερμανία. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που καταρτίζει η μητρική ERGO INTERNATIONAL A.G. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2021 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προς δημοσίευση την 30/06/2022 και τελούν υπό την έγκρισή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.ergohellas.gr.

Μέτοχοι

Η Εταιρεία, ως μέλος του Ομίλου της ERGO GROUP AG έχει καθολικό μέτοχο την ERGO INTERNATIONAL A.G. η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο με ποσοστό 100%.

Θητεία Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31/12/2021 αποτελούταν από:

Dr. Oliver Martin Willmes, Πρόεδρος και μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Νικόλαος Αντιμνηστήρας, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ και Διευθύνων Σύμβουλος.
Christine Kaaz, μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Ilona Dreska, μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Δήμος Πολυμενίδης, εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Πάυλος Φλώρος, ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Μάρκος Μυλωνάς, εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.
Απόστολος Ταμβακάκης, ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στην τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων στο έτος 2026.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B., όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2021.

Η Εταιρεία υιοθέτησε για πρώτη φορά τις απαιτήσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, Διερμηνειών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (μαζί τα “Δ.Π.Χ.Α.”) για σκοπούς σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2009.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τις επενδύσεις σε αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση και τα Unit Linked που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών καθώς και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές αυτές έγιναν στα πεδία που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και αναφέρονται στη σημείωση 3.19. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αναθεωρούνται σε συνεχή βάση.

Οι αναθεωρήσεις αυτές αναγνωρίζονται στην περίοδο που πραγματοποιούνται και επηρεάζουν τις σχετικές περιόδους που αφορούν.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές, βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε διάφορους άλλους παράγοντες που θεωρούνται εύλογοι, κάτω από τις υπάρχουσες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές είναι η βάση για τη λήψη αποφάσεων, σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν προκύπτουν από άλλες πηγές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Τα ποσά των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων απεικονίζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ρητά αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

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

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η εταιρεία, για τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (‘going concern’). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής η εταιρεία λαμβάνει υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις καθώς και τους κινδύνους που απορρέουν από το οικονομικό περιβάλλον και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, των τάσεων και του οικονομικού κλίματος μέσα στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι κυριότεροι παράγοντες που μπορεί να επηρεάσουν την εφαρμογή της εν λόγω αρχής σχετίζονται κυρίως με το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς.

Η εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 έχει επηρεάσει αρνητικά την παγκόσμια οικονομία, με την ελληνική οικονομία να αντιμετωπίζει συνεχιζόμενες προκλήσεις, οι οποίες επιτείνονται λόγω της εξάρτησής της από την παροχή υπηρεσιών και τον τουρισμό.

3. Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών πολιτικών

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

3.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

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

εργασίες της είτε για διοικητικούς σκοπούς. Τόσο τα ακίνητα όσο και ο κινητός εξοπλισμός, παρουσιάζονται και αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος τους μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες καταχωρούνται απ' ευθείας στα αποτελέσματα κατά την πραγματοποίησή τους. Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης κατά την πραγματοποίησή τους.

Οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε ακίνητα τρίτων αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης τους και αποσβένονται με βάση τη διάρκεια της μισθωτικής σύμβασης. Τα μεταφορικά μέσα, καθώς και τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησής του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή τη μεταβίβαση του παγίου περιουσιακού στοιχείου. Οι αποσβέσεις των κτιρίων, λογίζονται συστηματικά σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους, η οποία υπόκειται σε επανεξέταση κάθε τρία έτη. Οι αποσβέσεις μεταφορικών μέσων και του λοιπού εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσης και υπολογίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η εκτιμώμενη μέση ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

	Εκτιμώμενη μέση ωφέλιμη ζωή	Μέσος Συντελεστής απόσβεσης
Κτίρια ιδιόκτητα	50 έτη	2%
Μεταφορικά μέσα	6,25 έτη	16%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 έτη	10%
Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές	5 έτη	20%

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται, εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους. Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους.

Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των ενσώματων παγίων που πωλούνται ή αποσύρονται, μεταφέρονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει καταχωρείται στα αποτελέσματα.

3.2 Επενδύσεις σε ακίνητα

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

Τα ακίνητα παρουσιάζονται και αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος τους μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης τους. Η εκτιμώμενη μέση ωφέλιμη ζωή των κτιρίων της κατηγορίας αυτής, έχει καθορισθεί σε 25 χρόνια.

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

Οι επενδύσεις σε ακίνητα εξετάζονται, προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχει ένδειξη απομείωσης ή τουλάχιστον σε ετήσια βάση

3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα Άυλα στοιχεία του Ενεργητικού περιλαμβάνονται άδειες λογισμικού καθώς και τα αποκλειστικά δικαιώματα χρήσης τραπεζικού δικτύου τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και τυχόν απομειώσεις

και έχουν αποσβεστεί από τη χρήση του 2020. Οι αποσβέσεις των αδειών λογισμικού διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής αυτών, την οποία η Εταιρεία έχει καθορίσει σε 5 έτη. Δαπάνες για τη συντήρηση του λογισμικού καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά την πραγματοποιήσή τους.

Χρηματοοικονομικά μέσα

3.4 Επενδύσεις σε Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Οι επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με το κόστος απόκτησής τους. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης ταξινομούνται ανάλογα με το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν ταξινομηθεί ως Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους.

Οι επενδύσεις καταχωρούνται με βάση την ημερομηνία συναλλαγής και αποτιμώνται στην αξία κτήσης, που είναι η εύλογη αξία της αντιπαροχής που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων αγοράς που σχετίζονται με την επένδυση, εφόσον πρόκειται για επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

Οι επενδύσεις που κατατάσσονται στην κατηγορία Δάνεια και Απαιτήσεις περιλαμβάνουν αξιόγραφα μη εισηγμένα με καθορισμένη ημερομηνία λήξης και σταθερές και προσδιορίσιμες αποδόσεις. Οι επενδύσεις αυτές αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου και τα Κέρδη ή οι Ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως Χρηματοοικονομικό Έσοδο ή Έξοδο από αυτές.

Η κατηγορία των Διαθέσιμων προς Πώληση επενδύσεων αφορά επενδύσεις οι οποίες μπορεί είτε να κρατούνται μέχρι τη λήξη ή να πωληθούν προκειμένου να ικανοποιηθούν ανάγκες ρευστότητας ή να επιτευχθούν κέρδη από μεταβολή των επιτοκίων ή της τιμής ξένων νομισμάτων. Έπειτα από την αρχική καταχώρησή τους, οι επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμες προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων καταχωρούνται σε ειδικό λογαριασμό της καθαρής θέσης έως ότου εκποιηθούν ή εισπραχθούν ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωση τους στις περιπτώσεις όπου η εύλογη αξία δεν μπορεί να προσδιοριστεί με βέσιμο τρόπο.

Επενδύσεις για Λογαριασμό Ασφαλισμένων: Ανήκουν στην υποκατηγορία των «Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» και αφορούν επενδύσεις τόσο σε μετοχικά ή ομολογιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε τρέχουσα αξία όπως ακριβώς και οι αντίστοιχες υποχρεώσεις προς τους ασφαλισμένους. Τα έσοδα και τα έξοδα που προκύπτουν από την αποτίμηση των στοιχείων αυτών συμφωνούνται με αυτό των υποχρεώσεων με σκοπό η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων να γίνεται στο καθαρό αποτέλεσμα που αφορά κυρίως την αμοιβή της Εταιρείας.

Όλες οι συναλλαγές αγοράς και πώλησης επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται την ημερομηνία σύναψης της συναλλαγής (Trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

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

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

Επίπεδο 2 : Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τις τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων στοιχείων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του στοιχείου. Στο επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα

αποτίμησης ή τεχνικές με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογισθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα και μετοχές οι αξίες των οποίων έχουν υπολογισθεί χρησιμοποιώντας δεδομένα από οργανωμένες αγορές.

Επίπεδο 3 : Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι βασισμένη σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το στοιχείο κατατάσσεται στο επίπεδο 3. Επιπλέον σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία με τιμές σε μη ενεργές αγορές ή/και χρεόγραφα χωρίς τιμή, καθώς παρατηρήσιμα δεδομένα αποτίμησης που είναι συχνά μη διαθέσιμα.

3.5 Απομείωση Στοιχείων Ενεργητικού

3.5.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει την αξία των περιουσιακών στοιχείων της προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους. Η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου απομειώνεται με αποτέλεσμα την αναγνώριση ζημιάς απομείωσης, όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα ή περισσότερα γεγονότα που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση της επένδυσης έχουν αρνητική επίδραση στις προσδοκώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές από την επένδυση η οποία μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Αντικειμενική ένδειξη απομείωσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου συμπεριλαμβάνει στοιχεία που σχετίζονται με τα πιο κάτω:

- i. Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του εκδότη ή του χρεώστη.
- ii. Αθέτηση συμβολαίου, όπως π.χ. καθυστέρηση σε πληρωμές.
- iii. Ένδειξη ότι ο εκδότης ή ο χρεώστης χρεοκοπεί ή εκκαθαρίζεται.
- iv. Η εξαφάνιση μιας ενεργούς αγοράς για το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ως αποτέλεσμα οικονομικών δυσκολιών.
- v. Ενδείξεις που πιστοποιούν, ότι υπάρχει μετρήσιμη μείωση στις προσδοκώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προς την Εταιρεία από μια κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, σε σχέση με την αρχική εκτίμηση, παρόλο που η μείωση δε μπορεί να διαπιστωθεί στα ξεχωριστά χρηματοοικονομικά στοιχεία της κατηγορίας.

Η Εταιρεία κατ' αρχάς εξακριβώνει αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης για κάθε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που είναι από μόνο του σημαντικό. Όταν δεν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, τότε το στοιχείο αυτό ομαδοποιείται με άλλα περιουσιακά στοιχεία παρόμοιων χαρακτηριστικών και η ομάδα που δημιουργείται ελέγχεται για απομείωση. Περιουσιακά στοιχεία που έχουν ξεχωριστά ελεγχθεί για απομείωση και για τα οποία αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης, δεν περιλαμβάνονται στον ομαδικό έλεγχο για απομείωση.

Αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος τους, το ποσό της ζημιάς απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της τρέχουσας αξίας των προσδοκώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προς την Εταιρεία προεξοφλημένων στο αρχικό πραγματικό ποσοστό του αξιόγραφου. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται με τη χρήση ενός λογαριασμού προβλέψεων και η ζημιά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Για σκοπούς συνολικής εκτίμησης απομείωσης μιας κατηγορίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα στοιχεία ομαδοποιούνται με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου που φέρουν. Τα χαρακτηριστικά αυτά σχετίζονται με τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών από τα περιουσιακά στοιχεία και είναι ενδεικτικά της φερεγγυότητας του

εκδότη και της ικανότητάς του να πληρώσει όλα τα σχετικά ποσά που ορίζουν οι συμβάσεις σε ισχύ. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου μειωθεί, και η μείωση αντικειμενικά σχετίζεται με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, τότε η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί αντιστρέφεται μέσω προβλέψεων. Το ποσό της αντιστροφής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

3.5.2 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία

Η Εταιρεία, με βάση τις σχετικές οδηγίες που υποδεικνύονται από την πολιτική του Ομίλου, αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος της Χρηματοοικονομικής Θέσης αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση έχουν υποστεί απομείωση στην αξία τους είτε πρόκειται για τίτλους σταθερού εισοδήματος (π.χ. ομόλογα) είτε τίτλους μεταβλητού εισοδήματος (π.χ. μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια κ.λπ.). Αναφορικά με τους τίτλους μεταβλητού εισοδήματος, ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους προκύπτουν όταν η τρέχουσα τιμή είναι τουλάχιστον 20% χαμηλότερη από την τιμή κτήσης ή όταν η τρέχουσα τιμή παραμένει χαμηλότερα από την τιμή κτήσης για διάστημα τουλάχιστον έξι (6) μηνών. Στην περίπτωση τίτλων σταθερού εισοδήματος, ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους προκύπτουν όταν η τρέχουσα τιμή είναι τουλάχιστον 20% χαμηλότερη από την αποσβεσθείσα τιμή (amortised cost) ή όταν η τρέχουσα τιμή είναι χαμηλότερη από το 70% της ονομαστικής αξίας του τίτλου. Επίσης, ενδείξεις απομείωσης της αξίας των τίτλων σταθερού εισοδήματος προκύπτουν όταν υπάρχουν αντικειμενικά στοιχεία όπως : α) Σημαντικά οικονομικά προβλήματα του εκδότη, β) παραβίαση της σύμβασης (π.χ. αθέτηση πληρωμής τόκων), γ) υψηλή πιθανότητα ότι ο εκδότης θα χρεοκοπήσει ή θα προχωρήσει σε αναδιάρθρωση, δ) έλλειψη ενεργούς αγοράς διαπραγμάτευσης, ε) πληροφορίες που αφορούν την ρευστότητα, την πιστοληπτική ικανότητα, τους επιχειρηματικούς και χρηματοοικονομικούς κινδύνους του εκδότη, στ) πληροφορίες που αφορούν τάσεις της παγκόσμιας και εθνικής οικονομίας και δύναται να επηρεάσουν την οικονομική κατάσταση του εκδότη. Η απουσία ενεργής αγοράς διαπραγμάτευσης και η υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη δεν είναι στοιχεία που από μόνα τους μπορούν να οδηγήσουν σε απομείωση της αξίας των τίτλων σταθερού εισοδήματος.

Σε περίπτωση απομείωσης για τα αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, η ζημιά – η διαφορά δηλαδή μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας – μεταφέρεται από τα Ίδια Κεφάλαια στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωριστεί στα αποτελέσματα δεν μπορούν να αντιστραφούν εκ των υστέρων ιδιαίτερα όσον αφορά τις μετοχικές επενδύσεις. Η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων, αν σε μελλοντική περίοδο η εύλογη αξία του χρεωστικού τίτλου (ομολογιακού) που είναι διαθέσιμος προς πώληση αυξηθεί, και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετιστεί με ένα γεγονός που συμβαίνει μετά την αναγνώριση της απομείωσης.

3.5.3 Λοιπά, μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους σε ετήσια βάση. Περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους όταν γεγονότα ή αλλαγές σε συνθήκες υποδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι δυνατό να ανακτηθεί. Όταν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση που καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης (τιμή πώλησης μειωμένη κατά τα έξοδα πώλησης) και της αξίας λόγω χρήσης (Value in use). Για σκοπούς ελέγχου απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο όπου μπορούν να ξεχωρίσουν οι ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών - cash-generating units).

3.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Η Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σε Ευρώ που είναι και το λειτουργικό της νόμισμα. Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημέρα της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης, οι νομισματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα

μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την αντίστοιχη ημερομηνία. Τα κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας που αποκτήθηκαν και συνεπώς δεν προκύπτουν συναλλαγματικές διαφορές.

3.7 Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία (μη παράγωγα)

3.7.1 Απαιτήσεις από ασφάλιστρα

Οι Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία που αναμένεται να διακανονιστούν οι απαιτήσεις αυτές και μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος. Οι Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα περιλαμβάνουν ασφάλιστρα από ασφαλισμένους, συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης καθώς και απαιτήσεις για τις οποίες έχουν κινηθεί ένδικα μέσα. Η Εταιρεία έχει συντάξει Πολιτική Διαχείρισης Παραγωγής και Είσπραξης Ασφαλίσεων (ΠΟ.ΔΙ.Π.Ε.Α), βάσει της οποίας διενεργείται η είσπραξη των ασφαλίσεων από συνεργάτες και πελάτες. Η μέση διάρκεια είσπραξης των ασφαλίσεων γενικών κλάδων που πραγματοποιείται από τους ασφαλισμένους θεωρείται σχετικά μικρή. Η μέση διάρκεια είσπραξης των ασφαλίσεων που πραγματοποιείται από συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης βάσει ΠΟ.ΔΙ.Π.Ε.Α (εκτός από εκείνα που αφορούν την Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων) είναι από 2 έως 3 μήνες από την ημερομηνία έκδοσης

των συμβολαίων. Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλίσεων καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η εισπραξιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών εκτιμάται βάσει ιστορικών τάσεων και στατιστικών δεδομένων, και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν σύμφωνα με την Πολιτική Σχηματισμού Προβλέψεων Επισφαλών Απαιτήσεων και Διαγραφών.

Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

3.7.2 Λοιπές Απαιτήσεις

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

3.7.3 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών

Για σκοπούς κατάρτισης της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, οι προθεσμιακές καταθέσεις και οι άμεσα ρευστοποιήσιμες και μέχρι τρίμηνης διάρκειας επενδύσεις, θεωρούνται ταμειακά διαθέσιμα. Τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

3.7.4 Υποχρεώσεις (πλην ασφαλιστικών προβλέψεων)

Αναφέρονται σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις σε τρίτους εκτός των ασφαλισμένων από την άσκηση της εμπορικής δραστηριότητας της Εταιρείας και παρουσιάζονται στη λογιστική τους αξία (αναπόσβεστη).

3.8 Παροχές στο Προσωπικό

Η υποχρέωση της Εταιρείας για Παροχές στο Προσωπικό από προγράμματα προκαθορισμένων παροχών περιορίζεται μόνο στο πρόγραμμα του ν.2112/1920 και αφορά την παροχή αποζημίωσης στο σύνολο του προσωπικού κατά την έξοδό του από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης. Η υποχρέωση αυτή έχει υπολογισθεί λαμβάνοντας τους όρους του ανωτέρω Νόμου οι οποίοι είναι σύμφωνοι με τις πρακτικές και πολιτικές της Εταιρείας σε σχέση με αντίστοιχες παροχές.

Οι εισφορές σε κρατικά ασφαλιστικά ταμεία καθώς και σε προγράμματα εφάπαξ παροχών της Εταιρείας θεωρούνται ως προγράμματα καθορισμένων εισφορών και εξοδοποιούνται όταν καθίστανται καταβλητέες. Η Εταιρεία δεν έχει ουδεμία είτε νομική είτε συμβατική υποχρέωση να καταβάλει πρόσθετες εισφορές σε περίπτωση που το ταμείο δε διαθέτει επαρκή

περιουσιακά στοιχεία για να παράσχει στους ασφαλιζόμενους του τις παροχές που τους οφείλει. Στα προγράμματα αυτά η υποχρέωση της Εταιρείας περιορίζεται στο ετήσιο ποσό των εισφορών που οφείλει να καταβάλλει στο ταμείο ή στο πρόγραμμα.

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ως το πρόγραμμα με το οποίο η Εταιρεία αναλαμβάνει τον αναλογιστικό κίνδυνο με βάση διάφορες παραμέτρους όπως, η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός, και συνεπώς την υποχρέωση να καταβάλει στο προσωπικό που αποχωρεί τις προβλεπόμενες παροχές. Για τα προγράμματα συγκεκριμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από την παρούσα αξία των παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων μειούμενη με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και των προσαρμογών που απαιτούνται για τα κέρδη ή τις ζημιές, που δεν έχουν αναγνωριστεί από τις αναλογιστικές μελέτες και του κόστους προϋπηρεσίας.

Ο υπολογισμός γίνεται από ανεξάρτητο αναλογιστή, σε τακτά χρονικά διαστήματα (εξάμηνα) και σε ετήσια βάση, με τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές, με επιτόκιο προεξόφλησης που ισχύει για ομόλογο υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης, που έχει εκδοθεί σε νόμισμα κοινό με αυτό το οποίο καταβάλλεται η καθορισμένη παροχή και έχει εναπομένονσα διάρκεια που εναρμονίζεται με τη διάρκεια της σχετικής υποχρέωσης.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα ή την μεταβολή των αναλογιστικών υποθέσεων, αναγνωρίζονται στο σύνολό τους σε ιδιαίτερο αποθεματικό εντός των Ιδίων Κεφαλαίων και αναπροσαρμόζουν τη σχετική υποχρέωση.

Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IASB) εξέδωσε απόφαση σχετικά με τον τρόπο αναγνώρισης της παροχής αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης, στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 8 του Ν.3198/1955 βάσει της οποίας η οικονομική οντότητα θα σχηματίζει την πρόβλεψη μόνο κατά τα τελευταία δεκαέξι (16) έτη πριν την ηλικία συνταξιοδότησης. Η εταιρεία έχει την υποχρέωση να εφαρμόσει πλήρως την ως άνω απόφαση για την 31η/12/2021.

3.9 Συμψηφισμός χρηματοπιστωτικών μέσων

Η απεικόνιση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

3.10 Μισθώσεις

Η Εταιρεία συνάπτει μισθώσεις ακινήτων είτε ως μισθώτρια είτε ως εκμισθώτρια.

α) Στις περιπτώσεις μισθώσεων, που η Εταιρεία λειτουργεί ως μισθώτρια, η εταιρεία αναγνωρίζει «δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού» ('right of use asset') και της «υποχρέωσης από μισθώσεις» ('lease liability'), κατά την έναρξη της μίσθωσης, σε περίπτωση που υπάρχει συμβόλαιο ή μέρος συμβολαίου που αποδίδει στον μισθωτή το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για μία χρονική περίοδο έναντι τιμήματος.

Το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου Ενεργητικού, αρχικά επιμετράται στο κόστος, το οποίο αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις, πλέον τα μισθώματα που καταβλήθηκαν στον εκμισθωτή κατά ή πριν την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, μείον τυχόν κίνητρα προς τον μισθωτή που εισπράχθηκαν, την αρχική εκτίμηση για κόστη αποκατάστασης και αρχικά άμεσα κόστη που πραγματοποιήθηκαν από τον μισθωτή, και εν συνεχεία επιμετράται στο κόστος, μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Η υποχρέωση από μισθώσεις, αρχικά αναγνωρίζεται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης που ακόμη δεν έχουν καταβληθεί.

Για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις με διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών καθώς και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (μικρότερης των 5.000 Ευρώ), η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία. Οι πληρωμές μισθωμάτων που σχετίζονται με τις εν λόγω μισθώσεις καταχωρούνται ως έξοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

β) Στις περιπτώσεις μισθώσεων, που η Εταιρεία λειτουργεί ως μισθώτρια αλλά δεν έχει αναγνωρίσει «δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού» ('right of use asset') και της «υποχρέωσης από μισθώσεις» ('lease liability'), δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο Ενεργητικού, αναγνωρίζει δε, ως έξοδο, το ποσό των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, σύμφωνα με την αρχή του δεδουλευμένου.

γ) Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που η Εταιρεία λειτουργεί ως εκμισθώτρια, οι μισθώσεις ταξινομούνται είτε ως χρηματοδοτικές είτε ως λειτουργικές. Όταν σύμφωνα με τους όρους της μίσθωσης μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα του στον μισθωτή, η μίσθωση ταξινομείται ως χρηματοδοτική. Όλες οι άλλες μισθώσεις ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο Ενεργητικού. Το ποσό των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία Έσοδα Επενδύσεων σύμφωνα με την αρχή του δεδουλευμένου

3.11 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος είναι ο αναμενόμενος πληρωτέος φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης, βάσει θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης, καθώς και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στον πληρωτέο φόρο προηγούμενων χρήσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται όταν είναι πλέον πιθανό ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα υλοποιηθεί. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στα αποτελέσματα, ή απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

3.12 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τις τρέχουσες υποχρεώσεις που προκύπτουν από γεγονότα που έχουν συμβεί και είναι πιθανό η τακτοποίησή τους να δημιουργήσει μελλοντική εκροή το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι σχηματισμένες προβλέψεις επί των επισφαλών απαιτήσεων και των επιδίκων υποθέσεων επαναξιολογούνται και αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, με τη βοήθεια του Νομικού Συμβούλου της Εταιρείας για τις επίδικες υποθέσεις και με βάση την Πολιτική Σχηματισμού Προβλέψεων Επισφαλών Απαιτήσεων και Διαγραφών για τις προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων. Οι εν λόγω προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων και με τα ποσά που εισπράττονται για τις επισφαλείς απαιτήσεις. Σχηματισμένες προβλέψεις για αγωγές κατά της Εταιρείας (εκτός εκκρεμών αποζημιώσεων) αναπροσαρμόζονται στη βάση έκδοσης τελεσίδικων δικαστικών αποφάσεων.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται σε αυτές, εκτός αν η πιθανότητα εκροής χρηματοοικονομικών πόρων είναι απομακρυσμένη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται σε αυτές αν η πιθανότητα εισροής χρηματοοικονομικών πόρων είναι πιθανή. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

3.13 Πληροφόρηση κατά Τομέα

Η Εταιρεία παρακολουθεί την δραστηριότητά της κατά επιχειρηματικό τομέα. Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Οι επιχειρηματικοί τομείς δραστηριότητας αναλύονται σε:

- α. Ασφαλίσεις Ζημιών - Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου που καλύπτουν τις ασφαλίσεις αστικής ευθύνης αυτοκινήτων.
- β. Ασφαλίσεις Ζημιών - Λοιποί κλάδοι, που καλύπτουν τις ασφαλίσεις ατυχημάτων, χερσαίων οχημάτων, πλοίων, μεταφερόμενων εμπορευμάτων, πυρός, λοιπές ζημιές αγαθών, γενικής αστικής ευθύνης.
- γ. Ασφαλίσεις Ζωής & Υγείας

3.14 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

3.14.1 Διαχωρισμός των ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική εταιρεία και όπου η ασφαλιστική εταιρεία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο.

3.14.2 Ταξινόμηση Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες ανάλογα με τη φύση του ασφαλιζόμενου κινδύνου :

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια κατά Ζημιών

Τα ασφάλιστρα των συμβολαίων κατά Ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (εγγεγραμμένα δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Κατά την ημερομηνία κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων το ποσό των εγγεγραμμένων ασφαλίσεων που αναλογεί στο επόμενο ή τα επόμενα έτη μεταφέρεται στο Απόθεμα μη Δουλευμένων Ασφαλίσεων. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς την μείωση των αναλογουσών προμηθειών. Υπάρχουν οι παρακάτω κατηγορίες ασφαλίσεων κατά Ζημιών

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών – Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα Συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία για την κάλυψη του κινδύνου της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων (Α.Ε. Αυτοκινήτων).

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών – Λοιπών Κλάδων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο πυρός, σεισμού, χερσαίων οχημάτων, κλοπής, λοιπών ζημιών, μεταφορών, γενικής αστικής ευθύνης, πλοίων, αστικής ευθύνης σκαφών, ασθένειας, ατυχημάτων, χρηματικών απωλειών, νομικής προστασίας και βοήθειας .

Αντασφαλιστικά συμβόλαια

Όλες οι αντασφαλιστικές συμβάσεις της Εταιρείας, ως αντασφαλιζόμενη Εταιρεία, ξεκάθαρα ικανοποιούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στα Δ.Π.Χ.Α. σχετικά με τη μεταβίβαση σημαντικού μέρους του ασφαλιστικού κινδύνου μεταξύ των συμβαλλομένων μερών και κατατάσσονται στα ασφαλιστικά συμβόλαια.

Επιπλέον υπάρχουν αντασφαλιστικές συμβάσεις της Εταιρείας, ως αντασφαλιστική Εταιρεία κάποιας άλλης πρωτασφαλιστικής εταιρείας. Σε αυτήν την περίπτωση, οι κίνδυνοι που αντασφαλίζονται , ξεκάθαρα ικανοποιούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στα Δ.Π.Χ.Α. σχετικά με τη μεταβίβαση σημαντικού μέρους του ασφαλιστικού κινδύνου μεταξύ των συμβαλλομένων μερών και κατατάσσονται στα ασφαλιστικά συμβόλαια.

Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής ασφαλίζουν γεγονότα κατά την διάρκεια μιας βραχείας ή μακράς περιόδου. Τα σχετικά ασφάλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδα όταν καθίστανται απαιτητά από τον ασφαλιζόμενο. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται ως έσοδα χωρίς την μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

Περαιτέρω τα συμβόλαια του κλάδου Ζωής διαχωρίζονται σε ασφαλιστικά και επενδυτικά ως εξής:

A. Ασφαλιστικά συμβόλαια

Παραδοσιακά Συμβόλαια Ζωής

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία για την κάλυψη των συμβάντων Θανάτου, Επιβίωσης, Σύνταξης και Μικτών τόσο σε ατομική όσο και σε ομαδική βάση, βραχείας ή μακράς διάρκειας. Τα εν λόγω συμβόλαια κατά πλειοψηφία έχουν και Συμπληρωματικές Καλύψεις Ανικανότητας, Ατυχημάτων και Υγείας (βλέπε σχετική ενότητα παρακάτω).

Η τιμολόγηση των προϊόντων του χαρτοφυλακίου έγινε με βάση τα εκάστοτε Τεχνικά Σημειώματα που αποτυπώνονται στο σχετικό Βιβλίο Τεχνικών Σημειωμάτων & Όρων και τα οποία περιλαμβάνουν το σύνολο των σχετικών πληροφοριών (όπως το Τεχνικό Επιτόκιο, τον Πίνακα θνησιμότητας στον οποίο έχει βασισθεί και όλες τις λοιπές τεχνικές βάσεις των προϊόντων). Τα ασφαλιστήρια απεικονίζονται ως έσοδα (εγγεγραμμένα ασφαλιστήρια), χωρίς τη μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

Επίσης τα ατομικά παραδοσιακά ασφαλιστήρια συμβόλαια (εκτός από τις πρόσκαιρες ασφαλίσεις Θανάτου) παρέχουν συμμετοχή στα κέρδη βασιζόμενα στο πλεόνασμα του εσόδου επενδύσεων σε σχέση με το τεχνικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στην τιμολόγηση και (στην αντίστοιχη) αποθεματοποίηση των εν λόγω προϊόντων (Συμμετοχή στην Υπεραπόδοση των Μαθηματικών Αποθεμάτων). Τα Συμβόλαια αυτά διακρίνονται στις παρακάτω δύο κατηγορίες:

α) Παραδοσιακά Συμβόλαια με χαρακτηριστικά συμμετοχής στα κέρδη: Ο κύριος όγκος των παραδοσιακών ασφαλιστηρίων συμβολαίων Ζωής περιέχουν χαρακτηριστικά συμμετοχής στα κέρδη επειδή ο ασφαλισμένος δύναται να λάβει πρόσθετα οφέλη πέραν αυτών που εγγυάται το συμβόλαιο, σε συνδυασμό με τους όρους κάθε συμβολαίου και με την απόδοση των επενδύσεων της Εταιρείας που αντιστοιχούν στις ασφαλιστικές προβλέψεις Ζωής.

Παραδοσιακά Συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά συμμετοχής στα κέρδη: Υφίστανται ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής χωρίς χαρακτηριστικά συμμετοχής στα κέρδη (πρόσκαιρες ασφαλίσεις) ο αριθμός των οποίων δεν κρίνεται σημαντικό σε σχέση με το συνολικό αριθμό των συμβολαίων.

Ατομικές & Ομαδικές Συμπληρωματικές Καλύψεις

Η Εταιρεία διαθέτει πλήθος Συμπληρωματικών Καλύψεων Ανικανότητας, Ατυχημάτων, ασθένειας και Υγείας ως προσαρτήματα των Ασφαλιστηρίων Ζωής και όχι ως μεμονωμένα συμβόλαια (π.χ. Νοσοκομειακές & Εξωνοσοκομειακές Καλύψεις, Καλύψεις Προσωπικού Ατυχήματος, Καλύψεις Ολικής ή Μερικής Ανικανότητας, Καλύψεις Προστασίας Εισοδήματος και άλλες λοιπές).

B. Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Ασφαλίσεις Ζωής συνδεδεμένες με επενδύσεις (Unit Linked)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία μεταφέρουν τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο στον κάτοχο του συμβολαίου αλλά ταυτόχρονα η ασφαλιστική εταιρεία αναλαμβάνει την κάλυψη με την εγγύηση μέρους του χρηματοοικονομικού κινδύνου. Ταυτόχρονα μπορούν να συνδέονται με συμπληρωματικές ασφαλίσεις (κάλυψη θανάτου, ανικανότητας, ατυχημάτων και ασθένειας).

Η Εταιρεία μετά από σχετικό διαχωρισμό, χαρακτηρίζει σαν χρηματοοικονομικό συμβόλαιο μέρος του ασφαλιστήριου που η εύλογη αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από την τρέχουσα καθαρή τιμή μονάδας που απεικονίζει την εύλογη ανά μονάδα αξία των περιουσιακών στοιχείων που συνδέεται με την υποχρέωση, πολλαπλασιαζόμενη με το σύνολο των μονάδων που αποδίδονται στον κάτοχο του συμβολαίου κατά την ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Στα συμβόλαια αυτά υφίστανται ενσωματωμένα παράγωγα σχετικά με επιπλέον παροχές διατηρησιμότητας στη λήξη, ενώ υφίστανται προϊόντα στα οποία υπάρχει επιπλέον εγγύηση ελάχιστης απόδοσης, μετά την παρέλευση δεκαετίας από την έναρξη του συμβολαίου.

Διαχείριση Συλλογικών Συνταξιοδοτικών (DAF – Deposit Administration Fund)

Είναι η ομαδική ασφάλιση με την οποία συμφωνείται η καταβολή της προβλεπόμενης παροχής κατά την αποχώρηση του Ασφαλισμένου από την υπηρεσία για οποιοδήποτε λόγο ή με τη συμπλήρωση του ορίου ηλικίας ή συνταξιοδότησης. Ο λογαριασμός διαχείρισης έχει σκοπό τη δημιουργία ενιαίων αξιών (κεφαλαίων) που είναι απαραίτητες για την καταβολή των προβλεπόμενων παροχών. Ο λογαριασμός πιστώνεται με το συμφωνηθέν (εγγυημένο) ετήσιο επιτόκιο και χρεώνεται με τα έξοδα διαχείρισης και τα ποσά παροχών. Η Εταιρεία καταβάλλει τις προβλεπόμενες παροχές εφόσον ο λογαριασμός επαρκεί και λήγει όταν καταβληθούν οι προβλεπόμενες παροχές ή ο λογαριασμός έχει εξαντληθεί. Η Εταιρεία εγγυάται ανά πάσα στιγμή το υπόλοιπο του λογαριασμού.

Οι καταθέσεις και οι αναλήψεις καταχωρούνται απευθείας ως προσαρμογή της υποχρέωσης στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης και δεν αναγνωρίζονται ως μικτό ασφάλιστρο στην Κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και οι προσαρμογές εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στην Κατάσταση συνολικού εισοδήματος στην «Μεταβολή υποχρεώσεων ασφαλιστήριων συμβολαίων».

3.14.3 Ασφαλιστικές Προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές (ή τεχνικές) προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές ταμειακές ροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια των κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων και Ζωής. Διακρίνονται τα ακόλουθα είδη:

i) Απόθεμα μη δουλευμένων ασφαλιστρών (ΑΜΔΑ)

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

ii) Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ (ΑΚΕΙ)

Παρ.1 : Το ΑΚΕΙ υπολογίζεται από τον Υπεύθυνο Αναλογιστή βάσει πρόβλεψης για τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις και τα Έξοδα Διοίκησης, εξαιρουμένων των Εξόδων Επενδύσεων, που αναμένεται να προκύψουν μετά την ημερομηνία υπολογισμού του ΑΚΕΙ και έως την λήξη της ασφάλισης των υφισταμένων, κατά την ημερομηνία υπολογισμού, ασφαλιστικών συμβάσεων του Χαρτοφυλακίου.

Παρ.2 : Το ΑΚΕΙ ισούται με το ποσό, το οποίο προβλέπεται από την ανωτέρω παράγραφο μειωμένο κατά το σύνολο των ΑΜΔΑ και ΑΔΑ εφόσον έχουν αφαιρεθεί τα Έξοδα Πρόσκτησης που αντιστοιχούν στο σύνολο αυτό.

$A.K.E.I. = [ΠΡΟΒΛΕΨΗ \text{ παρ.1}] - [ΑΜΔΑ + ΑΔΑ - Έξοδα Πρόσκτησης ΑΜΔΑ - Έξοδα Πρόσκτησης ΑΔΑ, \text{ όταν } ΑΔΑ > 0]$

Κατά τον υπολογισμό του ΑΚΕΙ δεν λαμβάνονται υπόψη τυχόν προβλεπόμενες αποδόσεις των επενδύσεων της Εταιρείας.

iii) Μαθηματικές Προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για τις μακροπρόθεσμες ασφαλίσεις ζωής (π.χ. Απλές, Μικτές ασφαλίσεις, Ασφαλίσεις προσόδων) υπολογίζονται ως η διαφορά της αναλογιστικής παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί από την ασφαλιστική εταιρεία για κάθε συμβόλαιο και της αναλογιστικής παρούσας αξίας των καθαρών ασφαλιστρών που οφείλονται από τον συμβαλλόμενο μέχρι τη λήξη της ασφάλισης.

Οι υπολογισμοί διεξάγονται σύμφωνα με την καθορισμένη τεχνική βάση (πίνακας θνησιμότητας, τεχνικό επιτόκιο, έξοδα πρόσκτησης και διαχείρισης) κατά την έναρξη του συμβολαίου. Στην ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η εταιρεία πραγματοποιεί έλεγχο επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων (Liability Adequacy Test / LAT). Στην περίπτωση όπου κατά τον έλεγχο οι σχηματισθείσες ασφαλιστικές προβλέψεις δεν επαρκούν, σχηματίζονται επιπλέον προβλέψεις.

iv) Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών (ΑΕΖ)

Αφορά υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις που έχουν συμβεί και αναγγελθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Αρχικώς οι εκκρεμείς αποζημιώσεις 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 των

Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Στην περίπτωση που οι ζημιές καταβάλλονται περιοδικά (με την μορφή ράντας), εφαρμόζεται αναλογιστικός τρόπος υπολογισμού.

Το ανωτέρω υπολογιζόμενο και σχηματιζόμενο ΑΕΖ, προσαυξάνεται ανά κλάδο ασφάλισης κατά το ποσό που απαιτείται για την κάλυψη των ακόλουθων προβλέψεων, οι οποίες υπολογίζονται σε συλλογική βάση:

α) Πρόβλεψη για ζημιές που έχουν επέλθει αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (δηλωθεί) (Incurred But Not Reported - IBNR): Η πρόβλεψη αυτή περιλαμβάνει τις αξιώσεις από ασφαλιστικούς κινδύνους που έχουν επέλθει αλλά δε δηλώθηκαν μέχρι την ημερομηνία του υπολογισμού.

β) Πρόβλεψη για τη μελλοντική εξέλιξη του συνολικού ποσού που θα απαιτηθεί, πλέον εκείνου που ήδη σχηματίστηκε με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο για κάθε δηλωθείσα (αναγγελθείσα) ζημιά χωριστά (IBNER –Incurred But Not Enough Reported), για την πλήρη κάλυψη ασφαλιστικών αποζημιώσεων και Άμεσων Εξόδων Διακανονισμού, τα οποία αναμένεται ότι θα προκύψουν για τον τελικό και οριστικό διακανονισμό από την Εταιρεία όλων των αξιώσεων από δηλωθέντες και μη κινδύνους που έχουν επέλθει κατά την ημερομηνία υπολογισμού του ΑΕΖ

γ) Το ΑΕΖ τέλος, προσαυξάνεται περαιτέρω κατά το ποσό της πρόβλεψης των Εμμέσων Εξόδων Διακανονισμού (Unallocated Loss Adjustment Expense U.L.A.E.), η οποία αντανάκλα υποχρεωτικά την εκτίμηση της Εταιρείας για το ύψος των εξόδων αυτών, τα οποία αναμένεται ότι θα προκύψουν από την ημερομηνία του υπολογισμού του αποθέματος μέχρι τον τελικό και οριστικό διακανονισμό όλων των αξιώσεων που προκύπτουν από τους επελθόντες κατά την ημερομηνία υπολογισμού του αποθέματος κινδύνους δηλωθέντες ή μη.

ν) Πληρωτέες παροχές

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

vi) Προβλέψεις για ασφαλίσεις Ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο

Είναι οι προβλέψεις που προορίζονται για να καλύψουν αναλήψεις υποχρεώσεων της ασφαλιστικής εταιρείας, οι οποίες συνδέονται με χρηματοοικονομικά μέσα στα πλαίσια συμβάσεων Ζωής, των οποίων η αξία ή η απόδοση καθορίζεται σε συνάρτηση με επενδύσεις, για τις οποίες τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο φέρει ο ασφαλιζόμενος.

Οι προβλέψεις αυτές αφορούν ασφαλιστήρια συμβόλαια που είναι άμεσα συνδεδεμένα με στοιχεία του Ενεργητικού (τύπου Unit Linked) όπου από την τρέχουσα αξία αυτών προκύπτουν κέρδη ή ζημιές κατά την αποτίμηση των στοιχείων του Ενεργητικού των Unit Linked της ασφαλιστικής εταιρείας όπου και έχουν άμεση επίδραση στο ύψος των ασφαλιστικών προβλέψεων. Στις περιπτώσεις αυτές η ασφαλιστική εταιρεία αναπροσαρμόζει τις ασφαλιστικές προβλέψεις ισόποσα με τα μη ρευστοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από αποτίμηση και η προκύπτουσα διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων μεταφέρεται στον οικείο λογαριασμό εκμετάλλευσης.

Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων διενεργείται κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες αρχές και κανόνες αποτίμησης ανά κατηγορία ασφαλιστικής πρόβλεψης. Η διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων (αύξηση / μείωση) σε σχέση με προηγούμενη αποτίμησή τους, μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης όσον αφορά τις αναλογούσες προβλέψεις επί ιδίας κράτησης της Εταιρείας, το δε υπόλοιπο ποσό μεταφέρεται σε χρέωση των αντασφαλιστών, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις.

Το τελικό απόθεμα για εκκρεμείς αποζημιώσεις (ΑΕΖ) υπολογίζεται με βάση τις εκτιμήσεις του για το τελικό κόστος που αναμένεται να προκύψει για τις αξιώσεις από ασφαλιστικούς κινδύνους που έχουν συμβεί ως την ημερομηνία υπολογισμού του αποθέματος (είτε έχουν αναγγελθεί / δηλωθεί στην Εταιρεία ή όχι) και μέχρι τον τελικό και οριστικό διακανονισμό των αξιώσεων αυτών. Το προαναφερθέν αναμενόμενο κόστος περιλαμβάνει την καταβολή αποζημιώσεων καθώς και τα άμεσα και έμμεσα έξοδα διακανονισμού.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί σε κάθε ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών της προβλέψεων (liabilities adequacy test) σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 4 χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της καθώς και τα κόστη διεκπεραίωσης των ζημιών της.

Στην περίπτωση που ο έλεγχος επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων εμφανίσει ότι οι ασφαλιστικές προβλέψεις δεν είναι επαρκείς σύμφωνα με τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές, η διαφορά μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης.

Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης (ΜΕΠ)

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 και η απόσβεσή τους γίνεται αναλογικά με το δεδουλευμένο ασφάλιστρο.

Για τις ασφαλίσσεις Ζωής μακράς διάρκειας αποσβένονται σύμφωνα με το έσοδο των ασφαλιστρών και των καταβληθέντων ή μη εξόδων πρόσκτησης με τις αντίστοιχες παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της υποχρέωσης για τις μελλοντικές παροχές του συμβολαίου.

3.14.4 Ταξινόμηση συμβολαίων σε ασφαλιστικά και επενδυτικά

Για όλα τα ατομικά συμβόλαια (όπου περισσότερα από ένα προϊόντα μπορούν να συνυπάρχουν σε ένα συμβόλαιο), η κατηγοριοποίηση των συμβολαίων έχει βασιστεί, μετά το διαχωρισμό και μελέτη σημαντικών ασφαλιστικών κινδύνων, πάνω σε επίπεδο προϊόντος παρά σε επίπεδο συμβολαίου. Επομένως, όλες οι συμπληρωματικές καλύψεις καθώς και καλύψεις παραδοσιακών συμβολαίων Ζωής (πρόσκαιρες) που είναι συμπληρωματικές σε μια βασική κάλυψη (κύρια κάλυψη συμβολαίου που μπορεί να χαρακτηριστεί ως ασφάλιση ή επένδυση σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.) μέσα σε ένα συμβόλαιο, έχουν διαχωριστεί από τη βασική κάλυψη και κατηγοριοποιηθεί ως ασφαλιστικά συμβόλαια, αφού όλα περιέχουν σημαντικούς ασφαλιστικούς κινδύνους. Για συμβόλαια τύπου Unit Linked που είναι ταξινομημένα ως επενδυτικά προϊόντα βασισμένα στα κριτήρια που αναφέρονται στην σχετική παράγραφο δεν γίνεται περισσότερος διαχωρισμός.

3.14.5 Ενσωματωμένα παράγωγα (εγγυήσεις / δικαιώματα προαίρεσης)

Τα Δ.Π.Χ.Α απαιτούν από μια οικονομική οντότητα να διαχωρίσει ορισμένα ενσωματωμένα παράγωγα από τη βασική κάλυψη, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία τους και να συμπεριλάβει στα αποτελέσματα τις αλλαγές στην εύλογη αξία τους. Τα Δ.Π.Χ.Α εφαρμόζονται στα παράγωγα που ενσωματώνονται σε ασφαλιστήριο συμβόλαιο, εκτός αν το ενσωματωμένο παράγωγο είναι το ίδιο ασφαλιστήριο συμβόλαιο.

Ως εξαίρεση σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. ο ασφαλιστής δεν χρειάζεται να διαχωρίσει και να αποτιμήσει στην εύλογη αξία την επιλογή του αντισυμβαλλομένου να εξαγοράσει ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο για ένα σταθερό ποσό (ή για ένα ποσό που βασίζεται σε ένα σταθερό ποσό και ένα επιτόκιο) ακόμη και αν η τιμή άσκησης διαφέρει από τη λογιστική αξία.

3.15 Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Το μέρος των τεχνικών προβλέψεων που αναλογεί στους αντασφαλιστές της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως στοιχείο Ενεργητικού στο λογαριασμό «Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές».

Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα εκχωρηθέντα αντασφάλιστρα μειωμένα με τις αντασφαλιστικές προμήθειες.

3.16 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση.

Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Για την κατηγορία αυτή γίνεται ιδιαίτερη αναφορά σε προηγούμενη ενότητα.

Τόκοι εισπρακτέοι

Τα έσοδα από τόκους χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν ένα εισπρακτέο ποσό υπόκειται σε απομείωση της αξίας του, η Εταιρεία μειώνει την αξία του στο ανακτήσιμο ποσό, που ορίζεται ως το ποσό των προεξοφλημένων μελλοντικών ταμειακών ροών με τη χρησιμοποίηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου και συνεχίζει να υπολογίζει την προεξόφληση ως έσοδο από τόκους.

Έσοδα ενοικίων

Τα έσοδα ενοικίων από επενδυτικά ακίνητα λογίζονται σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Μερίσματα

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ως υποχρέωση μετά την έγκρισή της διανομής τους από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

3.17 Βασικά κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την διαίρεση των κερδών μετά το φόρο εισοδήματος με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου.

3.18 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις Προτύπων και Διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις σε πρότυπα και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την εταιρεία την 1 Ιανουαρίου 2021

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία ο Όμιλος/ Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2021.

Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – Φάση 2 ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4, ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις)

Τον Αύγουστο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16, με τις οποίες ολοκληρώνονται οι εργασίες του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις οι οποίες αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα διατραπεζικό επιτόκιο δανεισμού αντικαθίσταται με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις προβλέπουν μια πρακτική διευκόλυνση για τη λογιστική αντιμετώπιση αλλαγών στη βάση προσδιορισμού των συμβατικών ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, απαιτώντας την προσαρμογή του πραγματικού επιτοκίου, όπως γίνεται στην περίπτωση αλλαγής στο επιτόκιο αγοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις εισάγουν διευκολύνσεις για τη μη διακοπή των σχέσεων αντιστάθμισης, συμπεριλαμβανομένης μιας προσωρινής διευκόλυνσης από την απαίτηση διακριτής αναγνωσιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. Ακόμη, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στα χρηματοοικονομικά μέσα και στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της οικονομικής οντότητας. Οι τροποποιήσεις δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτίμησε ότι η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 4: Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 αλλάζουν την προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα, έτσι ώστε οι οντότητες να υποχρεούνται να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 για

ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτίμησε ότι η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

Απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, περί της «Κατανομής παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ19)»
Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν, στην Ελλάδα, κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές και οι κανόνες του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ.8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την Λογιστική τους Πολιτική ως προς το θέμα αυτό. Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω απόφασης θα γίνει σύμφωνα με τις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8 ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής. Η αναδρομική εφαρμογή της απόφασης είχε σαν αποτέλεσμα στη μείωση της υποχρέωσης από Παροχές στο προσωπικό κατά 2,7εκ. . Η επίδραση παρατίθεται στη σημείωση 30 Παροχές στο προσωπικό.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την εταιρεία

Ένα πλήθος νέων προτύπων, τροποποιήσεις σε υπάρχοντα πρότυπα και διερμηνείες θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2021, δεδομένου ότι δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση ή εταιρεία δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους. Αυτά που ενδέχεται να είναι σχετικά με την εταιρεία έχουν ως ακολούθως:

ΔΠΧΑ 17: Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή εφόσον το ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες και το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα – Ταξινόμηση και επιμέτρηση, έχουν εφαρμοστεί. Σε συνεδριάσή του τον Μάρτιο 2020, το ΣΔΛΠ ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής του προτύπου έως το 2023. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Απαιτεί επίσης να εφαρμόζονται παρόμοιες αρχές σε συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται και σε συμβόλαια επένδυσης που εκδίδονται με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής. Στόχος είναι, η διασφάλιση της παρεχόμενης πληροφόρησης, από τις οικονομικές οντότητες, να αντιπροσωπεύει αξιόπιστα αυτά τα συμβόλαια. Η παρεχόμενη πληροφόρηση επιτρέπει στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να προβούν σε αξιολόγηση της επίδρασης των συμβολαίων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, στην κατάσταση οικονομική θέσης, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό. Η Εταιρεία προετοιμάζεται για την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17 και του Δ.Π.Χ.Α. 9 σε ένα συνδυασμένο έργο και η εφαρμογή του αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, η οποία δεν μπορεί να προσδιοριστεί με ακρίβεια στην παρούσα φάση.

ΔΠΧΑ 17: Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 εφαρμόζονται, αναδρομικά, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη διευκόλυνση των εταιρειών κατά την εφαρμογή του προτύπου καθώς απλοποιούν ορισμένες απαιτήσεις του, διευκολύνουν την επεξήγηση της χρηματοοικονομικής επίδοσης της εταιρείας και τη διαδικασία μετάβασης αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του προτύπου έως το 2023 και παρέχοντας πρόσθετες διευκολύνσεις κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η Εταιρεία προετοιμάζεται για την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17 και του Δ.Π.Χ.Α. 9 σε ένα συνδυασμένο έργο και η εφαρμογή του αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, η οποία δεν μπορεί να προσδιοριστεί με ακρίβεια στην παρούσα φάση.

ΔΠΧΑ 17: Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Τροποποιήσεις), ΔΠΧΑ 4: Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Για τις οντότητες που εφαρμόζουν πρώτη φορά, ταυτόχρονα, το ΔΠΧΑ 17 και το ΔΠΧΑ 9, η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στη συγκριτική περίοδο, μπορεί προαιρετικά να διενεργηθεί με βάση τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9, χωρίς επιπλέον, να εφαρμοστούν οι απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9. Στόχος των τροποποιήσεων είναι οι οικονομικές οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστήριων συμβολαίων και συνεπώς να βελτιώσουν την χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία προετοιμάζεται για την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17 και του Δ.Π.Χ.Α. 9 σε ένα συνδυασμένο έργο.

ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Ωστόσο, λόγω της πανδημίας Covid-19 το ΣΔΛΠ ανέβαλε την ημερομηνία εφαρμογής κατά ένα έτος, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου 2023, δίνοντας περισσότερο χρόνο στις εταιρείες να προσδιορίσουν τυχόν αλλαγές στην ταξινόμηση των υποχρεώσεων. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονήσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους.

Τον Νοέμβριο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε ένα προσχέδιο έκθεσης το οποίο διευκρινίζει την ταξινόμηση των υποχρεώσεων που υπόκεινται σε όρους συμμόρφωσης σε ημερομηνία μεταγενέστερη της περιόδου αναφοράς. Ειδικότερα, το ΣΔΛΠ πρότεινε τροποποιήσεις περιορισμένου πεδίου στο ΔΛΠ 1, οι οποίες αντιστρέφουν τις τροποποιήσεις του 2020 που απαιτούν από τις οντότητες να ταξινομήσουν ως βραχυπρόθεσμες, τις υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης, μόνο εντός των επόμενων δώδεκα μηνών μετά την περίοδο αναφοράς, εάν οι όροι συμμόρφωσης δεν πληρούνται στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις αφορούν στο να παρουσιάζουν οι οντότητες ξεχωριστά τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που υπόκεινται σε τήρηση όρων συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Επιπροσθέτως, θα απαιτούνται

πρόσθετες γνωστοποιήσεις όταν οι οντότητες δεν τηρούν τους όρους συμμόρφωσης στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι προτάσεις θα τεθούν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμοστούν αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, ενώ επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ πρότεινε επίσης, την αναβολή της έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020 αναφορικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, μέχρι την εφαρμογή των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης. Οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβανομένων των προτάσεων του προσχέδιου έκθεσης δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις, IAS 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 ΔΠΧΑ (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε, περιορισμένου πεδίου, τροποποιήσεις σε πρότυπα, ως κατωτέρω:

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων: οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για Χρηματοοικονομικές Αναφορές χωρίς αλλαγή στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων.

ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις: οι τροποποιήσεις απαγορεύουν τη μείωση του κόστους των ενσώματων ακίνητοποιήσεων με ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

ΔΛΠ 37 Προβλέψεις : ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία: οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τις δαπάνες εκπλήρωσης μιας σύμβασης, στο πλαίσιο της αξιολόγησης της σύμβασης εάν είναι επαχθής.

Μικρές τροποποιήσεις διενεργήθηκαν στις Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 στα πρότυπα ΔΠΧΑ 1- Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στο ΔΠΧΑ 9-Χρηματοοικονομικά Μέσα, στο ΔΠΛ 41-Γεωργία και στα ενδεικτικά παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16-Μισθώσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19 μετά την 30η Ιουνίου 2021 (Τροποποιήσεις)

Η Τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 31η Μαρτίου 2021. Τον Μάρτιο του 2021, το ΣΔΛΠ τροποποίησε τους όρους της πρακτικής διευκόλυνσης που παρέχεται στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης. Με βάση την τροποποίηση, η πρακτική διευκόλυνση εφαρμόζεται για μειώσεις σε πληρωμές μισθωμάτων και επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022, εφόσον πληρούνται οι υπόλοιπες προϋποθέσεις της πρακτικής διευκόλυνσης. Η Διοίκηση του Ομίλου/Εταιρείας εκτιμά ότι η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσης επί της σημαντικότητας στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών. Επίσης,

προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου/Εταιρείας εκτιμά ότι η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή και ισχύουν για αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κατά ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου. Οι τροποποιήσεις εισάγουν νέο ορισμό της λογιστικής εκτίμησης ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες είναι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και πώς διαφέρουν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις διορθώσεις λαθών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου/Εταιρείας εκτιμά ότι η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 12 Αναβαλλομένη φορολογία σχετιζόμενη με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από μια μεμονωμένη συναλλαγή (τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Τον Μάιο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις οι οποίες περιορίζουν το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αρχικής αναγνώρισης του ΔΛΠ 12 και καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν λογιστικά την αναβαλλόμενη φορολογία σε συναλλαγές όπως μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η αρχική εξαίρεση αναγνώρισης δεν ισχύει για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Ισχύει μόνο εάν η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου μίσθωσης και υποχρέωσης μίσθωσης (ή υποχρέωσης παροπλισμού και περιουσιακού στοιχείου παροπλισμού) δημιουργεί προσωρινές διαφορές που δεν είναι ίσες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου/Εταιρείας εκτιμά ότι η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

3.19 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών

Η Διοίκηση κάνει εκτιμήσεις, κρίσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας μέσα στην επόμενη χρήση. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις αξιολογούνται συνεχώς με βάση την ιστορία και προηγούμενη εμπειρία και άλλους παράγοντες, περιλαμβανομένων και προσδοκώμενων γεγονότων που θεωρούνται λογικά υπό τις τρέχουσες συνθήκες. Τα πραγματικά γεγονότα μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις και υποθέσεις.

Αποτίμηση ασφαλιστικών προβλέψεων

Η Εταιρεία εξακολουθεί να εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές πολιτικές για την αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων της από ασφαλιστήρια συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων πρόσκτησης και άλλων σχετικών άυλων ασφαλιστικών στοιχείων Ενεργητικού) και αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει.

Η Διοίκηση χρησιμοποίησε την κρίση της και δημιούργησε ένα σύνολο λογιστικών πολιτικών για την αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων της από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν και αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει, συμπεριλαμβανομένου του εκτεταμένου ελέγχου επάρκειας (σημ.4.1.2 και 4.1.3), έτσι ώστε να παρέχονται οι πιο χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

Η εκτίμηση της τελικής υποχρέωσης που προκύπτει από εκκρεμείς αποζημιώσεις που καλύπτονται από ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι η σημαντικότερη λογιστική εκτίμηση της Εταιρείας. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας που χρειάζεται να ληφθούν υπόψη στον υπολογισμό της τελικής υποχρέωσης της Εταιρείας από τέτοιες περιπτώσεις. Η εκτίμηση της τελικής υποχρέωσης γίνεται από Αδειούχο Αναλογιστή με τη χρήση γνωστών αναλογιστικών μεθόδων.

Το Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών αναθεωρείται συνεχώς. Γίνεται πρόβλεψη για το εκτιμώμενο τελικό κόστος όλων των αποζημιώσεων που δεν έχουν κλείσει με αφαίρεση των ποσών που έχουν ήδη πληρωθεί, είτε αυτές σχετίζονται με γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της χρήσης, ή σε προηγούμενες χρήσεις και ανεξαρτήτως του αν έχουν ή όχι δηλωθεί στην Εταιρεία. Οι εκκρεμείς ασφαλιστικές αποζημιώσεις αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις όταν υπάρχουν ικανοποιητικές ενδείξεις ευδοκίμησής τους και το μέγεθός τους μπορεί να υπολογιστεί. Αν είναι γνωστή η ύπαρξη μιας υποχρέωσης αλλά υπάρχει αβεβαιότητα ως προς το τελικό της ποσό, γίνεται πρόβλεψη με βάση την προηγούμενη εμπειρία από παρόμοιες περιπτώσεις. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις μπορεί να αντιπροσωπεύουν είτε ένα ξεχωριστό ποσό, είτε μια συνολική υποχρέωση σχετικά με μια κατηγορία εργασιών ή γεγονότων.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής και Υγείας αποτιμώνται με βάση τις παραμέτρους που ισχύουν κατά την έκδοσή τους, τα όσα αναφέρονται ανωτέρω και σύμφωνα με την ισχύουσα Ασφαλιστική Νομοθεσία. Ο έλεγχος επάρκειας κατά Δ.Π.Χ.Α στηρίζεται σε παραδοχές, υποθέσεις και μεθοδολογία η οποία έχει αναπτυχθεί από τον Όμιλο ERGO και ελέγχεται σε ετήσια βάση από Αδειούχους Αναλογιστές.

Απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία εξακριβώνει ότι τα αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση έχουν υποστεί απομείωση όταν η εύλογη αξία τους βρίσκεται για παρατεταμένη διάρκεια σημαντικά χαμηλότερα από την αξία κτήσης τους. Αυτή η εξακρίβωση απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων. Ανάμεσα στους παράγοντες που συνεκτιμώνται για τέτοιες κρίσεις είναι και η διακύμανση στην εύλογη αξία της τιμής της μετοχής, η οικονομική υγεία της εκδότριας Εταιρείας, οι αποδόσεις του κλάδου, τεχνολογικές αλλαγές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων στο αναπόσβεστο κόστος

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι δεν πρόκειται να εισπραχθεί το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητές στα πλαίσια των σχετικών συμβάσεων που υπάρχουν. Σε κάθε ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης όλες οι καθυστερημένες και επισφαλείς απαιτήσεις επανεκτιμώνται για να προσδιοριστεί το ύψος της πρόβλεψης. Δε διαγράφεται καμιά απαίτηση αν δεν εξαντληθούν όλες οι νομικές και πρακτικές ενέργειες για την είσπραξή τους. Σε ότι αφορά τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος και κυρίως τα δικαιώματα χρήσης τραπεζικού δικτύου, σημαντική εκτίμηση της Διοίκησης αναφέρεται στην ανακτησιμότητα των ταμειακών ροών που συνδέονται με τη λειτουργία του περιουσιακού στοιχείου. Ο καθορισμός των προσδοκώμενων μελλοντικών ροών συνδέεται με το πάγιο στοιχείο και οι υποθέσεις υπολογισμού τους επηρεάζουν την αξιολόγηση της λογιστικής αξίας του περιουσιακού αυτού στοιχείου.

Φόροι εισοδήματος Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές τόσο στην τρέχουσα χρήση όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση καθώς και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενους φόρους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά, που έχουν καταχωρηθεί στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Αναβαλλόμενος φόρος

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που αφορούν ζημιές αποτίμησης ομολόγων, μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων και εκπεστέες προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται στην έκταση που πιθανολογείται ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη επαρκή να καλύψουν τις φορολογικές ζημιές και τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Για τον προσδιορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που θα αναγνωριστούν απαιτείται κρίση η οποία βασίζεται στην εκτίμηση του πιθανού χρόνου και επιπέδου πραγματοποίησης των φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το μελλοντικό φορολογικό προγραμματισμό.

Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων

Οι λοιπές προβλέψεις αφορούν κυρίως δικαστικές υποθέσεις. Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν πληρούνται τα ακόλουθα: 1) η Εταιρεία έχει νομική ή άλλη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος 2) είναι περισσότερο πιθανό να απαιτηθεί χρηματική εκροή για την τακτοποίηση της υποχρέωσης 3) το ποσό της εκροής έχει υπολογιστεί με αξιόπιστη μέθοδο. Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται στην παρούσα αξία της μελλοντικής εκροής που υπολογίζεται ότι απαιτείται για την τακτοποίηση της υποχρέωσης και βασίζεται σε εκτίμηση της διοίκησης σε συνεργασία με τους νομικούς συμβούλους της Εταιρείας.

3.20 Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται ξεχωριστά στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Αυτά τα συνδεδεμένα μέρη κυρίως αφορούν τους κύριους μετόχους και τα μέλη της διοίκησης .

4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών και Ασφαλιστικών Κινδύνων

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

Στη σημείωση αυτή περιλαμβάνονται αναλύσεις για την έκθεση της Εταιρείας σε κάθε έναν από τους παρακάτω κινδύνους και τις πολιτικές και διαδικασίες που εφαρμόζει για την επιμέτρηση και τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η επίβλεψη της τήρησης των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης των κινδύνων έχει τεθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας το οποίο έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων, υποβοηθούμενο από την Επιτροπή Επενδύσεων και Βασικές Λειτουργίες Εσωτερικού Ελέγχου, Αναλογιστικής και Διαχείρισης Κινδύνων όπου αναφέρονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού (περιλαμβανομένων των ασφαλιστικών προβλέψεων) τα οποία εκτίθενται περισσότερο στους ανωτέρω κινδύνους έχουν ως εξής :

Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού

	Λογιστική αξία		Εύλογη αξία	
	2021	2020	2021	2020
Στην εύλογη αξία :				
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	802.263	791.403	802.263	791.403
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων (Unit Linked)	8.872	9.460	8.872	9.460
	811.134	800.863	811.134	800.863
Στο αναπόσβεστο κόστος :				
Σύνολο Απαιτήσεων	166.278	158.638	166.278	158.638
Δάνεια και Απαιτήσεις Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	39.209	39.614	39.209	39.614
	28.846	38.479	28.846	38.479
	234.332	236.730	234.332	236.730
	1.045.467	1.037.593	1.045.467	1.037.593

Χρηματοοικονομικά στοιχεία Παθητικού

	Λογιστική αξία		Εύλογη αξία	
	2021	2020	2021	2020
Στο αναπόσβεστο κόστος :				
Ασφαλιστικές προβλέψεις	649.390	640.656	649.390	640.656
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	22.215	18.651	22.215	18.651
Πιστωτές και λοιπές Υποχρεώσεις	58.709	60.960	58.709	60.960
Μαθηματικές προβλέψεις ασφαλειών ζωής	147.735	181.933	147.735	181.933
Στην εύλογη αξία:				
Υποχρεώσεις από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	32.467	33.538	32.467	33.538
	910.516	935.738	910.516	935.738

Στις Ασφαλιστικές Προβλέψεις περιλαμβάνονται και οι προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων οι οποίες όπως αναφέρεται σχετικά στις ακολουθούμενες πολιτικές δεν προεξοφλούνται. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί στην εκτίμηση της προεξόφλησης και για το λόγο αυτό η λογιστική αξία του συνόλου των Ασφαλιστικών προβλέψεων ισούται με την εύλογη αξία τους. Εξαίρεση αποτελούν οι ζημιές που πληρώνονται με την μορφή προσόδου όπου και προεξοφλούνται.

Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται περισσότερο η Εταιρεία είναι οι κάτωθι:

- α) **Ασφαλιστικός κίνδυνος (4.1)**
- β) **Επιτοκιακός κίνδυνος (4.2)**
- γ) **Πιστωτικός κίνδυνος (4.3)**
- δ) **Κίνδυνος αγοράς (4.4)**
- ε) **Κίνδυνος ρευστότητας (4.5)**
- ζ) **Λειτουργικός κίνδυνος (4.6)**
- η) **Κίνδυνος συγκέντρωσης (4.7)**

Η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο, δεδομένου ότι : i) Το σύνολο των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού αποτιμώνται στο τοπικό νόμισμα (Ευρώ) και ii) δεν έχει προβεί σε οποιαδήποτε απευθείας συναλλαγή σε ξένο νόμισμα (συμπεριλαμβανομένων έξω-χρηματοιστηριακών συναλλαγών).

4.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

4.1.1 Γενικά

Ως μεικτή ασφαλιστική εταιρεία, η Εταιρεία εκτίθεται σε κινδύνους ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών, ζωής και ασθενείας, στο σύνολο της ελληνικής επικράτειας. Σύμφωνα με την επιχειρησιακή της στρατηγική, η Εταιρεία στις ασφαλίσεις ζημιών είναι ένας από τους μεγαλύτερους ασφαλιστές σε απλούς κινδύνους (ήτοι κινδύνους με υψηλό βαθμό διασποράς, σε πολλαπλούς κλάδους ασφάλισης, με σχετικά χαμηλά ποσά ασφάλισης και παρόμοια χαρακτηριστικά), έχοντας παράλληλα ισχυρή παρουσία στην ανάληψη εμπορικών και βιομηχανικών κινδύνων. Η Εταιρεία επιδιώκει ένα επαρκώς διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο συγκέντρωσης. Στις ασφαλίσεις ζωής και ασθένειας, το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας αποτελείται από παραδοσιακές καλύψεις ζωής με χαρακτηριστικά παρόμοια με του ανταγωνισμού, καθώς επίσης και προϊόντα συνδεδεμένα με επενδύσεις. Η Εταιρεία εστιάζει κυρίως σε ατομικά, ετησίως ανανεούμενα προϊόντα ασθένειας. Η Εταιρεία εφαρμόζει κατάλληλες πολιτικές για τη διαχείριση των κινδύνων που πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και έχουν να κάνουν κυρίως με τη διαδικασία ανάληψης κινδύνου, τη διαχείριση αποζημιώσεων, την αντασφαλιστική κάλυψη καθώς και με την ορθή πρόβλεψη των εκκρεμών αποζημιώσεων που περιλαμβάνεται στις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Ως ασφαλιστικός κίνδυνος νοείται ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, λόγω ακατάλληλων παραδοχών κατά την τιμολόγηση και τον σχηματισμό προβλέψεων.

Ειδικότερα στις Ασφαλίσεις κατά Ζημιών, ο ασφαλιστικός κίνδυνος σχετίζεται με τη δυνητική ζημιά ή δυσμενή μεταβολή στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που προκύπτει από διακυμάνσεις είτε στο συγχρονισμό, τη συχνότητα και τη σοβαρότητα των ασφαλισμένων συμβάντων είτε στο συγχρονισμό και στο ποσό διακανονισμού του ποσού των αποζημιώσεων (κίνδυνος ασφάλιστρου και τεχνικών προβλέψεων ασφάλισης κατά Ζημιών). Ο συγκεκριμένος ορισμός συνάδει με τις εν ισχύι εποπτικές διατάξεις.

Σχετικά με τις ασφαλίσεις Ζωής, Ασφαλιστικός Κίνδυνος είναι οποιοσδήποτε ασφαλιστικός κίνδυνος εκτός του χρηματοοικονομικού κινδύνου, ο οποίος μεταβιβάζεται από τον συμβαλλόμενο στην Εταιρεία.

Τα ασφαλιστικά γεγονότα είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός των ζημιών και το ύψος των αποζημιώσεων μπορεί να διαφέρει από χρόνο σε χρόνο, σε σχέση με την καθιερωμένη εκτίμηση που γίνεται χρησιμοποιώντας στατιστικές τεχνικές.

Η εμπειρία δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο και με μεγαλύτερη διασπορά είναι το χαρτοφυλάκιο με παρόμοιες ασφαλιστικές συμβάσεις, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα των αναμενόμενων εκτιμήσεων.

Επιπρόσθετα, ένα διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί γενικά από μια αλλαγή σε ένα υποσύνολό του. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος μετριάζεται μέσω της αντασφάλισης (κυρίως των κλάδων ασφαλίσεων κατά Ζημιών).

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής ασφαλίζουν γεγονότα που σχετίζονται με την ανθρώπινη ζωή (π.χ. θάνατο ή επιβίωση έναντι συνεπειών γεγονότων όπως ο θάνατος ή η ανικανότητα και την δυνατότητα του πελάτη ή των εξαρτημένων μελών να διατηρήσουν το τρέχον επίπεδο εσόδων τους. Οι εγγυημένες παροχές επί αυτών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, που καταβάλλονται στους δικαιούχους είτε είναι σταθερές είτε περιοδικές, είτε είναι συναρτώμενες του ύψους της οικονομικής απώλειας του ασφαλισμένου. Οι κίνδυνοι που συνδέονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής αναφέρονται κυρίως σε κίνδυνους θνησιμότητας, νοσηρότητας και επιβίωσης, σε κίνδυνους επενδυτικής απόδοσης, σε κίνδυνους σχετικούς με τα επιβαρυνόμενα έξοδα και σε κίνδυνους που προκύπτουν λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Οι κάτωθι πίνακες αναλύουν αφενός τη σημαντικότερη συγκέντρωση των κινδύνων της Εταιρείας, ανά γεωγραφική περιοχή, καθώς και τις αντασφαλιστικές συμβάσεις σε αντασφαλιζόμενα κεφάλαια και τύπο της σύμβασης, μέσω των οποίων περιορίζεται ο ασφαλιστικός κίνδυνος της Εταιρείας. Επίσης παρουσιάζεται ανάλυση των ατυχημάτων κλάδων σε σχέση με τη σφοδρότητα και συχνότητα των ζημιών, η απόκλιση των οποίων από τις εκτιμήσεις της Διοίκησης αποτελεί σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο.

Ανάλυση Αντασφαλιστικών Συμβάσεων σε Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια και τύπο σύμβασης (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	ΙΔΙΑ ΚΡΑΤΗΣΗ		ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ		ΣΥΝΟΛΟ	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Κλάδος						
Πυρός						
Σύμβαση Πυρός						
Υπερβάλλοντος Ζημιάς (κατά κίνδυνο)	500	500	34.500	34.500	35.000	35.000
Καταστροφική Σύμβαση						
Υπερβάλλοντος Ζημιάς	15.000	15.000	585.000	545.000	600.000	560.000
Τεχνικές Ασφαλίσεις - Αναλογική Σύμβαση						
Μεταφορών & Σκαφών						
Υπερβάλλοντος Ζημιάς	150	150	5.850	5.850	6.000	6.000
Αυτοκινήτων						
Υπερβάλλοντος Ζημιάς	1.250	1.250	Απεριόριστο	Απεριόριστο	Απεριόριστο	Απεριόριστο
Αστική & Επαγγελματική Ευθύνη						
Υπερβάλλοντος Ζημιάς	200	200	7.800	7.800	8.000	8.000
Γενικών Ατυχημάτων						
Υπερβάλλοντος Ζημιάς	200	200	900	900	1.100	1.100
Αγροτικών Ασφαλίσεων						
Αναλογική	3.000	3.000	12.000	12.000	15.000	15.000
Αγροτικών Ασφαλίσεων						
Υπερβάλλοντος Ζημιάς	300	300	5.700	5.700	6.000	6.000
Ασφάλιση κατά κινδύνων κυβερνοχώρου (Cyber)						
Αναλογική	30	-	120	-	150	-

Ανάλυση σημαντικότερων Ασφαλιστικών Κινδύνων της Εταιρείας

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Συσσώρευση ασφαλισμένων κεφαλαίων σεισμού

	2021		2020	
	Πλήθος Ασφαλισμένων Κεφαλαίων		Πλήθος Ασφαλισμένων Κεφαλαίων	
Ζώνη κινδύνου				
Στερεά Ελλάδα (εκτός Αθηνών και Πειραιώς)	9.885	1.880.059	8.904	1.580.414
Αθήνα και Πειραιάς	80.103	12.769.162	76.674	12.116.271
Υπόλοιπη Ελλάδα	136.587	23.804.103	128.275	22.771.680
Σύνολο	226.575	38.453.324	213.853	36.468.365

Παρακάτω αναλύεται η συχνότητα και σφοδρότητα των ατυχημάτων :

	2021		2020	
	Μέση Συχνότητα	Μέση Σφοδρότητα (σε χιλιάδες Ευρώ)	Μέση Συχνότητα	Μέση Σφοδρότητα (σε χιλιάδες Ευρώ)
Αυτοκίνητο	6,80%	1,47	6,24%	1,36
Πυρός	2,02%	6,54	1,90%	8,22

4.1.2 Έλεγχος επάρκειας των αποθεμάτων που συνδέονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια Γενικών Ασφαλίσεων

Το Δ.Π.Χ.Α. 4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις (μείον τα μη δουλεμένα έξοδα πρόσκτησης και τα σχετιζόμενα άυλα στοιχεία Ενεργητικού) είναι επαρκή 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.

Για την εκτίμηση της επάρκειας των αποθεμάτων εκκρεμών αποζημιώσεων («φάκελο προς φάκελο» και IBNR) εφαρμόστηκαν ενδεδειγμένα αναλογιστικά μοντέλα συμβατά με το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει πραγματοποιήσει έλεγχο σε όλους τους κλάδους τους οποίους ασκεί.

Για τον έλεγχο επάρκειας εφαρμόστηκαν μέθοδοι προβολής του συνολικού κόστους αποζημιώσεων, χρησιμοποιώντας ιστορικά στοιχεία της τελευταίας δεκαετίας, ομαδοποιημένα ανά έτος ατυχήματος και λαμβάνοντας υπόψη την ετήσια μεταβολή κόστους. Οι κύριες αναλογιστικές μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν αφορούν την προβολή αποζημιώσεων με τη χρήση τριγώνων, οι οποίες βασίζονται στην υπόθεση ότι οι σχέσεις αναλογίας που ίσχυαν κατά το πρόσφατο παρελθόν μεταξύ των ποσών συνολικών αποζημιώσεων (πληρωθεισών + εκκρεμών), θα επαναληφθούν και στο μέλλον.

4.1.3 Έλεγχος επάρκειας των αποθεμάτων που συνδέονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής.

Το Δ.Π.Χ.Α. 4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις (μείον τα μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης και τα σχετιζόμενα άυλα στοιχεία Ενεργητικού) είναι επαρκή 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 εφαρμόστηκε για τα προϊόντα του κλάδου Ζωής βασίστηκε στις τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματορροών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια περιλαμβανομένων και των προβλεπόμενων εξόδων διαχείρισης που συνδέονται με αυτά. Τα ασφαλιστικά προγράμματα ζωής που εμπίπτουν στην δραστηριότητα του κλάδου ζωής ταξινομήθηκαν ανάλογα με τη φύση των αντίστοιχων καλύψεων στις ακόλουθες κύριες κατηγορίες:

1. Παραδοσιακά Συμβόλαια Ζωής

1.1 Βασικές Αρχές – Προβολή Ροών

Μια προβολή γίνεται μέσω της μοντελοποίησης όλων των μελλοντικών χρηματικών ροών βασισμένων στις υποχρεώσεις της Εταιρείας καθώς επίσης και όλα τα άλλα στοιχεία που αφορούν μελλοντικές δαπάνες. Η περίοδος προβολής επεκτείνεται μέχρι την λήξη των συμβάσεων. Το πρότυπο χτίζεται σε ένα λογισμικό πακέτο (Prophet). Τα δεδομένα του χαρτοφυλακίου είναι όλα τα μοντελοποιημένα συμβόλαια Ζωής τα οποία είναι ενεργά στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Οι μελλοντικές ροές περιλαμβάνουν όλα τα τρέχοντα και μελλοντικά δικαιώματα των ασφαλισμένων.

Τα ποσά προμηθειών πληρωτέα για κάθε συμβόλαιο σε ισχύ, υπολογίζονται βασισμένα στους κανονισμούς πωλήσεων της επιχείρησης. Οι μελλοντικές πληρωμές που συσχετίζονται με τα αποθέματα (δηλ. εξαγορές) υπολογίζονται σύμφωνα με τις τεχνικές προδιαγραφές κάθε σχετικού προϊόντος. Το ίδιο ισχύει για οποιεσδήποτε πληρωμές που αφορούν επιστροφή ασφαλιστρού, πληρωμές λόγω θανάτου, πληρωμές λόγω επιβίωσης.

1.2 Υποθέσεις - Παραδοχές

Οι κύριοι κίνδυνοι που εκτίθεται η Εταιρεία σχετικά με τα συμβόλαια Ζωής, συνδέονται με τις υποθέσεις εκείνες, βάση των οποίων γίνεται και ο έλεγχος επάρκειας. Οι κύριες αυτές οικονομικές και μη υποθέσεις έχουν ως εξής:

1.2.1. Χρονισμός των γεγονότων

Οι υπολογισμοί γίνονται σε μηνιαία βάση. Θεωρούμε ότι η καταβολή όλων των ποσών προς τους ασφαλισμένους γίνεται άμεσα (δηλ. στο τέλος του μήνα συμβάντος). Αυτή η υπόθεση θεωρείται συνετή.

1.2.2. Υποθέσεις Θνησιμότητας

Ο κίνδυνος της θνησιμότητας προκύπτει λόγω διαφοροποίησης μεταξύ της εμπειρίας του αριθμού των θανάτων και του αναμενόμενου αριθμού. Η μελλοντική θνησιμότητα αξιολογείται χρησιμοποιώντας τον "Πίνακα θνησιμότητας ΕΑΕ 2005" ανά φύλο και κατηγορία προϊόντος.

1.2.3. Υποθέσεις Εξαγορών / Ελευθεροποιήσεων

Ο κίνδυνος στην περίπτωση αυτή συνδέεται λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς των συμβολαίων ή της επιλογής για μετατροπή από εφάπαξ καταβολή σε συνταξιοδότηση. Τα μελλοντικά ποσοστά εξαγορών / ελευθεροποιήσεων υπολογίζονται λαμβάνοντας υπόψη την εμπειρία της Εταιρείας. Για τα συνταξιοδοτικά προϊόντα μια πρόσθετη υπόθεση υιοθετείται και έχει να κάνει με το ποσοστό των συμβολαίων τα οποία όταν θα φτάσουν στην ωρίμανση θα λάβουν αντί συντάξεως το ποσό εξαγοράς της σύνταξης.

1.2.4. Κίνδυνος Νοσηρότητας

Ο κίνδυνος της νοσηρότητας προκύπτει από τη μεταβλητότητα στην εμπειρική νοσηρότητα σε σχέση με τη νοσηρότητα που χρησιμοποιήθηκε στην τιμολόγηση των προϊόντων και στην αποθεματοποίηση. Η μελλοντική νοσηρότητα υπολογίζεται βάση των εμπειρικών στοιχείων της εταιρείας (σφοδρότητα, συχνότητα) στα προϊόντα αυτά καθώς και του αναμενόμενου ιατρικού πληθωρισμού.

1.2.5. Υποθέσεις Εξόδων

Οι προβαλλόμενες μελλοντικές ροές περιλαμβάνουν επίσης έξοδα διαχείρισης. Οι δαπάνες υπολογίζονται είτε ως α) σταθερό ποσό για κάθε σύμβαση σε ισχύ ή/και β) ένα ποσοστό του μεικτού ασφαλιστρού που πληρώνεται. Η υπόθεση των εξόδων βασίζεται στην ανάλυση εξόδων ανάλυσης που εκτελείται ετησίως. Επιπλέον, υιοθετείται ο μελλοντικός πληθωρισμός εξόδων και εφαρμόζεται στο σταθερό ποσό ανά κάλυψη. Η εκτίμηση του μελλοντικού πληθωρισμού εξόδων είναι βασισμένη στο οικονομικό περιβάλλον και στην ιστορικότητα.

1.3 Επιτόκιο Προεξόφλησης

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των μελλοντικών χρηματικών ροών χρησιμοποιήθηκαν επιτόκια σχετικά με την υπολειπόμενη διάρκεια των χρηματικών ροών για ασφαλιστρα, έξοδα και ασφαλιστικές παροχές από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Χρησιμοποιήθηκε ως βάση η καμπύλη επιτοκίων που προκύπτει από την εκτιμώμενη απόδοση των επενδύσεων της Εταιρείας έτσι ώστε να αντανάκλα την καθαρή απόδοση (μετά την αφαίρεση των εξόδων της Εταιρείας για την διαχείριση των επενδύσεων) αλλά και τον κίνδυνο από το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας και των σχετικών υποχρεώσεων της.

1.4 Επάρκεια Μοντελοποιημένου Χαρτοφυλακίου

Η προβολή των ροών έχει πραγματοποιηθεί σε επίπεδο μεμονωμένου συμβολαίου. Τα χρησιμοποιούμενα στοιχεία εξάγονται από τη βάση δεδομένων της Εταιρείας και αφορούν το χαρτοφυλάκιο των παραδοσιακών προϊόντων Ζωής σε ισχύ στην ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Το ποσοστό του συνολικού παραδοσιακού χαρτοφυλακίου που έχει διαμορφωθεί και έχει περιληφθεί στον υπολογισμό (κοντά στο 100%) δίνει ακριβή επισκόπηση της συνολικής θέσης χαρτοφυλακίων σχετικά με την επάρκεια της ασφαλιστικής πρόβλεψης.

4.1.4 Ανάλυση ευαισθησίας

4.1.4.1 Ανάλυση ευαισθησίας συμβολαίων Ζημιών

Η ανάλυση ευαισθησίας που απεικονίζεται στον ακόλουθο πίνακα πραγματοποιείται για όσους παράγοντες θεωρούνται σημαντικοί (προβλεπόμενος μελλοντικός πληθωρισμός, έξοδα διαχείρισης) αναφορικά με την επίπτωση που επιφέρει η μεταβολή τους στο σύνολο των προβλέψεων.

Τα αποτελέσματα της ανάλυσης ευαισθησίας αφορούν στις προβλέψεις που συνδέονται με το χαρτοφυλάκιο της αστικής ευθύνης αυτοκινήτου, της γενικής αστικής ευθύνης, πυρός και λοιπών αγαθών.

	Μεταβολή παραδοχών	Επίπτωση στις υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. ευρώ)
Προβλεπόμενος μελλοντικός πληθωρισμός	-1%	(17.485)
Έξοδα διαχείρισης αποζημιώσεων	1%	18.361
	10%	5.151

4.1.4.2 Ανάλυση ευαισθησίας συμβολαίων Ζωής

Η ανάλυση ευαισθησίας που απεικονίζεται στον ακόλουθο πίνακα πραγματοποιείται για όσους παράγοντες θεωρούνται σημαντικοί (επιτόκιο προεξόφλησης, θνησιμότητα, ακυρωσιμότητα, έξοδα διαχείρισης) αναφορικά με την επίπτωση που επιφέρει η μεταβολή τους στο σύνολο των προβλέψεων.

Τα αποτελέσματα της ανάλυσης ευαισθησίας αφορούν στις προβλέψεις που συνδέονται με το χαρτοφυλάκιο των παραδοσιακών ασφαλίσεων ζωής, των ομαδικών αποταμιευτικών προγραμμάτων και των συμπληρωματικών καλύψεων ιατρικών εξόδων.

	Μεταβολή παραδοχών	Επίπτωση στις υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. ευρώ)
Επιτόκιο Προεξόφλησης	0,50%	(8.118,98)
	-0,50%	8.906,86
Ποσοστό ακυρώσεων και εξαγορών	50%	(9.207,69)
	-50%	20.296,80
Ρυθμός θνησιμότητας	10%	(929,32)

	-10%	1,360,33
Έξοδα διαχείρισης	10%	8757,17

4.1.5 Εκτίμηση τελικού κόστους αποζημιώσεων

Το εκτιμώμενο τελικό κόστος των ασφαλιστικών αποζημιώσεων γενικών κλάδων το οποίο υπολογίσθηκε με βάση το έτος ζημιάς (συμπεριλαμβανομένου IBNR) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 αναλύεται ως εξής :

A.E. Αυτοκινήτων

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Σύνολο
Έτος Ζημιάς							
Εκτιμώμενο τελικό κόστος:							
- Στο τέλος του 2021	73.591	64.086	68.198	72.630	71.800	69.355	419.659
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	40.401	31.982	26.476	22.227	16.729	10.435	148.251
Απόθεμα στον ισολογισμό (+ULAE)	33.190	32.104	41.722	50.402	55.071	58.920	271.408
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις							59.696
Σύνολο αποθέματος στη Χρηματοοικονομική Θέση							331.104

Λοιποί Κλάδοι

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Σύνολο
Έτος Ζημιάς							
Εκτιμώμενο τελικό κόστος:							
- Στο τέλος του 2021	28.306	41.808	81.443	67.999	51.287	44.742	315.584
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	25.228	29.098	46.552	28.470	29.650	13.173	172.171
Απόθεμα στον ισολογισμό (+ULAE)	3.077	12.710	34.891	39.529	21.637	31.568	143.413
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις							51.836
Σύνολο αποθέματος στη Χρηματοοικονομική Θέση							195.249

*Στον παραπάνω πίνακα δεν περιλαμβάνονται οι εκκρεμείς αποζημιώσεις Ζωής ποσού Ευρώ 33.253 , οι οποίες και παρουσιάζονται στη σημείωση 27 Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Το εκτιμώμενο τελικό κόστος των ασφαλιστικών αποζημιώσεων γενικών κλάδων το οποίο υπολογίσθηκε με βάση το έτος ζημιάς (συμπεριλαμβανομένου IBNR) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 αναλύεται ως εξής:

A.E. Αυτοκινήτων

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Σύνολο
Έτος Ζημιάς							
Εκτιμώμενο τελικό κόστος:							
- Στο τέλος του 2020	56.764	83.080	64.454	69.467	75.565	73.426	422.756
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	38.314	38.005	29.637	23.656	19.814	10.251	159.677
Απόθεμα στον ισολογισμό (+ULAE)	18.450	45.075	34.817	45.811	55.752	63.176	263.079
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις							74.257
Σύνολο αποθέματος στη Χρηματοοικονομική Θέση							337.337

Λοιποί Κλάδοι

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Σύνολο
Έτος Ζημιάς							
Εκτιμώμενο τελικό κόστος:							
- Στο τέλος του 2020	35.909	28.131	40.051	77.595	64.360	44.653	290.700
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	24.634	23.539	26.421	43.533	22.984	12.454	153.566
Απόθεμα στον ισολογισμό (+ULAE)	11.276	4.592	13.630	34.062	41.376	32.198	137.134
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις							44.547

4.2 Επιτοκιακός Κίνδυνος

Ο Επιτοκιακός Κίνδυνος επηρεάζει σημαντικά τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας.

Ο κίνδυνος επιτοκίου αφορά σε πιθανή ζημία λόγω της ευαισθησίας των αξιών των στοιχείων του Ενεργητικού, του Παθητικού και των χρηματοοικονομικών μέσων σε αλλαγές στην καμπύλη ή τη μεταβλητότητα των επιτοκίων.

Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σημαντικά την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου εξετάζοντας τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων καθώς και των σχετικών υποχρεώσεων, σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος και επενδύει σημαντικό τμήμα του χαρτοφυλακίου της σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου με μέση διάρκεια αντίστοιχη της μέσης διάρκειας των σχετικών υποχρεώσεων.

Αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία εισοδήματος, οι πίνακες που ακολουθούν παραθέτουν τα μέσα πραγματικά επιτόκια τους κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης και τις περιόδους λήξης ή επανεκτίμησης. Έντοκες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, δεν υπάρχουν.

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

	2021				2020			
	Κυμαινόμενου επιτοκίου	Σταθερού επιτοκίου	Μέσο Επιτόκιο	Σύνολο	Κυμαινόμενου επιτοκίου	Σταθερού επιτοκίου	Μέσο Επιτόκιο	Σύνολο
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	-	639.553	1,38%	639.553	-	645.086	1,48%	645.086
Αξιόγραφα – Δάνεια και Απαιτήσεις	-	39.209	0,46%	39.209	-	39.614	0,54%	39.614
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	-	23.825	-	23.825	-	21.341	-	21.341
	-	702.587	-	702.587	-	706.040	-	706.040

Τα επενδυτικά στοιχεία σταθερού επιτοκίου περιλαμβάνουν τα Ομόλογα, τα Δάνεια και όχι το σύνολο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, καθώς για αυτά υπάρχει διαθέσιμο μέσο επιτόκιο.

Το μέσο επιτόκιο των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων αυτών κατά την χρήση 2021 ήταν αμελητέο.

Ανάλυση ευαισθησίας εύλογης αξίας

Η Εταιρεία έχει χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που να αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Επίσης, η Εταιρεία δεν έχει απευθείας έκθεση σε παράγωγα ή άλλες έξωχρηματιστηριακές συναλλαγές (όπως συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων) που να χαρακτηρίζει ως μέσα αντιστάθμισης λογιστικού μοντέλου αντιστάθμισης εύλογης αξίας. Επομένως, μία αλλαγή των επιτοκίων κατά την ημερομηνία Χρηματοοικονομικής Θέσης δε θα επηρέαζε τα αποτελέσματα.

Σε σχέση με τα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου μία παράλληλη μετατόπιση κατά 100 μονάδες βάσης (basis points) των επιτοκίων θα αύξανε ή θα μείωνε την αξία τους ως εξής:

Ανάλυση ευαισθησίας εύλογης αξίας

	+100 μονάδες βάσης		- 100 μονάδες βάσης	
	2021	2020	2021	2020
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	(37.035)	(37.945)	41.435	42.706

Η μεθοδολογία υπολογισμού είναι ίδια με εκείνη των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) για σκοπούς αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας (ORSA).

4.3 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος για την Εταιρεία συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος ή οφειλέτης να προκαλέσει στην Εταιρεία οικονομική ζημία λόγω μη αναμενόμενης αθέτησης ή επιδείνωσης της πιστωτικής του θέσης. Ο κύριος πηγές πιστωτικού κινδύνου (ή κινδύνου αθέτησης του αντισυμβαλλομένου) για την Εταιρεία σχετίζονται με:

- τη δυνητική αθέτηση εκδοτών ομολόγων στους οποίους έχει έκθεση η Εταιρεία, μέσω του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου,
- από τις απαιτήσεις σε ασφάλιστρα, καθώς οι ασφαλιζόμενοι όπως επίσης και οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία (Δίκτυα Πώλησης-Διαμεσολαβούντες) μπορεί να μη δύνανται να καταβάλουν τα ποσά ασφαλίσεων που είναι απαιτητά,
- τις αντασφαλιστικές ανακτήσεις και υπόλοιπα, καθώς οι αντασφαλιστές μπορεί να μην είναι σε θέση να καλύψουν την αναλογία τους επί των ασφαλιστικών υποχρεώσεων ή επί των ασφαλιστικών αποζημιώσεων που έχουν ήδη καταβληθεί στους δικαιούχους και
- την έκθεση σε πιστωτικά ιδρύματα (π.χ. καταθέσεις).

Στην πρώτη περίπτωση ο κίνδυνος θεωρείται περιορισμένος λόγω της υψηλής μέσης πιστοληπτικής διαβάθμισης των τίτλων που απαρτίζουν το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, της διασποράς σε πολλαπλούς αντισυμβαλλομένους (εκδότες) και χώρες έκδοσης. Επιπλέον σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν έχει έκθεση σε εξωχρηματοπιστηριακές συναλλαγές (over the counter transactions).

Ο πιστωτικός κίνδυνος που απορρέει από τους αντασφαλιστές περιορίζεται δεδομένου ότι οι συνεργαζόμενοι αντασφαλιστές έχουν υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση (τουλάχιστον A-, βάσει S & P).

Όσον αφορά τις Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα και τις Λοιπές Απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στο Σύνολο Απαιτήσεων, δεν υφίσταται για τις κατηγορίες αυτές αξιολόγηση της πιστοληπτικής τους κατάστασης που να παρέχεται από εξωτερικό οργανισμό πιστοληπτικών αξιολογήσεων. Ωστόσο η Εταιρεία έχει θεσπίσει σχετικές πολιτικές, διαδικασίες παρακολούθησης και διαχείρισης των απαιτήσεων από ασφάλιστρα με σκοπό τη μείωση του κινδύνου εντός αποδεκτών ορίων. Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών τηρούνται στο μεγαλύτερο μέρος τους σε συστημικές Τράπεζες που έχουν έδρα την Ελλάδα οι οποίες αν και διατηρούν χαμηλή πιστοποιημένη πιστοληπτική ικανότητα δεν υπάρχει σημαντική συγκέντρωση κινδύνου, λόγω του ύψους των σχετικών κονδυλίων.

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον Πιστωτικό Κίνδυνο. Η μέγιστη έκθεση στον Πιστωτικό Κίνδυνο κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης ήταν:

	2021	2020
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	802.263	791.403
Δάνεια και Απαιτήσεις	39.209	39.614
Σύνολο Απαιτήσεων	166.278	158.638
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	28.846	38.479

1.036.595

1.028.133

Η πιστοληπτική διαβάθμιση των κύριων αντασφαλιστών διαβαθμίζεται από AA- μέχρι A- και των πιστωτικών ιδρυμάτων από B+ μέχρι B, βάσει των στοιχείων από τον εξωτερικό οργανισμό πιστοληπτικών αξιολογήσεων S & P.

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο για τις Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης ανά τύπο οφειλέτη και είδος απαίτησης ήταν:

	2021	2020
Ίδιο δίκτυο	19	440
Πράκτορες και συνεργάτες -		
Ανοιχτά υπόλοιπα	14.559	11.631
Πράκτορες και συνεργάτες -		
Διακανονισμοί	487	741
Μεταχρονολογημένες επιταγές και		
γραμμάτια (κυρίως πράκτορες και		
συνεργάτες)	1.348	1.296
Σύνολο	16.413	14.108

Δεν υπάρχει ιδιαίτερη συγκέντρωση κινδύνων ανά γεωγραφικό χώρο, διότι η Εταιρεία δραστηριοποιείται στο σύνολο της Ελληνικής επικράτειας.

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

	2021	2020
Χρηματοοικονομικά στοιχεία		
Ενεργητικού που δεν είναι σε		
καθυστέρηση και δεν πληρούν τις	1.009.221	999.251
προϋποθέσεις διαγραφής		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία		
Ενεργητικού σε καθυστέρηση που		
δεν πληρούν τις προϋποθέσεις	487	741
διαγραφής		
Απομειωμένα χρηματοοικονομικά		
στοιχεία ενεργητικού	26.887	28.141
Σύνολο	1.036.595	1.028.133

Παρατίθεται παρακάτω η πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων και των αμοιβαίων κεφαλαίων, βάσει των στοιχείων που αντλεί η MEAG (εταιρεία υπεύθυνη για την διαχείριση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της ERGO A.M.A.E από τους εξωτερικούς οργανισμούς πιστοληπτικών αξιολογήσεων S & P, MOODY'S και FITCH :

Ομόλογα εσωτερικού και εξωτερικού / Διαθέσιμα προς πώληση

	Εύλογη αξία 2021 (χωρίς δουλεμένους τόκους)	Εύλογη αξία 2020 (χωρίς δουλεμένους τόκους)
AAA	245.033	315.362
AA1	47.311	50.545
AA2	61.178	69.052
AA3	48.097	28.350
A1	24.980	22.184
A2	30.254	23.970
A3	41.058	30.245
BBB1	23.745	19.189
BBB2	60.311	17.690
BBB3	6.799	14.608

BB2	45.779	-
BB3	-	48.370
	634.545	639.565

Αναφορικά με τα αμοιβαία κεφάλαια και τα διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια (ETF), η Εταιρεία κατείχε την 31.12.2021 τα παρακάτω:

Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (ETF) :

	2021	2020
	Εύλογη αξία	Εύλογη αξία
Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια & Αμοιβαία Κεφάλαια - Εξωτερικού	162.688	146.296
Σύνολο	162.688	146.296

Η πιστοληπτική διαβάθμιση των ανωτέρω αμοιβαίων (ETF) εξαρτάται από τα χρεόγραφα που περιλαμβάνουν. Σε κάθε περίπτωση και κατά μέγιστη πλειοψηφία, τα χρεόγραφα που περιλαμβάνουν θεωρούνται επιλέξιμα για επένδυση (investment grade).

Το Δάνειο στην Ergo Group AG δε φέρει συγκεκριμένη πιστοληπτική διαβάθμιση. Η πιστοληπτική ικανότητα της Ergo Group AG σύμφωνα με τον οίκο αξιολόγησης S & P A, ενώ σύμφωνα με τον οίκο Fitch είναι AA-.

4.3.1 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο επηρεάζεται κυρίως από τα χαρακτηριστικά κάθε συνεργάτη μέσω των οποίων γίνεται η είσπραξη των απαιτήσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει πιστωτική πολιτική βάσει της οποίας κάθε νέος συνεργάτης εξετάζεται σε ατομική βάση για την πιστοληπτική του ικανότητα πριν του προταθούν οι συνήθεις όροι πληρωμών.

Ο έλεγχος πιστοληπτικής ικανότητας που πραγματοποιεί η Εταιρεία περιλαμβάνει την εξέταση τραπεζικών πηγών και άλλων τρίτων πηγών πιστοληπτικής βαθμολόγησης, αν υπάρχουν. Πιστωτικά όρια ορίζονται για κάθε συνεργάτη, τα οποία αντιπροσωπεύουν το μέγιστο ανοιχτό ποσό που μπορεί να έχει χωρίς να απαιτείται περαιτέρω έγκριση και τα οποία επανεξετάζονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα. Κατά την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου των συνεργατών, οι συνεργάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με το δίκτυο διανομής.

Η Εταιρεία καταχωρεί πρόβλεψη απομείωσης που αντιπροσωπεύει την εκτίμηση της για ζημίες σε σχέση με τις εμπορικές και τις λοιπές απαιτήσεις και τις επενδύσεις σε χρεόγραφα. Η πρόβλεψη αυτή αποτελείται κυρίως από ζημίες απομείωσης συγκεκριμένων απαιτήσεων σημαντικού ρίσκου και από συγκεντρωτικές ζημίες για κατηγορίες ομοειδών απαιτήσεων που εκτιμώνται ότι έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν ακόμα γίνει γνωστές. Η συγκεντρωτική πρόβλεψη για ομοειδείς κατηγορίες απαιτήσεων προσδιορίζεται βάσει ιστορικών στοιχείων πληρωμών ομοειδών απαιτήσεων.

4.3.2 Εγγυήσεις

Η Εταιρεία δεν παρέχει χρηματοοικονομικές εγγυήσεις σε τρίτους εκτός αυτών που αφορούν εγγυήσεις αποπληρωμής ασφαλιστηρίων συμβολαίων εκδόσεως της Εταιρείας και συμμετοχής για διάφορους διαγωνισμούς, όταν αυτό απαιτείται και πάντα κατόπιν έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

4.4 Κίνδυνος Αγοράς

Ο Κίνδυνος Αγοράς αφορά στον κίνδυνο ζημίας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων. Ο εν λόγω κίνδυνος επηρεάζει τόσο τα στοιχεία του ενεργητικού όσο

και του παθητικού. Ο κίνδυνος αγοράς του χαρτοφυλακίου μετράται, με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk-VaR). Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο εκτιμά τη μέγιστη δυνητική μείωση στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, που δεν μπορεί όμως να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες

μεταβολές. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία έχει πολύ περιορισμένη έκθεση σε παράγωγα, αποκλειστικά για σκοπούς αντιστάθμισης μέσω των αμοιβαίων κεφαλαίων που κατέχει και καμία άμεση έκθεση σε δομημένα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

Είναι ο κίνδυνος αδυναμίας να εκπληθθούν επενδύσεις ή άλλα περιουσιακά στοιχεία προκειμένου η Εταιρεία να προβεί στο διακανονισμό των οικονομικών της υποχρεώσεων όταν αυτές καταστούν απαιτητές.

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

Οι συμβατικές λήξεις (των χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού έχουν ως εξής :

Στην παραπάνω ανάλυση περιλαμβάνονται και τα ETFs (Ευρώ 146.3εκ. – βλέπε σχετικά σελίδα 40) παρόλο που δε μπορεί να προσδιοριστεί επακριβώς η απαιτούμενη κατηγοριοποίηση. Με βάση τον κανονισμό επενδυτικής πολιτικής των συγκεκριμένων ETFs το μεγαλύτερο μέρος των ομολόγων έχει διάρκεια 1-5 έτη, οπότε εντάχθηκαν σε αυτή την κατηγορία. Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο είναι επαρκώς διαφοροποιημένο όσον αφορά τους εκδότες, τη χώρα έκδοσης, το πλήθος των διαφορετικών τίτλων και δεν επιδιώκει συγκέντρωση σε μια μεμονωμένη έκδοση (η Εταιρεία δεν αποκτά σημαντικό τμήμα μιας μεμονωμένης έκδοσης). Τα κριτήρια ρευστότητας εξετάζονται κατά την επενδυτική διαδικασία. Σε επίπεδο Ομίλου υφίσταται σχέδιο χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης για την αντιμετώπιση κρίσεων έλλειψης ρευστότητας.

	Εύλογες αξίες	0-5 Έτη	>5 Έτη
ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ 2021			
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	802.263	391.499	410.764
Δάνεια και Απαιτήσεις	39.209	39.209	-
Σύνολο απαιτήσεων	166.278	166.278	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	28.846	28.846	-
	1.036.596	625.832	410.764

	Εύλογες αξίες	0-5 Έτη	>5 Έτη
ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ 2020			
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	791.403	540.557	250.846
Δάνεια και Απαιτήσεις	39.614	39.614	-
Σύνολο απαιτήσεων	158.638	158.638	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	38.479	38.479	-
	1.028.133	777.288	250.846

Παρακάτω παρατίθενται οι συμβατικές λήξεις (μη προεξοφλημένες) των χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των πληρωμών τόκων και εξαιρώντας τις συμφωνίες συμψηφισμού:

ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ 2021	Λογιστικές αξίες	Συμβατικές ταμειακές ροές	0-5 Έτη	> 5 Έτη
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	559.606	559.606	559.606	-
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	89.784	89.784	89.784	-
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	22.215	22.215	22.215	-
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	57.540	57.540	57.540	-
Παροχές στο προσωπικό	1.169	1.169	1.169	-
Μαθηματικές Προβλέψεις Ασφαλειών Ζωής και Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	180.203	200.842	68.780	132.062
Σύνολο	910.517	931.156	799.094	132.062

ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ 2020	Λογιστικές αξίες	Συμβατικές ταμειακές ροές	0-5 Έτη	> 5 Έτη
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	554.176	554.176	554.176	-
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	86.480	86.480	86.480	-
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	18.651	18.651	18.651	-
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	59.592	59.592	59.592	-
	1.368	1.368	1.368	-
Μαθηματικές Προβλέψεις Ασφαλειών Ζωής και Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	215.470	229.934	82.509	147.425
Σύνολο	935.737	950.201	802.776	147.425

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η εκτιμώμενη ανακτησιμότητα ή τακτοποίηση των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού

ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021	Βραχυπρόθεσμοι περιουσιακοί στοιχεία	Μακροπρόθεσμοι περιουσιακοί στοιχεία	Συνολικά στοιχεία Ενεργητικού
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	9.665	9.665
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	71.033	731.230	802.263
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων (Unit Linked)	8.872	-	8.872
Δάνεια και Απαιτήσεις	-	39.209	39.209
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	16.413	-	16.413
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	32.040	108.414	140.453
Λοιπές απαιτήσεις	5.967	3.445	9.412
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	32.937	32.937
Δικαίωμα χρήσης Μισθώσεων	-	716	716
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	2.378	2.378
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	28.846	-	28.846
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	17.818	-	17.818
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	496	53.990	54.487
	181.484	981.983	1.163.467

ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020	Βραχυπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	Μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	Συνολικά στοιχεία Ενεργητικού
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	5.386	5.386
Αξίόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	25.421	765.982	791.403
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων (Unit Linked)	9.460	-	9.460
Δάνεια και Απαιτήσεις	-	39.614	39.614
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	14.108	-	14.108
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	32.836	100.623	133.459
Λοιπές απαιτήσεις	9.491	1.580	11.071
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	35.116	35.116
Δικαίωμα χρήσης Μισθώσεων	-	851	851
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	2.049	2.049
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	38.479	-	38.479
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	17.008	-	17.008
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	315	68.656	68.971
	147.118	1.019.856	1.166.974

ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021	Βραχυπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	Μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	Συνολικά στοιχεία Παθητικού
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	94.286	465.320	559.606
Προβλέψεις μη δουλευμένων ασφαλιστρών	89.784	-	89.784
Μαθηματικές προβλέψεις ασφαλειών ζωής	7.381	140.354	147.735
Υποχρεώσεις από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	936	31.531	32.467
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	22.215	-	22.215
Παροχές στο προσωπικό	1.169	-	1.169
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	57.540	-	57.540
Σύνολο παθητικού	273.312	637.205	910.517

ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020	Βραχυπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	Μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	Συνολικά στοιχεία Παθητικού
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	97.911	456.266	554.176
Προβλέψεις μη δουλευμένων ασφαλιστρών	86.480	-	86.480
Μαθηματικές προβλέψεις ασφαλειών ζωής	8.415	173.518	181.933
Υποχρεώσεις από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	956	32.582	33.538
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	18.651	-	18.651
Παροχές στο προσωπικό	1.368	-	1.368
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	59.592	-	59.592
Σύνολο παθητικού	273.373	662.365	935.738

4.6 Λειτουργικός κίνδυνος

Ως λειτουργικός κίνδυνος νοείται ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών λόγω ακατάλληλων ή προβληματικών εσωτερικών διαδικασιών, προσωπικού, λειτουργικών συστημάτων ή εξωτερικών παραγόντων. Για την Εταιρεία, η κύρια πηγή λειτουργικού κινδύνου

είναι τα συμβάντα που προκαλούνται από εσωτερικές διαδικασίες που σχετίζονται με την εξυπηρέτηση μεγάλου αριθμού συναλλαγών και από το συνεχώς μεταβαλλόμενο επιχειρηματικό περιβάλλον το οποίο έχει σαν αποτέλεσμα την ανάγκη προσαρμογής των αντίστοιχων ελεγκτικών μηχανισμών.

Οι λειτουργικοί κίνδυνοι, οι οποίοι συνδέονται άμεσα με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, αναγνωρίζονται, αναλύονται, αξιολογούνται και ελέγχονται στο πλαίσιο του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Οι λειτουργικοί κίνδυνοι αξιολογούνται τόσο ποιοτικά όσο και ποσοτικά (όπου είναι εφικτό). Κατά την τελευταία αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, δεν υφίστανται λειτουργικοί κίνδυνοι που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τους στόχους της Εταιρείας (ήτοι κίνδυνοι υψηλής σημαντικότητας), παρόλο που η εν λόγω κατηγορία κινδύνου, κατά τα προηγούμενα έτη, επηρεάστηκε τόσο από τη διαδικασία λειτουργικής συγχώνευσης των νομικών οντοτήτων του ομίλου ERGO στην Ελλάδα, όσο και από το ξέσπασμα της πανδημίας.

4.7 Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης αφορά κυρίως σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και σε συγκέντρωση απαιτήσεων από ασφαλιστικές δραστηριότητες, αντασφαλιστικές δραστηριότητες, και λοιπές απαιτήσεις (συγκέντρωση κινδύνου αντισυμβαλλομένου). Η Εταιρεία μεριμνά για την διαχείριση του κινδύνου συγκέντρωσης με την εφαρμογή των ορίων και κατευθύνσεων που προσδιορίζονται στην επενδυτική του πολιτική, με την διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου ασφαλιστηρίων συμβολαίων και με την σύναψη αντασφαλιστικών συμβάσεων με αντασφαλιστές υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

5. Δουλευμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα

	2021	2020
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα – Α.Ε. αυτοκινήτων	69.036	72.344
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλίσεων-σύνολο	(349)	1.243
Σύνολο Εσόδων κλάδου Α.Ε. Αυτοκινήτων	68.687	73.588
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα – Λοιποί Κλάδοι	158.265	147.771
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλίσεων-σύνολο	(2.629)	(4.437)
Σύνολο Εσόδων Λοιπών Γενικών Κλάδων	155.636	143.334
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα Ζωής	21.691	21.518
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλίσεων-σύνολο	(365)	(65)
Σύνολο Εσόδων Ζωής	21.326	21.453
Λοιπά συναφή έσοδα	348	154
Δουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	245.997	238.529

Στα δεδουλευμένα ασφάλιστρα του κλάδου ζωής του παραπάνω πίνακα δεν περιλαμβάνονται οι εισφορές για τα επενδυτικά συμβόλαια, ποσού 1.983 εκ. Ευρώ (2020: 2.207 Ευρώ) τα οποία περιλαμβάνονται στη σημείωση 27.

5.1 Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα

	2021	2020
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές Ζημιών – Α.Ε. αυτοκινήτων	(315)	(475)
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων κλάδου Α.Ε. Αυτοκινήτων	(315)	(475)
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές Ζημιών – Λοιποί Κλάδοι	(63.547)	(55.378)
Μεταβολή αποθέματος μη δουλ. ασφαλίσεων-αναλογία Αντασφαλιστών	2.441	3.315
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων Λοιπών Γενικών Κλάδων	(61.106)	(52.063)
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές – κλάδος Ζωής	(424)	(475)

(11)	(308)
(435)	(782)
(61.856)	(53.321)

6. Έσοδα επενδύσεων

Έσοδα από τόκους
 Δουλεωμένοι τόκοι ομολόγων
 Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων
 Τόκοι χορηγούμενων δανείων
Σύνολο εσόδων από τόκους
 Λοιπά Έσοδα επενδύσεων
 Μερίσματα μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων
 Έσοδα από ενοίκια
Σύνολο λοιπών εσόδων επενδύσεων
Σύνολο Εσόδων Επενδύσεων

2021	2020
8.232	8.144
1	47
182	212
8.415	8.403
1.168	943
640	595
1.808	1.538
10.223	9.941

7. Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων

Ομόλογα
 Αμοιβαία κεφάλαια
Σύνολο κερδών από πώληση επενδύσεων
 Ομόλογα
 Αμοιβαία κεφάλαια
 Απομείωση Αμοιβαίων κεφαλαίων
Σύνολο (ζημιών) από πώληση επενδύσεων
Σύνολο κερδών από πώληση επενδύσεων

2021	2020
1.502	12.256
43	218
1.545	12.474
(129)	(98)
-	(288)
(123)	(927)
(252)	(1.314)
1.293	11.160

7.1 Λοιπά έσοδα / (έξοδα) επενδύσεων

Λοιπά έξοδα επενδύσεων
 Ομόλογα – Αποσβέσεις περιόδου
 Έξοδα διαχείρισης επενδύσεων
 Αποσβέσεις επενδυτικών ακινήτων
 Καθαρά έσοδα από Unit Linked
Σύνολο λοιπών (εξόδων) επενδύσεων

2021	2020
(7.275)	(6.841)
(839)	(879)
(158)	(95)
1.004	1.255
(7.267)	(6.561)

8. Λοιπά έσοδα και έξοδα

Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών
 Λοιπά έξοδα
Σύνολο λοιπών / παρεπόμενων εσόδων / (εξόδων)

2021	2020
315	332
(814)	(701)
(499)	(369)

9. Κόστος ασφαλιστικών εργασιών

9.1 Αποζημιώσεις ασφαλισμένων

	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ	2021 ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ	2020 ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
Ασφαλίσεις Ζημιών-Α.Ε. Αυτοκινήτων	35.735	149	35.587	36.542	66	36.475
Ασφαλίσεις Ζημιών-Λοιποί Κλάδοι	33.676	7.163	26.513	32.204	7.170	25.034
Ασφαλίσεις κλάδου Ζωής	22.239	212	22.026	24.808	294	24.514
Σύνολο Αποζημιώσεων ασφαλισμένων	91.650	7.524	84.126	93.553	7.530	86.024

9.2 Μεταβολή υποχρεώσεων ασφαλιστήριων συμβολαίων

	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ	2021 ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ	2020 ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
Ασφαλίσεις Ζημιών-Α.Ε. Αυτοκινήτων	(6.233)	15	(6.248)	2.409	(51)	2.460
Ασφαλίσεις Ζημιών-Λοιποί Κλάδοι	10.461	4.836	5.625	11.067	4.511	6.556
Ασφαλίσεις κλάδου Ζωής	(33.452)	(288)	(33.164)	(13.584)	74	(13.659)
Σύνολο	(29.224)	4.563	(33.787)	(108)	4.535	(4.643)
Μεταβολή υποχρεώσεων επενδυτικών συμβολαίων	1.703	-	1.703	79	-	79
Σύνολο	1.703	-	1.703	79	-	79
Σύνολο Κόστους ασφαλιστικών εργασιών	64.129	12.087	52.042	93.524	12.065	81.460

Οι καταθέσεις και οι αναλήψεις καταχωρούνται απευθείας ως προσαρμογή της υποχρέωσης στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης και δεν αναγνωρίζονται στην Κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και οι προσαρμογές εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στην Κατάσταση συνολικού εισοδήματος στην «Μεταβολή υποχρεώσεων ασφαλιστήριων συμβολαίων».

10. Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής

	2021	2021	2021	2020	2020	2020
	ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ	ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΑΝΤΑΣΦ/ΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ
Ασφαλίσεις Ζημιών-Α.Ε. Αυτοκινήτων	15.532	-	15.532	16.873	-	16.873
Ασφαλίσεις Ζημιών- Λοιποί Κλάδοι	33.931	(12.671)	21.261	31.874	(11.701)	20.174
Ασφαλίσεις κλάδου Ζωής	3.290	(207)	3.083	2.766	2	2.768
Σύνολο Δουλεωμένων προμηθειών παραγωγής	52.754	(12.878)	39.876	51.513	(11.699)	39.814

11. Λειτουργικά Έξοδα

11.1 Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού

	2021	2020
Μισθοδοσία και ημερομίσθια	16.007	14.392
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	4.216	4.228
Παρεπόμενες παροχές	1.999	2.002
Παροχές στο προσωπικό (σημ. 30)	(131)	(41)
Σύνολο Αμοιβών και εξόδων προσωπικού	22.091	20.580

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 31 Δεκεμβρίου 2021 ήταν 423 άτομα (2020 : 411 άτομα).

11.2 Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

	2021	2020
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	7.932	8.072
Φόροι - Τέλη	4.037	4.028
Διάφορα έξοδα	5.556	5.271
Τόκοι και συναφή έξοδα	527	664
Αποσβέσεις	2.355	4.156
Λοιπές Προβλέψεις για δουλεωμένα έξοδα	1.391	(865)
Σύνολο λοιπών λειτουργικών εξόδων	21.797	21.326

11.2.1 Ανάλυση αποσβέσεων

Το συνολικό κόστος των Αποσβέσεων που περιλαμβάνεται στα Λειτουργικά Έξοδα αναλύεται ως ακολούθως

	2021	2020
Ενσώματες ιδιοχρησιμοποιούμενες ακίνητοποιήσεις	1.159	1.591

Δικαιώματος Χρήσης	412	330
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	784	2.235
Σύνολο αποσβέσεων	2.355	4.156

*Οι αποσβέσεις επενδυτικών ακινήτων περιλαμβάνονται στη σημείωση 7.1 Λοιπά έσοδα / έξοδα επενδύσεων.

11.2.2 Ανάλυση προβλέψεων και δουλευμένων εξόδων

Το συνολικό ποσό των Λοιπών Προβλέψεων που περιλαμβάνεται στα Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα αφορά δουλευμένα έξοδα και αναλύεται ως ακολούθως:

	2021	2020
Προβλέψεις για δουλευμένα έξοδα	824	54
Προβλέψεις αμοιβών συνεργατών	36	275
Προβλέψεις αμοιβών Μελών Δ.Σ.	(614)	263
Προβλέψεις λοιπών δικαστικών υποθέσεων	732	(1.073)
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(89)	(386)
Προβλέψεις για αμοιβές και έξοδα τρίτων	502	1
Σύνολο Προβλέψεων	1.391	(865)

12. Φόρος εισοδήματος

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου τη στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμψηφισμό κερδών των πέντε επομένων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ελληνικού φορολογικού νόμου ο συντελεστής φόρου εισοδήματος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 ήταν 22%, ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2020 ήταν 24%.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2008. Η Ergo Ζωής έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2009 και η Αγροτική Ασφαλιστική έως και τη χρήση 2010 αντίστοιχα, εταιρείες που ενσωματωθήκαν στην Εταιρεία τη χρήση του 2018. Ο έλεγχος για τις χρήσεις 2009-2014 περαιώθηκε βάση της Φορολογικής Νομοθεσίας. Για τις χρήσεις 2011 – 2020 ο έλεγχος των φορολογικών υποθέσεων της Εταιρείας διεξάγεται από τους τακτικούς ελεγκτές στα πλαίσια του άρθρου 82 § 5 ΚΦΕ και της Α.Υ.Ο. ΠΟΛ 1159/2011 για τις χρήσεις έως 2013 και στα πλαίσια του άρθρου 65α του Ν. 4173/2013 για τις χρήσεις 2013-2020. Ο έλεγχος για τη χρήση 2021 είναι ακόμη σε εξέλιξη, ενώ για τα έτη 2011 – 2017 εκδόθηκε Φορολογικό Πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη ξεχωριστά και για τις 3 εταιρείες ανωτέρω, ενώ για τις χρήσεις 2018-2020 για την Απορροφούσα Εταιρεία ERGO Ασφαλιστική Μονοπρόσωπη ΑΕ. Η DAS Hellas έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2009. Ο έλεγχος για τις χρήσεις 2010-2013 περαιώθηκε βάση της Φορολογικής Νομοθεσίας. Για τα έτη από το 2011 έως και το 2020 η DAS Hellas έλαβε Φορολογικό πιστοποιητικό με σύμφωνη γνώμη από τον τακτικό ελεγκτή. Επιπρόσθετα, βάσει κριτηρίων ανάλυσης κινδύνου, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές μπορεί να επιλέξουν την Εταιρεία για φορολογικό έλεγχο στο πλαίσιο των ελέγχων που διενεργούν σε εταιρείες που έλαβαν πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη του ορκωτού ελεγκτή. Στην περίπτωση αυτή, οι Ελληνικές φορολογικές αρχές έχουν το δικαίωμα να διενεργήσουν φορολογικό έλεγχο των χρήσεων που θα επιλέξουν, λαμβάνοντας υπόψη την εργασία για την έκδοση του πιστοποιητικού φορολογικής συμμόρφωσης. Τα λογιστικά υπόλοιπα του λογαριασμού «Υποχρεώσεις για Φόρους» κατά την 31 Δεκεμβρίου της κλειόμενης και της προηγούμενης χρήσεως, αναλύονται ως εξής :

	2021	2020
Υποχρεώσεις για φόρους:		
Φόρος Εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	-	(191)
	-	(191)
Λοιποί Φόροι - Τέλη	10.917	10.725
	10.917	10.534
	2021	2020
Κέρδη προ φόρων	52.085	36.200
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	22%	24%
Φόρος εισοδήματος	(11.459)	(8.688)
Αύξηση / (μείωση) προερχόμενη από:		
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	2.579	2.569
Έξοδα μη εκπεστέα	(819)	(600)
Επίδραση μεταβολής φορολογικού συντελεστή στην Αναβαλλόμενη φορολογία	(5.748)	-
Διαφορές φόρου	(2.474)	(3.719)
Φόρος εισοδήματος	(17.920)	(10.438)
Πραγματικός συντελεστής	(34%)	(29%)

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας οι εταιρείες καταβάλλουν κάθε χρόνο προκαταβολή φόρου εισοδήματος υπολογιζόμενη επί του φόρου εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης. Κατά την εκκαθάριση του φόρου την επόμενη χρήση, τυχόν υπερβάλλον ποσό προκαταβολής επιστρέφεται στην εταιρεία μετά από φορολογικό έλεγχο. Η προκαταβολή φόρου εισοδήματος επόμενης χρήσης αναγνωρίζεται κατά την καταβολή της και την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος.

Η κίνηση του Φόρου Εισοδήματος έχει ως εξής:

	2021	2020
Υπόλοιπο αρχής έτους	(191)	(282)
Λοιπές διαφορές (Πληρωμές) / Επιστροφές περιόδου	-	282
Παρακρατούμενοι και λοιποί φόροι	667	513
	(476)	(704)
Υπόλοιπο τέλους έτους	-	(191)

13. Επενδύσεις σε ακίνητα

Αξία κτήσης 01.01.2020	12.543
Προσθήκες / (Μειώσεις)	6
Προσθήκες / (Μειώσεις) DAS	145
31.12.2020	12.695
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση 01.01.2020	(7.213)
Αποσβέσεις χρήσεως	(95)
31.12.2020	(7.308)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	5.386
Αξία κτήσης 01.01.2021	12.695
Προσθήκες / (Μειώσεις)	38
Μεταφορά από Ιδιοχρησιμοποιούμενα	6.012
31.12.2021	18.744
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση 01.01.2021	(7.308)
Αποσβέσεις χρήσεως	(158)
Αποσβέσεις μεταφερόμενες	(1.613)
31.12.2021	(9.079)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	9.665

Η τρέχουσα (εύλογη) αξία του συνόλου των ανωτέρω ακινήτων με ημερομηνία εκτίμησης 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε Ευρώ 14.667 χιλιάδες, όπως προκύπτει από την τελευταία Έκθεση Εκτίμησης της Πειραιώς Real Estate.

14. Αξιογράφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

14.1 Διαθέσιμα προς πώληση

	2021	2020
Ομόλογα εξωτερικού Κρατικά	383.040	404.180
Ομόλογα εξωτερικού Εταιρικά	256.513	240.905
Λοιπά Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού	162.688	146.296
Λοιπές συμμετοχές	21	21
Σύνολο αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου – διαθέσιμων προς πώληση	802.263	791.403

Η κίνηση των αξιογράφων – διαθεσίμων προς πώληση έχει ως εξής:

	Ομόλογα Εξωτερικού	Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού	Λοιπές συμμετοχές	Σύνολο
ΑΞΙΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ 01/01/2020	561.479	191.252	21	752.751
Αγορές	492.276	7.333	-	499.609
Πωλήσεις (ή Λήξεις)	(417.675)	(49.657)	-	(467.331)
Αποτιμήσεις σε καθαρή θέση	14.909	(1.704)	-	13.205
Αποσβέσεις-premiums/discount	(6.841)	-	-	(6.841)
Απομείωση	-	(927)	-	(927)
Μεταβολή Δεδουλευμένων τόκων τοκομεριδίων	937	-	-	937
ΑΞΙΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ 31/12/2020	645.086	146.296	21	791.403
ΑΞΙΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ 01/01/2021	645.086	146.296	21	791.403
Αγορές	216.811	19.026	-	235.837
Πωλήσεις (ή Λήξεις)	(201.737)	(604)	-	(202.341)
Αποτιμήσεις σε καθαρή θέση	(12.819)	(1.907)	-	(14.726)
Αποσβέσεις-premiums/discount	(7.275)	-	-	(7.275)
Απομείωση	-	(123)	-	(123)
Μεταβολή Δεδουλευμένων τόκων τοκομεριδίων	(512)	-	-	(512)
ΑΞΙΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ 31/12/2021	639.554	162.688	21	802.263

Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την ακόλουθη ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας:

Επίπεδο 1: Επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

Επίπεδο 2: Επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Επίπεδο 3: Επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Η επίδραση του Infrastructure Fund στην Καθαρή Θέση κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2021 ήταν 201.532,61 ευρώ

Όλες οι επενδύσεις της Εταιρείας σε ομόλογα επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές, εκτός από τις μη εισηγμένες μετοχές εσωτερικού που επιμετρούνται στο κόστος

2021	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
ΟΜΟΛΟΓΑ				
Ομόλογα Εξωτερικού – Κρατικά & Υπερεθνικών Οργανισμών	383.040	-	-	383.040
Ομόλογα Εξωτερικού - Εταιρικά & Καλυμμένα	256.513	-	-	256.513
Ομόλογα	639.553	-	-	639.553
ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού	29.728	124.441	8.519	162.688
Αμοιβαία Κεφάλαια	29.728	124.441	8.519	162.688
Σύνολο	669.281	124.441	8.519	802.241

2020	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
ΟΜΟΛΟΓΑ				
Ομόλογα Εξωτερικού – Κρατικά & Υπερεθνικών Οργανισμών	404.180	-	-	404.180
Ομόλογα Εξωτερικού - Εταιρικά & Καλυμμένα	240.905	-	-	240.905
Ομόλογα	645.086	-	-	645.086
ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού	20.555	125.742	-	146.296
Αμοιβαία Κεφάλαια	20.555	125.742	-	146.296
Σύνολο	665.640	125.742	-	791.382

14.2 Δάνεια και απαιτήσεις

	2021	2020
Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	37.121	37.122
Δάνεια σε ασφαλισμένους Ζωής	464	717
Λοιπά δάνεια	1.623	1.775
Σύνολο	39.209	39.614

Το ανωτέρω δάνειο προς συνδεδεμένη επιχείρηση είναι πενταετούς (5ετούς) διάρκειας, σταθερού επιτοκίου και λήγει το 2025. Η τρέχουσα αξία του δανείου ανέρχεται σε Ευρώ 37 εκ πλέον δουλευμένων τόκων 121χιλ .

14.3 Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων (Unit Linked)

Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων (Unit Linked)	2021	2020
	8.872	9.460
Σύνολο	8.872	9.460

14.4 Κριτήριο SPPI

Η Εταιρεία θα κάνει χρήση της τροποποίησης και θα ξεκινήσει την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 την 1 Ιανουαρίου 2023 ταυτόχρονα με το Δ.Π.Χ.Α. 17. Η τροποποίηση αυτή απαιτεί ορισμένες πρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με το εάν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39 πληρούν τον ορισμό των «Ταμειακών ροών που είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων». Οι συμβατικές ταμειακές ροές των εν λόγω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου («SPPI» κριτήριο), εξαιρουμένων των περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται για διαπραγμάτευση ή / και τυγχάνουν διαχείρισης και η απόδοσή τους αξιολογείται σε επίπεδο εύλογης αξίας.

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει μια διάκριση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε τρεις κατηγορίες:

	SPPI Κριτήριο - Συμμορφούμενα στοιχεία		SPPI Κριτήριο - Μη Συμμορφούμενα στοιχεία		SPPI Κριτήριο - Δεν εφαρμόζεται	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Επενδυτικά Ακίνητα	-	-	-	-	9.665	5.386
Δάνεια (Σε συνδεμένες επιχειρήσεις - Λοιπά Δάνεια)	38.745	38.897	-	-	-	-
Δάνεια σε ασφαλισμένους Ζωής	-	-	-	-	464	717
Ομόλογα	639.553	645.086	-	-	-	-
Συμμετοχές	-	-	21	21	-	-
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	162.688	146.296	-	-
Unit Linked	-	-	9.495	10.149	-	-
Τραπεζικές Καταθέσεις	5.745	17.745	-	-	22.477	20.045
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	684.043	701.728	172.204	156.466	32.606	26.148

15. Απαιτήσεις από ασφάλιστρα

	2021	2020
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών-Μεταχρονολογημένες Επιταγές και Γραμμάτια	1.348	1.296
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών - Ανοιχτά Υπόλοιπα	15.244	12.508
Ενδιάμεσος εισπράξεων μέσω ΔΙΑΣ	(84)	43
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών - Επισφαλείς Απαιτήσεις	26.304	27.660
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών - Διακανονισμοί Ασφαλιστρών	487	741
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(26.887)	(28.141)
Σύνολο απαιτήσεων από ασφάλιστρα	16.413	14.108

Η κατανομή κατά παλαιότητα υπολοίπων των Απαιτήσεων από Χρεώστες Ασφαλιστρών (ανοιχτά υπόλοιπα) κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης έχει ως εξής:

	Λογιστική αξία	
	2021	2020
Μη λήξαντα	14.562	11.331
Λήξαντα έως ένα έτος	574	998

107	180
15.244	12.508

Στην κατηγορία "μη λήξαντα" περιλαμβάνονται υπόλοιπα απαιτήσεων από χρεώστες ασφαλιστρών με περίοδο χάριτος έως τρεις μήνες.

Η κίνηση των Σωρευμένων Προβλέψεων Απομείωσης Απαιτήσεων από ασφάλιστρα κατά τη χρήση ήταν:

	2021	2020
Προβλέψεις απομείωσης αρχής έτους	28.142	27.365
Πρόβλεψη χρήσεως	(1.254)	777
Πρόβλεψη απομείωσης τέλους έτους	26.887	28.142

16. Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

	2021	2020
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές (συμμετοχή) στις εκκρεμείς αποζημιώσεις	116.938	112.375
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές (συμμετοχή) στα μη δουλευμένα ασφάλιστρα	23.515	21.085
Σύνολο απαιτήσεων από αντασφάλιστρα	140.453	133.459

17. Λοιπές Απαιτήσεις

	2021	2020
Απαιτήσεις από αντασφαλισμένους	3.955	7.886
Λοιπές απαιτήσεις κατά τρίτων	4.935	2.774
Έξοδα επόμενων χρήσεων	522	410
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	9.412	11.071

18. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Δικαιώματα χρήσης	Άδειες λογισμικού	Σύνολα
Αξία κτήσης 01.01.2020	22.460	6.301	28.761
Προσθήκες		1.323	1.323
31.12.2020	22.460	7.625	30.085
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση 01.01.2020	(20.260)	(5.057)	(25.317)
Αποσβέσεις χρήσεως	(2.200)	(519)	(2.719)
31.12.2020	(22.460)	(5.575)	(28.036)
Αναπόσβεστη αξία	-	2.049	2.049
31.12.2020			
	Δικαιώματα χρήσης	Άδειες λογισμικού	Σύνολα
Αξία κτήσης 01.01.2021	22.460	7.625	30.085
Προσθήκες		1.113	1.113
31.12.2021	22.460	8.738	31.198
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση 01.01.2021	(22.460)	(5.575)	(28.036)
Αποσβέσεις χρήσεως		(784)	(784)
31.12.2021	(22.460)	(6.360)	(28.820)

Αναπόσβεστη αξία
31.12.2021

-

2.378

2.378

19. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα, Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Αναγνώριση του δικαιώματος χρήσης ΔΠΧΑ 16	Σύνολο
Αξία κτήσης 01.01.2020	17.444	19.095	6.754	1.192	44.486
Προσθήκες / (Μειώσεις)			830	321	1.151
Προσθήκες / (Μειώσεις) DAS			147		147
31.12.2020	17.444	19.095	7.732	1.513	45.784
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση 01.01.2020	-	(3.283)	(4.764)	(332)	(8.379)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(527)	(581)	(330)	(1.438)
31.12.2020	-	(3.810)	(5.345)	(662)	(9.817)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	17.444	15.285	2.387	851	35.968

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα, Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Αναγνώριση του δικαιώματος χρήσης ΔΠΧΑ 16	Σύνολο
Αξία κτήσης 01.01.2021	17.444	19.095	7.732	1.513	45.784
Προσθήκες / (Μειώσεις)	24	2.649	623	276	3.549
Μεταφορά σε Επενδυτικά	(3.064)	(2.971)			(6.012)
31.12.2021	14.404	18.773	8.355	1.790	43.322
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση 01.01.2021	-	(3.810)	(5.345)	(662)	(9.817)
Αποσβέσεις χρήσεως		(483)	(675)	(412)	(1.570)
Αποσβέσεις μεταφερόμενες		1.613	105		1.718
31.12.2021	-	(2.680)	(5.915)	(1.074)	(9.669)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	14.404	16.093	2.439	716	33.653

Η τρέχουσα (εύλογη) αξία του συνόλου των ανωτέρω ακινήτων με ημερομηνία εκτίμησης 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε Ευρώ 39.007 χιλιάδες, όπως προκύπτει από την τελευταία Έκθεση Εκτίμησης της Πειραιώς Real Estate.

20. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

	2021	2020
Ταμείο	102	92
Καταθέσεις όψεως	28.744	38.387
ΣΥΝΟΛΟ	28.846	38.479

Οι καταθέσεις όψεως είναι σε Ευρώ. Μέρος των καταθέσεων ύψους Ευρώ 20.310 χιλιάδες έχουν τοποθετηθεί σε Ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα. Επίσης το ύψος των προθεσμιικών καταθέσεων είναι Ευρώ 5.745 χιλιάδες με διάρκεια τρεις μήνες.

21. Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	Ergo Ζημιών 1/1/2021	Αναγνώριση στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος	Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	31/12/2021
Τεχνικά αποθέματα	21.455	(7.455)	-	14.000
Φορολογικές ζημιές	9.460	(5.279)	-	4.181
Προσαρμογή ζημιάς PSI	38.036	(4.782)	-	33.254
Μετοχές υπό εκκαθάριση	672	(56)	-	616
Λοιπά Πάγια	54	(6)	-	48
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	2.651	(473)	-	2.178
Παροχές σε εργαζομένους	328	(56)	(15)	257
Αύλα πάγια	30	15	-	45
Αναπροσαρμογή αξίας Ομολόγων	(3.946)	-	3.451	(495)
Για λοιπές υποχρεώσεις	231	173	-	403
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	68.971	(17.920)	3.436	54.487

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	Ergo Ασφαλιστική 1/1/2020	DAS Hellas 1/7/2020	Αναγνώριση στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος	Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	31/12/2020
Τεχνικά αποθέματα	23.035	-	(1.580)	-	21.455
Φορολογικές ζημιές	15.666	140	(6.345)	-	9.460
Προσαρμογή ζημιάς PSI	39.847	-	(1.811)	-	38.036
Μετοχές υπό εκκαθάριση	(408)	-	-	1.080	672
Λοιπά Πάγια	54	-	-	-	54
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	2.735	-	(84)	-	2.651
Παροχές σε εργαζομένους	338	7	(10)	(7)	328
Αύλα πάγια	33	-	(3)	-	30
Αναπροσαρμογή αξίας Ομολόγων	(3.286)	-	-	(661)	(3.946)
Για λοιπές υποχρεώσεις	471	-	(241)	-	231
Λοιπές απαιτήσεις	-	226	(226)	-	-
Λοιπές προβλέψεις	-	138	(138)	-	-
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	78.485	511	(10.438)	412	68.971

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής για τις Ανώνυμες Εταιρείες στην Ελλάδα για τη διαχειριστική χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε 22% (2020: 24%).

22. Προμήθειες παραγωγής και λοιπά έξοδα επόμενων χρήσεων

	2021	2020
Προμήθειες & άλλα έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων (D.A.C.) Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου	3.408	3.322
Προμήθειες & άλλα έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων (D.A.C.) Λοιπών Κλάδων	13.500	12.786
Προμήθειες & άλλα έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων (D.A.C.) Ζωής	910	900
Σύνολο Προμηθειών και άλλων εξόδων παραγωγής επόμενων χρήσεων	17.818	17.008

23. Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε Ευρώ 136.500 χιλιάδες και διαιρείται σε 9.100 χιλιάδες κοινές μετοχές (2021: Ευρώ 136.500 χιλιάδες και 9.100 χιλιάδες κοινές μετοχές), ονομαστικής αξίας Ευρώ 15 (σε απόλυτο ποσό) ανά μετοχή. Καθολικός μέτοχος της Εταιρείας είναι η ERGO INTERNATIONAL A.G., που εδρεύει στο Dusseldorf της Γερμανίας. Η Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

24. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Το συνολικό ύψος του αποθεματικού από Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 4.235 χιλιάδες κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 (2020: Ευρώ 4.235 χιλιάδες).

25. Λοιπά Αποθεματικά

	2021	2020
Τακτικό Αποθεματικό	16.093	13.287
Αποθεματικό για Δ.Λ.Π 19	57	21
Αποθεματικά Ειδικών Διατάξεων	9.291	9.291
Αποθεματικό από χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	6.296	18.944
Λοιπά Αποθεματικά από συγχώνευση	901	1.839
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	32.638	43.382

Τακτικό Αποθεματικό

Ο σχηματισμός του Τακτικού Αποθεματικού (Ευρώ 1.708 χιλιάδες) έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.4548/2018 όπως ισχύουν, όπου προβλέπεται το 5% τουλάχιστον των καθαρών ετησίων κερδών διατίθεται προς σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Η υποχρέωση αυτή παύει να ισχύει όταν το εν λόγω αποθεματικό υπερβεί το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το ανωτέρω αποθεματικό δε δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρείας.

Έκτακτα Ειδικών διατάξεων

Τα σχηματισθέντα Ειδικά Αποθεματικά προέρχονται από ειδικά φορολογηθέντα αποθεματικά χρεογράφων των Εταιρειών Αγροτική Ασφαλιστική ύψους (Ευρώ 8.907 χιλιάδες) όπου έπειτα από ειδική φορολόγηση (Ευρώ 1.578 χιλιάδες) είναι πλέον πλήρως φορολογημένα και με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων μπορούν είτε να διανεμηθούν είτε να κεφαλαιοποιηθούν.

Αποθεματικό Κερδών από Αποτίμηση Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων

Αφορά μη αναγνωρισθέντα κέρδη ή ζημίες του χαρτοφυλακίου χρεογράφων από την αποτίμηση τέλους χρήσεως τα οποία έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων σύμφωνα με τις υποδείξεις του Δ.Λ.Π 39. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση μέχρι να πωληθούν ή ρευστοποιηθούν ή απομειωθούν οπότε μεταφέρονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Λοιπά Αποθεματικά από συγχώνευση

Τα αποθεματικά από συγχώνευση προέρχονται από τη συγχώνευση με τη DAS, από Τακτικό αποθεματικό (Ευρώ 937 χιλιάδες), Αποθεματικά καταστατικού (Ευρώ 721 χιλιάδες), Έκτακτα αποθεματικά (Ευρώ 3 χιλιάδες), Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο (Ευρώ 209 χιλιάδες)

26. Αποτελέσματα εις νέον

Σύμφωνα με την Ελληνική Εμπορική Νομοθεσία, οι ανώνυμες εταιρείες υποχρεούνται σε ετήσια καταβολή μερίσματος. Συγκεκριμένα, είναι υποχρεωμένες να διανέμουν στους μετόχους τους τουλάχιστον το 35% των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη. Παρέκκλιση από τα ισχύοντα, είναι δυνατή μέσω εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

	2021	2020
(Ζημιές) / Κέρδη χρήσης	34.166	25.763
Αριθμός μετοχών (σε χιλιάδες)	9.100	9.100
(Ζημιές)/Κέρδη ανά μετοχή (σε Ευρώ - απόλυτα νούμερα)	3,75	2,83

27. Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων

2021	ΣΥΝΟΛΟ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤ/ΣΤΩΝ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ – Α.Ε. ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ			
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	22.020	-	22.020
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	258.965	1.426	257.539
Απόθεμα IBNR	72.139	-	72.139
Σύνολο Α.Ε. Αυτοκινήτων	353.124	1.426	351.698
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ			
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	61.635	23.479	38.156
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	168.685	113.918	54.768
Απόθεμα IBNR	26.563	-	26.563
Λοιπές Προβλέψεις	874	-	874
Σύνολο λοιπών κλάδων	257.757	137.396	120.361
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΖΗΜΙΩΝ	610.881	138.822	472.059
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ			
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	5.255	37	5.219
Μαθηματικές προβλέψεις	146.570	-	146.570
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	28.393	1.594	26.799
Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη	1.165	-	1.165
IBNR	4.860	-	4.860
Σύνολο Κλάδου Ζωής	186.244	1.631	184.613
Επενδυτικά συμβόλαια			
D.A.F	20.587	-	20.587
Unit Linked	11.880	-	11.880
Σύνολο επενδυτικών συμβολαίων	32.467	-	32.467
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	829.593	140.453	689.139

2020	ΣΥΝΟΛΟ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤ/ΣΤΩΝ	ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ – Α.Ε. ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ			
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	21.671	-	21.671
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	250.616	1.411	249.205
Απόθεμα IBNR	86.721	-	86.721
Σύνολο Α.Ε. Αυτοκινήτων	359.008	1.411	357.597
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ			
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	59.005	21.037	37.968
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	164.301	109.082	55.219
Απόθεμα IBNR	20.447	-	20.447
Λοιπές Προβλέψεις	914	-	914
Σύνολο λοιπών κλάδων	244.667	130.119	114.548
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΖΗΜΙΩΝ	603.676	131.530	472.146
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ			
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	4.890	47	4.842
Μαθηματικές προβλέψεις	180.593	-	180.593
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	25.776	1.882	23.894
Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη	1.340	-	1.340
IBNR	6.316	-	6.316
Σύνολο Κλάδου Ζωής	218.914	1.929	216.984
Επενδυτικά συμβόλαια			
D.A.F	21.065	-	21.065
Unit Linked	12.472	-	12.472
Σύνολο επενδυτικών συμβολαίων	33.538	-	33.538
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	856.127	133.459	722.668

Μεταβολές σε Αποθέματα Εκκρεμών Αποζημιώσεων

2021	Α.Ε. Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Κλάδος Ζωής
Σύνολο εκκρεμών αποζημιώσεων			
Εκκρεμείς αποζημιώσεις 1/1/2021	337.337	184.748	32.091
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	(4.834)	(2.259)	68
Δηλωθείσες έτους	48.918	40.320	28.427
Πληρωμές τρέχοντος έτους	(10.435)	(13.173)	(18.952)
Πληρωμές προηγούμενων ετών	(25.300)	(20.503)	(6.972)
Απόθεμα ULAE	5.486	579	48
IBNR	(20.068)	5.538	(1.456)
Εκκρεμείς αποζημιώσεις 31/12/2021	331.104	195.249	33.253
Αναλογία αντασφαλιστών εις εκκρεμείς αποζημιώσεις			
Εκκρεμείς αποζημιώσεις 1/1/2021	1.411	109.063	1.882
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	164	2.332	(115)
Δηλωθείσες έτους	-	9.686	39
Πληρωμές	(149)	(7.163)	(212)
Εκκρεμείς αποζημιώσεις 31/12/2021	1.426	113.918	1.594

Αναλογία εταιρείας εις εκκρεμείς αποζημιώσεις			
Εκκρεμείς αποζημιώσεις 1/1/2021	335.926	75.684	30.209
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	(4.997)	(4.591)	183
Δηλωθείσες έτους	48.918	30.634	28.387
Πληρωμές	(35.587)	(26.513)	(25.712)
Απόθεμα ULAE	5.486	579	48
IBNR	(20.068)	5.538	(1.456)
Εκκρεμείς αποζημιώσεις 31/12/2021	329.678	81.331	31.659

2020	A.E. Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Κλάδος Ζωής
Σύνολο εκκρεμών αποζημιώσεων			
Εκκρεμείς αποζημιώσεις 1/1/2020	334.928	171.305	31.031
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	(24.700)	(3.387)	1.300
Δηλωθείσες έτους	49.296	46.595	25.998
Πληρωμές τρέχοντος έτους	(10.247)	(14.838)	(18.505)
Πληρωμές προηγούμενων ετών	(26.294)	(17.366)	(8.589)
Απόθεμα ULAE	(244)	654	62
IBNR	14.599	1.786	793
Εκκρεμείς αποζημιώσεις 31/12/2020	337.337	184.748	32.091

Αναλογία αντασφαλιστών εις εκκρεμείς αποζημιώσεις			
Εκκρεμείς αποζημιώσεις 1/1/2020	1.462	104.597	1.808
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	15	(2.165)	318
Δηλωθείσες έτους	-	13.802	50
Πληρωμές	(66)	(7.170)	(294)
IBNR	-	-	-
Εκκρεμείς αποζημιώσεις 31/12/2020	1.411	109.063	1.882

Αναλογία εταιρείας εις εκκρεμείς αποζημιώσεις			
Εκκρεμείς αποζημιώσεις 1/1/2020	333.467	66.708	29.223
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	(24.716)	(1.222)	982
Δηλωθείσες έτους	49.296	32.793	25.948
Πληρωμές	(36.475)	(25.034)	(26.800)
Απόθεμα ULAE	(244)	654	62
IBNR	14.599	1.786	793
Εκκρεμείς αποζημιώσεις 31/12/2020	335.926	75.684	30.209

Παρακάτω αναλύεται η μεταβολή Μαθηματικών Προβλέψεων και Unit Linked / DAF για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα:

Κίνηση αποθεμάτων κλάδου ζωής (μαθηματικά χωρίς Unit Linked / DAF)	2021	2020
Αποθέματα αρχής έτους:	182.847	196.677
Ασφάλιστρα	28.895	27.930
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(26.689)	(28.613)
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	(36.444)	(13.147)
Αποθέματα τέλος έτους	148.609	182.847

Κίνηση αποθεμάτων κλάδου ζωής Unit Linked / DAF	2021	2020
Αποθέματα αρχής έτους:	33.531	35.149
Ασφάλιστρα	1.983	1.698
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(3.690)	(2.341)
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	638	(975)
Αποθέματα τέλος έτους	32.461	33.531

28. Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές

	2021	2020
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές από τρεχούμενους λογαριασμούς	22.215	18.651
Σύνολο υποχρεώσεων από αντασφαλιστές	22.215	18.651

29. Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις

	2021	2020
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	7.634	13.812
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	1.523	1.468
Λοιπές υποχρεώσεις	6.206	3.921
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	22.550	21.818
Προβλέψεις για φόρους	300	300
Λοιπά έξοδα χρήσεως δουλευμένα	8.410	7.738
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (σημ.12)	10.917	10.534
Σύνολο πιστωτών και λοιπών υποχρεώσεων	57.540	59.592

Τα Λοιπά Έξοδα Χρήσεως Δουλευμένα αφορούν κυρίως προβλέψεις για : Bonus συνεργατών ύψους Ευρώ 4.300 (2020 : Ευρώ 4.450), αμοιβές Μελών Δ.Σ. ύψους Ευρώ 1.400 (2020 : Ευρώ 1.186), Εισφορά Δ.Ε.Ι.Α ύψους Ευρώ 250 και Λοιπά Έξοδα ύψους Ευρώ 1.093, εκ των οποίων Ευρώ 294 αφορούν πρόβλεψη για Λοιπές Αμοιβές.

30. Παροχές στο προσωπικό

	2021	2020
Προγράμματα προκαθορισμένων παροχών	1.169	1.368
1.169	1.368	

Οι υποχρεώσεις για Παροχές στο Προσωπικό από προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζονται βάσει του Δ.Λ.Π 19 σε συνάρτηση με το πρόγραμμα παροχών του ν. 2112/1920.

	2021	2020
Παρούσα αξία δουλευμένων υποχρεώσεων	1.169	1.368
Υποχρέωση στη Χρηματοοικονομική Θέση	1.169	1.368

Ειδικότερα, η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

	2021	2020
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 1 Ιανουαρίου 2020	1.368	1.409
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 30 Ιουνίου 2020 (DAS)	-	30
Δαπάνη τόκου	7	8
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	1.091	1.218
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(1.229)	(1.267)
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά στην υποχρέωση	(68)	(30)
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου	1.169	1.368

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα αναλύονται ως εξής:

	2021	2020
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	1.091	1.218
Δαπάνη τόκου	7	8
Καθαρό αναλογιστικό (κέρδος)/ ζημιά καταχωρημένο στο έτος	(68)	(30)
Δαπάνη προς καταχώρηση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	1.030	1.196

	2021	2020
Τεχνικό επιτόκιο	0,75%	0,15%
Αύξηση μισθών	2,50%	2,50%
Πίνακας θνησιμότητας	EAE2012P	EAE2012P
Ποσοστό αποχωρήσεων	0.15%	0.15%
Μέση απομένουσα εργασιακή υπηρεσία υπαλλήλων	18,6	22,7

Παρακάτω παρατίθεται ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές

	2021	2020
Επιτόκιο προεξόφλησης +0.5%	1.133	3.741
Επιτόκιο προεξόφλησης -0.5%	1.207	4.441
Ρυθμός αύξησης αποδοχών +0.1%	1.206	4.138
Ρυθμός αύξησης αποδοχών -0.1%	1.134	4.005
Θνησιμότητα +10%	1.167	4.064
Θνησιμότητα -10%	1.172	4.079

Επίσης, η Εταιρεία παρέχει ασφαλιστική κάλυψη υγείας στο προσωπικό. Το κόστος της χρήσης για το ασφαλιστήριο αυτό ανέρχεται σε Ευρώ 265 (2020: Ευρώ 299), το οποίο περιλαμβάνεται στα Αποτελέσματα χρήσης.

31. Πληροφόρηση κατά τομέα

Η ακόλουθη πληροφόρηση αναφέρεται στους τομείς δραστηριότητας που πρέπει να αναφέρονται ξεχωριστά στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και επισκοπούνται από τους υπευθύνους της Εταιρείας για την λήψη αποφάσεων.

2021	Α.Ε Αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Ζωής	Σύνολο
Δουλευμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	68.687	155.984	21.326	245.997
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	(315)	(61.106)	(435)	(61.856)
Καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	68.372	94.878	20.891	184.141
Έσοδα επενδύσεων / Κέρδη (Ζημιές) από πώληση / λήξη επενδύσεων	1.498	1.094	928	3.520
Λοιπά έσοδα και έξοδα	(138)	(314)	(47)	(499)
U/L Result	0	0	730	730
	69.732	95.658	22.501	187.892
Κόστος ασφαλιστικών εργασιών	(46.032)	(15.444)	9.434	(52.042)
Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	(15.532)	(21.261)	(3.083)	(39.876)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(7.936)	(10.780)	(3.375)	(22.091)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(6.996)	(11.839)	(2.963)	(21.797)
	(76.495)	(59.324)	13	(135.806)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	(6.763)	36.334	22.514	52.085

2020	Α.Ε Αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Ζωής	Σύνολο
Δουλευμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	73.588	143.489	21.453	238.529
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	(475)	(52.063)	(782)	(53.321)
Καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	73.112	91.425	20.671	185.208
Έσοδα επενδύσεων / Κέρδη (Ζημιές) από πώληση / λήξη επενδύσεων	5.584	3.765	3.937	13.286
Λοιπά έσοδα και έξοδα	(110)	(224)	(36)	(369)
U/L Result	-	-	1.255	1.255
	78.587	94.967	25.826	199.380
Κόστος ασφαλιστικών εργασιών	(38.935)	(31.590)	(10.934)	(81.460)
Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	(16.873)	(20.174)	(2.768)	(39.814)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(7.052)	(9.192)	(4.336)	(20.580)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(6.276)	(11.761)	(3.289)	(21.326)
	(69.136)	(72.717)	(21.326)	(163.179)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	9.450	22.250	4.500	36.200

32. Αναμορφώσεις

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	31.12.2020		
	Αναπροσαρμογή Ποσά	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	68.971	69.619	(649)
Λοιπά αποθεματικά	43.382	41.728	(1.654)
Αποτελέσματα εις νέον	47.119	46.719	(400)
Παροχές στο προσωπικό	1.368	4.071	2.703

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	31.12.2020		
	Αναπροσαρμογή Ποσά	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(20.580)	(20.116)	(463)
Φόρος εισοδήματος	(10.438)	(10.549)	111
(Ζημιές) / Κέρδη προ φόρων	36.200	36.664	(463)
(Ζημιές) / Κέρδη μετά από φόρους	25.763	26.115	(352)

Ποσά που δεν ανακυκλώνονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων	31.12.2020		
	Αναπροσαρμογή Ποσά	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις
Αναλογιστικά κέρδη / (Ζημιές)	30	(257)	286
Φόρος στα λοιπά μη ανακυκλούμενα συνολικά εισοδήματα	(7)	62	(69)

Κατάσταση Ταμειακών Ροών	31.12.2020		
	Αναπροσαρμογή Ποσά	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις
Καθαρά κέρδη προ φόρων	36.200	36.664	(463)
Μεταβολή απαιτήσεων	8.156	4.989	3.167
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων	5.394	8.097	(2.703)

Στο πλαίσιο της απόφασης της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IASB) σχετικά με τον τρόπο αναγνώρισης της παροχής αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης κατά την οποία η εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη μόνο κατά τα τελευταία δεκαέξι (16) έτη πριν την ηλικία συνταξιοδότησης, ο παραπάνω πίνακας παρουσιάζει τις αναμορφώσεις στα δημοσιευμένα ποσά της 31.12.2020.

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας, θεωρούνται οι εταιρείες του Ομίλου ERGO και MUNICH RE και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών». Η Εταιρεία ανήκουσα στον Όμιλο ERGO και MUNICH RE παρέχει υπηρεσίες στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της στις εταιρείες που αποτελούν τον Όμιλο με όρους συνεργασίας που δε διαφοροποιούνται ουσιαστικά από τους συνήθεις εφαρμοζόμενους όρους που ισχύουν για τις μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτήν μέρη και οι προκύπτουσες απαιτήσεις και υποχρεώσεις έχουν ως κατωτέρω:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021:

2021 ΣΥΝΔΕΜΕΝΟ ΜΕΡΟΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Υπόλοιπο)	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (Υπόλοιπο)	ΕΣΟΔΑ / ΤΟΚΟΙ	ΕΞΟΔΑ
Δάνεια σε μητρική	37.000	-	138	-
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	-	44	-	1.818
Ασφαλιστικές εισφορές μελών Δ.Σ.	-	-	-	100
Μητρική (Λοιπές Συναλλαγές)	121	4.517	6.329	15.940
Λοιπές (Κοινών Συμφερόντων)	8.428	3	3	548
Αμοιβαία κεφάλαια συνδεδεμένων επιχειρήσεων	105.092	-	-	-
Σύνολο	150.641	4.564	6.470	18.405

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020:

2020 ΣΥΝΔΕΜΕΝΟ ΜΕΡΟΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (Υπόλοιπο)	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (Υπόλοιπο)	ΕΣΟΔΑ / ΤΟΚΟΙ	ΕΞΟΔΑ
Δάνεια σε μητρική	37.000	-	162	-
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	-	137	-	2.164
Ασφαλιστικές εισφορές μελών Δ.Σ.	-	-	-	150
Μητρική (Λοιπές Συναλλαγές)	128	3.918	3.925	11.939
Λοιπές (Κοινών Συμφερόντων)	-	24	24	862
Αμοιβαία κεφάλαια συνδεμένων επιχειρήσεων	105.000	-	-	-
Σύνολο	142.129	4.080	4.110	15.116

Οι συναλλαγές με τη μητρική Εταιρεία προέρχονται κυρίως από την παροχή δανείου στην ERGO Group AG και από την παροχή υπηρεσιών της ERGO INTERNATIONAL A.G. και της μητρικής της ERGO, MUNICH Re, κυριότερων ανασφαλιστριών της Εταιρείας. Οι συναλλαγές με τις Λοιπές (κοινών συμφερόντων) εταιρείες αφορούν κυρίως τη συνεργασία με την εταιρεία MEAG η οποία έχει την ευθύνη της διαχείρισης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και τις εταιρείες NEW Re και MEDNET. Στις Αμοιβές μελών Δ.Σ. περιλαμβάνονται οι συνολικές μικτές αποδοχές και στις Ασφαλιστικές εισφορές μελών Δ.Σ. οι εργοδοτικές ασφαλιστικές εισφορές.

34. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Από τα μέσα του 2021 η διεθνής οικονομία έχει εισέλθει σε φάση έντονων πληθωριστικών πιέσεων, ελλείψεων προϊόντων και ανατιμήσεων. Σε αυτές τις συνθήκες ήρθε να προστεθεί η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία η οποία έχει δραματικές συνέπειες τόσο σε επίπεδο ανθρωπίνων απωλειών όσο και σε επίπεδο οικονομικό, καθώς η αύξηση του κόστους ενέργειας και ο περιορισμός των εμπορικών ροών οδηγεί σε υποχώρηση της οικονομικής δραστηριότητας και αναταραχή στις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές.

Στο πρώτο τρίμηνο του 2022 παρατηρείται σημαντική απώλεια στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο τα Εταιρείας ενώ ο Δείκτης Κάλυψης SCR αναμένεται να βρίσκεται εντός του επιθυμητού εύρους τιμών για την Εταιρεία (Risk Appetite). Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συνεχή βάση τα βασικά χρηματοοικονομικά της στοιχεία προκειμένου να εντοπίσει αν υφίσταται οποιαδήποτε επίδραση ή αλλαγή στο προφίλ κινδύνου της ή / και στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής της Θέσης και στην Κατάσταση Φερεγγυότητας.

35. Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Νομικές Υποθέσεις

Υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις που αφορούν κυρίως απαιτήσεις κατά της Εταιρείας από ασφαλισμένους για ζημιές κλάδων στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας οι οποίες κατά την άποψη της Διοίκησης και των νομικών συμβούλων της Εταιρείας καλύπτονται από την αντίστοιχη πρόβλεψη και κατά συνέπεια δεν αναμένεται να επιφέρουν ουσιώδη μεταβολή στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Ως εκ τούτου δεν χρειάστηκε να σχηματισθεί καμία πρόσθετη πρόβλεψη για ενδεχόμενη ζημία, εκτός από τις ήδη σχηματισθείσες προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους Ευρώ 22.550 (2020: Ευρώ 21.818) για λοιπές νομικές υποθέσεις με βάση τις εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας υποστηριζόμενη από τις εκτιμήσεις του Νομικού της Συμβούλου. Η Εταιρεία επίσης κατά πάγια τακτική δεν αναγνωρίζει στοιχεία Ενεργητικού από Επίδικες Απαιτήσεις της για επανείσπραξη αχρεωστήτως καταβληθεισών Ασφαλιστικών Αποζημιώσεων.

Φορολογικά Θέματα

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2008. Η Ergo Ζωής έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2009 και η Αγροτική Ασφαλιστική έως και τη χρήση 2010 αντίστοιχα. Για τον φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2011 – 2020 η Εταιρεία, στα πλαίσια της αναθεώρησης του Ν.2238/1994 περί Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης από ανεξάρτητους Ορκωτούς Ελεγκτές, αναθέτει τη διενέργεια ειδικού φορολογικού ελέγχου στους τακτικούς της ελεγκτές. Ο έλεγχος για τη χρήση 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021 αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός των πλαισίων που ορίζει ο Νόμος. Για τα έτη 2011 - 2017, έχουν εκδοθεί Φορολογικά Πιστοποιητικά χωρίς επιφύλαξη και για τις τρεις εταιρείες ανωτέρω ενώ για τις χρήσεις 2018-2020 για την απορροφούσα ERGO Ασφαλιστική ΑΕ. Επιπλέον, με βάση την ΠΟΛ 1208/2017 ο έλεγχος των χρήσεων 2009-2014 κατέστη οριστικός και οι συγκεκριμένες χρήσεις θεωρούνται φορολογικά περαιωμένες και για τις τρεις Εταιρείες. Η DAS Hellas έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2009. Ο έλεγχος για τις χρήσεις 2010-2013 περαιώθηκε βάση της Φορολογικής Νομοθεσίας. Για τα έτη από το 2011 έως και το 2020 η DAS Hellas έχει λάβει Φορολογικό πιστοποιητικό με σύμφωνη γνώμη από τον τακτικό ελεγκτή. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 26 του Ν. 4174/2013, οι φορολογικές αρχές δύνανται να διενεργήσουν φορολογικό έλεγχο των χρήσεων της Εταιρείας, για τις οποίες δεν έχει παρέλθει το δικαίωμα του Δημοσίου να επιβάλλει φόρους, οι οποίες είναι οι εξής: 2015 έως 2020. Η Διοίκηση εκτιμά ότι τυχόν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που πιθανόν να προκύψουν από μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές δε θα έχουν σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

36. Ανάλυση Φερεγγυότητας II

Το Επίπεδο Φερεγγυότητας υπολογίσθηκε σύμφωνα με την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία (Ν.4364/2016). Διευκρινίζεται ότι κατά τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας και της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021, ισχύουν τα εξής:

- Οι υπολογισμοί βασίζονται στις προβλέψεις του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2015/35/ΕΕ της 10ης Οκτωβρίου 2014 και του 2019/981/ΕΕ της 8ης Μαρτίου 2019.
- Η Εταιρεία κάνει χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας, από 31/12/2020, σύμφωνα με το άρθρο 56 του νόμου υπ' αριθ. 4364/05.02.2016.
- Η Εταιρεία κάνει χρήση του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις κατόπιν έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος, από 31/03/2021, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 275 του νόμου υπ' αριθ. 4364/05.02.2016.
- Δε γίνεται χρήση :
 - σε κάποια ενότητα ή υποενότητα κινδύνου απλοποιημένων μεθόδων υπολογισμού
 - ειδικών παραμέτρων
 - εσωτερικού μοντέλου (μερικώς ή πλήρως)
 - άλλων μέτρων μακροπρόθεσμων εγγυήσεων, πλην της προσαρμογής μεταβλητότητας και του μεταβατικού μέτρου επί των τεχνικών προβλέψεων (π.χ. προσαρμογή λόγω αναντιστοιχίας, μεταβατικό μέτρο για τα επιτόκια άνευ κινδύνου)
 - ικανότητας απορρόφησης ζημιών από αναβαλλόμενους φόρους ή τεχνικές προβλέψεις

Στα στοιχεία που απεικονίζονται για το 2021, έχει ληφθεί υπόψη η εφαρμογή της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στη σχετική χρονική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου και το μεταβατικό μέτρο επί των τεχνικών προβλέψεων.

	2021	2020
Απόλυτο κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων	7.400	7.400
Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	60.534	60.220
Διαθέσιμα Κεφάλαια για την κάλυψη των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων	185.249	199.359
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	170.125	159.066
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	210.768	223.218
Δείκτης Κάλυψης SCR (SCR ratio)	123,89%	140,33%
Δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio)	306,03%	331,05%

Ανάλυση Κινδύνων Φερεγγυότητας II

Η αύξηση της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας κατά +11,1 εκ. Ευρώ, είναι κυρίως αποτέλεσμα της αλλαγής στην κατηγοριοποίησης, για σκοπούς Φερεγγυότητας II, των νοσοκομειακών καλύψεων υγείας και προστασίας εισοδήματος που αναφέρονται σε συμπληρωματικές καλύψεις μακροχρόνιων ασφαλίσεων ζωής, σε τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη των ασφαλίσεων ζωής με μακροπρόθεσμο όριο σύμβασης.

Τούτα λεχθέντως, η αύξηση αυτή, είναι σε συνέπεια με τις επιχειρηματικές εξελίξεις και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς, καθώς η μεταβολή οφείλεται στην:

- αύξηση κατά +24,6 εκ. Ευρώ του ασφαλιστικού κλάδου ασθενείας ως συνέπεια της αλλαγής της κατηγοριοποίησης των νοσοκομειακών καλύψεων υγείας και προστασίας εισοδήματος που αναφέρονται σε συμπληρωματικές καλύψεις μακροχρόνιων ασφαλίσεων ζωής, σε τεχνική βάση παρόμοια με εκείνη των ασφαλίσεων ζωής με μακροπρόθεσμο όριο σύμβασης καθώς και λόγω της τακτικής αναθεώρησης των σχετικών ετήσιων αναλογιστικών μελετών.
- αύξηση κατά +6,2 εκ. Ευρώ του κινδύνου της αγοράς κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου περιθωρίου, συνεπεία της μερικής αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου των επενδύσεων.
- αύξηση κατά +2,3 εκ. Ευρώ του ασφαλιστικού κινδύνου ζημιών καθώς η υποεπένδυση κινδύνου ασφαλίσεων και αποθέματος αυξήθηκε συνεπεία της αύξησης των αποθεμάτων στον κλάδο γενικής αστικής ευθύνης και λόγω της αύξησης του μέτρου όγκου του κινδύνου ασφαλίσεων στους κλάδους αστικής ευθύνης αυτοκινήτου και περιουσίας.
- μείωση κατά -5,7 εκ. Ευρώ του ασφαλιστικού κινδύνου ζωής κυρίως λόγω της μείωσης των αποθεμάτων και της θετικής επίπτωσης των υψηλότερων επιτοκίων.

	2021	2020
Κίνδυνος αγοράς	36.439	30.200
Κίνδυνος αθέτησης τρίτων μερών	14.306	13.666
Ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου Ζωής	14.570	20.225
Ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου Ασθενείας	33.453	8.902
Ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου Ζημιών	120.769	118.424
Σύνολο	219.537	191.418
Όφελος διαφοροποίησης	(67.551)	(50.162)
Λειτουργικός κίνδυνος	18.138	17.810
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	170.125	159.066
Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	60.534	60.220

37. Αμοιβές ορκωτού ελεγκτή

Κατά την τρέχουσα χρήση 2021 δεν παρασχέθηκαν μη ελεγκτικές υπηρεσίες από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή. Οι αμοιβές για το τακτικό έλεγχο και λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες έχουν ως εξής :

	2021	2020
Ελεγκτικές υπηρεσίες		
Τακτικός Έλεγχος	134.000	164.000
Σύνολο	134.000	164.000
Συναφείς ελεγκτικές υπηρεσίες		
Έλεγχος Φερεγγυότητας II	88.000	88.000
Ειδικός έλεγχος Εγγυητικού Κεφαλαίου Ζωής	5.000	5.000
Ειδικός έλεγχος Αξιολόγησης AML	9.000	-
Φορολογικό Πιστοποιητικό	58.000	58.000
Σύνολο	160.000	151.000
Σύνολο Αμοιβών	294.000	315.000

Ν. Σμύρνη, 30/06/2022

**ΝΙΚΟΛΑΟΣ
ΑΝΤΙΜΗΣΑΡΗΣ**

ΔΗΜΟΣ ΠΟΛΥΜΕΝΙΔΗΣ

ΒΑΡΒΑΡΑ ΣΑΒΒΙΔΗ

**ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ
ΕΥΣΤΑΘΙΟΥ**

Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
και Διευθύνων
Σύμβουλος
Α.Δ.Τ. ΑΜ 135800

Μέλος του Δ.Σ. και Διευθυντής
Τομέα Χρηματοοικονομικών &
Διοικητικών Λειτουργιών
Α.Μ.Ο.Ε. 18760/Α' ΤΑΞΗ

Διευθύντρια Λογιστικής
και Φορολόγησης
Α.Μ.Ο.Ε.
97878/Α' ΤΑΞΗ

Διευθυντής Βασικής
Λειτουργίας Αναλογιστικής
Α.Δ.Τ. ΑΜ 084939

**Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου
της "ΕΡΓΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ"
επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2021
(32η εταιρική χρήση 1/1/2021 - 31/12/2021)
προς την τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων**

Αξιότιμοι κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό, σας υποβάλλουμε την έκθεση διαχείρισης για τη χρήση 2021 και σας παρέχουμε όλες τις αναγκαίες πληροφορίες και επεξηγήσεις για τα αποτελέσματα του έτους αυτού, καθώς και τη γενικότερη πορεία των εταιρικών υποθέσεων.

1. Γενικά

Το Διοικητικό Συμβούλιο, σας υποβάλλει προς έγκριση τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της "ΕΡΓΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" (εταιρεία ή ΕΡΓΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ), για τη διαχειριστική χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, οι οποίες έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2. Κύρια δραστηριότητα

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα, ασκώντας τους κλάδους ασφαλίσεων κατά κινδύνων Ζημιών, αλλά και κατά κινδύνων Ζωής και Υγείας.

3. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Η εταιρεία όπως πάντα, έτσι και στο έτος 2021 εφάρμοσε συνετή πολιτική και λαμβάνοντας υπόψη τις επιδόσεις των ανταγωνιστριών εταιρειών και της ασφαλιστικής αγοράς γενικότερα, θεωρεί πως η χρήση αυτή καταγράφεται ως μια ακόμη επιτυχημένη εταιρική περίοδος. Σημειώνεται ακόμη ότι, το γεγονός αυτό επιβεβαιώνουν η υψηλή κερδοφορία, τα βασικά οικονομικά μεγέθη και οι σημαντικότεροι οικονομικοί δείκτες της εταιρείας, όπως παρατίθενται στη συνέχεια:

- ☐ Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 52,1 εκ. ευρώ (2020: 36,2 εκ. ευρώ).
- ☐ Ο δείκτης λειτουργικής κερδοφορίας (net combined ratio) επί των καθαρών δεδουλευμένων ασφαλιστρών διαμορφώθηκε σε 88,6% (2020: 92,5%)
- ☐ Η Καθαρή Θέση ανήλθε σε 252,9 εκ. ευρώ (2020: 231,2 εκ. ευρώ).
- ☐ Τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα ανήλθαν σε 251,32 εκ. ευρώ (2020: 243,99 εκ. ευρώ), εκ των οποίων 227,65 εκ. ευρώ αφορούν σε ασφαλίσεις Ζημιών & Υγείας και 23,67 εκ. ευρώ σε ασφαλίσεις Ζωής.
- ☐ Οι καταβληθείσες αποζημιώσεις ανήλθαν σε 95,33 εκ. ευρώ (2020: 95,84 εκ. ευρώ).
- ☐ Οι προμήθειες επί εγγεγραμμένων ασφαλιστρών ανήλθαν σε 52,6 εκ. ευρώ (2020: 51,5 εκ. ευρώ).
- ☐ Το επενδυτικό κέρδος ανήλθε σε 4,25 εκ. ευρώ μειωμένο σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (2020: 14,54 εκ. ευρώ), λόγω των μειωμένων έκτακτων κερδών από πωλήσεις ομολόγων.
- ☐ Τα Γενικά έξοδα ανήλθαν σε 36,82 εκ. ευρώ οριακά αυξημένα σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (2020: 36,74 εκ. ευρώ).
- ☐ Ο Δείκτης κάλυψης Φερεγγυότητας II ανήλθε σε 123,9% (2020: 140,3%).
- ☐ Ο Αριθμοδείκτης ιδίων κεφαλαίων προς συνολικά περιουσιακά στοιχεία ανήλθε σε 21,7% (2020: 19,82%).

4. Σημαντικά γεγονότα κατά τη χρήση 2021

Τα σημαντικότερα εταιρικά γεγονότα, που έχουν συμβεί στη χρονική περίοδο από 01/01/2021 μέχρι τη σύνταξη της παρούσας έκθεσης, είναι τα ακόλουθα:

- ☐ Την 23/04/2021 η έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων εξέλεξε παμψηφεί νέο εννεαμελές Διοικητικό Συμβούλιο με θητεία που αρχίζει την 29^η Απριλίου 2021 και λήγει την ημέρα που θα συνέλθει η τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων στο έτος 2026.
- ☐ Την 29/4/2021 το νέο Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε Σώμα ως ακολούθως:
Dr. Oliver Martin Willmes, Πρόεδρος του Δ.Σ. μη εκτελεστικό μέλος, 2) Νικόλαος Αντιμησάρης, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος (CEO), 3) Christine Kaaz, μη εκτελεστικό μέλος, 4) Ilona Dreska, μη εκτελεστικό μέλος, 5) Δημήτριος Χατζηπαναγιώτου, εκτελεστικό μέλος, 6) Μάρκος Μυλωνάς, εκτελεστικό μέλος, 7) Δήμος Πολυμενίδης, εκτελεστικό μέλος, 8) Παύλος Φλώρος, ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό μέλος, 9) Απόστολος Ταμβακάκης, ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό μέλος.
- ☐ Την 29/4/2021 το Διοικητικό Συμβούλιο ομόφωνα αποφάσισε τη συγκρότηση Εκτελεστικής Επιτροπής, ενέκρινε τον ισχύοντα Κανονισμό Λειτουργίας της Εκτελεστικής Επιτροπής και ανέθεσε στην Εκτελεστική Επιτροπή, αποκλειστικά και μόνο τις εξουσίες, τις αρμοδιότητες και τα δικαιώματα εκπροσώπησης της εταιρείας, που αναφέρονται ρητά στον Κανονισμό Λειτουργίας αυτής.
- ☐ Την 7/7/2021 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας έγινε αποδεκτή η από 22/6/2021 παραίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, του κ. Χατζηπαναγιώτου.

5. Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2021, συνέθεταν οι:

1) Dr. Oliver Martin Willmes, Πρόεδρος και μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ , 2) Νικόλαος Αντιμησάρης, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ και Διευθύνων Σύμβουλος, 3) Christine Kaaz, μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ , 4) Ilona Dreska, μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ, 5) Δήμος Πολυμενίδης, εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ, 6) Παύλος Φλώρος, ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ , 7) Μάρκος Μυλωνάς, εκτελεστικό μέλος του ΔΣ, 8) Απόστολος Ταμβακάκης, ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ

6. Ελεγκτές

Η "Ernst & Young (Hellas) Certified Auditors-Accountants S.A" (Ernst & Young), που είχε την εντολή ελέγχου της εταιρείας μας για τη χρήση 2021, εξέφρασε την επιθυμία να συνεχίσει να μας παρέχει τις υπηρεσίες της και στη χρήση 2022.

Κατόπιν αυτού, το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη την από 30/6/2022 επιστολή που έλαβε από την Επιτροπή Ελέγχου, με την οποία η τελευταία βεβαιώνει ότι:

- α) δεν έχει περιέλθει σε γνώση της, οτιδήποτε που να καταδεικνύει ότι υπήρξαν προβλήματα κατά τη διαδικασία ελέγχου των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων,
- β) η ίδια επιλήφθηκε του θέματος της ανεξαρτησίας των εξωτερικών ελεγκτών και δεν εντόπισε σημεία σύγκρουσης συμφερόντων και
- γ) δεν έχει εντοπιστεί οτιδήποτε που θα μπορούσε να εμποδίσει την ανάθεση του ως άνω ελέγχου και για την επόμενη οικονομική χρήση στη συγκεκριμένη ελεγκτική εταιρεία, εισηγείται προς την τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την ανανέωση της εντολής ελέγχου και για τη χρήση 2022, προς τους ελεγκτές της "Ernst & Young".

7. Προοπτικές και προκλήσεις για το 2022

Διανύοντας το τρίτο έτος από το ξέσπασμα της πανδημίας και την εξάπλωση του κορωνοϊού Covid-19, η ελληνική οικονομία άρχισε να ανακάμπτει μετά το πρώτο τρίμηνο του 2021 και κατέγραψε ισχυρή ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας, τάση που διατηρήθηκε έως τις αρχές του 2022.

Στην Ελλάδα, ο ασφαλιστικός κλάδος επηρεάστηκε σημαντικά από την πρωτοφανή πανδημική κρίση την τελευταία διετία 2020-2021, ένα σημαντικό ιστορικό ορόσημο το οποίο φαίνεται να οδήγησε στην συγκέντρωση της ασφαλιστικής αγοράς μέσω συγχωνεύσεων και εξαγορών. Ασφαλιστικοί όμιλοι ενισχύθηκαν μέσω εξαγορών ενώ άλλοι αποφάσισαν την έξοδο τους από την Ελληνική αγορά μετά από πολλά έτη επιτυχημένης παρουσίας, εστιάζοντας την στρατηγική τους παρουσία σε άλλες αγορές, ενώ το επενδυτικό ενδιαφέρον επικεντρώνεται πλέον σε μικρότερα χαρτοφυλάκια κυρίως Γενικών Ασφαλίσεων. Ο ανταγωνισμός αναμένεται να ενταθεί ακόμη περισσότερο το επόμενο διάστημα.

Οι κίνδυνοι για τις προοπτικές ανάπτυξης στο τρέχον έτος επιτείνονται σημαντικά από τις γεωπολιτικές εντάσεις στην Ανατολική Ευρώπη, ειδικότερα μετά την έναρξη των πολεμικών συγκρούσεων στην Ουκρανία στα τέλη Φεβρουαρίου 2022. Οι επιπτώσεις στις τιμές της ενέργειας, του πετρελαίου και των άλλων πρώτων υλών, έχουν ήδη τροφοδοτήσει ισχυρές πληθωριστικές πιέσεις, αυξάνοντας την αβεβαιότητα και μειώνοντας τις προοπτικές ανάπτυξης. Η Εταιρεία δεν έχει απευθείας έκθεση σε οποιαδήποτε μορφή επένδυσης στη Ρωσία ή/και την Ουκρανία ή άλλα περιουσιακά στοιχεία των χωρών αυτών.

Σε αυτό το περιβάλλον, ο ασφαλιστικός κλάδος καλείται να αντιμετωπίσει τις νέες προκλήσεις που θα προκαλέσουν οι πληθωριστικές πιέσεις στην οικονομική δραστηριότητα, στην χρηματοοικονομική κατάσταση επιχειρήσεων και νοικοκυριών, στις αποτιμήσεις των χρηματοοικονομικών επενδύσεων και στην αυξημένη αβεβαιότητα στην ελληνική ασφαλιστική αγορά.

Η Εταιρεία, με ισχυρή παρουσία στην ελληνική ασφαλιστική αγορά είναι προετοιμασμένη να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις προκλήσεις και τους κινδύνους, διατηρώντας επαρκή ίδια κεφάλαια τα οποία της επιτρέπουν να προσφέρει αποτελεσματικά τις υπηρεσίες της στους ασφαλισμένους της.

8. Διανομή Μερισμάτων και Τακτικό Αποθεματικό

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους της εταιρείας στο έτος 2021 ανήλθαν σε κέρδη ύψους 34.165.610,79 €. Με στόχο τη διατήρηση του δείκτη φερεγγυότητας της εταιρείας (Solvency II) σε υψηλά επίπεδα, σύμφωνα με σχετική οδηγία του Μετόχου (140%), την τήρηση των προϋποθέσεων που ορίζονται στα άρθρα 158 & 159 του Ν. 4548/2018 αλλά και την ανταμοιβή των στελεχών της για τις προσπάθειες που κατέβαλαν και την αποτελεσματικότητά τους, το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται προς τη Γενική Συνέλευση:

- ⇒ τη δημιουργία τακτικού αποθεματικού ποσού 1.708.280,54 €, σύμφωνα με το άρθρο 158 του ν.4548/2018,
- ⇒ την καταβολή μεταβλητών αμοιβών προς τα μέλη του Δ.Σ. και το υπαλληλικό προσωπικό της εταιρείας σύμφωνα με το Ν. 4172/2013 άρθρο 36 & 40 μέχρι του ποσού των 1.500.000 €, με τη μορφή διανομής κερδών από τα κέρδη χρήσεως 2021,
- ⇒ τη διανομή μερίσματος προς τους Μετόχους από τα κέρδη χρήσεως 2021, ύψους 15.000.000 € και τη μεταφορά στο λογαριασμό "Αποτελέσματα εις Νέο" του υπολοίπου ποσού των κερδών της χρήσεως 2021, έτσι ώστε το "Υπόλοιπο κερδών εις νέο" να διαμορφωθεί στο ποσό των 64.576.311,79 €.

9. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών και Ασφαλιστικών Κινδύνων

Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών κινδύνων για τη χρήση 2021, διενεργήθηκε με ιδιαίτερη σύνεση και αποτελεσματικότητα από τα αρμόδια πρόσωπα και Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο εκτιμά ότι, οι χρηματοοικονομικοί και ασφαλιστικοί κίνδυνοι αντιμετωπίζονται με τρόπο που η έκθεση της εταιρείας στους κινδύνους αυτούς να κρίνεται αντικειμενικά ως σημαντικά περιορισμένη. Λεπτομερής αναφορά, επί των χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών κινδύνων και επί των τρόπων αντιμετώπισής τους, υπάρχει στη σημείωση 4, των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων που επισυνάπτονται.

10. Περιβαλλοντικά θέματα

Στο πλαίσιο της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, η Εταιρία έχει ως στόχο και στρατηγική προτεραιότητα να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τον περιβαλλοντικό αντίκτυπο από τη λειτουργία της, να λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα πρόληψης και αντιμετώπισης ώστε να συμβάλει στην προστασία του περιβάλλοντος και των φυσικών πόρων και να επιδιώκει συστηματικά το όσο το δυνατόν μικρότερο περιβαλλοντικό αποτύπωμα.

11. Εργασιακά θέματα

Δεν υπάρχουν εργασιακά θέματα που χρήζουν γνωστοποίησης. Η εταιρεία σέβεται τις εργασιακές σχέσεις και διαχρονικά φροντίζει για τη διατήρηση και βελτίωση του εργασιακού περιβάλλοντος και κλίματος.

12. Λοιπά θέματα

- ▣ Επί των μεταγενέστερων της 31/12/2021 γεγονότων, που αφορούν την εταιρεία υπάρχει αναφορά στη σημείωση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων με αριθμηση 34.
- ▣ Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων της εταιρείας.
- ▣ Οι συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη αναλύονται στη σημείωση με αριθμό 33 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.
- ▣ Η εταιρεία καλύπτει επαρκώς το απαιτούμενο Περιθώριο Φερεγγυότητας II την 31/12/2021, σύμφωνα με τη σημείωση με αριθμό 36 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.
- ▣ Η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.
- ▣ Η εταιρεία σ' όλο το έτος 2021 και μέχρι σήμερα διατηρεί ένα υποκατάστημα στη Θεσσαλονίκη.

Σε συνέχεια όλων όσων έχουν ήδη αναφερθεί, παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, για την περίοδο 01 Ιανουαρίου έως και 31 Δεκεμβρίου 2021 και τη συνολική διαχείριση της εταιρείας από το Διοικητικό Συμβούλιο, αναφορικά με τα πεπραγμένα, τη διαχείριση και τις ως άνω ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο διαβεβαιώνει ότι θα καταβάλλει και κατά την τρέχουσα οικονομική χρήση (2022) κάθε δυνατή προσπάθεια για την περαιτέρω βελτίωση της εταιρικής πορείας.

Νέα Σμύρνη, 30 Ιουνίου 2022

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Νικόλαος Αντιμυσάρης
Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.&
Διευθύνων Σύμβουλος

Δήμος Πολυμενίδης
Εντεταλμένο Μέλος του Δ.Σ.

Συνημμένα:

- ▣ Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις Χρήσεως 2021 - "ERGO ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ" (67 σελ.).

Βεβαίωση

Βεβαιώνεται, ότι η ανωτέρω έκθεση, που αποτελείται από 3 σελίδες (περιλαμβανομένης της παρούσας), είναι εκείνη που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στη συνεδρίαση της 30/6/2022.

Νέα Σμύρνη 30 Ιουνίου 2022



**Building a better
working world**

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000
Φαξ: 210 2886 905
ey.com

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ERGO ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ERGO ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ERGO ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας 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.

Σ' αυτό το πλαίσιο περιγράφουμε ακολούθως πως ο έλεγχός μας αντιμετώπισε το κάθε θέμα.

Έχουμε εκπληρώσει τα καθήκοντα που περιγράφονται στην ενότητα «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων» της έκθεσής μας, περιλαμβανομένων αυτών που σχετίζονται με τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Ως εκ τούτου, ο έλεγχός μας περιέλαβε τη διενέργεια διαδικασιών που σχεδιάστηκαν ώστε ν' ανταποκρίνονται στους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα αποτελέσματα των ελεγκτικών μας διαδικασιών, περιλαμβανομένων των διαδικασιών που διενεργήθηκαν επί των κατωτέρω θεμάτων, παρέχουν τη βάση για τη γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς ο έλεγχός μας αντιμετώπισε τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Εκτίμηση των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλίσεων κλάδου ζημιών Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει υποχρεώσεις για προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλίσεων κλάδου ζημιών συνολικής αξίας € 527 εκ.. Στο πλαίσιο της διαδικασίας εκτίμησης των υποχρεώσεων για προβλέψεις αποζημιώσεων των ασφαλίσεων ζημιών, η διοίκηση της Εταιρείας έχει χρησιμοποιήσει σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (μελλοντικός διακανονισμός ζημιών, μελλοντικά γεγονότα) αφού ο υπολογισμός τους απαιτεί εκτίμηση από την Διοίκηση των πιθανών αποζημιώσεων που θα πληρωθούν στους ασφαλισμένους. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί εξωτερικούς και εσωτερικούς νομικούς σύμβουλους για την εκτίμηση των υποχρεώσεων που θα διακανονιστούν στο δικαστήριο καθώς και άλλους εμπειρογνώμονες όπου κρίνεται αναγκαίο. Επιπρόσθετα, η αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων απαιτεί τη χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών, περιλαμβάνοντας τον υπολογισμό ζημιών που μπορεί να έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν ακόμα αναγγελθεί. Καθώς το ποσό των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλίσεων ζημιών είναι σημαντικό και ο υπολογισμός τους προϋποθέτει την χρήση σημαντικών παραδοχών και εκτιμήσεων, θεωρούμε το θέμα ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.	Μεταξύ άλλων, έχουμε διενεργήσει τις ακόλουθες ελεγκτικές εργασίες: - Κατανοήσαμε τη διαδικασία υπολογισμού των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλίσεων ζημιών - Αξιολογήσαμε την επάρκεια της πρόβλεψης εκκρεμών αποζημιώσεων με δειγματοληπτικές διαδικασίες που περιλαμβάνουν: - την αποστολή επιστολών προς τους δικηγόρους που χειρίζονται συγκεκριμένες δικαστικές υποθέσεις και τη μελέτη των απαντητικών επιστολών με σκοπό την ενημέρωσή μας για τυχόν εξελίξεις και την εκτίμησή τους ως προς την έκβαση αυτών - τον έλεγχο των φακέλων ζημιών και την ανάλυση της κάθε υπόθεσης εντός του δείγματος με βάση το υποστηρικτικό υλικό (δικαστικά έγγραφα, εκτιμήσεις των εξωτερικών πραγματογνωμόνων και της Νομικής Υπηρεσίας της εταιρείας). - Σχετικά με τον έλεγχο της επάρκειας των προβλέψεων ζημιών που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR), αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας, τα αναλογιστικά μοντέλα και τη λογικότητα των εκτιμήσεων που έχουν χρησιμοποιηθεί από την Εταιρεία, εμπλέκοντας στις εν λόγω διαδικασίες εξειδικευμένους αναλογιστές μας. Η εκτίμηση της Εταιρείας πραγματοποιείται από το αναλογιστικό τμήμα της, του οποίου

Οι σχετικές γνωστοποιήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 3.14, 4.1 και 27 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	αξιολογήσαμε το επίπεδο γνώσεων, δεξιοτήτων και αντικειμενικότητας ως προς τη διενέργεια αυτών των υπολογισμών. Με τη συνδρομή των εξειδικευμένων αναλογιστών μας, εξετάσαμε τις αναλογιστικές μεθόδους για κάθε κλάδο ασφάλισης και αναπτύξαμε λογικά εύρη εκτιμήσεων αποθεμάτων αξιολογώντας την καταλληλότητα των εξαγόμενων μοτίβων εξέλιξης πραγματοποιώντας αναλύσεις σύγκρισης εκτιμώμενων ενάντια σε πραγματικές ζημιές και συγκρίνοντας τις πραγματικές πληρωθείσες ζημιές του 2021 με αυτές που ανέμεναν για το 2021. • Αξιολογήσαμε τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές της διοίκησης για τον υπολογισμό της πρόβλεψης συγκρίνοντας για ένα δείγμα εκκρεμών αποζημιώσεων τις πληρωμές που έγιναν μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2021 με τις προβλέψεις που είχαν υπολογιστεί κατά το 2021 για τις ίδιες απαιτήσεις. • Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
Εκτίμηση των μαθηματικών αποθεμάτων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαιο κλάδου Ζωής και Υγείας Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, οι υποχρεώσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, περιλαμβάνουν το εκτιμώμενο κόστος διακανονισμού των παροχών και αποζημιώσεων που σχετίζονται με τα συμβόλαιο ασφάλισης ζωής και υγείας μακράς διάρκειας, και ανέρχονται σε € 148 εκ.. Στο πλαίσιο της διαδικασίας εκτίμησης αυτών των υποχρεώσεων, η διοίκηση της Εταιρείας έχει χρησιμοποιήσει πλήθος παραδοχών, οι σημαντικότερες εκ των οποίων αφορούν το αναμενόμενο επίπεδο θνησιμότητας, το ποσοστό ακυρωσιμότητας συμβολαίων, το επίπεδο νοσηρότητας, τις αποδόσεις των επενδύσεων που υποστηρίζουν τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις, κινήσεις επιτοκίων και το ποσοστό αύξησης των εξόδων διαχείρισης.	Μεταξύ άλλων, έχουμε διεκπεραιώσει τις ακόλουθες διαδικασίες: • Εξετάσαμε τη διαδικασία του υπολογισμού των μαθηματικών αποθεμάτων. • Αξιολογήσαμε τη μεθοδολογία και τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιεί το αναλογιστικό τμήμα της Εταιρείας, στην εκτίμηση των μαθηματικών αποθεμάτων, μέσω της συμμετοχής εξειδικευμένων αναλογιστών στην ελεγκτική ομάδα. • Πραγματοποιήσαμε διαδικασίες ανεξάρτητης επαλήθευσης των μαθηματικών αποθεμάτων και των υποδειγμάτων πρόβλεψης χρηματοροών, σε δειγματοληπτική βάση, συμπεριλαμβάνοντας αναλυτικούς ανεξάρτητους επανυπολογισμούς σε επιλεγμένα συμβόλαιο και προϊόντα, ώστε

Λαμβάνοντας υπόψη την πολυπλοκότητα των αναλογιστικών υπολογισμών, το γεγονός ότι η χρησιμοποίηση των ως άνω παραδοχών στο πλαίσιο της αναγνώρισης υποχρεώσεων αυτών απαιτεί σημαντικό βαθμό κρίσης από τη διοίκηση, και τη σημαντικότητα του αντίστοιχου κονδυλίου, αξιολογήσαμε την εκτίμηση των μαθηματικών αποθεμάτων ως ένα εκ των σημαντικότερων θεμάτων ελέγχου. Οι σχετικές γνωστοποιήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 3.14, 4.1 και 27 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	να εκτιμήσουμε τη λογικότητα των υπολογισμών της Εταιρείας. • Ελέγξαμε την πληρότητα και την ακρίβεια των στοιχείων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών και για τις εμπειρικές μελέτες που υποστηρίζουν τις αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία. • Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Διεθνών Χρηματοοικονομικών Προτύπων Αναφοράς.
---	--

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των 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 τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις χρηματοοικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις 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 τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, 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 τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 την διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία . και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 29/5/2020 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας ανανεώθηκε και για το επόμενο έτος με βάση τη λαμβανόμενη απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης των.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2022

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΚΩΣΤΑΣ ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 42201

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8B, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107