Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2022.09.16 [illegible]:36:38 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: Δ/νση Εταιρειών (Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή)
Τηλέφωνο: 210-3893525
E-mail:

Αθήνα,16/09/2022
Αριθ. Πρωτ.:2703378

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **CREDIT AGRICOLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ**, το διακριτικό τίτλο _____ και αριθμό ΓΕΜΗ **4418301000**.

Την **16/09/2022** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3050975 οι εγκεκριμένες από την 31/08/2022 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2021 έως 31/12/2021.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3050976 η από 31/08/2022 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2022 έως 31/12/2022:

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

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΣ ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ του ΓΕΩΡΓΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 2864.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΜΑΡΙΝΟΥ ΔΕΣΠΟΙΝΑ του ΠΕΤΡΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 17681.

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

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

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

CREDIT AGRICOLE
Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση
για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021

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

Ιούλιος 2022

Περιεχόμενα **Σελίδα**

Α) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου 3

Β) Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 11

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

Α) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
"CREDIT AGRICOLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ"
ΓΕΜΗ: 4418301000
ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2021

Σύμφωνα με τον Νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε την δραστηριότητά της κατά την 20η εταιρική χρήση της σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (IFRS) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, που περιέλαβε το χρονικό διάστημα από **1/1/2021** έως **31/12/2021.**

Το αποτέλεσμα της 20ης εταιρικής χρήσης, που έληξε την **31η Δεκεμβρίου 2021,** κατέληξε σε ζημιά ύψους **€1.830.584.** Το αποτέλεσμα δείχνει ότι η Εταιρεία παρουσίασε ζημιά από την δραστηριότητά της λόγω της πτώσης των πωλήσεων και το γεγονός ότι λειτουργεί στη βάση διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της μέχρι την λήξη του (Run-Off).

Οι ζημιές προ φόρων της Εταιρείας ανήλθαν στο ποσό των **€1.553.522** σε σχέση με τις ζημιές του προηγούμενου έτους ποσού **€ 6.021.114.**

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

ΕΣΟΔΑ

Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και συναφή έσοδα

Τα συνολικά (μικτά) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα της τρέχουσας χρήσης 2021 ποσού **€ 8.096.493** παρουσίασαν μείωση κατά €-1.389.143 σε σχέση με τα αντίστοιχα του 2020 **€ 9.485.637**. Όπως και στην προηγούμενη χρήση, τα ασφάλιστρα του έτους προέρχονται από ανανεώσεις των εν ισχύ συμβολαίων.

Τα αντασφάλιστρα ανήλθαν στο ποσό των **€ 2.037.144** και ήταν μειωμένα κατά -5,40 % σε σχέση με την χρήση 2020.

Λοιπά συναφή έσοδα ασφαλιστικών εργασιών

Τα λοιπά συναφή έσοδα ασφαλιστικών εργασιών ανήλθαν στο ποσό των € 1.769.733 και αφορούν κυρίως στις προμήθειες από αντασφαλιστές ποσού € 1.768.662. Η αύξηση σε σχέση με το 2020, προκύπτει κυρίως από την μείωση των εκχωρημένων πραγματοποιηθέντων ζημιών στα ομαδικά συμβόλαια.

Παραθέτουμε στην συνέχεια αναλυτικό πίνακα των παραπάνω μεταβολών:

	Χρήση 2021	Χρήση 2020	Μεταβολή
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	8.096.493	9.485.637	-14,64%
Μείον: Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	2.037.144	2.153.382	-5,40%
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	**6.059.349**	**7.332.254**	**-17,36%**
Λοιπά συναφή έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	1.769.733	981.341	80,34%

Έσοδα -Έξοδα Επενδύσεων

Τα έσοδα επενδύσεων της τρέχουσας χρήσης 2021 ανήλθαν στο ποσό των € 2.071.567. Τα έσοδα επενδύσεων περιλαμβάνουν κυρίως τους τόκους ομολόγων αλλά και μερίσματα. Η μείωση σε σχέση με το 2020 οφείλεται κυρίως στην μείωση του χαρτοφυλακίου. Τα κέρδη από την ρευστοποίηση επενδύσεων ανήλθαν στο ποσό των € 353.495.

Τα συνολικό αποτέλεσμα από επενδύσεις ήταν κέρδος και ανήλθε σε € **3.022.148** την τρέχουσα χρήση 2021, παρουσιάζοντας αύξηση κατά € 8.733.756 σε σχέση με τα αποτελέσματα (ζημιές) επενδύσεων της προηγούμενης χρήσης 2020 ποσού **€ -5.711.609.** Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην αύξηση της αποτίμησης των επενδύσεων προϊόντων unit linked.

Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα ανήλθαν στο ποσό των € 4.116.

ΕΞΟΔΑ

Ασφαλιστικές προβλέψεις

Η μεταβολή (μείωση) των ασφαλιστικών προβλέψεων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ποσού **€ 17.679.019** της τρέχουσας χρήσης 2021 ήταν μειωμένη κατά **€ 23.209.648** σε σχέση με την μεταβολή των προβλέψεων των **€ 40.888.667** της προηγούμενης χρήσης 2020. Αυτή η μείωση οφείλεται κατά κύριο λόγο στην μείωση των καταβληθέντων αποζημιώσεων και παροχών των προϊόντων κλάδου ζωής η οποία αντισταθμίστηκε μερικώς από την αύξηση των καταβληθέντων αποζημιώσεων για τα προϊόντα κλάδου unit linked.

Ασφαλιστικές Αποζημιώσεις και παροχές

Οι ασφαλιστικές πληρωθείσες αποζημιώσεις και παροχές της τρέχουσας χρήσης 2021 ανήλθαν στο ποσό των **€ 26.529.500** παρουσιάζοντας μείωση κατά **-41,76%** σε σχέση με τις αποζημιώσεις της προηγούμενης χρήσης 2020 ποσού **€ 45.548.828.** Η μεταβολή αυτή οφείλεται στις μειωμένες λήξεις και εξαγορές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση ως αποτέλεσμα της λειτουργίας της εταιρείας σε διαχείριση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου.

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

Παραθέτουμε πίνακα με τις παραπάνω μεταβολές:

	Χρήση 2021	**Χρήση 2020**	**Μεταβολή**
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	17.679.019	40.888.667	**-56,76%**
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων Συμπεριλαμβανομένων των σχετικών εξόδων	-26.027.706	-42.735.628	**-39,10%**
Μεταβολή αποθέματος εκκρεμών ζημιών	-329.631	-3.527.502	**-90,66%**
Αναλογία αντασφαλιστών με την συμμετοχή στο απόθεμα	-172.164	714.301	**-124,10%**
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων και αποζημιώσεων	**-8.850.481**	**-4.660.161**	**89,92%**

Λειτουργικά έξοδα ασφαλιστικών εργασιών

Οι σχετικές μεταβολές των Λειτουργικών εξόδων ασφαλιστικών εργασιών ανά κατηγορία εξόδου, της τρέχουσας χρήσης 2021 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2020, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

	Χρήση 2021	Χρήση 2020	Μεταβολή
Άμεσα έξοδα παραγωγής	389.859	559.286	-30,29%
Παροχές σε εργαζόμενους	1.823.405	1.811.325	0,67%
Αποσβέσεις	41.302	249.123	-83,42%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	1.303.820	1.380.592	-5,56%
ΣΥΝΟΛΟ	**3.558.386**	**4.000.325**	**-11,05%**

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

Αποτελέσματα

Παραθέτουμε πίνακα με τα αποτελέσματα ανά χρήση

	Χρήση 2021	Χρήση 2020	Μεταβολή
Ζημιές προ φόρων	-1.553.522	-6.021.114	-74,20%
Φόρος εισοδήματος	-277.062	-118.585	133,64%
Ζημιές χρήσεως	**-1.830.584**	**-6.139.700**	**-70,18%**

Λοιπά συνολικά εισοδήματα καθαρά από φόρους

Παραθέτουμε πίνακα:

	Χρήση 2021	Χρήση 2020	Μεταβολή
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	-580	-1.119	-48,15%
Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Κέρδη/(Ζημιές) από την αποτίμηση ΔΠΠ Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-1.998.123	-2.525.689	-20,89%
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους	**-1.998.704**	**-2.526.808**	**-20,90%**

Ε Ν Ε Ρ Γ Η Τ Ι Κ Ο

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός ανήλθαν στο ποσό των € 70.531 μετά την αφαίρεση των αποσβέσεων. Σε αυτό το ποσό συμπεριλαμβάνεται και το δικαίωμα χρήσης μεταφορικών μέσων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 « Μισθώσεις». Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία για την 31/12/2021 ανήλθαν σε € 152.793 τα οποία αφορούν κυρίως αγορές Λογισμικών προγραμμάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών (software).

Οι Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επομένων χρήσεων

Οι Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων (DAC) ανήλθαν στο ποσό των € 2.215.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Οι συνολικές επενδύσεις της Εταιρείας (εκτός UL) για την 31/12/2021 ανήλθαν στο ποσό των **€129.175.924** σημειώνοντας μείωση κατά **€ -11.868.974** δηλαδή μειώθηκαν σε ποσοστό - **8,42%** σε σύγκριση με τις συνολικές επενδύσεις της προηγουμένης χρήσης οι οποίες ήταν **€ 141.044.898.** Η παραπάνω μείωση οφείλεται κυρίως στην γενικότερη μείωση του χαρτοφυλακίου συνεπεία των πληρωμών εξαγορών και λήξεων συμβολαίων. Οι παραπάνω επενδύσεις ανήκουν στην κατηγορία Διαθέσιμα προς πώληση.

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

	Χρήση 2021	**Χρήση 2020**	**Μεταβολή**
Αμοιβαία Κεφάλαια και μετοχές	59.276.629	59.215.234	0,10%
Ομόλογα	69.899.296	81.829.664	-14.58%
Σύνολο	**129.175.924**	**141.044.898**	**-8,42%**

Όσον αφορά τις υποχρεώσεις της Εταιρείας του έτους 2021 ύψους €116.692.806 διατέθηκαν σε ασφαλιστική τοποθέτηση για την κάλυψη των τεχνικών αποθεμάτων τα παρακάτω στοιχεία: για τον κλάδο UL €7.731.902 και για τον κλάδο ζωής €114.995.674.

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

	Χρήση 2021	**Χρήση 2020**	**Μεταβολή**
1. Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	161.336	320.535	-49,67%
2. Εσωτερικά Μεταβλητά Κεφάλαια	7.570.566	15.068.511	-49,76%
Σύνολο	**7.731.902**	**15.389.046**	**-49,76%**

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

Λοιπά Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα Λοιπά Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ανήλθαν στο ποσό των **€ 46.516** έναντι του ποσού **€ 47.654** της προηγούμενης χρήσης 2020 σημειώνοντας μείωση κατά -2,39%.

Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις ποσού **€5.581.043** προέρχονται από απαιτήσεις πελατών ποσού **€ 400.840** και απαιτήσεις από αντασφαλιστές ποσού **€5.180.202** σημειώνοντας μείωση κατά -3,21**%** σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2020. Οι λοιπές απαιτήσεις ανήλθαν στο ποσό **€ 123.139**.

Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ανέρχονται στο ποσό των **€ 15.002** και αφορούν απαιτήσεις από το δημόσιο τομέα.

Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα ανήλθαν στο ποσό των **€ 71.430.**

Π Α Θ Η Τ Ι Κ Ο

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό Κεφάλαιο

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

Αποθεματικά Κεφάλαια

Τα καθαρά αποθεματικά εύλογης αξίας (Διαθέσιμα προς πώληση) ανήλθαν στο ποσό των **€ 3.344.618.** Τα λοιπά αποθεματικά ανήλθαν στο ποσό των **€ 10.587.839.** Τα λοιπά αποθεματικά αποτελούν κυρίως τα απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα ποσού **€ 10.157.481.**

Αποτελέσματα εις νέο

Το υπόλοιπο ζημιών εις νέο ανήλθε στο ποσό των **€ -74.388.248.**

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων ανήλθε στο ποσό των **€ 22.545.603.**

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ασφαλιστικές προβλέψεις

Το σύνολο των ασφαλιστικών προβλέψεων ανήλθε στο ποσό των **€85.137.345** παρουσιάζοντας μείωση κατά **€ -10.031.219** δηλαδή μειώθηκαν κατά ποσοστό **-10,54%** σε σύγκριση με τις αντίστοιχες ασφαλιστικές προβλέψεις των **€ 95.168.563** της προηγουμένης χρήσης. Η πτώση οφείλεται κυρίως στις εξαγορές και λήξεις αποταμιευτικών /επενδυτικών προϊόντων καθώς και στην έλλειψη νέων πωλήσεων λόγω της λειτουργίας της εταιρείας σε διαχείριση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου.

Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Οι προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις ανήλθαν στο ποσό των **€ 23.823.559** σημειώνοντας αύξηση 1,40**%** σε σχέση με την χρήση 2020. Η μικρή αυτή μεταβολή είναι αποτέλεσμα της λειτουργίας της εταιρείας σε διαχείριση υφιστάμενου χαρτοφυλακίου(Run off).

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

	Χρήση 2021	Χρήση 2020	Μεταβολή
1. Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	161.336	320.535	-49,67%
2. Εσωτερικά Μεταβλητά Κεφάλαια	7.570.566	15.068.511	-49,76%
Σύνολο	**7.731.902**	**15.389.046**	**-49,76%**

Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα

Οι προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα ανήλθαν στο ποσό των € 377.000 τη χρήση 2021 και αφορούν προβλέψεις για φόρους και λοιπές προβλέψεις.

Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Το ποσό των € 51.455 αφορά στην σωρευμένη πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, το οποίο προέκυψε βάσει αναλογιστικής μελέτης σύμφωνα με την αναθεωρημένη λογιστική πολιτική της Εταιρείας (σημ. 2.4 Χρηματοοικονομικών καταστάσεων).

Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές συνολικές υποχρεώσεις της Εταιρείας ανήλθαν στο ποσό των **€3.303.631** σημειώνοντας αύξηση κατά **€ 1.418.828** σε σύγκριση με τις αντίστοιχες υποχρεώσεις των **€ 1.884.804** της προηγουμένης χρήσης.

Αυτές περιλαμβάνουν κυρίως τις υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές ποσού € 1.540.040 τις υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές ποσού € 398.683 και τις πληρωτέες αποζημιώσεις και λοιπές παροχές ποσού € 518.473 οι οποίες σχετίζονται με τις παροχές τέλους έτους.

ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΟΝ ΚΟΙΝΩΝΙΚΟ ΤΟΜΕΑ

Η Εταιρεία μας για την ποιοτική αναβάθμιση των εργαζομένων πραγματοποίησε δαπάνες επιμόρφωσης και συμμετοχής σε συνέδρια συνολικού ποσού € 5.068.

Η Εταιρεία, παρά το γεγονός ότι είναι σε κατάσταση Run off, συνέχισε και το 2021 στο πλαίσιο της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης την ενίσχυση ομάδων και ιδρυμάτων με οικονομικές δωρεές στα παρακάτω :

ΕΛΛΗΝΩΝ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑ, CAT RESCUE ATHENS, ΑΜΚΕ Ζ.ω.Ε.Σ,, ΦΙΛΟΖΩΙΚΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΔΕΥΤΕΡΗ ΕΥΚΑΙΡΙΑ, ΔΕΙΠΝΟ ΑΓΑΠΗΣ, ΠΡΩΤΥΠΟ ΕΘΝΙΚΟ ΝΗΠΙΟΤΡΟΦΕΙΟ ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ.

ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητες στον τομέα των ερευνών, δεν έχει αποκτήσει ίδιες μετοχές στην χρήση 2021, και δεν έχει υποκαταστήματα. Η Εταιρεία κάνει ανακύκλωση των εγγράφων της. Αναφορά επί των μεταγενέστερων γεγονότων δίνεται στη σημείωση 42 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

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

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

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

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματιστηριακό κίνδυνο λόγω διακύμανσης τιμών και επιτοκιακό κίνδυνο με βάση το χαρτοφυλάκιό της. Γι' αυτό το λόγο εκτελεί μελέτες διαχείρισης επενδύσεων –υποχρεώσεων (ALM) και καθορίζει κάθε έτος την χρηματοοικονομική πολιτική της μέσω της οποίας τίθενται τα ανώτατα όρια κινδύνου με βάση τους δείκτες φερεγγυότητας καθώς επίσης και τα όρια επενδύσεων ανά κατηγορία επένδυσης. Επιπροσθέτως, ακολουθεί τους περιορισμούς του ομίλου της Credit Agricole για τα αντισυμβαλλόμενα μέρη και την πιστοληπτική τους ικανότητα. Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά όλα αυτά τα όρια και κάνει μηνιαίες αναφορές, ώστε να βρίσκεται πάντα εντός των ορίων ή κάνει διορθωτικές κινήσεις σε περίπτωση που υπερβεί τα όρια. Οι συνέπειες της κρίσης ως απόρροια της πανδημίας Covid-19 αμβλύνθηκαν εντός του 2021 με αποτέλεσμα την επάνοδο της δυναμικής των

χρηματοοικονομικών αγορών η οποία προσέφερε την αντίστοιχη στήριξη στη θέση της φερεγγυότητας της Εταιρείας.

Σε συνέχεια των περσινών δράσεων και της συνεχιζόμενης κατάστασης των χαμηλών επιτοκίων, η Εταιρεία πρόσθεσε στις τεχνικές της προβλέψεις για το 2021 το ποσό των € 200 χιλ. ανεβάζοντας την αντίστοιχη πρόβλεψη στα €4 εκ. για την κάλυψη πιθανών μελλοντικών ζημιών στα αποταμιευτικά της προϊόντα με εγγυημένο επιτόκιο. Η αύξηση της πρόβλεψης σε σχέση με το 2020 (€3.8 εκ) αντανακλά την επίδραση των χαμηλών επιτοκίων στο χαρτοφυλάκιο σε συνδυασμό με την κατάσταση λειτουργίας της Εταιρείας σε καθεστώς διαχείρισης υφιστάμενου χαρτοφυλακίου (Run-off).

Η Εταιρεία εκτίθεται και σε ασφαλιστικό κίνδυνο. Πρόκειται για τον κίνδυνο που προκύπτει από ασφαλιστήρια συμβόλαια και σχετίζεται με την πιθανότητα να επέλθει το ασφαλισμένο γεγονός, το οποίο συμβατικά προϋποθέτει την καταβολή αποζημίωσης ή παροχών, καθώς και με την αβεβαιότητα ως προς το ύψος της τελικής αποζημίωσης. Ο κίνδυνος αυτός έχει αντιμετωπιστεί μέσω του σχηματισμού επαρκών ασφαλιστικών προβλέψεων, προβλέψεων εκκρεμών ζημιών καθώς και με την ανάλογη αντασφαλιστική κάλυψη. Σημειώνεται ότι παρά την πανδημία Covid-19, δεδομένης της φύσης των προϊόντων στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας και των ηλικιακών περιορισμών που ισχύουν, δεν υπήρξε σημαντική επίπτωση στον ασφαλιστικό κίνδυνο της Εταιρείας.

Επιπλέον, τα πρόσφατα γεωπολιτικά γεγονότα στην Ουκρανία, οι στρατιωτικές ενέργειες από τη Ρωσία και η απάντηση των ευρωπαϊκών χωρών και των Ηνωμένων Πολιτειών με τη μορφή οικονομικών κυρώσεων έχουν αρχίσει να επηρεάζουν σημαντικά τις παγκόσμιες αγορές και τις οικονομικές εξελίξεις γενικότερα.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις στην Ουκρανία και σχεδιάζει τις ανάλογες ενέργειες. Η Εταιρεία θεωρεί αυτά τα γεγονότα ως μη διορθωτικά μετά την περίοδο αναφοράς και η πιθανή επίδραση τους επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν μπορεί να εκτιμηθεί αυτή τη στιγμή. Παρ' όλα αυτά, με βάση σχετική αξιολόγηση, δεν φαίνεται να εκτίθενται σε σημαντικούς κινδύνους από την σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας, καθώς δεν έχει μητρικές ή συνδεδεμένες εταιρείες με έδρα τη Ρωσία ή την Ουκρανία, ούτε συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη από τις χώρες αυτές. Επίσης, δεν έχει πελάτες ή προμηθευτές ή συνεργάτες από τη Ρωσία ή την Ουκρανία, ούτε διατηρεί λογαριασμούς σε ρωσικές τράπεζες. Επιπλέον η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα εκδοτών με έδρα τα εμπλεκόμενα μέρη Ρωσίας- Ουκρανίας.

Τέλος η Εταιρεία, στην παρούσα χρονική στιγμή δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει την πιθανή έμμεση επίδραση από δυνητικά επηρεαζόμενους τομείς και το αντίκτυπο από τις αυξήσεις της ενέργειας, τον πληθωρισμό, τα καύσιμα και τις διαταραχές της εφοδιαστικής αλυσίδας.

Παρ' όλα αυτά, η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις προκειμένου να αξιολογήσει την επίδραση των γεγονότων αυτών επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

ΚΑΝΟΝΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ

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

μέτρα (μηχανογραφικά μέτρα για την ασφάλεια δεδομένων), τα οποία απαιτούνται για μια ολοκληρωμένη διασφάλιση απέναντι στους κινδύνους που απορρέουν από την εν λόγω επεξεργασία.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Παρά την μείωση του χαρτοφυλακίου από το γεγονός ότι η Εταιρεία εξακολουθεί να λειτουργεί στην βάση διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της (Run-Off), οι οικονομικές καταστάσεις του 2021 παρουσίασαν μια σχετικά μικρή ζημιά προ φόρων, πριν τον υπολογισμό του LAT. Η Εταιρεία έχει ισχυρό χαρτοφυλάκιο το οποίο θα συνεχίσει να δίνει θετικά αποτελέσματα και πιστεύει ότι είναι σε θέση να διαχειριστεί τους κινδύνους που αναφέρθηκαν παραπάνω.

Η Εταιρεία παραμένει σε καθεστώς λειτουργίας στη βάση διαχείρισης του εν ισχύ χαρτοφυλακίου της μέχρι την λήξη του χωρίς να προχωρά σε νέες πωλήσεις, ενώ παράλληλα παραμένει συνεπής στην τήρηση των εποπτικών κανόνων καθώς και τις συμβατικές της υποχρεώσεις. Γι' αυτό το λόγο η Εταιρεία συνεχίζει να κατέχει επαρκή κεφάλαια σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα ΙΙ με το σχετικό δείκτη να ανέρχεται στο 132%, και συγχρόνως διατηρεί την απαραίτητη ομάδα επαγγελματιών για την εξασφάλιση της ποιοτικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της.

Το Μάρτιο του 2022, ο μέτοχος της Εταιρείας (Credit Agricole Assurances) έλαβε την απόφαση να μην προχωρήσει επί του παρόντος σε περαιτέρω ενέργειες για την πώληση της Εταιρείας ή του χαρτοφυλακίου της και να συνεχίσει τη λειτουργία της Εταιρείας εξυπηρετώντας το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο μέχρι τη λήξη του (Run-off basis).

Στα πλαίσια της ανωτέρω απόφασης, η οποία δεν είναι δεσμευτική για μελλοντικές ενέργειες πώλησης της Εταιρείας ή μεταβίβασης του χαρτοφυλακίου της, η Εταιρεία προέβη σε επανυπολογισμό των ασφαλιστικών της αποθεμάτων με βάση νέες παραδοχές, ο οποίος κατέληξε στην ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος ποσού Ευρώ 23 εκατ., με αποτέλεσμα τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας να μην καλύπτουν τόσο τις απαιτούμενες όσο και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση τη Φερεγγυότητα ΙΙ.

Ο Όμιλος της Credit Agricole έχει διαβεβαιώσει επισήμως τη διοίκηση της Εταιρείας ότι θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες ενίσχυσης των κεφαλαίων της Εταιρείας και αποκατάστασης των σχετικών εποπτικών δεικτών στα σημερινά τους επίπεδα, έως το τέλος του 2022.

****

Αθήνα, 19 Ιουλίου 2022

Με εκτίμηση

Ο Διευθύνων σύμβουλος

Richard Sutton

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Credit Agricole Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 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 (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

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

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

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

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

Οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 41 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 42 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά: (α) στην από 03 Μαρτίου 2022 απόφαση του μετόχου της Εταιρείας (Credit Agricole Assurances) να μην προχωρήσει επί του παρόντος σε περαιτέρω ενέργειες πώλησης της Εταιρείας ή μεταβίβασης του χαρτοφυλακίου της, αλλά να λειτουργήσει την Εταιρεία υπό τη βάση διατήρησης του χαρτοφυλακίου της μέχρι τη λήξη του (Run-off basis), (β) στην εκτιμώμενη επίδραση της παραπάνω απόφασης στα ασφαλιστικά αποθέματα, ίδια κεφάλαια και εποπτικούς δείκτες της Εταιρείας και (γ) στις ενέργειες στις οποίες προτίθεται να προβεί ο μέτοχος έως το τέλος του 2022 για την αποκατάσταση των εποπτικών κεφαλαίων της Εταιρείας σε επίπεδα πάνω από τα ελάχιστα απαιτούμενα, βάσει Φερεγγυότητας ΙΙ. Τα ανωτέρω υποδηλώνουν την αβεβαιότητα που υφίσταται αναφορικά με την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας έως την ολοκλήρωση των απαιτούμενων ενεργειών από το μέτοχο.

Κύρια θέματα ελέγχου

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

Κύριο θέμα ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση του κύριου θέματος ελέγχου
Εκτίμηση ασφαλιστικών προβλέψεων	
Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από αποθέματα ασφαλειών κλάδου ζωής, οι οποίες επιμετρώνται με βάση το ΔΠΧΑ 4, περιλαμβάνουν υποχρεώσεις που αφορούν το εκτιμώμενο κόστος διακανονισμού των παροχών και αποζημιώσεων που σχετίζονται με συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής. Συγκεκριμένα, τα αποθέματα ασφαλειών ζωής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 ανέρχονται σε ποσό €85 εκ. και συνιστούν το 71% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας. Η εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων ενέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας και απαιτεί από τη Διοίκηση να χρησιμοποιεί μια σειρά παραδοχών, οι οποίες χαρακτηρίζονται από μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας. Μικρές μεταβολές σε αυτές τις παραδοχές ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων. Εστιάσαμε σε αυτήν την υποχρέωση λόγω της σημαντικότητας του υπολοίπου και της χρήσης μεθοδολογιών, οι οποίες στηρίζονται σε οικονομικά και δημογραφικά δεδομένα, καθώς και της χρήσης παραδοχών που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας.	Οι διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήσαμε υποστηρίχθηκαν, όπου κρίθηκε αναγκαίο, από εσωτερικούς αναλογιστές που εξειδικεύονται στις ασφάλειες ζωής και περιλάμβαναν τα ακόλουθα: • Ελέγξαμε τα δεδομένα τα οποία χρησιμοποιήθηκαν στις εκτιμήσεις των αποθεμάτων συμπεριλαμβανομένων και των βασικών συμφωνιών που πραγματοποιήθηκαν από τη Διοίκηση για την ορθότητα και πληρότητα των δεδομένων. • Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε για την εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων με τις αναγνωρισμένες αναλογιστικές πρακτικές του κλάδου. • Αξιολογήσαμε το κατά πόσο η μεθοδολογία υπολογισμού των ασφαλιστικών προβλέψεων έχει εφαρμοστεί με συνέπεια στις περιόδους. • Αξιολογήσαμε το εύλογο της ετήσιας μεταβολής των ασφαλιστικών

	προβλέψεων, ελέγξαμε τα επιμέρους στοιχεία (π.χ. ανανεώσεις συμβολαίων, ασφαλιστικές αποζημιώσεις) και κατανοήσαμε τυχόν σημαντικές διαφορές.
Συγκεκριμένα, οι σημαντικές παραδοχές, οι οποίες είναι ιδιαίτερα ευαίσθητες σε μεταβολές, είναι οι ακόλουθες: • Οι εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό των εξόδων, τα οποία χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις βασίζονται στον ορθό διαχωρισμό σε κάθε κατηγορία προϊόντος. • Ο πίνακας θνησιμότητας που χρησιμοποιείται για την πρόβλεψη των μελλοντικών χρηματοροών και βασίζεται στην πραγματική εμπειρία της Εταιρείας, στον αριθμό των θανάτων και στον αναμενόμενο αριθμό θανάτων. Η μελλοντική εμπειρία στη θνησιμότητα υπολογίζεται ως ποσοστό του πίνακα θνησιμότητας που αναπτύχθηκε από την Ένωση Ελλήνων Αναλογιστών και από στατιστικά στοιχεία χαρτοφυλακίου προηγούμενων ετών. Η σχετική γνωστοποίηση αναφέρεται στη σημείωση 31 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και οι παραδοχές και εκτιμήσεις αναφέρονται στις σημειώσεις 3.16 και 4.2.	Πιο συγκεκριμένα, οι σημαντικές παραδοχές στις οποίες επικεντρωθήκαμε είναι οι ακόλουθες: **Έξοδα** Εξετάσαμε τη μεθοδολογία που εφαρμόστηκε στην κατανομή των εξόδων σε κάθε κατηγορία προϊόντος και αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας αυτής. **Θνησιμότητα** Εξετάσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από τη Διοίκηση για τον υπολογισμό των πινάκων θνησιμότητας. Εξετάσαμε το εύλογο των προσαρμογών που εφαρμόστηκαν για τον προσδιορισμό του τελικού ποσοστού. Από τις διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήσαμε προέκυψε ότι οι σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των υποχρεώσεων από συμβόλαια ασφαλίσεων κλάδου ζωής είναι εύλογες. Επίσης, κρίναμε ότι οι μεθοδολογίες και τα μοντέλα που χρησιμοποιήθηκαν συνάδουν με τα πρότυπα του κλάδου και αντανακλούν το είδος και τα χαρακτηριστικά του κινδύνου των ασφαλιστήριων συμβολαίων της Εταιρείας. Τέλος, διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

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

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

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

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

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 αντιστοιχούν στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «Credit Agricole Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής» και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση

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

2. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30η Ιουνίου 2005 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί, καλύπτοντας μια συνολική περίοδο ελέγχου 17 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 25 Ιουλίου 2022

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

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

Ευάγγελος Βενιζέλος
Αρ Μ ΣΟΕΛ 39891

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

Περιεχόμενα χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος 19
Ισολογισμός 20
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 21
Κατάσταση ταμειακών ροών 22
1. Γενικές πληροφορίες 23
2. Βάση παρουσίασης 23
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών 30
4. Διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων 40
5. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας 51
6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές 53
7. Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα 54
8. Λοιπά συναφή έσοδα ασφαλιστικών εργασιών 54
9. Έσοδα επενδύσεων 54
10. Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων 54
11. Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων 55
12. Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων 55
13. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και παροχές προς ασφαλισμένους 55
14. Άμεσα έξοδα παραγωγής 56
15. Παροχές σε εργαζομένους 56
16. Λοιπά λειτουργικά έξοδα 56
17. Φόρος εισοδήματος 57
18. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία 58
19. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 58
20. Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επομένων χρήσεων 59
21. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων 59
22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση 60
23. Χρεώστες ασφαλίστρων 60
24. Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 61
25. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις 61
26. Λοιπές απαιτήσεις 61
27. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 61

28. Μετοχικό κεφάλαιο 61
29. Αποθεματικά εύλογης αξίας 62
30. Λοιπά αποθεματικά 62
31. Ασφαλιστικές προβλέψεις 63
32. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις 63
33. Ασφαλιστικές Προβλέψεις που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο 63
34. Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα 64
35. Αναβαλλόμενη φορολογία 64
36. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία 65
37. Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 66
38. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 66
39. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 67
40. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 68
41. Αμοιβές Ορκωτών Ελεγκτών 68
42. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού 68

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

Κατάσταση αποτελεσμάτων	**Σημ.**	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.2020***
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	**7**	8.096.493	9.485.637
Μείον: Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	**7**	(2.037.144)	(2.153.382)
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		**6.059.349**	**7.332.254**
Λοιπά συναφή έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	**8**	1.769.733	981.341
Έσοδα επενδύσεων	**9**	2.071.567	2.749.129
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων	**10**	353.495	(75.662)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	**11**	597.085	(8.385.075)
Λοιπά έσοδα		4.116	37.386
Σύνολο επενδύσεων και λοιπών εσόδων		**4.795.996**	**(4.692.882)**
Σύνολο εσόδων		**10.855.345**	**2.639.372**
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	**12**	17.679.019	40.888.667
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	**13**	(26.357.336)	(46.263.130)
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων Αναλογία Αντασφαλιστών	**13**	(172.164)	714.301
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων και αποζημιώσεων		**(8.850.481)**	**(4.660.161)**
Άμεσα έξοδα παραγωγής	**14**	(389.859)	(559.286)
Παροχές σε εργαζομένους	**15**	(1.823.405)	(1.811.325)
Αποσβέσεις	**18,19**	(41.302)	(249.123)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**16**	(1.303.820)	(1.380.592)
Ζημίες προ φόρων		**(1.553.522)**	**(6.021.114)**
Φόρος εισοδήματος	**17**	(277.062)	(118.585)
Ζημίες χρήσεως		**(1.830.584)**	**(6.139.700)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**36**	(1.008)	(1.699)
Φόρος εισοδήματος επαναεπιμετρήσεων προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**35**	428	581
		(580)	(1.119)
Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Κέρδη/(Ζημίες) από την αποτίμηση Διαθεσίμων προς Πώληση Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	**29**	(2.274.757)	(2.643.694)
Φόρος εισοδήματος από την αποτίμηση Διαθεσίμων προς Πώληση Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	**35**	276.634	118.005
		(1.998.123)	(2.525.689)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά από φόρους		**(1.998.704)**	**(2.526.808)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως		**(3.829.287)**	**(8.666.508)**

** Επαναδιατυπωμένα ποσά (βλέπε σημείωση 2.4)*

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

Ισολογισμός

	Σημ.	31.12.2021	31.12.2020*
Περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	**18**	70.531	24.083
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**19**	152.793	76.744
Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επομένων χρήσεων	**20**	2.215	3.164
Χρημ/μικά περ/σιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
- Αξιόγραφα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)	**21**	7.731.902	15.389.046
- Λοιπά	**21**	46.516	47.654
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	**22**	129.175.924	141.044.898
Χρεώστες ασφαλίστρων	**23**	400.840	608.545
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	**24**	5.180.202	5.157.723
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	**25**	15.002	141.698
Λοιπές απαιτήσεις	**26**	123.139	108.870
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**27**	71.430	127.595
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		**142.970.495**	**162.730.019**
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	**28**	13.099.996	13.099.996
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		69.901.398	69.901.398
Αποθεματικά εύλογης αξίας	**29**	3.344.618	5.342.741
Λοιπά αποθεματικά	**30**	10.587.839	9.943.256
Ζημιές εις νέον		(74.388.248)	(71.912.502)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**22.545.603**	**26.374.890**
Υποχρεώσεις			
Ασφαλιστικές προβλέψεις	**31**	85.137.345	95.168.563
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	**32**	23.823.559	23.493.928
Ασφαλιστικές Προβλέψεις που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**33**	7.731.902	15.389.046
Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα	**34**	377.000	377.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**35**	(0)	-
Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	**36**	51.455	41.789
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	**37**	1.540.040	521.605
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	**38**	1.763.592	1.363.199
Σύνολο υποχρεώσεων		**120.424.892**	**136.355.130**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**142.970.495**	**162.730.019**

** Επαναδιατυπωμένα ποσά (βλέπε σημείωση 2.4)*

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

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Ζημιές εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2020		**13.099.996**	**69.901.398**	**7.868.430**	**8.774.089**	**(64.717.717)**	**34.926.196**
Αλλαγή λογιστικών πολιτικών*					(30.728)	145.929	115.201
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2020*		**13.099.996**	**69.901.398**	**7.868.430**	**8.743.361**	**(64.571.788)**	**35.041.397**
Ζημίες χρήσεως*						(6.139.700)	(6.139.700)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα*				(2.525.689)	(1.119)		(2.526.808)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως*		**-**	**-**	**(2.525.689)**	**(1.119)**	**(6.139.700)**	**(8.666.508)**
Μεταβολές στα αποθεματικά	**30**				1.201.014	(1.201.014)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020*		**13.099.996**	**69.901.398**	**5.342.741**	**9.943.256**	**(71.912.501)**	**26.374.890**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021		**13.099.996**	**69.901.398**	**5.342.741**	**9.943.256**	**(71.912.501)**	**26.374.890**
Ζημίες χρήσεως						(1.830.584)	(1.830.584)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα				(1.998.123)	(580)		(1.998.704)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως		**-**	**-**	**(1.998.123)**	**(580)**	**(1.830.584)**	**(3.829.287)**
Μεταβολές στα αποθεματικά	**30**				645.163	(645.163)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021		**13.099.996**	**69.901.398**	**3.344.618**	**10.587.839**	**(74.388.248)**	**22.545.603**

** Επαναδιατυπωμένα ποσά (βλέπε σημείωση 2.4)*

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

Κατάσταση ταμειακών ροών

	Σημ.	1.1-31.12.2021	1/1-31/12/2020*
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		**(1.553.522)**	**(6.021.114)**
Προσαρμογές για μη ταμειακά στοιχεία:			
Αποσβέσεις	**18,19**	41.302	249.123
Μεταβολή Ασφαλιστικών προβλέψεων	**31,32**	(9.701.588)	(25.387.053)
Μεταβολή Ασφαλιστικών προβλέψεων που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	**33**	(7.657.143)	(12.020.245)
Μεταβολή στα έξοδα πρόσκτησης	**20**	949	1.633
Προβλέψεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	**36**	8.658	5.832
(Κέρδη) / Ζημίες από αποτίμηση επενδύσεων	**11**	(597.085)	8.385.075
(Κέρδη) από πώληση/λήξη επενδύσεων	**10**	(353.495)	75.662
Έσοδα επενδύσεων	**9**	(2.071.567)	(2.749.129)
		(21.883.491)	(37.460.215)
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις Λειτουργικές Δραστηριότητες:			
(Αγορές) / Πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		17.938.359	35.255.461
(Αύξηση)/Μείωση στους χρεώστες ασφαλίστρων και στις λοιπές απαιτήσεις		170.956	(339.027)
Αύξηση/(Μείωση) στις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις		1.380.633	(444.612)
Έσοδα επενδύσεων εισπραχθέντα		2.336.286	3.043.150
Εισπραγμένοι Φόροι Εισοδήματος καθαροί		126.696	5.607
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**69.439**	**60.365**
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(123.602)	(49.283)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(123.602)**	**(49.283)**
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες			
Πληρωμές μισθωτικών υποχρεώσεων	**38**	(2.002)	(39.735)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(2.002)**	**(39.735)**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης		**(56.165)**	**(28.653)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**27**	127.595	156.248
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**27**	**71.430**	**127.595**

** Επαναδιατυπωμένα ποσά (βλέπε σημείωση 2.4)*

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

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

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

Η έδρα της Εταιρείας είναι στην Αθήνα του νομού Αττικής, Φιλελλήνων 25, ΤΚ 105 57. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.ca-life.gr

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

Η Εταιρεία είναι κατά 100% θυγατρική της Εταιρείας Credit Agricole SA με έδρα τη Γαλλία και ενοποιείται πλήρως στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Credit Agricole SA. Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Credit Agricole SA για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Ομίλου με ηλεκτρονική διεύθυνση www.credit-agricole.com.

Η CA Life δραστηριοποιείται στον τομέα των τραπεζοασφαλειών (bancassurance), ήτοι σχεδιάζει ασφαλιστικά προϊόντα που προωθούσε μέσα από το δίκτυο καταστημάτων της πρώην Εμπορικής Τράπεζας (νυν Alpha Bank), παρέχοντας ολοκληρωμένες συνταξιοδοτικές, επενδυτικές και αποταμιευτικές λύσεις για ιδιώτες, προγράμματα προστασίας για την οικογένεια, τους επαγγελματίες και τις μικρές επιχειρήσεις.

Το Μάρτιο του 2022, ο μέτοχος της Εταιρείας (Credit Agricole Assurances) έλαβε την απόφαση να μην προχωρήσει επί του παρόντος σε περαιτέρω ενέργειες για την πώληση της Εταιρείας ή του χαρτοφυλακίου της και να συνεχίσει τη λειτουργία της Εταιρείας εξυπηρετώντας το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο μέχρι τη λήξη του (Run-off basis). Λεπτομέρειες σχετικά με το αποτέλεσμα της εν λόγω απόφασης καθώς και τις ενέργειες της Εταιρείας, περιγράφονται στη σημείωση 42 ‘Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού’

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 19 Ιουλίου 2022 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

2. Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «CREDIT AGRICOLE Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής» (εφεξής «η Εταιρεία»), για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Η ετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων

απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 6.

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

2.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Το 2021 κυριάρχησε για άλλη μια φορά η πανδημία Covid-19 που επηρέασε σοβαρά την Ελληνική οικονομία τόσο για τις άμεσες επιπτώσεις της (αριθμοί κρουσμάτων, νοσηλεία και θάνατοι) όσο και για την αναστάτωση που προκλήθηκε από τα διάφορα lockdown. Το κόστος δανεισμού της Ελλάδας παρέμεινε ωστόσο χαμηλό, χάρη και στη στήριξη του ΕΚΤ, με τα δεκαετή επιτόκια να παραμένουν κοντά στο 1%.

Η ασφαλιστική αγορά ανέκαμψε επίσης χάρη κυρίως στις πωλήσεις προϊόντων unit-linked με την αγορά ασφαλειών ζωής να σημειώνει άνοδο 10%.

Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τους κινδύνους που σχετίζονται με το οικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον και τον αντίκτυπό τους στις δραστηριότητές της, για παράδειγμα στις επενδυτικές στρατηγικές και τις στρατηγικές ALM.

Παρά τη συνεχιζόμενη λειτουργία της στη βάση διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της μέχρι την λήξη του (Run-Off), η Εταιρεία κατάφερε, κατά τη χρήση του 2021, να διατηρήσει υψηλούς δείκτες φερεγγυότητας, περιορίζοντας τη λειτουργική της καθαρή ζημία σε σχετικά μικρό επίπεδο αυξάνοντας παράλληλα και την πρόβλεψη για μελλοντικές υποχρεώσεις σε προϊόντα εγγυημένης αποταμίευσης λόγω του παρατεταμένου περιβάλλοντος χαμηλών επιτοκίων. Η εκτιμώμενη επίδραση της απόφασης του μετόχου της Εταιρείας το Μάρτιο του 2022 (βλ. Σημείωση 42 "Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού") στα ασφαλιστικά αποθέματα, ίδια κεφάλαια και εποπτικούς δείκτες της Εταιρείας, αναμένεται ότι θα αντιμετωπιστεί αποτελεσματικά μέσω των προγραμματισμένων ενεργειών ενίσχυσης της κεφαλαιακής θέσης της Εταιρείας από τον μέτοχο, έως το τέλος του 2022.

Η Εταιρεία διαθέτει ισχυρό χαρτοφυλάκιο επενδύσεων και ασφαλιστηρίων συμβολαίων, με θετικά περιθώρια και πιστεύει ότι είναι σε θέση να διαχειριστεί τους κινδύνους που περιγράφονται παραπάνω.

Η Εταιρεία δεν έχει νέες πωλήσεις και λειτουργεί στην βάση διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της μέχρι την λήξη του, δεσμεύεται να τηρεί όλες τις κανονιστικές και συμβατικές υποχρεώσεις. Η Εταιρεία είναι καλά κεφαλαιοποιημένη στο πλαίσιο του Solvency II, όπου ο δείκτης κάλυψης είναι 132% στο τέλος του 2021.

Τα μέτρα που ελήφθησαν για τη μείωση του κινδύνου χαρτοφυλακίου το 2020 σε συνδυασμό με ένα βελτιωμένο περιβάλλον χρηματοπιστωτικών αγορών είχε σαν αποτέλεσμα να βελτιωθεί σημαντικά ο δείκτης το 2021 (119% στο τέλος του 2020) . Επιπλέον, η Εταιρεία διατηρεί μια ομάδα έμπειρων επαγγελματιών για τη διασφάλιση της ποιοτικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της.

Η Εταιρεία διατήρησε την επαγρύπνηση της για τους παραπάνω παράγοντες δεδομένου του συνεχιζόμενου περιβάλλοντος πανδημίας Covid-19. Παράλληλα η Εταιρεία συνέχισε να λειτουργεί με τους περισσότερους υπαλλήλους να εργάζονται εξ αποστάσεως, αλλά εφάρμοσε μερική επιστροφή στο γραφείο από το 4ο τρίμηνο του 2021. Τέλος, η Εταιρεία δεν αντιμετώπισε σημαντικές αξιώσεις λόγω θνησιμότητας από την πανδημία.

Όπως αναφέρεται στις οικονομικές καταστάσεις του 2020, η Εταιρεία έπεσε θύμα κυβερνοεπίθεσης στον Νοέμβριο του 2020. Δεν υπήρξαν πρόσθετες επιπτώσεις από το γεγονός αυτό το 2021 και η Εταιρεία συνέχισε να εφαρμόζει ενισχυμένα μέτρα ασφάλειας πληροφορικής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τους παραπάνω παράγοντες, θεωρεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συντάσσονται με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

2.2 Προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

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

Αναλυτικότερα οι υποχρεώσεις της Εταιρείας που συνδέονται με την ασφαλιστική δραστηριότητα (συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων σε επενδυτικά προϊόντα unit linked) ανέρχονται σε € 116,69 εκατ., € 134,05 εκατ. και € 171,46 εκατ. για την 31 Δεκεμβρίου 2021, την 31 Δεκεμβρίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019 αντίστοιχα και αποτελούν ποσοστό 97%, 98% και 98% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας στις αντίστοιχες ημερομηνίες αναφοράς. Η Εταιρεία δεν έχει άλλη δραστηριότητα, πλην της ασφαλιστικής.

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

2.3 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2021 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών που έχουν σχέση με τη δραστηριότητα της παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους- ΕΔΔΠΧΑ Απόφαση ατζέντας: Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας

Τον Μάιο του 2021, η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΑ), εξέδωσε οριστική απόφαση σχετικά με την εφαρμογή του ΔΛΠ 19 αναφορικά με την κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας. Η απόφαση απαιτεί από μια οντότητα να κατανέμει παροχές μόνο στις περιόδους κατά τις οποίες προκύπτει η υποχρέωση παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Η επίδραση από την εν λόγω απόφαση αντιμετωπίστηκε ως αλλαγή λογιστικής πολιτικής και παρουσιάζεται στην σημείωση 2.4 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19»

Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις

παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων. Η τροποποίηση δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Παράταση της προσωρινής απαλλαγής από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9»

Η τροποποίηση αλλάζει την καθορισμένη ημερομηνία λήξης για την προσωρινή εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», έτσι ώστε οι οντότητες να υποχρεούνται να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Η Εταιρεία έχει κάνει χρήση της τροποποίησης και θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 από την 1η Ιανουαρίου 2023. (βλέπε ανωτέρω σημείωση 2.2).

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2»

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

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

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

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

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισημότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος.

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

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

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

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθης δραστηριότητας της οντότητας. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

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

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

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

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

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

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

ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

-ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

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

-ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

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

-ΔΛΠ 41 «Γεωργία»

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

2.4 Αλλαγή λογιστικών πολιτικών

Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΑ), εξέδωσε τον Μάϊο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» (“Attributing Benefits to Periods of Service (IAS 19)”). Στην εν λόγω Απόφαση περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου με αυτό που ορίζεται στο

άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς τον τρόπο αναγνώρισης της παροχής αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Κατά εφαρμογή της ανωτέρω απόφασης οι εταιρείες, υλοποιώντας το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 8 του Ν.3198/1955, κατανέμουν τις παροχές εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία κατ' έτος παροχής υπηρεσιών των εργαζομένων, κατά την περίοδο των 16 τελευταίων ετών προ της εξόδου αυτών από την υπηρεσία, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις θεμελίωσης για λήψη πλήρους σύνταξης.

Εύλογη βάση ολοκλήρωσης του σχηματισμού της πρόβλεψης για την αποζημίωση εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία, θεωρείται η ηλικία των 62 ετών των εργαζομένων, οπότε η κατανομή των παροχών συνταξιοδότησης πραγματοποιείται από το 46ο μέχρι το 62ο έτος της ηλικίας τους, με την επιφύλαξη των περιπτώσεων εκείνων όπου αποδεδειγμένα η ηλικία συνταξιοδότησης είναι μεγαλύτερη των 62 ετών, περίπτωση κατά την οποία ο χρόνος έναρξης της κατανομής μεταβάλλεται ανάλογα.

Ο νέος λογιστικός χειρισμός που εφαρμόζεται βάσει της Απόφασης της Επιτροπής, αξιολογείται ως Μεταβολή Λογιστικής Πολιτικής βάσει των προβλέψεων του ΔΛΠ 8.

Η επίπτωση των ανωτέρω στα σχετικά κονδύλια των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των προηγούμενων χρήσεων της Εταιρείας έχει ως εξής:

Απόσπασμα Ισολογισμού

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2019** Δημοσιευμένα	Αναπροσαρμογή	**1/1/2020** Επαναδιατυπωμένα
Ίδια κεφάλαια			
Λοιπά αποθεματικά	8.774.089	(30.728)	8.743.361
Ζημιές εις νέον	(64.717.717)	145.929	(64.571.788)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	34.926.196	115.201	35.041.397
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	149.459	(115.201)	34.257
Σύνολο υποχρεώσεων	174.354.444	(115.201)	174.239.243
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	209.280.640	-	209.280.640

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2020** Δημοσιευμένα	Αναπροσαρμογή	**31/12/2020** Επαναδιατυπωμένα
Ίδια κεφάλαια			
Λοιπά αποθεματικά	9.971.689	(28.432)	9.943.256
Ζημιές εις νέον	(72.065.431)	152.929	(71.912.502)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	26.250.393	124.497	26.374.890
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	166.286	(124.497)	41.789
Σύνολο υποχρεώσεων	136.479.627	(124.497)	136.355.130
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	162.730.019	-	162.730.019

Απόσπασμα Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά σε ευρώ	1/1-31/12/2020 Δημοσιευμένα	Αναπροσαρμογή	1/1-31/12/2020 Επαναδιατυπωμένα
Παροχές σε εργαζομένους	(1.817.600)	6.275	(1.811.325)
Ζημίες προ φόρων	(6.027.389)	6.275	(6.021.114)
Φόρος εισοδήματος	(119.310)	725	(118.585)
Ζημίες χρήσεως	(6.146.700)	7.000	(6.139.700)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(4.720)	3.021	(1.699)
Φόρος εισοδήματος επαναεπιμετρήσεων προγραμμάτων καθορισ	1.306	(725)	581
	(3.415)	2.296	(1.119)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους	(2.529.104)	2.296	(2.526.808)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	(8.675.803)	9.296	(8.666.508)

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

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

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

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

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων Στη διάρκεια της μίσθωσης
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός 5-10 έτη

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

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

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

3.3 Μισθώσεις

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία μισθώνει εγκαταστάσεις κτιρίων ως γραφεία καθώς και μεταφορικά μέσα.

Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

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

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

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το επιτόκιο δανεισμού της (διαφορικό επιτόκιο) κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί. Μεταγενέστερα της έναρξης της μίσθωσης το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναεπιμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση της σύμβασης, η οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της μίσθωσης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου.

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

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

3.4 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

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

Οι δαπάνες που αναλαμβάνονται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών προγραμμάτων τα οποία κατέχονται από την Εταιρεία (ιδιοπαραγώμενο λογισμικό) αναγνωρίζονται ως μέρος των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Τέτοιες δαπάνες περιλαμβάνουν κυρίως αμοιβές προσωπικού. Το ιδιοπαραχθέν λογισμικό αποσβένεται στην ωφέλιμη ζωή του η οποία κυμαίνεται από 5-10 χρόνια.

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

3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

3.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

3.6.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

i. Ταξινόμηση

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

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

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

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

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

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

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

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

(γ) Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα

διακρατήσει ως τη λήξη τους. Κατά τη διάρκεια του έτους, η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(δ) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

ii. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

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

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

iii. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

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

iv. Επιμέτρηση

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

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

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

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

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

v. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

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

Η ανακτήσιμη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, προσδιορίζεται σε γενικές γραμμές βάσει της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Οι προκύπτουσες ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

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

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

3.6.2 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

i. Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

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

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

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

ii. Μεταγενέστερη επιμέτρηση

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

3.6.3 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

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

3.7 Λοιπές Απαιτήσεις

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

3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα

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

3.9 Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

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

3.10 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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

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

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

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

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

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

3.11 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

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

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Η Εταιρεία κατανέμει τις παροχές εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία κατ' έτος παροχής υπηρεσιών των εργαζομένων, κατά την περίοδο των 16 τελευταίων ετών προ της εξόδου αυτών από την υπηρεσία, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις θεμελίωσης για λήψη πλήρους σύνταξης.

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

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

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

(δ) Σχέδιο παροχών δικαιωμάτων προαίρεσης

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

3.12 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

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

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

- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

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

3.13 Αναγνώριση εσόδων

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

(α) Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Έσοδα αμοιβών και προμηθειών

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

(β) Έσοδα από τόκους

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

(γ) Μερίσματα

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

3.14 Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

3.15 Διανομή μερισμάτων

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

3.16 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

3.16.1 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.16.2 Ασφαλιστικές Προβλέψεις

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

- **Μαθηματικά Αποθέματα**

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

- **Απόθεμα μη Δεδουλευμένων ασφαλίστρων**

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

- **Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ**

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

- **Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις**

Αφορούν υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγελθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κ.λπ.) κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού. Όταν η παροχή πληρώνεται υπό μορφή προσόδου, το απόθεμα εκκρεμών υπολογίζεται με βάση αναλογιστικές μεθόδους και την τρέχουσα τεχνική βάση σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία. Προβλέψεις επίσης σχηματίζονται για ζημίες που, είτε έχουν αναγγελθεί και για τις οποίες ενδέχεται η σχηματιζόμενη πρόβλεψη να μην είναι επαρκής λόγω ελλιπών πληροφοριών, ή έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (I.B.N.R.). Οι εν λόγω εκτιμήσεις γίνονται με βάση αναλογιστικές - στατιστικές μεθόδους.

Τέλος, η Εταιρεία χρησιμοποιώντας στατιστικές μεθόδους, σχηματίζει προβλέψεις για να καλύψει τα μελλοντικά έμμεσα έξοδα διακανονισμού ζημιών.

- **Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο**

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

- **Πληρωτέες παροχές**

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

3.16.3 Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

Το Δ.Π.Χ.Α. 4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις (μείον τα μη δουλευμένα έξοδα πρόσκτησης και τα σχετιζόμενα άυλα στοιχεία ενεργητικού) είναι επαρκείς για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέψεων αυτών, σχηματίζεται ισόποση πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων.

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

3.16.4 Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης

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

- Όσον αφορά τις ασφαλίσεις βραχείας διάρκειας η απόσβεσή τους γίνεται αναλογικά με το δουλευμένο ασφάλιστρο.
- Για τις ασφαλίσεις Ζωής μακράς διάρκειας κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με την διάρκεια πληρωμής των υπό εξέταση ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

3.16.5 Αντασφαλιστικές Συμβάσεις

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

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

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

4. Διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων

4.1 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων

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

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

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

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

4.2 Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ασφαλιστικός κίνδυνος είναι οποιοσδήποτε κίνδυνος εκτός του χρηματοοικονομικού κινδύνου ο οποίος μεταβιβάζεται από τον συμβαλλόμενο στην Εταιρεία. Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβάσεων όπου η θεωρία πιθανοτήτων εφαρμόζεται στην τιμολόγηση και στην πρόβλεψη, ο κύριος κίνδυνος των ασφαλιστικών συμβάσεων είναι ότι οι πραγματικές ζημιές και οι αποζημιώσεις μπορεί να υπερβαίνουν το ποσό που περιλαμβάνεται στις προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα ή και η σφοδρότητα των ζημιών είναι μεγαλύτερη από αυτή που αρχικά είχε εκτιμηθεί. Τα ασφαλιστικά γεγονότα είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός των ζημιών και το ύψος των αποζημιώσεων μπορεί να διαφέρουν από χρόνο σε χρόνο από την καθιερωμένη εκτίμηση χρησιμοποιώντας στατιστικές τεχνικές.

Η εμπειρία δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο με παρόμοιες ασφαλιστικές συμβάσεις, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα περισσότερο διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί γενικά από μια αλλαγή σε ένα οποιοδήποτε υποσύνολο του χαρτοφυλακίου. Η Εταιρεία έχει αναπτύξει πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων (underwriting risk policy) στην οποία αναλύει τη στρατηγική αποδοχής των κινδύνων αυτών καθώς και το πλαίσιο διαχείρισης τους ώστε να μπορεί να ενεργεί όπου απαιτείται με στόχο να περιορίσει τις επιπτώσεις της μεταβλητότητας στην εμφάνιση αυτών των κινδύνων στα αποτελέσματά της.

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

4.2.1 Συμβόλαια Ασφάλισης ζωής

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

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

Οι κύριοι παράγοντες ασφαλιστικού κινδύνου είναι οι ακόλουθοι:

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

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

Ομαδικό Προϊόν Κάλυψης Στεγαστικών Δανείων

Ασφαλισμένο Κεφάλαιο Ζωής στις 31/12/2021	Πριν την Αντασφάλεια		Μετά την Αντασφάλεια	
0-5000	2.969.664	0,5%	1.719.878	1,4%
5000-10000	8.466.464	1,6%	4.311.073	3,5%
10000-15000	15.603.060	2,9%	7.384.753	6,0%
15000-20000	20.378.271	3,8%	8.444.422	6,9%
20000-25000	23.111.469	4,3%	8.739.330	7,1%
>25000	470.966.796	87,0%	92.120.582	75,1%
Σύνολο	**541.495.725**	**100%**	**122.720.039**	**100%**

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

Ατομικά Πρόσκαιρης Ασφάλισης Ζωής

Ασφαλισμένο Κεφάλαιο Ζωής στις 31/12/2021	Πριν την Αντασφάλεια		Μετά την Αντασφάλεια	
0-5000	1.000	0,0%	1.000	0,0%
5000-10000	57.000	0,6%	42.000	0,8%
10000-15000	162.000	1,7%	152.000	2,8%
15000-20000	2.533.000	26,8%	2.008.394	36,4%
20000-25000	4.172.000	44,1%	2.430.072	44,0%
>25000	2.543.000	26,9%	888.872	16,1%
Σύνολο	**9.468.000**	**100%**	**5.522.339**	**100%**

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

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

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

Διαδικασία που χρησιμοποιείται για την πραγματοποίηση υποθέσεων

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

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

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

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

Ανάλυση ευαισθησίας

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

Χαρτοφυλάκιο Ζωής	% μεταβολή	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (χιλ. ευρώ)	
		31/12/2021	31/12/2020
Αύξηση Θνησιμότητας	10%	620.823	668.580
Μείωση Θνησιμότητας	-10%	(622.158)	(669.981)
Αύξηση Ανικανότητας	10%	259.575	285.595
Μείωση Ανικανότητας	-10%	(259.797)	(285.836)
Αύξηση Ακυρωσιμότητας	10%	(131.424)	(125.653)
Μείωση Ακυρωσιμότητας	-10%	135.908	128.290
Αύξηση Εξόδων	10%	336.370	374.766
Μείωση Εξόδων	-10%	(335.092)	(376.472)
Άυξηση Επιτοκίων	0,5%	(38.112)	(42.875)
Μείωση Επιτοκίων	-0,5%	38.146	42.929

4.2.2 Έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων (Liabilities Adequacy Test)

Ο έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων διενεργείται με βάση τις υποθέσεις που προκύπτουν από την επικαιροποιημένη ανάλυση εμπειρίας των σχετικών χαρτοφυλακίων συμβολαίων λαμβανομένου υπόψη του εκάστοτε ισχύοντος οικονομικού περιβάλλοντος. Οι εκτιμήσεις περιλαμβάνουν τις μελλοντικές χρηματοροές που αναμένεται να πραγματοποιηθούν για τα υπό εξέταση χαρτοφυλάκια καθώς και τα προβλεπόμενα έξοδα διαχείρισης που τα επιβαρύνουν. Ο έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων διενεργήθηκε ξεχωριστά σε ομοειδείς κατηγορίες κινδύνων ήτοι για τα Αποταμιευτικά προϊόντα, για τα προϊόντα Προστασίας και για το Unit Linked χαρτοφυλάκιο .Για την διενέργεια του ελέγχου επάρκειας αποθεμάτων οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται αντικατοπτρίζουν την τρέχουσα εμπειρία και προκύπτουν σύμφωνα με τα στατιστικά στοιχεία του αντίστοιχου χαρτοφυλακίου συμβολαίων. Οι υποθέσεις αυτές συνδέονται άμεσα και με τους κύριους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία σχετικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής. Οι χρησιμοποιούμενες υποθέσεις είναι οι κάτωθι:

Θνησιμότητα

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

Ακυρωσιμότητα

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

Έξοδα ανανέωσης και πληθωριστική αύξηση

Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει λόγω της απόκλισης που μπορεί να έχουν τα πραγματικά έξοδα με τα προϋπολογιζόμενα. Το ποσό των διαχειριστικών εξόδων που επιβαρύνει κάθε κάλυψη προκύπτει βάσει μελετών που το διαχωρίζουν από τα έξοδα πρόσκτησης. Τα έξοδα διαχείρισης του χαρτοφυλακίου αντιστοιχίζονται στα εν ισχύ συμβόλαια κάθε έτους και αυξάνονται κάθε έτος με τον πληθωρισμό εξόδων που είναι σε συνέπεια με τις τρέχουσες αγοραίες αξίες.

Επιτόκιο προεξόφλησης

Το επιτόκιο προεξόφλησης των μελλοντικών χρηματοροών καθορίζεται κάθε χρόνο βάσει της χρονικής συσχέτισης των χρηματοροών του επενδυτικού χαρτοφυλακίου καθώς και της εξέλιξης των σχετικών ασφαλιστικών υποχρεώσεων.

Αλλαγές στις υποθέσεις και αποτελέσματα ελέγχου

Οι υποθέσεις που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον έλεγχο επάρκειας των αποθεμάτων είναι επικαιροποιημένες με στοιχεία έως και το τέλος του 2021. Σύμφωνα με τις επικαιροποιημένες υποθέσεις το αποτέλεσμα του ελέγχου της επάρκειας των αποθεμάτων ήταν η διαμόρφωση επιπλέον τεχνικής πρόβλεψης για το 2021 ποσού ευρώ 192.510 (2020: 3.812.803) (σημ.31), σωρευτικά ποσού ευρώ 4.005.313.

4.2.3 Κεφαλαιακή επάρκεια

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

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

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

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

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

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

Σημειώνεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 η κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας από τα επιλέξιμα ιδία κεφάλαια της εταιρείας βρίσκεται εντός του επιθυμητού ορίου που καθορίζει η Πολιτική Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου. Ο δείκτης φερεγγυότητας την 31.12.2021 ήταν 132% (2020:119%).

4.3 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

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

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

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

4.3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

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

Ο πιστωτικός κίνδυνος αναλύεται στις παρακάτω υποκατηγορίες:

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

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

Πιστωτικός κίνδυνος από χρεωστικούς τίτλους:

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

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

Είδος ομολόγου	Αξιολόγηση	31/12/2021	Αξιολόγηση	31/12/2020
Κρατικά ομόλογα				
Αυστρία	AA	2.083.962	AA	2.198.661
Ιταλία	BBB	8.279.238	BBB	16.748.638
Ισπανία	A	3.952.636	A	2.012.148
Πορτογαλία	BBB	2.031.700		
Σύνολο κρατικών ομολόγων		**16.347.536**		**20.959.447**
Εταιρικά ομόλογα				
Χρηματοοικονομικού κλάδου	AAA	1.061.180	AAA	1.107.000
	AA	15.642.985	AA	8.940.469
	A	12.566.660	A	21.914.397
	BBB	3.980.348	BBB	4.143.340
		33.251.173		36.105.206
Εκτός χρηματοοικονομικού κλάδου	AA	6.574.388	AA	6.871.936
	A	3.242.405	A	4.525.110
	BBB	9.641.505	BBB	12.260.958
		19.458.297		23.658.004
Σύνολο εταιρικών ομολόγων		**52.709.470**		**59.763.210**
Σύνολο Ομολόγων		**69.057.006**		**80.722.656**

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020, η μεγαλύτερη συγκέντρωση στο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων της Εταιρείας εντοπίζεται στα Ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα που αποτελούν το 50% (2020: 50%) του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ομολόγων, ενώ στο σύνολο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου (συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων) τα Ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα ανέρχονται στο 27% (2020: 29%).

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

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

Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις αντασφάλισης:

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

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

Η Εταιρεία, ακολουθώντας τις κατευθύνσεις του ομίλου, εφαρμόζει ελάχιστα αποδεκτά επίπεδα πιστοληπτικής διαβάθμισης για τις αντασφαλιστικές εταιρείες εκτός ομίλου που υποστηρίζουν τις αντασφαλιστικές συμβάσεις της, σύμφωνα με τα οποία, αντασφαλιστές που διαθέτουν αξιολόγηση

χαμηλότερη από Α- από τον οίκο Standard & Poor's ή αντίστοιχη αξιολόγηση από άλλον αναγνωρισμένο οίκο (Moody's ή Fitch) δεν γίνονται αποδεκτοί.

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

Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ασφαλίστρων:

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

Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα:

Τόσο στο έτος 2021 όσο και στο έτος 2020, η Εταιρεία στην προσπάθεια για ελαχιστοποίηση του κεφαλαιακού κόστους φερεγγυότητας που προκύπτει από τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλόμενου, έχει προχωρήσει σε σημαντική μείωση των ταμειακών διαθεσίμων σε τραπεζικούς λογαριασμούς στις συνεργαζόμενες Ελληνικές τράπεζες σε ύψος που δεν ξεπερνά το 0,04% και 0,07% αντίστοιχα επί του συνόλου του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ανά βαθμίδα πιστωτικής αξιολόγησης την 31 Δεκεμβρίου, 2021 και 2020:

31-Δεκ-21	AAA	AA	A	BBB	B	CCC	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση								
- Ομόλογα	1.084.430	24.598.739	20.010.571	24.205.556				69.899.296
- Αμοιβαία Κεφάλαια							57.075.839	57.075.839
- Μετοχές			758.953	1.441.837				2.200.790
Σύνολο (α)	1.084.430	24.598.739	20.769.524	25.647.393	-	-	57.075.839	129.175.924
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων								
- Αξιόγραφα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)								
Ομόλογα								-
Αμοιβαία Κεφάλαια							161.336	161.336
Ταμειακά διαθέσιμα					4.491.940			4.491.940
Μετοχές					3.078.626			3.078.626
- Λοιπά							46.516	46.516
Σύνολο (β)					7.570.566		207.852	7.778.418
Δάνεια και απαιτήσεις								
- Χρεώστες ασφαλίστρων					176.558		224.282	400.840
- Απαιτήσεις από αντασφαλιστές		5.180.202						5.180.202
- Λοιπές απαιτήσεις							123.139	123.139
Σύνολο (γ)		5.180.202			176.558	-	347.421	5.704.181
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (δ)			10.016		58.824		2.590	71.430
Σύνολο (α+β+γ+δ)	**1.084.430**	**29.778.941**	**20.779.540**	**25.647.393**	**7.805.948**	**-**	**57.633.702**	**142.729.954**

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

4.3.2 Κίνδυνος αγοράς

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

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

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

(α) Κίνδυνος επιτοκίων

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

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

Ανάλυση τοκοφόρων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ανά μέσο πραγματικό επιτόκιο:

31-Δεκ-21	0-3%	3-6%	6-10%	Σύνολο
Χρημ/μικά περιουσιακά στοιχεία ΔΠΠ	35.055.258	34.844.038	-	69.899.296
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	71.430	-	-	71.430
Σύνολο	**35.126.688**	**34.844.038**	**-**	**69.970.726**

31-Δεκ-20	0-3%	3-6%	6-10%	Σύνολο
Χρημ/μικά περιουσιακά στοιχεία ΔΠΠ	33.635.012	46.054.535	2.140.118	81.829.664
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	127.595	-	-	127.595
Σύνολο	**33.782.530**	**59.961.804**	**2.264.023**	**96.008.357**

Ανάλυση τοκοφόρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος επιτοκίου:

31-Δεκ-21	Κυμαινόμενο επιτόκιο	Σταθερό επιτόκιο	Σύνολο
Χρημ/μικά περιουσιακά στοιχεία ΔΠΠ	3.387.969	66.511.327	69.899.296
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	71.430	71.430
Σύνολο	**3.387.969**	**66.582.757**	**69.970.726**

31-Δεκ-20	Κυμαινόμενο επιτόκιο	Σταθερό επιτόκιο	Σύνολο
Χρημ/μικά περιουσιακά στοιχεία ΔΠΠ	5.160.884	76.668.781	95.852.110
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	127.595	156.248
Σύνολο	**4.365.651**	**91.642.707**	**96.008.357**

Ανάλυση ευαισθησίας

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

Ποσά σε ευρώ	31/12/2021	31/12/2020
Αύξηση επιτοκίου (μεταβολή +100 μ.β.)	(2.568.377)	(2.644.221)
Μείωση επιτοκίου (μεταβολή -100 μ.β.)	2.700.218	2.774.564

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

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

(γ) Κίνδυνος μετοχών

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

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, η συνολική έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο μετοχών ως ποσοστό των συνολικών επενδύσεων ανερχόταν σε 1,7% (31 Δεκεμβρίου 2020: 1,8%),

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

Η ανάλυση βασίζεται στην παραδοχή ότι η έκθεση στον κίνδυνο από τις τιμές αγοράς των μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων, αυξάνεται/(μειώνεται) κατά 10%, με τις υπόλοιπες μεταβλητές να παραμένουν

σταθερές. Σε αυτήν την περίπτωση, οι λογαριασμοί των ιδίων κεφαλαίων θα αυξανόταν/μειωνόταν λόγω κερδών/ζημιών από τις μετοχές που περιλαμβάνονται στα Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ανάλυση ευαισθησίας

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

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Τιμή αγοράς μετοχών (μεταβολή +100 μ.β.)	531.473	486.258
Τιμή αγοράς μετοχών (μεταβολή -100 μ.β.)	(531.473)	(486.258)

4.3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

Η διαδικασία διαχείρισης της ρευστότητας της Εταιρείας συνίσταται στην παρακολούθηση της χρονικής αντιστοιχίας των ταμειακών εισροών και εκροών, όπως επίσης και στη διασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υψηλή εμπορευσιμότητα τα οποία είναι εύκολο να ρευστοποιηθούν για την κάλυψη λειτουργικών αναγκών. Η Εταιρεία ακολουθώντας τη στρατηγική κινδύνου ρευστότητας όπως καταγράφεται στην Χρηματοοικονομική Πολιτική του 2021, όσο και στα προηγούμενα έτη διατηρεί σημαντικό ύψος του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου, κατ' ελάχιστο 5% αυτού, σε κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων (Money Market funds) με στόχο την κάλυψη των αναγκών ρευστότητας, ενώ συγχρόνως προχωρά στην απαραίτητη ανάλυση αντιστοίχισης των στοιχείων περιουσίας και υποχρεώσεων για την αποτελεσματικότερη αντιστοίχιση αυτών με ταυτόχρονη επίτευξη των στόχων απόδοσης.

Αντιστοίχιση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (ALM)

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

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

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

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

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

31-Δεκ-21	0-5 έτη	5-10 έτη	10-15 έτη	15-20 έτη	>20 έτη	Σύνολα
Επενδύσεις						
- Ομόλογα	37.549.433	28.942.820	1.846.445	114.534	1.071.801	69.525.033
- Αμοιβαία Κεφάλαια	57.122.355	-	-	-	-	57.122.355
- Μετοχές	2.200.790	-	-	-	-	2.200.790
Έξοδα πρόσκτησης	2.215					2.215
Χρεώστες ασφαλίστρων	400.840					400.840
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	5.180.202					5.180.202
Λοιπές απαιτήσεις	123.139					123.139
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	71.430					71.430
Σύνολο	**102.650.404**	**28.942.820**	**1.846.445**	**114.534**	**1.071.801**	**134.626.004**
Αποθέματα Ζωής	44.991.799	35.389.314	10.024.778	2.074.841	373.340	92.854.071
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	1.540.040					1.540.040
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.763.592					1.763.592
Σύνολο	**48.295.430**	**35.389.314**	**10.024.778**	**2.074.841**	**373.340**	**96.157.703**

Μέση σταθμική διάρκεια (duration) επενδύσεων (έτη)	3,11
Μέση σταθμική διάρκεια (duration) ασφαλιστικών υποχρεώσεων (έτη)	5,42

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

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

5. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

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

Η Εταιρεία επιμετρά την εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου, χρησιμοποιώντας την επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε μία ενεργό αγορά για το χρηματοοικονομικό αυτό μέσο, όταν αυτή είναι διαθέσιμη. Μία αγορά θεωρείται ενεργός εάν οι συναλλαγές για το στοιχείο ενεργητικού ή την

υποχρέωση λαμβάνουν χώρα με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται συνεχώς πληροφορίες τιμολόγησης. Όταν δεν υπάρχει διαθέσιμη επίσημη χρηματιστηριακή τιμή, σε μία ενεργό αγορά, τότε η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν την χρήση συναφών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η επιλεγμένη τεχνική αποτίμησης περιλαμβάνει όλους τους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη για την τιμολόγηση μιας συναλλαγής.

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

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

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

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

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2021:

31-Δεκ-21	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
- Ομόλογα	64.284.237	5.615.058	-	69.899.296
- Αμοιβαία Κεφάλαια	1.809.850	55.265.989	-	57.075.839
- Μετοχές	2.200.790	-	-	2.200.790
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
- Αξιόγραφα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)	7.570.566	161.336	-	7.731.902
- Λοιπά		46.516	-	46.516
Σύνολο	**75.865.444**	**61.088.899**	**-**	**136.954.342**

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

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

6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

6.1 Εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων

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

6.2 Απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

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

Για συμμετοχικούς τίτλους, η Εταιρεία εκτελεί δύο αναλύσεις:

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

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

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

6.3 Αναβαλλόμενη φορολογία

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

7. Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020**
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα από πρωτασφαλίσεις	8.088.930	9.439.730
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίστρων	7.563	45.907
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα από πρωτασφαλίσεις	**8.096.493**	**9.485.637**
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	(2.037.144)	(2.153.382)
Σύνολο καθαρών δεδουλευμένων ασφαλίστρων	**6.059.349**	**7.332.254**

8. Λοιπά συναφή έσοδα ασφαλιστικών εργασιών

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020**
Προμήθειες από αντασφαλιστές	1.768.662	980.257
Προμήθειες επί εργασιών Α/Κ	1.071	1.084
Σύνολο	**1.769.733**	**981.341**

9. Έσοδα επενδύσεων

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς		
Μερίσματα	250.885	329.446
Τόκοι χρεογράφων	1.820.682	2.419.683
Σύνολο	**2.071.567**	**2.749.129**

10. Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	666	(638)
Σύνολο α	**666**	**(638)**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς		
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Μετοχών	250.081	(537.986)
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	73.924	450.306
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Ομολόγων	28.824	12.656
Σύνολο β	**352.829**	**(75.024)**
Σύνολο Κέρδών / (Ζημιών) από πώληση επενδύσεων (α+β)	**353.495**	**(75.662)**

11. Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		
Αξιόγραφα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)		
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	2.844	(9.991)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση Εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων	593.363	(8.375.235)
Σύνολο α	**596.207**	**(8.385.226)**
Λοιπά		
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	878	151
Σύνολο β	**878**	**151**
Σύνολο Κέρδών / (Ζημιών) από αποτίμηση επενδύσεων(α+β)	**597.085**	**(8.385.075)**

Η μεγάλη διακύμανση από την αποτίμηση των Εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων (σημ. 21) οφείλεται στην μεγάλη αυξομείωση των τιμών των μετοχών της ALPHA BANK στο ΧΑ και στη μείωση των Εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων λόγω εξαγορών και λήξεων.

12. Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020**
Μεταβολή προβλέψεων ασφαλίσεων Ζωής	10.021.876	28.868.422
Μεταβολή προβλέψεων Unit Linked	7.657.143	12.020.245
Σύνολο	**17.679.019**	**40.888.667**

13. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και παροχές προς ασφαλισμένους

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020**
Πληρωθείσες εξαγορές κλάδου Ζωής	(4.454.506)	(6.314.868)
Πληρωθείσες παροχές και λήξεις κλάδου Ζωής	(14.160.561)	(31.306.110)
Πληρωθείσες εξαγορές κλάδου Unit Linked	(444.544)	(482.680)
Πληρωθείσες παροχές και λήξεις κλάδου Unit Linked	(5.053.528)	(3.245.686)
Σύνολο (α)	**(24.113.138)**	**(41.349.344)**
Πληρωθείσες αποζημιώσεις κλάδου ζωής	(1.792.080)	(1.251.068)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις UL	(85.186)	(92.000)
Μεταβολή αποθέματος εκκρεμών ζημιών	(329.631)	(3.527.502)
Σύνολο (β)	**(2.206.896)**	**(4.870.570)**
Συμμετοχή αντασφαλιστών σε πληρωθείσες αποζημιώσεις	1.263.401	837.575
Συμμετοχή αντασφαλιστών σε μεταβολή αποθέματος εκκρεμών ζημιών	(1.435.564)	(123.274)
Σύνολο (γ)	**(172.164)**	**714.301**
Αμοιβές τρίτων επί αποζημιώσεων σε ασφαλισμένους **(δ)**	**(37.302)**	**(43.216)**
Σύνολο α+β+γ+δ	**(26.529.500)**	**(45.548.828)**

Η μεγάλη μείωση των Ασφαλιστικών αποζημιώσεων και παροχών προς ασφαλισμένους οφείλεται στις μειωμένες λήξεις και εξαγορές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση ως αποτέλεσμα της λειτουργείας της Εταιρείας σε διαχείριση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου.

14. Άμεσα έξοδα παραγωγής

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020**
Εγεγγραμένες προμήθειες παραγωγής	(355.927)	(412.683)
Λοιπές προμήθειες	(33.933)	(146.603)
Σύνολο	**(389.859)**	**(559.286)**

Η Συμμετοχή στο τεχνικό αποτέλεσμα αφορά ποσό προμηθειών που αντιστοιχεί σε ποσοστό συμμετοχής στο τεχνικό αποτέλεσμα για τα προϊόντα κλάδου ζωής Ι1 και Ι3.

15. Παροχές σε εργαζομένους

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020***
Μισθοί	(1.335.928)	(1.328.150)
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	(435.331)	(432.070)
Λοιπά έξοδα και παροχές	(43.488)	(45.273)
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ. 36)	(8.658)	(5.832)
Σύνολο	**(1.823.405)**	**(1.811.325)**

** Επαναδιατυπωμένα ποσά (βλέπε σημ. 2.4)*

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2021 ανήλθε σε 20 άτομα (2020: 20 άτομα).

16. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(394.337)	(404.982)
Έξοδα μηχανογραφικής υποστήριξης	(365.975)	(394.123)
Ενοίκια	(117.744)	(76.682)
Ταχυδρομικά	(36.707)	(45.067)
Συνδρομές και εισφορές	(74.525)	(87.318)
Τηλεπικοινωνίες-Φωτισμός-Ύδρευση-Θέρμανση-Καθαρισμός-Φύλαξη	(99.675)	(81.099)
Έξοδα μεταφορών και ταξειδίων	(45.900)	(32.783)
Φόροι τέλη	(75.011)	(66.975)
Λοιπά	(93.946)	(191.563)
Σύνολο	**(1.303.820)**	**(1.380.592)**

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

17. Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020***
Τρέχων φόρος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ.35)	(277.062)	(118.585)
Σύνολο	**(277.062)**	**(118.585)**

** Επαναδιατυπωμένα ποσά (βλέπε σημ. 2.4)*

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

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020***
Ζημίες προ φόρων	**(1.553.522)**	**(6.021.114)**
Φόρος υπολογισμένος με τον ισχύον φορολογικό συντελεστή 22% (2020:24%)	341.775	1.445.067
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο/(Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς)	44.427	103.204
Αλλαγή φορολογικών συντελεστών	(42.648)	-
Μη αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές	(620.615)	(1.666.857)
Σύνολο	**(277.062)**	**(118.585)**

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

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

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

Η Εταιρεία για τη χρήση 2020 δεν έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό στα πλαίσια του ν. 4174/2013, ωστόσο από σχετικό φορολογικό έλεγχο που έγινε από τους ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρείας δεν προέκυψαν διαφορές.

Ο φορολογικός έλεγχος από τους ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρείας για την χρήση 2021 είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθεί μετά την δημοσίευση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, ωστόσο οι όποιες ενδεχόμενες πρόσθετες επιβαρύνσεις προκύψουν μετά την ολοκλήρωσή του, δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

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

18. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε ευρώ	**Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Δικαίωμα χρήσης ακινήτου**	**Σύνολο**
Κόστος κτήσης				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	6.896	507.758	165.087	679.740
Προσθήκες		9.758		9.758
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	6.896	517.515	165.087	689.498
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	(6.131)	(486.274)	(126.148)	(618.553)
Αποσβέσεις	(392)	(7.531)	(38.938)	(46.861)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	(6.523)	(493.805)	(165.087)	(665.415)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2020	**373**	**23.710**	**(0)**	**24.083**

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

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

Ποσά σε ευρώ	**Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Δικαίωμα χρήσης μεταφορικών μέσων**	**Σύνολο**
Κόστος κτήσης				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	6.896	517.515	-	524.411
Προσθήκες		19.294	40.197	59.492
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	6.896	536.809	40.197	583.903
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	(6.523)	(493.805)	-	(500.328)
Αποσβέσεις	(276)	(10.460)	(2.308)	(13.044)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	(6.799)	(504.265)	(2.308)	(513.372)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	**97**	**32.544**	**37.890**	**70.531**

19. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν προγράμματα λογισμικού και αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Κόστος		
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	5.732.572	5.693.047
Προσθήκες	104.308	39.525
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως	**5.836.879**	**5.732.572**
Σωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	(5.655.828)	(5.453.566)
Αποσβέσεις περιόδου	(28.259)	(202.262)
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως	**(5.684.086)**	**(5.655.828)**
Αναπόσβεστη αξία στη λήξη της χρήσεως	**152.793**	**76.744**

20. Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επομένων χρήσεων

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Κλάδου ζωής	2.215	3.164
Σύνολο	**2.215**	**3.164**

21. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Αξιόγραφα για λογ/σμό ασφ/μένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)		
Εσωτερικά Μεταβλητά κεφάλαια	7.570.566	15.068.511
Αμοιβαία Κεφάλαια	161.336	320.535
Σύνολο α	**7.731.902**	**15.389.046**
Λοιπά Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		
Αμοιβαία Κεφάλαια	46.516	47.654
Σύνολο β	**46.516**	**47.654**
Σύνολο α και β	**7.778.419**	**15.436.700**

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

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

Ποσά σε ευρώ	**2021**	**2020**
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	**15.436.700**	**27.436.594**
Πωλήσεις	(8.256.033)	(3.614.180)
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση ή αποτίμηση	597.751	(8.385.714)
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως	**7.778.419**	**15.436.700**

22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Ομόλογα		
Κρατικά	16.347.536	20.959.447
Εταιρικά	52.709.470	59.763.210
Σύνολο	69.057.006	80.722.657
Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων	842.290	1.107.008
Σύνολο Ομολόγων	**69.899.296**	**81.829.665**
Μετοχές		
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού	**2.200.790**	**2.567.587**
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλάιων		
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού	**57.075.839**	**56.647.646**
Σύνολο Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ΔΠΠ	**129.175.924**	**141.044.898**

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

Ποσά σε ευρώ	**2021**	**2020**
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	141.044.898	175.698.918
Αγορές	37.993.851	86.574.930
Πωλήσεις	(30.283.323)	(98.364.773)
Λήξεις	(16.831.019)	(19.706.106)
Αποσβέσεις Ομολόγων	(209.007)	(220.355)
Αποτιμήσεις Ομολόγων	(2.333.255)	(1.331.068)
Αποτιμήσεις Μετοχών	(59.147)	(257.480)
Αποτιμήσεις Αμοιβαίων κεφαλαίων	117.645	(1.055.146)
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	(264.719)	(294.021)
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως	**129.175.924**	**141.044.898**

Η μείωση των Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση οφείλεται κυρίως στην γενικότερη μείωση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, συνεπεία των πληρωμών εξαγορών και λήξεων συμβολαίων.

23. Χρεώστες ασφαλίστρων

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού (α)	**340.214**	**571.172**
Δεν έχουν απομειωθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού αλλά είναι ληξιπρόθεσμα κατά τις ακόλουθες περιόδους:		
91-180 μέρες	35.589	25.790
181-365 μέρες	19.354	8.425
>365 μέρες	5.683	3.158
Σύνολο (β)	**60.626**	**37.373**
Σύνολο χρεωστών ασφαλίστρων (α+β)	**400.840**	**608.545**

24. Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Απαιτήσεις από τρεχούμενο λογαριασμό	2.591.482	1.133.439
Απαιτήσεις αποθέματος εκκρεμών ζημιών	2.588.720	4.024.284
Σύνολο	**5.180.202**	**5.157.723**

25. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους	15.002	141.698
Σύνολο	**15.002**	**141.698**

26. Λοιπές απαιτήσεις

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Εγγυήσεις μισθωμάτων	15.322	13.376
Ταμειακές διευκολύνσεις στο προσωπικό	19.765	17.810
Έξοδα επομένων χρήσεων (προπληρωμές)	75.786	70.260
Λοιπές απαιτήσεις	8.235	7.424
Σύνολο	**123.139**	**108.870**

27. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Ταμείο	2.590	2.590
Καταθέσεις όψεως	68.840	125.005
Σύνολο	**71.430**	**127.595**

Το σύνολο των καταθέσεων της Εταιρείας είναι σε ευρώ.

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο των καταθέσεων διαμορφώθηκε σε 0% (2020: 0%).

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

28. Μετοχικό κεφάλαιο

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

29. Αποθεματικά εύλογης αξίας

Ποσά σε ευρώ	**Χρηματοοικονομικά στοιχεία ΔΠΠ**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	**7.868.430**
Επανεκτίμηση στην εύλογη αξία:	
Μεικτή (σημ. 22)	(2.643.694)
Μείον: Φόρος (σημ. 35)	118.005
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**5.342.741**
Επανεκτίμηση στην εύλογη αξία:	
Μεικτή (σημ. 22)	(2.274.757)
Μείον: Φόρος (σημ. 35)	276.634
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**3.344.618**

30. Λοιπά αποθεματικά

Ποσά σε ευρώ	**Τακτικό αποθεματικό**	**Αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα**	**Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο**	**Αποθεματικό από διανομή δωρεάν μετοχών στο προσωπικό**	**Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/ζημιών**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	**419.012**	**7.433.495**	**877.809**	**4.079**	**39.694**	**8.774.089**
Αλλαγή λογιστικών πολιτικών*					(30.728)	(30.728)
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2020*	**419.012**	**7.433.495**	**877.809**	**4.079**	**8.966**	**8.743.361**
Μεταφορά από τα αποτελέσματα εις νέο		1.201.014				1.201.014
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) περιόδου*					(1.119)	(1.119)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020 *	**419.012**	**8.634.509**	**877.809**	**4.079**	**7.847**	**9.943.256**
Μεταφορά από τα αποτελέσματα εις νέο		645.163				645.163
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) περιόδου					(580)	(580)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**419.012**	**9.279.672**	**877.809**	**4.079**	**7.267**	**10.587.839**

** Επαναδιατυπωμένα ποσά (βλέπε σημείωση 2.4)*

(α) Τακτικό αποθεματικό

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

(β) Αφορολόγητα αποθεματικά και κατά ειδικό τρόπο

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

(γ) Αποθεματικό από διανομή δωρεάν μετοχών στο προσωπικό

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

(δ) Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)

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

31. Ασφαλιστικές προβλέψεις

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Μαθηματικά αποθέματα κλάδου ζωής	81.051.877	91.253.962
Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	32.786	44.674
Λοιπές προβλέψεις	4.018.872	3.865.627
Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη	33.809	4.300
Σύνολο	**85.137.344**	**95.168.563**

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

Η μεταβολή των ασφαλιστικών προβλέψεων έχει ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	Ζωής	Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	Λοιπές προβλέψεις	Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	**123.807.029**	**93.346**	**130.272**	**52.471**	**124.083.118**
Νέα παραγωγή,ανανεώσεις, εγγυημένοι τόκοι	8.973.558	(48.672)			**8.924.885**
Εξαγορές, ακυρώσεις,λήξεις, θανάτους κτλ.	(41.526.624)				**(41.526.624)**
Υπεραπόδοση μαθηματικών αποθεμάτων				(48.171)	**(48.171)**
Λοιπά			3.735.355		**3.735.355**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**91.253.962**	**44.674**	**3.865.627**	**4.300**	**95.168.563**
Νέα παραγωγή,ανανεώσεις, εγγυημένοι τόκοι	7.800.846	(11.888)			**7.788.958**
Εξαγορές, ακυρώσεις,λήξεις, θανάτους κτλ.	(18.002.931)				**(18.002.931)**
Υπεραπόδοση μαθηματικών αποθεμάτων				29.510	**29.510**
Λοιπά			153.245		**153.245**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**81.051.877**	**32.786**	**4.018.872**	**33.809**	**85.137.344**

Οι Λοιπές Προβλέψεις περιλαμβάνουν απόθεμα ανείσπρακτων και απόθεμα εισπραχθέντων αλλά μη μεριδιοποιηθέντων ασφαλίστρων, απόθεμα κόστους ασφάλισης και διαχειριστικών εξόδων ενιαίου ασφαλίστρου καθώς και επιπλέον τεχνική πρόβλεψη που προέκυψε από τον έλεγχο επάρκειας των αποθεμάτων στην προηγούμενη χρήση 2020 (σημ. 4.2.2)

32. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Ποσά σε ευρώ	31/12/2021			31/12/2020		
	Εταιρεία	Αντασφαλιστές	Σύνολο	Εταιρεία	Αντασφαλιστές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**19.469.644**	**4.024.284**	**23.493.928**	**15.818.868**	**4.147.558**	**19.966.426**
Μείωση από πληρωθείσες ζημιές	**(5.650.618)**	**(1.263.401)**	**(6.914.019)**	**(6.211.565)**	**(837.575)**	**(7.049.140)**
Αύξηση/(Μείωση) ζημιών χρήσης	7.320.100	260.519	7.580.619	9.861.785	472.391	10.334.176
Αύξηση/(Μείωση) ζημιών προηγούμενης χρήσης	(334.740)	(432.683)	(767.423)	(586.860)	241.910	(344.950)
Συνολική Αύξηση/(Μείωση) ζημιών	**6.985.359**	**(172.164)**	**6.813.196**	**9.274.925**	**714.301**	**9.989.226**
IBNR	**430.454**	**-**	**430.454**	**587.415**	**-**	**587.415**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**21.234.839**	**2.588.720**	**23.823.559**	**19.469.644**	**4.024.284**	**23.493.928**

33. Ασφαλιστικές Προβλέψεις που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο

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

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	161.336	320.535
Εσωτερικά Μεταβλητά Κεφάλαια	7.570.566	15.068.511
Σύνολο	**7.731.902**	**15.389.046**

Η μείωση των ασφαλιστικών προβλέψεων που αφορούν τις επενδύσεις σε εσωτερικά μεταβλητά κεφάλαια στη τρέχουσα χρήση 2021 οφείλεται κυρίως σε λήξεις συμβολαίων.

Η μεταβολή των ασφαλιστικών προβλέψεων έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	**27.409.291**
Νέα παραγωγή, ανανεώσεις	31.965
Εξαγορές, ακυρώσεις, λήξεις, θάνατοι, κλπ.	(3.666.984)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων (σημ. 11)	(8.385.226)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**15.389.046**
Νέα παραγωγή, ανανεώσεις	19.918
Εξαγορές, ακυρώσεις, λήξεις, θάνατοι, κλπ.	(8.273.268)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων (σημ. 11)	596.207
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**7.731.902**

34. Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα

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

35. Αναβαλλόμενη φορολογία

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020***
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	-	-
Φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων (σημ. 17)	(277.062)	(118.585)
Φόρος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	277.062	118.585
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**-**	**-**

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

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις *Ποσά σε ευρώ*	**Αυλα περιουσιακά στοιχεία**	**Κέρδη εύλογης αξίας**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020	**(27.410)**	**(717.089)**	**(744.500)**
(Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	33.905	21.317	55.222
(Χρέωση)/ πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα		118.005	118.005
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**6.495**	**(577.768)**	**(571.273)**
(Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(4.077)	10.383	6.306
(Χρέωση)/ πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα		276.634	276.634
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**2.418**	**(290.751)**	**(288.333)**

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις *Ποσά σε ευρώ*	**Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού**	**Φορολογικές ζημίες**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020*	**8.222**	**602.613**	**133.666**	**744.500**
(Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων*	1.227	(123.501)	(51.533)	(173.808)
(Χρέωση)/ πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα*	581			581
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020*	**10.029**	**479.111**	**82.132**	**571.273**
(Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	862	(288.816)	4.586	(283.368)
(Χρέωση)/ πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	428			428
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	**11.320**	**190.295**	**86.718**	**288.334**

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

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020***
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)*	428	581
Χρημ/μικά περιουσιακά στοιχεία ΔΠΠ (σημ. 29)	276.634	118.005
Σύνολο	**277.062**	**118.585**

** Επαναδιατυπωμένα ποσά (βλέπε σημείωση 2.4)*

Η εταιρεία την 31.12.2021, δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία από μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές ποσού ευρώ 28.982.654 και από χρεωστικές διαφορές λόγω συμμετοχής στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων (PSI) του 2012 ποσού ευρώ 38.457.940, διότι δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτησιμότητα τους.

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

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020***
Υποχρεώσεις ισολογισμού		
Συνταξιοδοτικές παροχές	51.456	41.789
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές (σημ. 15)	8.658	5.832
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Λοιπά συνολικά εισοδήματα)		
Συνταξιοδοτικές παροχές	1.008	1.699

** Επαναδιατυπωμένα ποσά (βλέπε σημείωση 2.4)*

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

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020***
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	8.228	5.442
Χρηματοοικονομικό κόστος	430	390
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	**8.658**	**5.832**

Η μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό έχει ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020***
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	41.789	34.257
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	8.658	5.832
	50.447	**40.090**
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές από αλλαγές σε οικονομικές παραδοχές	-	304
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές λόγω εμπειρίας	1.008	1.395
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**51.455**	**41.789**

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

Παραδοχή	**31/12/2021**	**31/12/2020**
	%	**%**
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,86%	0,86%
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,75%	1,75%

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

Επίπτωση στην παρούσα της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	**Αλλαγή σε παραδοχή**	**Αύξηση παραδοχής**	**Μείωση παραδοχής**
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,5%	Μείωση 3%	Αύξηση 3%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,5%	Αύξηση 2%	Μείωση 3%

Η μέση αναμενόμενη διάρκεια λήξης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού είναι 17,40 έτη.

37. Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Τρεχούμενοι λογαριασμοί αντασφαλιστών	**1.540.040**	**521.605**

38. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Πιστωτές διάφοροι	154.983	198.166
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	38.195	-
Διαμεσολαβητές	398.683	260.523
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους	129.357	127.965
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιπές εισφορές	109.092	134.472
Πληρωτέες αποζημιώσεις και λοιπές παροχές	518.473	250.974
Δεδουλευμένα έξοδα	414.574	390.943
Λοιπές Υποχρεώσεις	234	156
Σύνολο	**1.763.592**	**1.363.199**

Οι πληρωτέες αποζημιώσεις και λοιπές παροχές ποσού ευρώ 518.473 (2020: 250.974) σχετίζονται κυρίως με τις παροχές τέλους έτους για την 31η Δεκεμβρίου 2021 και 31η Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα.

Οι Υποχρεώσεις από μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2020**
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	-	**39.735**
Νέες μισθώσεις	40.197	-
Χρηματοοικονομικό κόστος	692	265
Πληρωμές	(2.694)	(40.000)
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως	**38.195**	**-**

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2021**	**31/12/2019**
Βραχυπρόθεσμο μέρος	9.058	-
Μακροπρόθεσμο μέρος	29.138	-
Σύνολο	**38.195**	**-**

39. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας περιλαμβάνουν:

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

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

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

Ποσά σε ευρώ	**CREDIT AGRICOLE**	**Εταιρίες του ομίλου CREDIT AGRICOLE**	**Σύνολο**
31/12/2021			
Απαιτήσεις	**-**	**535**	**535**
Καταθέσεις όψεως	**-**	**10.016**	**10.016**
Χρεόγραφα	**-**	**60.692.923**	**60.692.923**
Υποχρεώσεις	**-**	**5.455**	**5.455**
1/1-31/12/2021			
Αγορές Χρεογράφων		**28.291.267**	**28.291.267**
Πωλήσεις Χρεογράφων		**27.539.740**	**27.539.740**
Έσοδα			
Τόκοι	-	143.992	143.992
Μερίσματα	-	134.187	134.187
Λοιπά έσοδα	-	1.071	1.071
Σύνολο εσόδων	**-**	**279.250**	**279.250**
Έξοδα			
Λοιπά έξοδα	-	165.920	165.920
Σύνολο εξόδων	**-**	**165.920**	**165.920**

Παροχές προς μέλη της Διοίκησης	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020**
Βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	**503.712**	**560.996**

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

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

40. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν εκκρεμούσαν σημαντικές αγωγές κατά της Εταιρείας ούτε υπάρχουν άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2021, για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

41. Αμοιβές Ορκωτών Ελεγκτών

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

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2021**	**1/1-31/12/2020**
Αμοιβές για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	39.000	39.000
Αμοιβές για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμόρφωσης	33.000	33.000
Αμοιβές για λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	29.800	29.800
Σύνολο	**101.800**	**101.800**

42. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Το Μάρτιο του 2022, ο μέτοχος της Εταιρείας (Credit Agricole Assurances) έλαβε την απόφαση να μην προχωρήσει επί του παρόντος σε περαιτέρω ενέργειες για την πώληση της Εταιρείας ή του χαρτοφυλακίου της και να συνεχίσει τη λειτουργία της Εταιρείας εξυπηρετώντας το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο μέχρι τη λήξη του (Run-off basis).

Στα πλαίσια της ανωτέρω απόφασης, η οποία δεν είναι δεσμευτική για μελλοντικές ενέργειες πώλησης της Εταιρείας ή μεταβίβασης του χαρτοφυλακίου της, η Εταιρεία προέβη σε επανυπολογισμό των ασφαλιστικών της αποθεμάτων με βάση νέες παραδοχές, ο οποίος κατέληξε στην ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος ποσού Ευρώ 23 εκατ., με αποτέλεσμα τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας να μην καλύπτουν τόσο τις απαιτούμενες όσο και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση τη Φερεγγυότητα ΙΙ.

Ο Όμιλος της Credit Agricole έχει διαβεβαιώσει επισήμως τη διοίκηση της Εταιρείας ότι θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες ενίσχυσης των κεφαλαίων της Εταιρείας και αποκατάστασης των σχετικών εποπτικών δεικτών στα σημερινά τους επίπεδα, έως το τέλος του 2022.

Πόλεμος Ρωσίας-Ουκρανίας

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις στην Ουκρανία και σχεδιάζει τις ανάλογες ενέργειες. Η Εταιρεία θεωρεί αυτά τα γεγονότα ως μη διορθωτικά μετά την περίοδο αναφοράς και η πιθανή επίδραση τους επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν μπορεί να εκτιμηθεί αυτή τη στιγμή. Παρ' όλα αυτά, με βάση σχετική αξιολόγηση, δεν φαίνεται να εκτίθενται σε σημαντικούς κινδύνους από την σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας, καθώς δεν έχει μητρικές ή συνδεδεμένες εταιρείες με έδρα τη Ρωσία ή την Ουκρανία, ούτε συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη από τις χώρες αυτές. Επίσης, δεν έχει πελάτες ή προμηθευτές ή συνεργάτες από τη Ρωσία ή την Ουκρανία, ούτε διατηρεί λογαριασμούς σε ρωσικές τράπεζες. Επιπλέον η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα εκδοτών με έδρα τα εμπλεκόμενα μέρη Ρωσίας- Ουκρανίας.

Τέλος η Εταιρεία, στην παρούσα χρονική στιγμή δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει την πιθανή έμμεση επίδραση από δυνητικά επηρεαζόμενους τομείς και το αντίκτυπο από τις αυξήσεις της ενέργειας, τον πληθωρισμό, τα καύσιμα και τις διαταραχές της εφοδιαστικής αλυσίδας.

Παρ' όλα αυτά, η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις προκειμένου να αξιολογήσει την επίδραση των γεγονότων αυτών επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2021 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 19 Ιουλίου 2022

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

CREDIT AGRICOLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. 4418301000

Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2021 έως 31 Δεκεμβρίου 2021

(δημοσιευόμενα βάσει του Ν. 4548/2018 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα Δ.Π.Χ.Α.)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της CREDIT AGRICOLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρείας, όπου αναρτώνται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Αρχή :	Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων Τράπεζα της Ελλάδος
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των	
Έγκριση ετήσιων οικονομικών καταστάσεων :	19 Ιουλίου 2022
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	- Guillaume, Michel ORECKIN Πρόεδρος, εκτελεστικό μέλος - Jean-Luc, Claude, Michel FRANÇOIS, Αντιπρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος - Richard SUTTON, Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής, εκτελεστικό μέλος - Pierre, Jean-Claude GENTER μη εκτελεστικό Μέλος - Mehdi BEN YOUSSEF μη εκτελεστικό Μέλος
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής :	Ευάγγελος Βενιζέλος (Α.Μ. ΣΟΕΛ 39891)
Ελεγκτική Εταιρεία :	ΠραιςγουότερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία (ΑΜ ΣΟΕΛ 113)
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου Ελεγκτών :	Με σύμφωνη γνώμη-Θέμα έμφασης
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρείας :	www.ca-life.gr

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ποσά σε ευρώ)

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
Ασφάλιστρα	8.096.493	9.485.637
Μείον: Αντασφάλιστρα (καθαρά προμηθειών)	(268.483)	(1.173.126)
Μείον: δεδουλευμένες προμήθειες και έξοδα παραγωγής	(389.859)	(559.286)
Μείον: ασφαλιστικές αποζημιώσεις – Ιδία κράτηση	(26.529.500)	(45.548.828)
Μεταβολή μαθηματικών και λοιπών προβλέψεων– Ιδία κράτηση	17.679.019	40.888.667
Καθαρό εισόδημα επενδύσεων ασφαλίσεων ζωής	3.022.148	(5.711.609)
Κέρδη/ (ζημιές) ασφαλίσεων ζωής (α)	1.609.818	(2.618.544)
Λοιπά έσοδα (β)	5.187	38.470
Λειτουργικά έξοδα (γ)	(3.168.527)	(3.441.040)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (α)+(β)+(γ)	**(1.553.522)**	**(6.021.114)**
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	**(1.830.584)**	**(6.139.700)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Β)	(1.998.704)	(2.526.808)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (Α+Β)	**(3.829.287)**	**(8.666.508)**
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε ευρώ)	(0,4891)	(1,6404)
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε ευρώ)	-	-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά σε ευρώ)

	31.12.2021	31.12.2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	70.531	24.083
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	152.793	76.744
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	7.778.419	15.436.700
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση	129.175.924	141.044.898
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	400.840	608.545
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.391.988	5.539.050
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**142.970.495**	**162.730.019**
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΣΕΙΣ		
Μετοχικό κεφάλαιο	13.099.996	13.099.996
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης	9.445.607	13.274.894
Σύνολο Καθαρής Θέσης (α)	**22.545.603**	**26.374.890**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	2.612.179	1.231.268
Προβλέψεις/Λοιπές υποχρεώσεις	1.119.908	1.072.325
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	**3.732.087**	**2.303.593**
Μαθηματικές προβλέψεις ασφαλειών ζωής	92.869.247	110.557.609
Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	23.823.559	23.493.928
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων (γ)	**116.692.806**	**134.051.537**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β) + (γ)	**142.970.495**	**162.730.019**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά σε ευρώ)

	31.12.2021	31.12.2020
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσεως (1/1/2021 και 1/1/2020 αντίστοιχα)	**26.374.890**	**34.926.196**
Αλλαγή λογιστικών πολιτικών	-	115.201
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	(3.829.287)	(8.666.508)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσεως (31/12/2021 και 31/12/2020 αντίστοιχα)	**22.545.603**	**26.374.890**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Ποσά σε ευρώ)

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	69.439	60.365
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(123.602)	(49.283)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(2.002)	(39.735)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	**(56.165)**	**(28.653)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**127.595**	**156.248**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**71.430**	**127.595**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

3. Για τις χρήσεις 2011-2019 και 2021 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ.5 Ν.2238/1994 και του άρθρου 65Α Ν.4174.

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

5. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31.12.2021 ανέρχονταν σε 20 άτομα (31.12.2020 : σε 20 άτομα).

6. Τα ποσά των Λοιπών συνολικών εισοδημάτων μετά από φόρους αφορούν κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων από την αποτίμηση των Διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ποσού ευρώ (1.998.123) (2020: ευρώ (2.525.689)) και αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων από επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών ποσού ευρώ (580) (2020: ευρώ (1.119)).

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

α) Αγορές Χρεογράφων	28.291.267
β) Πωλήσεις Χρεογράφων	27.539.740
γ) Έσοδα	279.250
δ) Έξοδα	165.920
ε) Απαιτήσεις	535
στ) Υποχρεώσεις	5.455
ζ) Καταθέσεις όψεως	10.016
η) Χρεόγραφα	60.692.923
θ) Αμοιβές μελών της διοίκησης	503.712

8. Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής πληροφόρησης έχουν επαναδιατυπωθεί. Αναλυτικότερα ως σημείωση 2.4 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

9. Το Μάρτιο του 2022, ο μέτοχος της Εταιρείας (Credit Agricole Assurances) έλαβε την απόφαση να μην προχωρήσει επί του παρόντος σε περαιτέρω ενέργειες για την πώληση της Εταιρείας ή του χαρτοφυλακίου της και να συνεχίσει τη λειτουργία της Εταιρείας εξυπηρετώντας το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο μέχρι τη λήξη του (Run-off basis). Στα πλαίσια της ανωτέρω απόφασης, η οποία δεν είναι δεσμευτική για μελλοντικές ενέργειες πώλησης της Εταιρείας ή μεταβίβασης του χαρτοφυλακίου της, η Εταιρεία προέβη σε επανυπολογισμό των ασφαλιστικών της αποθεμάτων με βάση νέες παραδοχές, ο οποίος κατέληξε στην ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος ποσού Ευρώ 23 εκατ., με αποτέλεσμα τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας να μην καλύπτουν τόσο τις απαιτούμενες όσο και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση τη Φερεγγυότητα ΙΙ. Ο Ομιλος της Credit Agricole έχει διαβεβαιώσει επισήμως τη διοίκηση της Εταιρείας ότι θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες ενίσχυσης των κεφαλαίων της Εταιρείας και αποκατάστασης των σχετικών εποπτικών δεικτών στα σημερινά τους επίπεδα, έως το τέλος του 2022.

10. Στο Θέμα έμφασης εφιστάται προσοχή στη Σημείωση 42 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά: (α) στην από 03 Μαρτίου 2022 απόφαση του μετόχου της Εταιρείας (Credit Agricole Assurances) να μην προχωρήσει επί του παρόντος σε περαιτέρω ενέργειες πώλησης της Εταιρείας ή μεταβίβασης του χαρτοφυλακίου της, αλλά να λειτουργήσει την Εταιρεία υπό τη βάση διατήρησης του χαρτοφυλακίου της μέχρι τη λήξη του (Run-off basis), (β) στην εκτιμώμενη επίδραση της παραπάνω απόφασης στα ασφαλιστικά αποθέματα, ίδια κεφάλαια και εποπτικούς δείκτες της Εταιρείας και (γ) στις ενέργειες στις οποίες προτίθεται να προβεί ο μέτοχος έως το τέλος του 2022 για την αποκατάσταση των εποπτικών κεφαλαίων της Εταιρείας σε επίπεδα πάνω από τα ελάχιστα απαιτούμενα, βάσει Φερεγγυότητας ΙΙ. Τα ανωτέρω υποδηλώνουν την αβεβαιότητα που υφίσταται αναφορικά με την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας έως την ολοκλήρωση των απαιτούμενων ενεργειών από το μέτοχο.

Αθήνα, 19 Ιουλίου 2022

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