

ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2021

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.



 **ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ**
Η Ασφάλειά σου!

Πίνακας περιεχομένων

A. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	14
Γ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	18
Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	18
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	19
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	20
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	21
Δ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	22
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία	22
2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	24
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	24
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	24
2.3 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	28
2.4 Επενδύσεις σε ακίνητα	28
2.5 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	29
2.6 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	29
2.7 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	29
2.8 Χρηματοοικονομικά μέσα	29
2.9 Ταμειακά Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	33
2.10 Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια και λοιπές απαιτήσεις	33
2.11 Μισθωτικά Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων	33
2.12 Φόρος εισοδήματος	34
2.13 Παροχές στο προσωπικό	34
2.14 Μετοχικό κεφάλαιο	35
2.15 Διανομή μερισμάτων	35
2.16 Προβλέψεις	35
2.17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια	35
2.18 Ασφαλιστικές προβλέψεις	37
2.19 Μεταφερόμενα έσοδα πρόσκτησης	38
2.20 Αντασφαλιστικές συμβάσεις	38
2.21 Ανακτήσεις ζημιών	38
2.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	38
2.23 Αναγνώριση εσόδων - εξόδων	39
2.24 Συμψηφισμός	39
2.25 Βασικά κέρδη ανά μετοχή	39
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών	40
4. Διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων	43
4.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος	44
4.2 Χρηματοοικονομικός Κίνδυνος	50
4.3 Κεφαλαιακή Επάρκεια	57
5. Ανάλυση κονδυλίων οικονομικών καταστάσεων	58
5.1 Καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα	58
5.2 Έσοδα από προμήθειες	58
5.3 Έσοδα επενδύσεων	59
5.4 Κέρδη/Ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων	59
5.5 Κέρδη/Ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων	59
5.6 Λοιπά έσοδα	59
5.7 Αποζημιώσεις κατόχων ασφαλιστηρίων συμβολαίων	60
5.8 Μεταβολή μαθηματικών αποθεμάτων και λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων	60
5.9 Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	60
5.10 Λειτουργικά έξοδα	60
5.11 Φόρος εισοδήματος	62
5.12 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	62

5.13	Επενδύσεις σε ακίνητα.....	63
5.14	Άυλα στοιχεία ενεργητικού.....	64
5.15	Μισθωτικά δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων.....	64
5.16	Προμήθειες και άλλα έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επόμενων χρήσεων.....	65
5.17	Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες.....	65
5.18	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.....	66
5.19	Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση.....	67
5.20	Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....	68
5.21	Χρηματοοικονομικά μέσα κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις.....	69
5.22	Απαιτήσεις από ασφαλισμένους.....	69
5.23	Απαιτήσεις από αντασφαλιστές / Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές.....	70
5.24	Λοιπές απαιτήσεις.....	70
5.25	Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος.....	71
5.26	Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα.....	71
5.27	Μετοχικό Κεφάλαιο / Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	71
5.28	Αποθεματικά.....	71
5.29	Μαθηματικά αποθέματα και λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις.....	73
5.30	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....	75
5.31	Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβάσεων.....	76
5.32	Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό.....	77
5.33	Λοιπές υποχρεώσεις.....	78
5.34	Συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις και πρόσωπα.....	78
5.35	Βασικά κέρδη ανά μετοχή.....	78
5.36	Μερίσματα.....	79
5.37	Διάθεση κερδών.....	79
5.38	Αμοιβές ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή.....	79
5.39	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	79
5.40	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.....	80

A. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας υποβάλλουμε προς έγκριση την Έκθεση Διαχείρισης και τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσης 1η Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2021.

1. Γενικά

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της «Συνεταιριστική Α.Ε.Ε.Γ.Α.» («Εταιρεία») για την τεσσαρακοστή τρίτη (43η) διαχειριστική χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

2. Δραστηριότητα

Η νομική μορφή της Εταιρείας είναι “Ανώνυμη Εταιρεία” σύμφωνα με τη νομοθεσία που ισχύει για τις ανώνυμες ασφαλιστικές εταιρείες.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό και αντασφαλιστικό τομέα παρέχοντας τις υπηρεσίες της στους κλάδους ασφάλισων ζωής και κατά ζημιών (μεικτή άδεια). Τα κανάλια διανομής των ασφαλιστικών προϊόντων είναι οι συνεταιριστικές οργανώσεις κάθε μορφής, τα πιστωτικά ιδρύματα, το ιδιωτικό δίκτυο διαμεσολαβούντων και οι απευθείας πωλήσεις. Η Εταιρεία διαμορφώνει συνεργασίες τόσο με αυτούς τους χώρους όσο και με άλλες ασφαλιστικές εταιρείες προκειμένου να παρέχει πλήρη γκάμα καλύψεων υψηλού επιπέδου στους πελάτες της. Η συνεργασία της με τις εταιρείες από την υπόλοιπη Ευρώπη που συμμετέχουν στο κεφάλαιό της αποτελεί εξαιρετικά σημαντική πηγή γνώσης και βοήθειας. Τα προϊόντα της Εταιρείας διατίθενται με τέτοιο τρόπο ώστε ο ασφαλισμένος να είναι σε θέση να ανατρέξει στους όρους, να κατανοήσει το περιεχόμενο και εν τέλει να λάβει την υπηρεσία την οποία προσδοκούσε στο ακέραιο. Η Εταιρεία έχει ως πρωταρχικό στόχο την συνεχή αναβάθμιση των παρεχόμενων υπηρεσιών με σκοπό την καλύτερη εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων και των συνεργατών της.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συντάχθηκαν με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern), καθώς αντιμετωπίζει με επιτυχία τους κινδύνους που σχετίζονται με την κρίση που προκάλεσε η πανδημία Covid-19 και διατηρεί τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας σε επίπεδα που υπερβαίνουν κατά πολύ τα ελάχιστα αποδεκτά όρια φερεγγυότητάς, χωρίς τη χρήση μεταβατικών μέτρων.

3. Οικονομικό περιβάλλον

Διεθνές περιβάλλον

Το 2021 χαρακτηρίστηκε παγκοσμίως ως έτος οικονομικής ανάτασης έναντι του σοκ που προκάλεσε αρχικά η πανδημία Covid-19. Ωστόσο, η οικονομική ανάκαμψη που προκλήθηκε από την επανεκκίνηση της οικονομικής δραστηριότητας, έχασε τη δυναμική της κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους, λόγω των νέων πιο μεταδοτικών παραλλαγών του ιού και των προβλημάτων στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, που συνέχισαν να αποτελούν σημαντικό περιοριστικό παράγοντα στην ανάκαμψη ενώ επέτειναν τις πληθωριστικές πιέσεις. Η παγκόσμια οικονομία εισέρχεται στο 2022 σε περιβάλλον υψηλής αβεβαιότητας, αυξημένων γεωπολιτικών κινδύνων με περαιτέρω κλυδωνισμούς στην εφοδιαστική αλυσίδα και αυξήσεις των τιμών της ενέργειας.

Ελληνική οικονομία

Όσον αφορά την ελληνική οικονομία, με τη σταδιακή άρση των μέτρων κοινωνικής αποστασιοποίησης κατά το πρώτο εξάμηνο του 2021, η οικονομική δραστηριότητα ανέκαμψε, χάρη στην ισχυρή αύξηση των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών και στην ανάκαμψη της ιδιωτικής κατανάλωσης. Το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 8,3%, υπερβαίνοντας το στόχο που είχε τεθεί από το οικονομικό επιτελείο στην αρχή του έτους. Η εξέλιξη αυτή δημιούργησε θετικές προσδοκίες για το τρέχον έτος, ωστόσο, οι αυξανόμενες πληθωριστικές πιέσεις και η πολεμική σύγκρουση στην Ουκρανία διαμόρφωσαν νέες συνθήκες, με την αβεβαιότητα σχετικά με τη διάρκεια του πολέμου και τις επιπτώσεις του στην πραγματική οικονομία να αποτελούν τροχοπέδη, μετριάζοντας τις βραχυπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης.

4. Ελληνική ασφαλιστική αγορά

Η ελληνική ασφαλιστική αγορά το 2021 χαρακτηρίστηκε από περαιτέρω συγκέντρωση του κλάδου μέσω εξαγορών και συγχωνεύσεων. Τα ίδια κεφάλαια της ασφαλιστικής αγοράς διατηρήθηκαν στα ίδια επίπεδα με αυτά του προηγούμενου έτους, ενώ η συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR), στις 30.9.2021, ανήλθε σε 2,1 δισεκ. ευρώ, με τα συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια των εταιρειών να διαμορφώνονται στα 4,1 δισεκ. ευρώ, σύμφωνα με την τελευταία έκθεση του Διοικητή της ΤτΕ.

Όσον αφορά την παραγωγή ασφαλιστρών, με βάση τα στοιχεία που δημοσιεύει η Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος (Ε.Α.Ε.Ε.), το 2021 ανήλθε σε 4.3 δισεκ. ευρώ, παρουσιάζοντας θετική μεταβολή κατά 7,7% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, που οφείλεται κυρίως στην αύξηση των πωλήσεων ασφαλιστικών επενδυτικών προϊόντων, τον επενδυτικό κίνδυνο των οποίων φέρουν οι ασφαλισμένοι και στην αύξηση παραγωγής στις ασφαλίσσεις κατά ζημιών, εκτός του κλάδου αστικής ευθύνης οχημάτων. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η παραγωγή ασφαλιστρών του 2021 ανά σημαντική κατηγορία ασφάλισης καθώς και οι μεταβολές σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Ιανουάριος – Δεκέμβριος 2021	Παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλιστρών (σε εκατ.€)	Συμμετοχή	Μεταβολή έναντι 2020
Ασφαλίσσεις Ζωής	2.000.505	46,9%	+10,0%
Ασφαλίσσεις κατά Ζημιών	2.263.465	53,1%	+5,7%
<i>Αστική Ευθύνη Οχημάτων</i>	727.428	17,1%	-1,0%
<i>Λοιποί κλάδοι Ζημιών</i>	1.536.037	36,0%	+9,1%
Σύνολο	4.263.970	100,0%	+7,7%

Πηγή: Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος

5. Κανονιστικές και λοιπές ρυθμίσεις

Στις 22.9.2021 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή κατέθεσε νομοθετικό πακέτο σχετικά με την επανεξέταση των κανόνων που διέπουν το πλαίσιο Φερεγγυότητα II. Οι προτεινόμενες αλλαγές δεν συνιστούν διαρθρωτική μεταβολή των υφιστάμενων κανόνων αλλά επικεντρώνονται σε στοχευμένες διορθώσεις.

Ο ευρωπαϊκός Κανονισμός 2019/2088 (S.F.D.R.) περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών και το συναφές με αυτόν πλαίσιο ξεκίνησαν να εφαρμόζονται σταδιακά μέσα στο 2021. Ο Κανονισμός στοχεύει στην παροχή μεγαλύτερης διαφάνειας σχετικά με τη βιωσιμότητα των χρηματοοικονομικών προϊόντων που αφορά, προκειμένου να κατευθυνθούν ιδιωτικά κεφάλαια προς τις βιώσιμες επενδύσεις.

6. Βασικά Οικονομικά Μεγέθη της Εταιρείας

Μέσα σε ένα έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον στην ασφαλιστική αγορά, η Συνεταιριστική Ασφαλιστική παρουσίασε τα παρακάτω βασικά μεγέθη :

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

Παραγωγή ασφαλίστρων

Η συνολική παραγωγή ασφαλίστρων ανήλθε στο ποσό των € 23.728 χιλ., μειωμένη κατά 3,5% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Η μείωση οφείλεται κυρίως στην αρνητική μεταβολή της παραγωγής στις ασφαλίσεις οχημάτων και στον κλάδο διαχείρισης ομαδικών συνταξιοδοτικών κεφαλαίων, ενώ οι λοιποί κλάδοι ασφαλίσεων ζημιών εμφάνισαν θετική μεταβολή σε σύγκριση με την παραγωγή του 2020.

Στο παρακάτω διάγραμμα απεικονίζεται η παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλίστρων ανά σημαντική κατηγορία δραστηριότητας, συγκριτικά με το προηγούμενο έτος.



Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλ. ευρώ

Τα συνολικά δουλευμένα ασφάλιστρα ανήλθαν στο ποσό των € 23.461 χιλ., ενώ τα εκχωρηθέντα ασφάλιστρα στο ποσό των € 10.025 χιλ. Τα καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα διαμορφώθηκαν στο ποσό των € 13.436 χιλ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 1% έναντι του 2020.

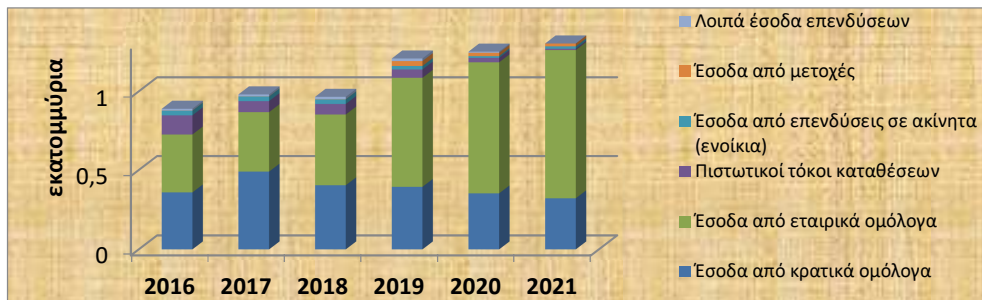
Πληρωθείσες Ζημιές

Οι πληρωθείσες ασφαλιστικές αποζημιώσεις και παροχές, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσων εξόδων διακανονισμού ζημιών, ανήλθαν στο ποσό των € 10.491 χιλ. (έναντι € 10.987 χιλ. το 2020), με την συμμετοχή των αντασφαλιστών να ανέρχεται σε € 5.325 χιλ. Το καθαρό ποσό μεταβολής των ασφαλιστικών προβλέψεων ανήλθε σε € 1.950 χιλ., διαμορφώνοντας το τελικό κόστος αποζημιώσεων στο ποσό των € 7.116 χιλ. μειωμένο κατά 5,7% σε σύγκριση με το 2020.

Έσοδα Επενδύσεων

Τα έσοδα επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων και των αποτελεσμάτων από πώληση και αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων, ανήλθαν στο ποσό των € 2.643 χιλ. έναντι € 2.200 χιλ. το προηγούμενο έτος.

Η εξέλιξη των τακτικών εσόδων επενδύσεων από τόκους, μερίσματα και ενοίκια κατά την τελευταία εξαετία απεικονίζεται στο παρακάτω διάγραμμα



Λοιπά Έσοδα – Έξοδα

Οι ληφθείσες προμήθειες από τους αντασφαλιστές ασφαλιστρών ανήλθαν στο ποσό των € 3.748 χιλ. έναντι των € 4.332 χιλ. το 2020 (μειωμένες αναλογικά με τη μείωση των εκχωρηθέντων ασφαλιστρών), ενώ τα λοιπά έσοδα ανήλθαν σε € 134 χιλ. (€ 86 χιλ. το 2020).

Οι δουλευμένες προμήθειες παραγωγής (κόστος πρόσκτησης ασφαλιστικών εργασιών) ανήλθαν στο ποσό των € 4.337 χιλ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 5% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Τα λειτουργικά έξοδα, μαζί με τα έξοδα διαχείρισης επενδύσεων, τα χρηματοοικονομικά έξοδα και τις αποσβέσεις παγίων στοιχείων, διαμορφώθηκαν στο ποσό των € 6.690 χιλ., αυξημένα κατά 1,5% σε σύγκριση με το 2020.

Αποτελέσματα χρήσης

Στην εξεταζόμενη χρήση η Εταιρεία παρουσίασε κέρδη προ φόρων € 1.817 χιλ., έναντι κερδών € 1.501 χιλ. το 2020 (αύξηση 21%), ενώ τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν στο ποσό των € 1.479 χιλ., έναντι € 1.184 χιλ. το προηγούμενο έτος.

Τα συγκεντρωτικά συνολικά μετά από φόρους εισοδήματα της Εταιρείας, στα οποία συμπεριλαμβάνεται και η μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων, ανήλθαν στο ποσό των € 903 χιλ. έναντι € 1.554 χιλ. το 2020 (προ φόρων συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα € 1.038 χιλ. το 2021 και € 1.987 χιλ. το 2020).

Το αρνητικό ποσό μεταβολής του αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων στη χρήση 2021 (€ 773 χιλ.), οφείλεται κυρίως στην αναταξινόμηση των κερδών από ρευστοποίηση ομολόγων στα αποτελέσματα.

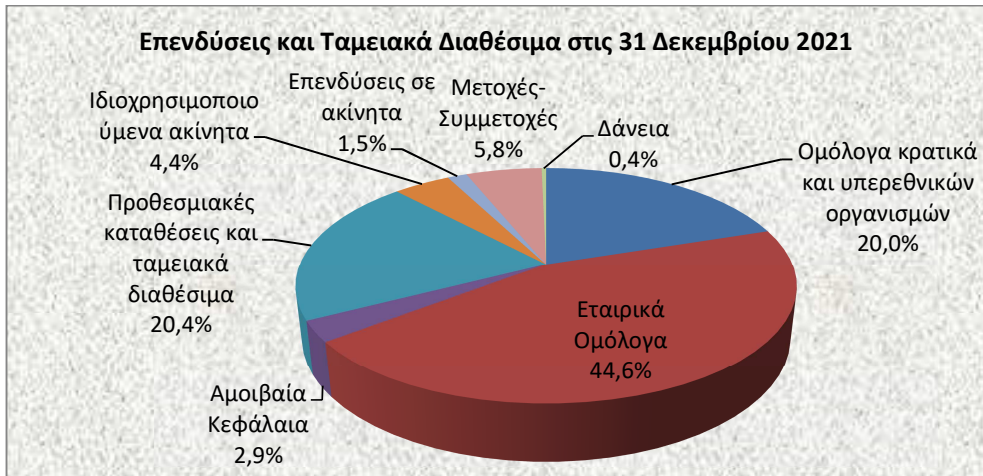
Στοιχεία Ισολογισμού

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – Ταμειακά διαθέσιμα

Το σύνολο των επενδύσεων (συμπεριλαμβανομένων των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων) και των ταμειακών διαθεσίμων, στο τέλος του 2021, ανήλθε στο ποσό των € 66.924 χιλ. (έναντι € 64.544 του 2020) που αποτελεί το 73,5% του συνολικού ενεργητικού της Εταιρείας.

Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων – Ταμειακών Διαθεσίμων	2021	2020
Ομόλογα κρατικά και υπερεθνικών οργανισμών	13.386	16.817
Εταιρικά ομόλογα	29.866	25.973
Μετοχές - συμμετοχές	3.914	3.381
Αμοιβαία κεφάλαια	1.915	773
Προθεσμιακές καταθέσεις και ταμειακά διαθέσιμα	13.669	13.429
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα	2.938	2.977
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.001	1.012
Δάνεια	236	181
Συνολική αξία χαρτοφυλακίου επενδύσεων, ακινήτων και ταμειακών διαθεσίμων	66.924	64.544

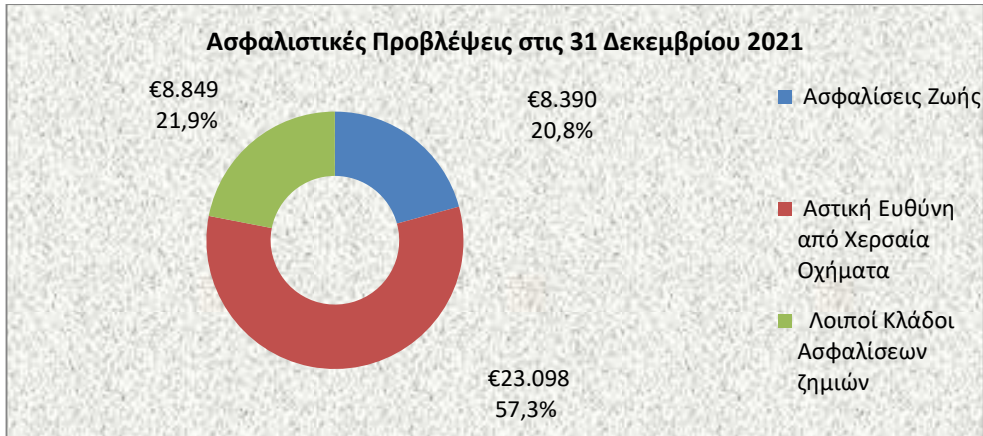
Το σύνολο των χρηματοοικονομικών μέσων και ταμειακών διαθεσίμων ανήλθε σε € 62.985 χιλ., έναντι € 60.555 το 2020, με διασπορά ως προς τον κίνδυνο χώρας: Ελλάδα 58,5% - άλλες χώρες 41,5%. Η διασπορά των επενδυτικών στοιχείων ανά κατηγορία επένδυσης απεικονίζεται στο παρακάτω διάγραμμα



Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά ακίνητα της Εταιρείας, αναλυτικά ανά τοποθεσία, περιγράφονται στη σελίδα 23 των επισυναπτόμενων σημειώσεων.

Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθαν συνολικά σε € 40.327 χιλ. από € 39.226 χιλ. στο τέλος του 2020. Στον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, το μεγαλύτερο κλάδο ασφάλισης της Εταιρείας, ανήλθαν σε € 23.098 χιλ. (ποσοστό 205,3% των δουλευμένων ασφαλιστρών του κλάδου), σε σχέση με € 22.767 χιλ. στις 31 Δεκεμβρίου 2020.



Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, ο λόγος «Επενδύσεις προς Ασφαλιστικές Προβλέψεις» διαμορφώθηκε στο 165,9% από 164,5% στο τέλος του προηγούμενου έτους.

Μετοχικό Κεφάλαιο – Ίδια Κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 7.908 χιλ. διαιρούμενο σε 26.359.746 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ. Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Στο τέλος της εξεταζόμενης χρήσης τα ίδια κεφάλαια διαμορφώθηκαν στο ποσό των € 30.897 χιλ. από € 30.301 χιλ. στο τέλος του 2020.

Χρηματοοικονομικοί δείκτες

	31.12.2021	31.12.2020
<u>Πραγματοποιηθείσες ζημίες ασφαλίσεων κατά ζημιών</u> Ο λόγος των πληρωθεισών και εκκρεμών αποζημιώσεων προς τα μικτά δουλευμένα ασφάλιστρα	46,9%	49,5%
<u>Δείκτης καθαρών ζημιών ασφαλίσεων κατά ζημιών</u> Ο λόγος των πληρωθεισών και εκκρεμών αποζημιώσεων μετά την αναλογία των αντασφαλιστών προς τα καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα	51,5%	50,5%
<u>Περιθώριο κέρδους προ φόρων</u> Ο λόγος των κερδών προ φόρων προς τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	7,7%	6,1%
<u>Απόδοση ιδίων κεφαλαίων (RoE)</u> Ο λόγος των μετά φόρων κερδών χρήσης προς την μέση τιμή των ιδίων κεφαλαίων αρχής και τέλους χρήσης	4,8%	4,0%
<u>Απόδοση ενεργητικού προ φόρων (RoA)</u> Ο λόγος των προ φόρων κερδών προς τη μέση τιμή ενεργητικού αρχής και τέλους χρήσης	2,0%	1,7%

7. Διάθεση κερδών

Η διάθεση του μετά από φόρους ποσού κερδών € 1.479 χιλ. προτείνεται να γίνει ως εξής:

- α. Αποθεματικό υπεραξίας από μεταβίβαση εταιρικών ομολόγων € 89 χιλ.
- β. Αποθεματικό κεφαλαιακών κερδών από ανταλλαγή ομολόγων € 1.078 χιλ.
- γ. Αποτελέσματα εις νέον € 311 χιλ.

8. Κεφαλαιακή επάρκεια

Βασικός στόχος της διαχείρισης του κεφαλαίου είναι η εξασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις εξωτερικά επιβληθείσες κεφαλαιακές απαιτήσεις και η διατήρηση ικανοποιητικού δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, προκειμένου να υποστηριχθούν οι εργασίες της και η μεγιστοποίηση του οφέλους των μετόχων.

Ο υπολογισμός των Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας σύμφωνα με το Εποπτικό Πλαίσιο, της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας και της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαιτήσης, πραγματοποιούνται σε τριμηνιαία βάση και τα αποτελέσματα υποβάλλονται στην Εποπτική Αρχή.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 η Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας (SCR) σύμφωνα με το πλαίσιο "Φερεγγυότητα II" ανήλθε στο ποσό των € 16.127 χιλ., ενώ η Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαιτήση (MCR) στο ποσό των € 7.400 χιλ. Τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια που αντικρίζουν τα ανωτέρω ποσά κεφαλαιακής απαίτησης ανήλθαν σε € 27.487 χιλ. και € 25.068 χιλ. αντίστοιχα. Ο δείκτης κάλυψης της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας διαμορφώθηκε στο 170,4%, ενώ της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης στο 338,8%.

9. Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει ένα αποτελεσματικό σύστημα οργανωτικής και λειτουργικής δομής, οι βασικοί άξονες του οποίου αποτυπώνονται στο Καταστατικό της Εταιρείας και στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Βασικές αρχές του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης αποτελούν, η προάσπιση των συμφερόντων της Εταιρείας προς όφελος των μετόχων, των ασφαλισμένων, των

ζημιωθέντων, των εργαζομένων και όλων των άλλων ενδιαφερόμενων μερών, καθώς και η συμμόρφωση της Εταιρείας με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Το ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων της, η οποία εκλέγει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τη χάραξη στρατηγικής κατεύθυνσης, την εποπτεία της Διοίκησης και τον επαρκή έλεγχο της Εταιρείας, με απώτερο στόχο τη μεγιστοποίηση της μακροπρόθεσμης αξίας της Εταιρείας και την προάσπιση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Στη σελίδα 22 των επισυναπτόμενων σημειώσεων παρουσιάζεται η παρούσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, με στόχο την αποτελεσματικότερη και ασφαλέστερη λειτουργία της Εταιρείας, υποβοηθείται στο έργο του από τις κάτωθι επιτροπές:

- **Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού:** Χαράσσει τους άξονες του επιχειρηματικού σχεδίου και παρακολουθεί, εισηγείται και αποφασίζει για κάθε θέμα στρατηγικής σημασίας για την Εταιρεία.
- **Εκτελεστική Επιτροπή:** Παρακολουθεί την εφαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου, λαμβάνει τις αναγκαίες αποφάσεις για την επίτευξη των προκαθορισμένων στόχων που έχουν τεθεί καθώς και για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και διαμορφώνει προτάσεις σχετικά με τον ετήσιο προϋπολογισμό.
- **Επιτροπή Ελέγχου:** Παρακολουθεί και αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων:** Μεριμνά ώστε να παρακολουθούνται, να ελέγχονται και να αντιμετωπίζονται με αποτελεσματικό τρόπο όλες οι μορφές κινδύνων, συμπεριλαμβανομένου του λειτουργικού.
- **Επιτροπή Επενδύσεων:** Είναι αρμόδια για τη διαμόρφωση, τον έλεγχο εφαρμογής και την περιοδική αναθεώρηση της Πολιτικής Επενδύσεων, την παρακολούθηση και διαχείριση της διάρθρωσης των στοιχείων του ενεργητικού και την αξιολόγηση των κινδύνων αγοράς, ρευστότητας και συγκέντρωσης.
- **Επιτροπή Αποδοχών:** Είναι αρμόδια για τη διαμόρφωση και την περιοδική αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας και έχει απώτερο σκοπό την αποτροπή ή την ελαχιστοποίηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που αποβαίνουν σε βάρος της διαχείρισης.
- **Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων:** Αξιολογεί την καταλληλότητα και την αξιοπιστία των μελών του Διοικητικού συμβουλίου και των προσώπων που έχουν αναλάβει εργασίες που περιλαμβάνονται στις βασικές λειτουργίες, τόσο πριν αναλάβουν τη συγκεκριμένη θέση, όσο και σε συνεχή βάση.

Παράλληλα, στο πλαίσιο διασφάλισης ενός διαφανούς και αποτελεσματικού συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, υπάρχουν και λειτουργούν εντός της Εταιρείας, οι τέσσερις ανεξάρτητες Βασικές Λειτουργίες: Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων, Αναλογιστική Λειτουργία, Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου και Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης, ενώ μέσα από τις Πολιτικές και Διαδικασίες που υιοθετούνται διασφαλίζεται κατάλληλος διαχωρισμός καθηκόντων και μηχανισμός αποτελεσματικής διάχυσης πληροφοριών.

10. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η Εταιρεία θεωρεί την ύπαρξη ενός αποτελεσματικού Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων, ως το βασικότερο παράγοντα, για τον περιορισμό της έκθεσης σε κινδύνους που λόγω της φύσης των εργασιών της εκτίθεται και για την προστασία των ασφαλισμένων και των μετόχων της. Το Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων περιλαμβάνει στρατηγική και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων, καθώς και διαδικασίες εντοπισμού,

μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων και είναι εναρμονισμένο με τις κανονιστικές απαιτήσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των κινδύνων, υποβοηθούμενο από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, την Επιτροπή Ελέγχου, τις διευθύνσεις και τα τμήματα που υπάγονται στις εν λόγω επιτροπές. Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων συμπληρώνουν, η Αναλογιστική Λειτουργία, και η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Η Εταιρεία, λόγω της φύσης των εργασιών, εκτίθεται στους ακόλουθους κινδύνους:

- **Ασφαλιστικός κίνδυνος**

Ως ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος που οφείλεται σε ανεπαρκή σχηματισμό αποθεμάτων, μη κατάλληλη ανάληψη ασφαλιστικού κινδύνου και τιμολόγηση ασφαλιστικών συμβάσεων καθώς και ο κίνδυνος ζημιών λόγω απρόοπτων καταστροφικών γεγονότων. Οι κύριες πηγές ασφαλιστικού κινδύνου θεωρούνται οι αποκλίσεις από τα αναμενόμενα επίπεδα αποζημιώσεων και εξόδων, από την ανεπαρκή τιμολόγηση και από τη μη αναμενόμενη μεταβολή σε μικροοικονομικές και μακροοικονομικές παραμέτρους. Από τη φύση της ασφαλιστικής σύμβασης, ο κίνδυνος είναι τυχαίος και επομένως απρόβλεπτος.

- **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς χρηματοοικονομικής μεταβολής που απορρέει από διακυμάνσεις στην πιστοληπτική κατάσταση των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων, καθώς και η αθέτηση των οικονομικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων σε βάρος της Εταιρείας. Αφορά κυρίως απαιτήσεις από εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων, αντασφαλιστές, διαμεσολαβούντες, ασφαλισμένους, λοιπούς αντισυμβαλλόμενους και οφειλέτες.

- **Κίνδυνος αγοράς**

Είναι ο κίνδυνος μείωσης της αξία μιας επένδυσης εξαιτίας δυσμενών εξελίξεων στην τιμή ή της μεταβλητότητας που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος και μετοχών. Ζημιές είναι δυνατόν να προκύψουν από το χαρτοφυλάκιο κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού. Οι κυριότεροι κίνδυνοι αγοράς στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι οι ακόλουθοι:

- Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών μέσων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Επηρεάζει σημαντικά τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση.

- Συναλλαγματικός κίνδυνος

Είναι ο κίνδυνος της διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

- Μετοχικός κίνδυνος

Ο μετοχικός κίνδυνος προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των μετοχών.

- Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι το ενδεχόμενο δυσμενούς μεταβολής στην τρέχουσα αξία ή πραγματοποίησης ζημιάς στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, όταν υπάρχει μεγάλη συγκέντρωση ανά αντισυμβαλλόμενο ή είδος ενεργητικού.

- **Κίνδυνος Ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς λόγω πρόωρης ρευστοποίησης στοιχείων ενεργητικού για την εκπλήρωση υποχρεώσεων, ή η αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων λόγω έλλειψης ρευστότητας.

- **Λειτουργικός Κίνδυνος**

Είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό, από ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα ή και από εξωτερικά γεγονότα.

Η διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων για την υπόλογο χρήση έγινε αποτελεσματικά από το Διοικητικό Συμβούλιο, με την ανάλογη υποστήριξη των επιτροπών και λειτουργιών της Εταιρείας. Στο κεφάλαιο 4 των επισυναπτόμενων σημειώσεων παρουσιάζονται αναλυτικότερα στοιχεία για τους κινδύνους και για τη διαχείριση τους.

11. Εργασιακά θέματα

Η Εταιρεία έχει ως βασικό άξονα το σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και την παροχή ίσων ευκαιριών στην απασχόληση. Η κατανομή του ανθρώπινου δυναμικού ως προς την ηλικία και το φύλο αποτελεί έμπρακτο παράδειγμα της προάσπισης των ίσων ευκαιριών. Οι εργασιακές και ατομικές ελευθερίες δεν περιορίζονται καθ' οιονδήποτε τρόπο. Η ως άνω εργασιακή κουλτούρα διέπει τις δομές της Εταιρείας ολοκληρωτικά, αποτρέποντας οποιαδήποτε είδους άνιση μεταχείριση, προσβολή της προσωπικότητας και φαινόμενα κοινωνικού αποκλεισμού. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει Πολιτική για την καταπολέμηση της βίας και της παρενόχλησης στην εργασία και για τη διαχείριση εσωτερικών καταγγελιών.

Η Εταιρεία θεωρεί ότι το ανθρώπινο δυναμικό της αποτελεί το βασικότερο παράγοντα της εξέλιξής της και επενδύει σε αυτό, φροντίζοντας για τη συστηματική επιμόρφωσή του και παρέχοντας ίσες ευκαιρίες για προαγωγές και επαγγελματική σταδιοδρομία. Παράλληλα εφαρμόζει αξιοκρατικό σύστημα αξιολόγησης της απόδοσης κάθε εργαζομένου της.

Η Εταιρεία απασχολεί Τεχνικό Ασφαλείας και Ιατρό Εργασίας και τηρεί τους όρους ασφάλειας και υγείας των εργαζομένων της. Καθ' όλη τη διάρκεια της πανδημικής κρίσης, πρώτιστο μέλημα της Εταιρείας αποτέλεσε η υγεία και ασφάλεια του ανθρώπινου δυναμικού και των συνεργατών της. Η διατήρηση περιβάλλοντος τηλεργασίας και κατά το έτος 2021, διαδοχικώς εναλλασσόμενης με τη διά ζώσης παροχή εργασίας και η τήρηση των υγειονομικών κανόνων απέδειξαν τον ανθρωποκεντρικό χαρακτήρα της διαχείρισης των ανθρωπίνων πόρων.

12. Περιβαλλοντικά θέματα

Λόγω του αντικειμένου των εργασιών δεν προκύπτουν περιβαλλοντικά θέματα ή επιπτώσεις στη δημόσια υγεία και την ασφάλεια, δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν προβαίνει σε κατανάλωση μεγάλων ποσοτήτων φυσικών πόρων, όπως συμβαίνει με επιχειρήσεις οι οποίες δραστηριοποιούνται σε άλλους τομείς της οικονομίας. Στο πλαίσιο όμως της κοινωνικής της ευαισθησίας πραγματοποιούνται σχετικές ενέργειες ενημέρωσης ή και συμμετοχής σε δράσεις που πραγματοποιούν κοινωνικοί φορείς.

Με την εγκατάσταση ηλεκτρονικής πλατφόρμας επικοινωνίας η Εταιρεία κατάφερε να αντικαταστήσει σε μεγάλο βαθμό την έντυπη επικοινωνία με την ψηφιακή, μειώνοντας σημαντικά την κατανάλωση χαρτιού, αφού το μεγαλύτερο μέρος των εργασιών που αφορούν την έκδοση συμβολαίων και την επικοινωνία με το δίκτυο των συνεργατών πραγματοποιούνται μέσω της ηλεκτρονικής αυτής εφαρμογής.

Η εταιρική περιβαλλοντική συνείδηση διαφάνεται και στη δημιουργία ασφαλιστικών προϊόντων που αφορούν δομές πηγών ενέργειας φιλικών προς το περιβάλλον (π.χ. φωτοβολταϊκά πάρκα).

13. Υποκαταστήματα

Η έδρα της Εταιρείας είναι στο Παλαιό Φάληρο (Λεωφόρος Συγγρού 367).

Η Εταιρεία διατηρεί 3 υποκαταστήματα που βρίσκονται:

- α) Πολυτεχνείου 27-29, στη Θεσσαλονίκη
- β) Υμηττού 6, στο Παλαιό Φάληρο
- γ) 28ης Οκτωβρίου 37, στη Νίκαια

14. Ελεγκτές

Τον έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του έτους 2021 διενήργησε η εταιρεία «MPI Ελλάς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία» (MPI HELLAS SA).

15. Προοπτικές – Στόχοι

Η Συνεταιριστική Ασφαλιστική ανήκει στον ευρύτερο χώρο της Κοινωνικής Οικονομίας. Η πελατοκεντρική νοοτροπία αποτελεί το βασικό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα της Εταιρείας, αποτελώντας τον οδηγό που διέπει όλη τη δομή και τον τρόπο λειτουργίας της.

Η Εταιρεία έχει θέσει ως βασική προτεραιότητα την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων που είναι:

- ο εμπλουτισμός των παρεχόμενων ασφαλιστικών υπηρεσιών με δημιουργία νέων προϊόντων ή/και νέων καλύψεων σε υπάρχοντα προϊόντα,
- η ολοκλήρωση του ψηφιακού μετασχηματισμού,
- η ανάπτυξη με ρυθμό μεγαλύτερο από το μέσο όρο της αγοράς την επόμενη πενταετία,
- η αύξηση της λειτουργικής κερδοφορίας και η περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης.

Το 2022, οι παρατεταμένες επιπτώσεις της υγειονομικής κρίσης και οι αυξημένες γεωπολιτικές προκλήσεις, μετά και την πολεμική σύγκρουση στην Ουκρανία, αναμένεται να επηρεάσουν αρνητικά το οικονομικό περιβάλλον. Η Εταιρεία προσαρμόστηκε γρήγορα στις συνθήκες λειτουργίας που διαμορφώθηκαν εξαιτίας της πανδημίας, κάνοντας εκτεταμένη χρήση της τεχνολογίας και κατάφερε να διασφαλίσει την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων της. Παράλληλα παρακολουθεί τις επιπτώσεις της έντονα ανοδικής κίνησης των αποδόσεων των ομολόγων στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο και της ραγδαίας αύξησης του πληθωρισμού, εξαιτίας και του πολέμου, στο διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών και στο κόστος των αποζημιώσεων. Η αβεβαιότητα του εξωτερικού περιβάλλοντος ανακηρύσσει την προσαρμοστικότητα αναγκαία συνθήκη. Όλοι οι σχεδιασμοί υπόκεινται σε συνεχή αξιολόγηση από την Διοίκηση, με σκοπό τον έγκαιρο εντοπισμό προβλημάτων και τη διασφάλιση της απρόσκοπτης λειτουργίας της Εταιρείας.

Π. Φάληρο, 30 Μαΐου 2022

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Θωμάς Ιωαννίδης

Β.ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

**Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
«ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α.»**

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α.» 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, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Θέμα ελέγχου 1

Εύλογες αξίες διαθέσιμων για πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 5.19)

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία «Διαθέσιμα προς Πώληση» επιμετρώνενα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος, ποσού € 38.635.753. Για τα εν λόγω στοιχεία, στην τρέχουσα περίοδο αναγνωρίστηκαν ζημιές από την επιμέτρηση στην εύλογη αξία στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, ποσού € 24.959. Ο έλεγχός μας επί των εν λόγω κονδυλίων εστιάσθηκε στις διαδικασίες και τις δικλίδες που χρησιμοποιεί η διοίκηση για την

παρακολούθηση των εν λόγω στοιχείων, στις παραδοχές και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών καθώς και στην επαλήθευση αυτών.

Θέμα ελέγχου 2

Υποχρεώσεις από μαθηματικά αποθέματα και λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις (Σημ. 5.29)

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν προβλέψεις για ασφαλιστικές υποχρεώσεις € 40.327.171. Το ποσό της μεταβολής των προβλέψεων για ασφαλιστικές υποχρεώσεις που επιβάρυνε την κατάσταση αποτελεσμάτων της τρέχουσας περιόδου, προ συμμετοχής αντισταθιστών, ανήλθε στο ποσό των € 1.100.932. Ο έλεγχός μας επί των προβλέψεων για ασφαλιστικές υποχρεώσεις εστιάσθηκε:

(α) στις δικλίδες που χρησιμοποιεί η διοίκηση για την παρακολούθησή τους,

(β) στην μεθοδολογία προσδιορισμού της αξίας τους,

(γ) στην επαλήθευση των προσδιορισθεισών από την εταιρεία αξιών όλων των ασφαλιστικών προβλέψεων του ισολογισμού, με τη συνεργασία ειδικών εμπειρογνομόνων - αναλογιστών.

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για 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 ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

α) κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.

β) με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 28.08.2020 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων και ως εκ τούτου η χρήση 2021 είναι η δεύτερη εταιρική χρήση στην οποία είμαστε τακτικοί ελεγκτές.

Χαλάνδρι, 9 Ιουνίου 2022

MPI HELLAS SA

**ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΕΩΣ 9-11
ΧΑΛΑΝΔΡΙ**

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ: 155

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βρουστούρης Παναγιώτης

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ: 12921

Γ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Σημ.	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020*
Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα	5.1	23.727.971	24.599.820
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλιστρων	5.1	(266.497)	387.034
Δουλευμένα μικτά ασφάλιστρα	5.1	23.461.474	24.986.855
Μείον: Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	5.1	(10.025.150)	(11.408.274)
Καθαρά Δουλευμένα Ασφάλιστρα		13.436.325	13.578.581
Έσοδα από προμήθειες	5.2	3.748.276	4.332.181
Έσοδα επενδύσεων	5.3	1.332.296	1.249.013
Κέρδη/Ζημιές από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων	5.4	1.001.856	853.209
Κέρδη/Ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων	5.5	308.533	98.209
Λοιπά έσοδα	5.6	133.819	85.781
Σύνολο Εσόδων		19.961.105	20.196.974
Αποζημιώσεις κατόχων ασφαλιστηρίων συμβολαίων	5.7	(10.491.292)	(10.986.678)
Αποζημιώσεις κατόχων ασφαλ. συμβολαίων-Αναλογία αντασφαλιστών	5.7	5.324.666	5.664.740
Μεταβολή μαθημ. αποθεμάτων και λοιπών ασφαλ. προβλέψεων	5.8	(913.597)	(2.042.704)
Αναλογία αντασφαλιστών επί μεταβολής ασφαλιστικών προβλέψεων	5.8	(1.036.207)	(178.158)
Σύνολο Αποζημιώσεων και Ασφαλιστικών Προβλέψεων		(7.116.430)	(7.542.799)
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	5.9	(4.337.471)	(4.564.360)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	5.10	(6.690.028)	(6.588.838)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		1.817.176	1.500.978
Φόρος εισοδήματος	5.11	(338.671)	(316.720)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους		1.478.505	1.184.258
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα			
Ποσά που αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων	5.28	(773.476)	483.281
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	5.18	203.952	(115.987)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	5.32	(5.990)	3.057
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	5.18	(122)	(734)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		(575.635)	369.617
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα προ φόρων		1.037.711	1.987.315
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα μετά από φόρους		902.870	1.553.874

(*Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων της Εταιρείας έχουν αναμορφωθεί λόγω της μεταβολής της λογιστικής πολιτικής σε σχέση με το ΔΛΠ 19 (βλέπε σημ. 2.2.1)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.22-80) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	31/12/2021	31/12/2020*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.12	3.176.726	3.271.119
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.13	1.000.576	1.012.480
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	5.14	13.574	19.001
Μισθωτικά δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	5.15	121.592	188.808
Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επόμενων χρήσεων	5.16	2.515.697	2.412.207
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	5.17	69.594	69.594
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.18	3.527.918	3.665.900
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση	5.19	38.635.753	38.673.865
Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.20	3.875.510	2.200.303
Χρηματοοικονομικά μέσα κατατασσόμενα ως δάνεια & απαιτήσεις	5.21	8.240.659	8.181.451
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	5.22	947.322	831.804
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	5.23	14.994.294	16.616.596
Λοιπές απαιτήσεις	5.24	1.588.805	1.520.791
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	5.25	124.483	27.205
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	5.26	12.163.782	11.429.440
Σύνολο Ενεργητικού		90.996.284	90.120.562
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.27	7.907.924	7.907.924
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	5.27	4.141.989	4.141.989
Αποθεματικά	5.28	8.528.232	7.936.662
Αποτελέσματα εις νέον		10.319.183	10.314.448
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		30.897.328	30.301.022
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μαθηματικά αποθέματα και λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	5.29	40.327.171	39.226.239
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	5.30	4.500.000	4.500.000
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβάσεων	5.31	126.743	194.228
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	5.32	253.993	244.036
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	5.23	12.272.952	13.137.037
Λοιπές υποχρεώσεις	5.33	2.618.096	2.517.999
Σύνολο Υποχρεώσεων		60.098.956	59.819.540
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		90.996.284	90.120.562

(*) Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας έχουν αναμορφωθεί λόγω της μεταβολής της λογιστικής πολιτικής σε σχέση με το ΔΛΠ 19 (βλέπε σημ. 2.2.1)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.22-80) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2020	7.907.924	4.141.989	7.195.171	9.085.050	28.330.134
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής (Διερμηνεία ΔΛΠ 19)			143.517	273.497	417.015
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 01.01.2020	7.907.924	4.141.989	7.338.689	9.358.547	28.747.148
Αποτέλεσμα περιόδου	-	-	-	1.184.258	1.184.258
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης					
Μεταβολή αποθεματικού χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση χρηματ/κών μέσων	-	-	367.294		367.294
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών / ζημιών	-	-	2.323	-	2.323
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	-	-	228.357	(228.357)	-
Συνολικά Συγκεντρωτικά εισοδήματα χρήσης	-	-	597.973	955.901	1.553.874
Πληρωθέντα Μερίσματα	-	-	-	-	-
Σύνολο Συναλλαγών με μετόχους	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2020	7.907.924	4.141.989	7.936.662	10.314.448	30.301.022
Υπόλοιπο 01.01.2021	7.907.924	4.141.989	7.936.662	10.314.448	30.301.022
Αποτέλεσμα περιόδου	-	-	-	1.478.505	1.478.505
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης					
Μεταβολή αποθεματικού χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων	-	-	(569.524)		(569.524)
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών / ζημιών	-	-	(6.111)	-	(6.111)
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	-	-	1.167.206	(1.167.206)	-
Συνολικά Συγκεντρωτικά εισοδήματα χρήσης	-	-	591.571	311.299	902.870
Πληρωθέντα Μερίσματα	-	-	-	(306.564)	(306.564)
Σύνολο Συναλλαγών με μετόχους	-	-	-	(306.564)	(306.564)
Υπόλοιπο 31.12.2021	7.907.924	4.141.989	8.528.232	10.319.183	30.897.328

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.22-80) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	1/1- 31/12/2021	1/1- 31/12/2020*
Κέρδη χρήσεως προ φόρων		1.817.176	1.500.978
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων περιουσιακών στοιχείων	5.11	221.027	297.511
Κέρδη / Ζημίες από πώληση/ χρηματοοικονομικών μέσων	5.04	(1.001.856)	(853.209)
Κέρδη / Ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων	5.05	(308.533)	(98.209)
Έξοδα τόκων	5.10	43.200	43.318
Έσοδα από τόκους	5.03	(1.273.470)	(1.216.082)
Προσθήκες προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων	5.22	12.833	14.871
Έσοδα από χρησιμοποίηση προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων	5.22	(56.703)	(3.090)
Δαπάνη προγραμμάτων παροχών προσωπικού	5.32	107.880	60.690
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους από εργοδότη	5.32	(103.913)	(31.617)
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις Λειτουργικές Δραστηριότητες:			
Μεταβολή μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης	5.16	(103.489)	101.044
Αγορές χρηματοοικονομικών μέσων χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση	5.19	(9.059.722)	(10.213.307)
Πωλήσεις/λήξεις χρηματοοικονομικών μέσων χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση	5.19	9.097.224	11.899.556
Αγορές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.20	(3.540.555)	(3.229.318)
Πωλήσεις/λήξεις χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.20	2.402.870	2.206.673
Μεταβολή χρηματοοικονομικών στοιχείων ως δάνεια και απαιτήσεις	5.21	(59.208)	(2.157.868)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	5.29	1.100.932	1.350.323
Μεταβολή υποχρεώσεων χρηματοοικονομικών συμβάσεων	5.31	(67.485)	8.897
Μεταβολή στις απαιτήσεις από ασφαλισμένους και λοιπές απαιτήσεις	5.22	(174.817)	1.501.192
Μεταβολή στις απαιτήσεις από ανασφαλιστές	5.23	1.622.301	(33.209)
Μεταβολή στις υποχρεώσεις προς ανασφαλιστές	5.23	(864.085)	(1.076.017)
Μεταβολή στις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	5.33	106.038	(277.369)
Φόρος Εισοδήματος που καταβλήθηκε	5.11	(2.800)	(2.800)
Τόκοι εισπραχθέντες	5.03	1.211.347	1.230.266
Τόκοι πληρωθέντες	5.10	(43.200)	(43.318)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		1.082.994	979.906
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:			
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	5.12	(13.416)	(219.464)
Πωλήσεις άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	5.12	-	52.000
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(13.416)	(167.464)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:			
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	5.15	(28.672)	(124.072)
Καταβληθέντα μερίσματα	5.37	(306.564)	
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(335.236)	(124.072)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα		734.342	688.370
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αυτών αρχής χρήσεως	5.26	11.429.440	10.741.069
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αυτών τέλους χρήσεως		12.163.782	11.429.440

(*Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της Εταιρείας έχουν αναμορφωθεί λόγω της μεταβολής της λογιστικής πολιτικής σε σχέση με το ΔΛΠ 19 (βλέπε σημ. 2.2.1)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.22-80) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Δ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α. (εφεξής η «Εταιρεία») είναι η μοναδική αμιγώς συνεταιριστική ασφαλιστική επιχείρηση στην Ελλάδα με μετόχους που προέρχονται από συνεταιριστικές επιχειρήσεις. Η διάρκεια της Εταιρείας, που άρχισε με τη σύστασή της από τις Ελληνικές Αγροτικές Συνεταιριστικές Οργανώσεις, υπό την Επωνυμία «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ», την 24^η Νοεμβρίου 1978, με το υπ' αριθμόν 3105 ΦΕΚ, λήγει την 24η Νοεμβρίου 2077.

Η Εταιρεία λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και του Ν.4364/2016, όπως ισχύουν σήμερα, με έδρα την Λεωφ. Συγγρού 367 στο Παλαιό Φάληρο, με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου 123465801000 (πρώην Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 12890/005/Β/86/0070). Το 1994 μέτοχοι της Εταιρείας έγιναν και κορυφαίες Συνεταιριστικές Ασφαλιστικές Οργανώσεις της Ευρώπης (UnipolSai Ιταλίας, Macif Γαλλίας, Ρ&V Βελγίου, Euresa), ενώ αργότερα ακολούθησε η συμμετοχή όλων των Συνεταιριστικών Τραπεζών. Η Εταιρεία συγχωνεύθηκε, με απορρόφηση, με την Εταιρεία «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΖΩΗΣ Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία», δυνάμει των από 29 Απριλίου 1999 αποφάσεων των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων τους. Η συγχώνευση των ως άνω εταιρειών εγκρίθηκε με την Κ3-9494/18.10.99 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης.

Η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο απαρτίζεται από τρία έως δεκαπέντε μέλη που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η θητεία εκάστου Διοικητικού Συμβουλίου είναι τετραετής.

Η σύνθεση του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου του οποίου η θητεία λήγει την ημέρα της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του έτους 2022, είναι:

Πρόεδρος:	Θωμάς Ιωαννίδης
Αντιπρόεδρος:	Marc Guy Victor Sordoni
Αντιπρόεδρος:	Fred Vianas
Αντιπρόεδρος:	Αλέξανδρος Κοντός
Διευθύνων Σύμβουλος	Δημήτριος Ζορμπάς
Μέλη:	Rémi Cerdan
	Alfonso Roberto Galante
	Michel Nicolas Luttgens
	Véronique Wellemans
	Σοφία Καραγιάννη
	Δημήτριος Κουντουριάδης
	Χρήστος Μπαρλιάς
	Γεώργιος Σάλλας
	Αθανάσιος Σωτηρόπουλος

Βάσει των διατάξεων της ισχύουσας νομοθεσίας «περί ανωνύμων εταιρειών», η εποπτεύουσα αρχή είναι το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων. Ο φορέας που εποπτεύει την Εταιρεία για την εφαρμογή των διατάξεων του Ν.4364/2016 (ΦΕΚ Α13/05.02.2016) «Περί ανάληψης και άσκησης δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης», όπως επίσης και όλων των λοιπών σχετικών με την ασφάλιση νομοθεσιών, είναι η Τράπεζα της Ελλάδος, Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικών Ασφαλίσεων (Δ.Ε.Ι.Α.).

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, της χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 30/5/2022 και, βάσει του νόμου, υπόκεινται στην τελική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η οποία έχει κατά νόμο το δικαίωμα να τις τροποποιεί.

1.2 Ιδιότητα ακίνητα

Η Εταιρεία έχει στην κατοχή της ιδιότητα ακίνητα (ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά) που αναλυτικά, ανά τοποθεσία, έχουν ως εξής :

1. Επαγγελματικός χώρος πρώτου ορόφου 1.271,45 τ.μ., επαγγελματικός χώρος δευτέρου ορόφου 191,58 τ.μ. και υπόγειες θέσεις στάθμευσης 106,00 τ.μ. επί της Λεωφόρου Συγγρού 367, Παλαιό Φάληρο, Αττική
2. Αποθήκη και θέσεις στάθμευσης 167,91 τ.μ. στον υπόγειο χώρο επί της οδού Υμηττού 16, Παλαιό Φάληρο, Αττική
3. Ισόγειο κατάστημα 141,00 τ.μ. και υπόγειο χώρο (αποθήκη) 148,00 τ.μ. επί της οδού 28^{ης} Οκτωβρίου 37, Νίκαια
4. Ισόγειο κατάστημα 49,00 τ.μ. επί της οδού Ρούμελης 1, Χαϊδάρι
5. Επαγγελματικός χώρος δευτέρου ορόφου 193,17 τ.μ., ισόγειο κατάστημα 155,57 τ.μ. και υπόγειο χώρο (αποθήκη) 94,72 τ.μ. επί της οδού Πολυτεχνείου 27- 29, Θεσσαλονίκη
6. Ισόγειο κατάστημα 69,68 τ.μ. και υπόγειο χώρο (αποθήκη) 63,83 τ.μ. επί της οδού Καραολή Μ. 58-60, Ξάνθη
7. Επαγγελματικός χώρος τετάρτου ορόφου 100,68 τ.μ. επί της οδού Ταλιαδούρου 2, Καρδίτσα
8. Διαμέρισμα δευτέρου ορόφου 57,14 τ.μ. επί της οδού Εθνικής Αντιστάσεως, Σέρρες.

2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2021 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής “ΔΠΧΑ”) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και τις Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσεων κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών από την Εταιρεία, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν, τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές αυτές έγιναν στις περιοχές εκείνες που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και αναφέρονται στο κεφάλαιο 3.

Σημειώνεται ότι, παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτές, με επιπτώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Τα ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ (το ευρώ είναι το λειτουργικό νόμισμα), εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επί μέρους σημειώσεις.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων με ισχύ στη χρήση 2021

Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις» (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον COVID-19». Η τροποποίηση εφαρμόζεται, αναδρομικά, για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020. Το πρότυπο τροποποιήθηκε απαλλάσσοντας τους μισθωτές από την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με τη λογιστική τροποποίησης μίσθωσης για εκπτώσεις ενοικίου που προκύπτουν ως συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Τον Μάρτιο του 2021 επήλθε νέα τροποποίηση με τίτλο «Covid-19 Σχετικές Μειώσεις Ενοικίων πέραν της 30.06.2021» με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μεταγενέστερα της 01.4.2021. Η εν λόγω πρόσθετη τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16 παράτεινε την παρεχόμενη από την πρώτη τροποποίηση απαλλαγή, για ένα επιπλέον έτος. Δεν είχε εφαρμογή στην Εταιρεία.

Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Λ.Π. 39, Δ.Π.Χ.Α. 7, Δ.Π.Χ.Α. 4 και Δ.Π.Χ.Α. 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2» Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις

συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Η υιοθέτηση της τροποποίησης με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2021 δεν είχε επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Δ.Π.Χ.Α. 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (Τροποποίηση) Παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση αλλάζει την καθορισμένη ημερομηνία λήξης για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», έτσι ώστε οι οντότητες να εφαρμόσουν το Δ.Π.Χ.Α. 9 για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων, τα οποία δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 17, (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023). Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 για να αντικαταστήσει το ΔΠΧΑ 4 το οποίο είχε εκδοθεί ως ένα προσωρινό πρότυπο που παρείχε στις εταιρείες, τη δυνατότητα να συνεχίσουν τις λογιστικές τους πρακτικές για ασφαλιστήρια συμβόλαια και που επικεντρώθηκε στην ενίσχυση των γνωστοποιήσεων σχετικά με την αξία, τη χρονική στιγμή και την αβεβαιότητα των μελλοντικών ταμειακών ροών από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Το νέο πρότυπο εισάγει αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων για τα οποία απαιτούνται τα εξής: τρέχουσες, ρητές και αμερόληπτες εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλητικά επιτόκια που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των συμβάσεων, ρητή προσαρμογή που να αντανακλά μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει, ότι, μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του. Το ΔΠΧΑ 17 επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4, καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος.

Τον Ιούνιο 2019, το IASB εξέδωσε ένα Σχέδιο του Προτύπου το οποίο προτείνει στοχευμένες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17, μεταξύ άλλων, αναβολή της ημερομηνίας έναρξης ισχύος κατά ένα έτος (από 1 Ιανουαρίου 2022). Τον Μάρτιο του 2020 και σε συνέχεια της πανδημίας του Covid-19, το IASB ανακοίνωσε την περαιτέρω παράταση της ημερομηνίας εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 κατά ένα έτος, ήτοι την 1 Ιανουαρίου 2023.

Στις 25 Ιουνίου 2020 το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο «ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Οι θεμελιώδεις αρχές του ισχύοντος ΔΠΧΑ 17 παραμένουν ανεπηρέαστες. Οι τροπολογίες αποσκοπούν στο να βοηθήσουν τις εταιρείες στην εφαρμογή του Προτύπου, στη μείωση του κόστους απλοποιώντας ορισμένες απαιτήσεις του Προτύπου και στη διευκόλυνση της μετάβασης. Η Εταιρεία την παρούσα χρονική στιγμή, εξετάζει την επίπτωση της εφαρμογής του νέου αυτού προτύπου στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»: Η τελική έκδοση του Δ.Π.Χ.Α. 9 αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα – Αναγνώριση και επιμέτρηση». Το πρότυπο αυτό εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση, επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμιση. Δεδομένου ότι η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παροχή ασφαλιστικών υπηρεσιών, πληρούνται οι προϋποθέσεις μεταβολής της ημερομηνίας έναρξης των Δ.Π.Χ.Α. 9 μαζί με το Δ.Π.Χ.Α.17, δηλαδή την 1η Ιανουαρίου 2023. Η Εταιρεία θα εξετάσει τις επιπτώσεις από την εφαρμογή του προτύπου στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες». Ισχύει για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε σχέδιο προτύπου για την αναβολή της ημερομηνίας έναρξης εφαρμογής των τροποποιήσεων την 1η 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.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ Νο 2 «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά, όπως εκδόθηκε από το IASB). 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.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά, όπως εκδόθηκε από το IASB). 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.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Αναβαλλόμενος φόρος σχετιζόμενος με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτει από μία ενιαία συναλλαγή». Εκδόθηκε τον Μάιο του 2021 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 01.01.2023 ή μεταγενέστερα. Η εν λόγω τροποποίηση διευκρινίζει ότι δεν αναγνωρίζεται αναβαλλόμενος φόρος όταν κατά την αρχική αναγνώριση μιας συναλλαγής προκύπτει ισόποση φορολογητέα και εκπεστέα προσωρινή διαφορά.

- **ΔΛΠ 16 (Τροποποιήσεις) «Ενσώματα Πάγια» Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις απαγορεύουν σε μια εταιρία να αφαιρεί από το κόστος των ενσώματων παγίων τα ποσά που εισπράττονται από την πώληση στοιχείων που έχουν παραχθεί ενώ το περιουσιακό στοιχείο βρίσκεται στη φάση προετοιμασίας για την προβλεπόμενη χρήση του. Αντ' αυτού, η Εταιρεία θα αναγνωρίζει τέτοιου είδους εισπράξεις από πωλήσεις και το σχετικό κόστος στα αποτελέσματα.

- **ΔΛΠ 37 (Τροποποιήσεις) «Επαχθείς συμβάσεις» Κόστος Εκπλήρωσης Σύμβασης** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τα κόστη που λαμβάνονται υπόψη, κατά την αξιολόγηση του κατά πόσο μια σύμβαση θα είναι ζημιολογική. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» Οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για χρηματοοικονομικές αναφορές χωρίς αλλαγή στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων. Εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022.

Αναβαθμίσεις 2018-2020 ΔΠΧΑ (Τροποποιήσεις). Μικρές τροποποιήσεις διενεργήθηκαν στις Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 στα πρότυπα, ΔΠΧΑ 1 - Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στο ΔΠΧΑ 9 - Χρηματοοικονομικά Μέσα, στο ΔΠΛ 41 - Γεωργία και στα ενδεικτικά παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 -Μισθώσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.2.1 Αλλαγή λογιστικής πολιτικής κατόπιν της Απόφασης της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRIC), σχετικά με την κατανομή των παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, στο πλαίσιο προγράμματος καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19, κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του ν.3198/1955, τον ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον ν.4093/2012, στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την συμπλήρωση 16 ετών εργασίας (ακολουθώντας την κλίμακα του ν.4093/2012) ή μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής Απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία [16] έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων, ακολουθώντας την κλίμακα του ν.4093/2012.

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής Απόφασης έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου (1.1.2020), σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση από την εφαρμογή της οριστικής απόφασης για κάθε συγκεκριμένο κονδύλι των οικονομικών καταστάσεων που επηρεάζεται

Απόσπασμα Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος

	Δημοσιευμένα 31/12/2020	Επίδραση αλλαγής Λογιστικής Πολιτικής	Αναθεωρημένα 31/12/2020
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	6.606.029	(17.191)	6.588.838
Φόρος εισοδήματος	312.594	4.126	316.720
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	(16.971)	19.294	2.323

Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Δημοσιευμένα 31/12/2019	Επίδραση αλλαγής Λογιστικής Πολιτικής	Αναθεωρημένα 31/12/2020
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.126.009	-131.688	3.994.321
Αποθεματικά Καθαρής Θέσης	7.195.171	143.517	7.338.689
Αποτελέσματα εις νέον	9.085.050	273.498	9.358.548
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	766.723	-548.704	218.020

	Δημοσιευμένα 31/12/2020	Επίδραση αλλαγής Λογιστικής Πολιτικής	Αναθεωρημένα 31/12/2020
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.807.807	-141.908	3.665.900
Αποθεματικά Καθαρής Θέσης	7.773.851	162.811	7.936.662
Αποτελέσματα εις νέον	10.027.885	286.563	10.314.448
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	835.318	-591.281	244.036

2.3 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτίρια, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, τα μεταφορικά μέσα και ο εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από την Εταιρεία.

Τα οικόπεδα και τα κτίρια της Εταιρείας απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις αξίες τεκμαιρόμενου κόστους, όπως αυτό προσδιορίστηκε βάσει εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης (1.1.2014), σύμφωνα με εκτίμηση που διενήργησε αναγνωρισμένος ανεξάρτητος εκτιμητής ακινήτων, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και πιθανές απαξιώσεις της αξίας των παγίων.

Τα υπόλοιπα πάγια απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης τους.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «ενσώματα πάγια στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησής του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματου παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δεν διακόπτεται, εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων ανά κατηγορία, έχει ως εξής:

Κτίρια ιδιόκτητα:	Έως 50 χρόνια
Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα κτίρια:	Η διάρκεια της μίσθωσης
Μεταφορικά Μέσα:	Έως 6 χρόνια
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός:	Έως 10 χρόνια
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και συγκροτήματα:	Έως 5 χρόνια

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται, εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κέρδη και ζημιές από διάθεση παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.4 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτίρια που είναι ιδιόκτητα, τα οποία κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών.

Οι επενδύσεις αυτές, αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, όπως αυτό προσδιορίστηκε βάσει εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης (1.1.2014), σύμφωνα με εκτίμηση που διενήργησε αναγνωρισμένος ανεξάρτητος εκτιμητής ακινήτων.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία δε διαφέρει από την ωφέλιμη ζωή αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «ενσώματα πάγια στοιχεία». Οι επενδύσεις αυτές εξετάζονται ετησίως από εξωτερικό αναγνωρισμένο ανεξάρτητο εκτιμητή ακινήτων, προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους.

Έξοδα συντηρήσεων και επισκευών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους.

2.5 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού αφορούν λογισμικά προγράμματα, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και τυχόν απομειώσεις. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης τους. Σε διαφορετική περίπτωση οι δαπάνες αυτές μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις των λογισμικών προγραμμάτων διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής αυτών, η οποία δε δύναται να υπερβαίνει τα 5 έτη.

Δαπάνες όπως, οι δαπάνες ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης, δαπάνες εκπαίδευσης προσωπικού, δαπάνες διαφήμισης και προβολής και δαπάνες αναδιοργάνωσης τμήματος ή του συνόλου της Εταιρείας, αναγνωρίζονται ως έξοδα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

2.6 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας η συμμετοχή της στη θυγατρική U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Α.Ε. καταχωρείται στο κόστος κτήσης, μείον τυχόν πρόβλεψη απομείωσης.

2.7 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μετατρέπονται σε ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή και οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημιές στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία επιμετρώνται σε εύλογη αξία, μετατρέπονται σε ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία προσδιορισμού της εύλογης αξίας.

2.8 Χρηματοοικονομικά μέσα

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικά μέσα έχουν ταξινομηθεί ως :

- Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση
- Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά μέσα κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις

Οι επενδύσεις αυτές επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, πλέον του άμεσου κόστους που σχετίζεται με την απόκτησή τους, εκτός των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, για τα οποία τυχόν άμεσο κόστος κτήσης αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών μέσων πραγματοποιείται από τη Διοίκηση ανάλογα με τα χαρακτηριστικά και το σκοπό για τον οποίο το μέσο αποκτήθηκε. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους.

2.8.1 Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση

Οι συμμετοχικοί τίτλοι που ταξινομούνται στην κατηγορία αυτή, είναι εκείνοι που δεν έχουν ταξινομηθεί ως στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ενώ οι έντοκοι τίτλοι που ταξινομούνται στην κατηγορία των διαθεσίμων προς πώληση είναι εκείνοι τους οποίους η Διοίκηση προτίθεται να διακρατήσει για απροσδιόριστο χρονικό διάστημα και που μπορεί να πωληθούν προκειμένου να καλυφθούν ανάγκες ρευστότητας ή για ανταπόκριση στις αλλαγές των συνθηκών αγοράς. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και οι αυξομειώσεις από την επιμέτρηση αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων και καταλήγουν σε αποθεματικό εύλογης αξίας. Κατά την αποαναγνώριση (πώληση, απομείωση) των τίτλων το αποθεματικό εύλογης αξίας ανακατατάσσεται στα αποτελέσματα. Στην περίπτωση όπου η εύλογη αξία των συγκεκριμένων τίτλων δε δύναται να προσδιοριστεί κατά τρόπο αξιόπιστο και αντικειμενικό, τότε οι τίτλοι αυτοί απεικονίζονται στην αξία κτήσης τους.

2.8.2 Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει δύο υποκατηγορίες, τα χρηματοοικονομικά μέσα προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση, και αυτά που προσδιορίστηκαν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο καταχωρείται ως προοριζόμενο για εμπορική εκμετάλλευση όταν αποκτάται κυρίως με σκοπό την βραχυπρόθεσμη πώληση ή όταν αποτελεί μέρος χαρτοφυλακίου εξαγομικευμένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν κοινή διαχείριση και για τα οποία υπάρχουν τεκμηριωμένες ενδείξεις πρόσφατου σχεδίου βραχυπρόθεσμης αποκόμισης κερδών. Επίσης σε αυτήν την κατηγορία καταχωρούνται τα παράγωγα μέσα που προορίζονται για εμπορική εκμετάλλευση, εκτός αν προσδιορίζονται και είναι αποτελεσματικά ως μέσα αντιστάθμισης.

Η Εταιρεία ταξινομεί κατά την αρχική αναγνώρισή τους ορισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όταν οποιοδήποτε από τα παρακάτω ισχύει:

- Όταν αξιολογεί και διαχειρίζεται τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα με όρους εύλογης αξίας, είτε ως μέρος μίας τεκμηριωμένης στρατηγικής επενδύσεων είτε για σκοπούς διαχείρισης κινδύνων,
- όταν η επιλογή αυτή εξαλείφει τυχόν λογιστική αναντιστοιχία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά,
- όταν σε χρηματοοικονομικά μέσα ενσωματώνονται παράγωγα τα οποία διαφοροποιούν ουσιαδώς τις ταμειακές ροές τους ή ο διαχωρισμός των παραγώγων αυτών από τα κύρια χρηματοοικονομικά μέσα δεν απαγορεύεται.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και οι αυξομειώσεις από την επιμέτρηση αυτή αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.8.3 Χρηματοοικονομικά μέσα κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια και οι απαιτήσεις αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται και οι προθεσμιακές καταθέσεις με διάρκεια πέραν των τριών μηνών.

2.8.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρεία εκτιμά σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων, εάν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ένας επενδυτικός τίτλος ή ομάδα αυτών, εκτός των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης συνιστούν γεγονότα όπως, σημαντική οικονομική δυσχέρεια του εκδότη, αθέτηση ενός συμβολαίου, ανεξόφλητα υπόλοιπα ή υπερημερία τόκων, πιθανότητα πτώχευσης ή άλλης οικονομικής αναδιοργάνωσης του εκδότη, παρατηρήσιμα στοιχεία που υποδεικνύουν ότι υπάρχει μία αξιολογη μείωση στις υπολογισμένες ταμειακές ροές, εξάφανιση της ενεργής αγοράς για το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο εξαιτίας οικονομικών δυσκολιών, σημαντική υποβάθμιση του εσωτερικού ή εξωτερικού βαθμού φερεγγυότητας των χρηματοοικονομικών μέσων.

Ειδικά για επενδυτικούς μετοχικούς τίτλους που έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμοι προς πώληση, η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας ενός χρεογράφου χαμηλότερα της αξίας κτήσης χρησιμοποιείται ως κριτήριο αξιολόγησης, αν τα στοιχεία αυτά έχουν απομειωθεί.

Αν υπάρχουν κάποιες αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης για τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα, η σωρευμένη ζημία μεταφέρεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Αν σε μια μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός διαθέσιμου προς πώληση επενδυτικού τίτλου αυξηθεί, και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση στα αποτελέσματα της πρόβλεψης απομείωσης, η πρόβλεψη αυτή ανυπολογίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

Για τους τίτλους του επενδυτικού χαρτοφυλακίου στις κατηγορίες διακρατούμενα ως τη λήξη και δάνεια και απαιτήσεις τα οποία αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης της αξίας τους υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας τους και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού μέσου.

2.8.5 Έσοδα χρηματοοικονομικών μέσων

Τόκοι - Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σύμφωνα με την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων λαμβάνοντας υπόψη την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

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

Έσοδα από ενοίκια - Τα έσοδα ενοικίων από επενδύσεις σε ακίνητα λογίζονται σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.8.6 Μεταφορά χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρεία δύναται να μεταφέρει από το χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση στο χαρτοφυλάκιο δανείων και απαιτήσεων, εφόσον τα χρεόγραφα ικανοποιούν τον ορισμό της κατηγορίας αυτής κατά την ημερομηνία της μεταφοράς και έχει την πρόθεση και δυνατότητα να κρατήσει τα χρεόγραφα για το προσεχές μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους. Η εύλογη αξία των χρεογράφων την ημέρα της μεταφοράς θεωρείται το νέο αποσβεσμένο κόστος κατά την ημερομηνία αυτή. Η διαφορά στην εύλογη αξία, την ημερομηνία της μεταφοράς, αναγνωρίζεται στο αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων, μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων και αποσβένεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

Εάν υπάρχει μεταβολή στην πρόθεση ή τη δυνατότητα διακράτησης ενός χρεογράφου μέχρι τη λήξη, η Εταιρεία μεταφέρει τα χρεόγραφα αυτά από την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση στην κατηγορία διακρατούμενα στη λήξη, εφόσον τα μέσα ικανοποιούν τον ορισμό της τελευταίας κατά την ημερομηνία της μεταφοράς. Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που μεταφέρονται ως ανωτέρω, η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μεταφοράς θεωρείται το νέο αποσβεσμένο κόστος κατά την ημερομηνία αυτή.

Σε περίπτωση που η Εταιρεία διαθέσει ένα μη ασήμαντο ποσό χρεογράφων από το χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων ως τη λήξη, μεταφέρει όλα τα χρεόγραφα από το χαρτοφυλάκιο αυτό στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων. Τα μεταφερόμενα χρεόγραφα επιμετρώνται στην εύλογη αξία και η διαφορά με το αποσβεσμένο κόστος αναγνωρίζεται στο αποθεματικό των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων, μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων

2.8.7 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Η Εταιρεία αναγνωρίζει και αποτιμά τα κατατασσόμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία. Επίσης, επιμετρά τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων που απεικονίζονται στο αποσβεσμένο κόστος, για σκοπούς γνωστοποιήσεων.

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λαμβανόταν κατά την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή κατά τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης, σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μια υποχρέωσης λαμβάνει χώρα, είτε:

- Στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση
- Ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση

Όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα, για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, κατηγοριοποιούνται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας που περιγράφεται με βάση το κατώτερο επίπεδο εισροών που είναι σημαντικές για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, ως εξής:

- **Επίπεδο 1** - Διαπραγματεύσιμες / χρηματιστηριακές τιμές (μη προσαρμοσμένες) που προκύπτουν σε ενεργές αγορές στις οποίες έχει πρόσβαση η Εταιρεία, για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά μέσα.
- **Επίπεδο 2** – Εισροές, εκτός των διαπραγματεύσιμων / χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, οι οποίες είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας του χρηματοοικονομικού μέσου. Οι αξίες του επιπέδου 2 μπορούν να προσεγγιστούν με τη χρήση απλών μοντέλων και μεθόδων που χρησιμοποιούν γνωστές, παρατηρήσιμες τιμές ως παραμέτρους (mark-to-model). Οι παράμετροι περιλαμβάνουν τις αναφερόμενες τιμές για παρόμοια στοιχεία σε ενεργές αγορές, τις τιμές για πανομοιότυπα ή παρόμοια στοιχεία σε ανενεργές αγορές ή μοντέλα που έχουν παρατηρήσιμες εισροές, όπως τα επιτόκια, τα ποσοστά αθέτησης και τις καμπύλες αποδόσεων.
- **Επίπεδο 3** - Μη παρατηρήσιμες εισροές που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία αποτίμησης. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούν υποθέσεις από τους συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση, δεδομένου ότι δεν υπάρχουν διαθέσιμες πληροφορίες στις αντίστοιχες αγορές. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο επίσης κατατάσσεται στο Επίπεδο 3.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκείς εισροές διαθέσιμες για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων εισροών και ελαχιστοποιώντας τη χρήση των μη παρατηρήσιμων.

Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε επαναλαμβανόμενη βάση, η Εταιρεία προσδιορίζει κατά πόσον έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές μεταξύ των επιπέδων της ιεραρχίας, με την επαναξιολόγηση της κατηγοριοποίησης (με βάση το κατώτερο επίπεδο εισροών) στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Αναγνώριση εσόδων - εξόδων

Για τα κατατασσόμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικά μέσα, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή/και ζημίες από τη ρευστοποίηση καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή/και ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία τους, περιλαμβάνονται στα κονδύλια της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων «Κέρδη/ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων» και «Κέρδη/ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων» αντίστοιχα.

Για τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή/και ζημίες από τη ρευστοποίηση τους περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων στο κονδύλι «Κέρδη/ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων», ενώ τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή/και ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνονται στην κατάσταση «Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα», στο κονδύλι «Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση».

2.9 Ταμειακά Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα ταμειακά διαθέσιμα, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις άμεσης ρευστοποίησης και αμελητέου κινδύνου που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2.10 Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών περιλαμβάνουν ασφάλιστρα από ασφαλισμένους, συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης και επίδικες υποθέσεις. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει συμβάσεις για την παροχή πίστωσης χρόνου στους συνεργάτες για την είσπραξη των ασφαλιστρών. Οι εισπράξεις των ασφαλιστρών γενικά πραγματοποιούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην πολιτική διαχείρισης παραγωγής και είσπραξης ασφαλιστρών. Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

2.11 Μισθωτικά Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων

Η αξιολόγηση του εάν μια σύμβαση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση βασίζεται πάντοτε στην ουσία της εν λόγω σύμβασης. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να εξετασθεί κατά πόσον: α) η εκπλήρωση μιας σύμβασης εξαρτάται από τη χρήση ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή στοιχείων και β) η σύμβαση εκχωρεί δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής:

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι εκμισθωτής κατατάσσονται είτε ως χρηματοδοτικές είτε ως λειτουργικές. Όταν σύμφωνα με τους όρους της μίσθωσης μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα του στον μισθωτή, η μίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική. Όλες οι άλλες μισθώσεις κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα έσοδα από τις λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά την διάρκεια της εκάστοτε μίσθωσης.

Η Εταιρεία ως μισθωτής:

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι μισθωτής λογίζονται με την αναγνώριση περιουσιακού στοιχείου (δικαίωμα χρήσης) και υποχρέωσης.

Αναγνώριση Μίσθωσης:

Μία σύμβαση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση εάν μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωρίσιμου περιουσιακού στοιχείου για μία χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος. Για να συμβαίνει αυτό πρέπει να υπάρχει αναγνωρίσιμο περιουσιακό στοιχείο και η Εταιρεία ως μισθωτής, να έχει το δικαίωμα να αποκτήσει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου. Τα μισθώματα των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και των μισθώσεων περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας, αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο, καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Αρχική επιμέτρηση:

Το δικαίωμα χρήσης και η υποχρέωση επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα, κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου. Τα μισθώματα προεξοφλήθηκαν με το διαφορικό επιτόκιο της Εταιρείας (δηλαδή με ενδεικτικό επιτόκιο δανεισμού υπό κανονικές συνθήκες για την αγορά ομοειδούς περιουσιακού στοιχείου), λόγω αδυναμίας προσδιορισμού το επιτοκίου μίσθωσης, το οποίο ορίστηκε στο 4,7% από συστημικό πιστωτικό ίδρυμα.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση:

Το δικαίωμα χρήσης μετά την αρχική αναγνώριση επιμετράται μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η υποχρέωση από τη μίσθωση μετά την αρχική αναγνώριση μειώνεται κατά τις πληρωμές χρεολυσίου και αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό κόστος. Η Εταιρεία επανεπιμετρά την υποχρέωση από την μίσθωση και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης εάν επέλθει αλλαγή της μίσθωσης η οποία δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή σύμβαση, προεξοφλώντας αναθεωρημένα μισθώματα με βάση αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.

2.12 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο.

- Τρέχων φόρος εισοδήματος είναι ο φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης, καθώς και οποιοσδήποτε διαφορές στο φόρο εισοδήματος (περιλαμβανομένων των προσαυξήσεων) προηγούμενων χρήσεων.
- Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος εισοδήματος που προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις. Οι προσωρινές φορολογικές διαφορές αφορούν κονδύλια που, ενώ επηρεάζουν το λογιστικό αποτέλεσμα της περιόδου, διαμορφώνουν το φορολογικό αποτέλεσμα μιας επόμενης περιόδου. Οι σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από τα πάγια περιουσιακά στοιχεία, την αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων, από τις ασφαλιστικές προβλέψεις και τις προβλέψεις για παροχές κατά την για έξοδο από την υπηρεσία. Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία, όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τον εκάστοτε θεσπισμένο φορολογικό συντελεστή που εφαρμόζεται στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή υποχρέωση. Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ή στα ίδια κεφάλαια μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων, αν αφορά στοιχεία ή διαφορές που αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια μέσω επίσης της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται, εάν υπάρχει νομικά κατοχυρωμένο δικαίωμα συμψηφισμού της τρέχουσας φορολογικής απαίτησης με την τρέχουσα φορολογική υποχρέωση και οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν την ίδια φορολογούμενη εταιρεία και την ίδια φορολογική αρχή.

2.13 Παροχές στο προσωπικό

Οι παροχές στο προσωπικό περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων παροχών και εισφορών.

- Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση και σε περίπτωση που το ποσό που καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, το υπερβάλλον ποσό αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

- Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών και πρόγραμμα καθορισμένων παροχών (αποζημιώσεις κατά την έξοδο με βάση τις διατάξεις του ν. 4093/2012). Το δουλευμένο κόστος του προγράμματος καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, βάσει των διατάξεων του Ν. 4093/2012, η οποία αποτιμάται αναλογιστικά και αποτελεί την παρούσα αξία της σωρευμένης υποχρέωσης της Εταιρείας που αντιστοιχεί στην έως τώρα υπηρεσία του προσωπικού της (σημείωση 5.32). Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στη χρήση που έχουν προκύψει.

2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

2.15 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.16 Προβλέψεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις για τις τρέχουσες δεσμεύσεις και υποχρεώσεις, που προκύπτουν από γεγονότα που έχουν συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι σχηματισμένες προβλέψεις επαναξιολογούνται και αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για την απομείωση της αξίας απαίτησης που συνδέεται με χρεώστες ασφαλιστρών, όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων.

Οι εν λόγω προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων δεσμεύσεων.

2.17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική εταιρεία (ασφαλιστής) και όπου η ασφαλιστική εταιρεία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος (ασφαλιζόμενο συμβάν) που τον επηρεάζει αρνητικά. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι σημαντικός, όταν και μόνον όταν ένα συμβάν θα μπορούσε να αναγκάσει την ασφαλιστική εταιρεία να καταβάλει σημαντικές επιπλέον παροχές. Οι επιπλέον παροχές αναφέρονται σε ποσά που

υπερβαίνουν κατά τουλάχιστον 10% εκείνα που θα ήταν καταβλητέα, αν ο ασφαλιστικός κίνδυνος δεν είχε επέλθει.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες ανάλογα με τη φύση του ασφαλισμένου κινδύνου.

2.17.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής

Είναι τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία για την κάλυψη των συμβάντων θανάτου, συντάξεων, ανικανότητας, ατυχημάτων, ασθενείας, τόσο σε ατομική, όσο και σε ομαδική βάση, βραχείας ή μακράς διάρκειας. Τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδο (δουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά της περιόδου ασφάλισης και εμφανίζονται πριν την αφαίρεση της προμήθειας, ενώ οι παροχές, όταν προκύπτουν, καταχωρούνται ως έξοδο. Οι παροχές σε περίπτωση συμβάντος μπορούν να είναι προκαθορισμένες ή να εξαρτώνται από την έκταση του συμβάντος, ανάλογα με τους όρους κάθε συμβολαίου.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής διακρίνονται επιμέρους στις εξής κατηγορίες:

α. Ατομικά ασφαλιστήρια βασικής κάλυψης Ζωής

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται όλα τα ατομικά συμβόλαια ζωής εγγυημένου επιτοκίου, με ή χωρίς συμμετοχή στο μαθηματικό απόθεμα (ΣΥΜΑ). Τα συμβόλαια αυτής της κατηγορίας ενέχουν κίνδυνο θνησιμότητας ή μακροβιότητας σε όλη τη διάρκεια του συμβολαίου.

β. Ατομικές καλύψεις συμπληρωματικής προστασίας

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται όλες οι συμπληρωματικές καλύψεις προστασίας που μπορούν να προσαρτηθούν σε βασική κάλυψη ζωής. Οι καλύψεις αυτές φέρουν ασφαλιστικό κίνδυνο καθώς ενέχουν κίνδυνο θνησιμότητας ή/και νοσηρότητας.

γ. Ομαδικά ασφαλιστήρια κάλυψης ζωής και συμπληρωματικών καλύψεων

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται όλες οι παροχές που παρέχονται σε ομαδική βάση και αφορούν την κάλυψη ζωής ή/και συμπληρωματικής προς αυτήν καλύψεις προστασίας.

δ. Ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης συνταξιοδοτικών ταμείων

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης λογαριασμού καθορισμένης εισφοράς με εγγυημένο επιτόκιο (καθοριζόμενο ετησίως) και συμμετοχή στην υπεραπόδοση. Τόσο το εγγυημένο μέρος των συμβολαίων αυτών, όσο και τα ποσά της υπεραπόδοσης αντιμετωπίζονται ως σωρευμένα αποθέματα. Η λογιστική αντιμετώπιση των συμβολαίων αυτών είναι όμοια με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, δηλαδή τα ασφάλιστρα των συμβολαίων αυτών αντιμετωπίζονται ως έσοδα, ενώ η μεταβολή των ασφαλιστικών προβλέψεων και οι αποζημιώσεις ως έξοδο ή έσοδο.

2.17.2 Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών αφορούν συμβόλαια που καλύπτουν κινδύνους κατά της περιουσίας, αστικής ευθύνης, ατυχημάτων και μεταφορών. Τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδα (δουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Στην ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το ποσό των ασφαλιστρών που αναλογεί στο επόμενο ή στα επόμενα έτη, για την περίοδο από την ημερομηνία αναφοράς μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα, μεταφέρεται στο απόθεμα μη δουλευμένων ασφαλιστρών. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς τη μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

Οι δύο βασικές κατηγορίες στις οποίες διαχωρίζονται τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών είναι:

α. Αστικής ευθύνης οχημάτων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία για την κάλυψη του κινδύνου της αστικής ευθύνης οχημάτων.

β. Λοιπών κλάδων ζημιών

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τους κινδύνους πυρός, σεισμού, κλοπής, μεταφορών, χερσαίων οχημάτων, αστικής ευθύνης σκαφών, γενικής αστικής ευθύνης, ατυχημάτων, νομικής προστασίας, βοήθειας και λοιπά.

2.18 Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές χρηματοροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής και γενικών ασφαλίσεων, με εξαίρεση τις προβλέψεις για μη δουλευμένα ασφάλιστρα, οι οποίες συνιστούν συμβατική υποχρέωση και όχι εκτίμηση.

Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων διενεργείται κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες αρχές και κανόνες αποτίμησης, ανά κατηγορία ασφαλιστικής πρόβλεψης και σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αναλύονται στις ακόλουθες κυριότερες κατηγορίες:

- **Μαθηματικά αποθέματα:** Περιλαμβάνουν το μαθηματικό απόθεμα των καλύψεων ζωής και είναι η διαφορά που προκύπτει την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μεταξύ της αναλογιστικής παρούσας αξίας των χρηματικών υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η ασφαλιστική εταιρεία για κάθε συμβόλαιο ασφαλίσεως ζωής και της αναλογιστικής παρούσας αξίας των καθαρών ασφαλιστρών που οφείλονται από τον ασφαλισμένο και είναι καταβλητέα στην ασφαλιστική εταιρεία μέσα στα επόμενα έτη. Η διαφορά αυτή υπολογίζεται με αναλογιστικές μεθόδους που είναι εποπτικά αποδεκτές.
- **Απόθεμα μη δουλευμένων ασφαλιστρών:** Αντιπροσωπεύει το μέρος των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα.
- **Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ:** Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη, η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όταν το απόθεμα των μη δουλευμένων ασφαλιστρών εκτιμάται ότι δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των εν ισχύ την ημερομηνία αυτή ασφαλιστηρίων.
- **Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών:** Το απόθεμα εκκρεμών ζημιών (ΑΕΖ) συμπεριλαμβάνει τα ακόλουθα:
 - Το απόθεμα φάκελο προς φάκελο
 - Το απόθεμα IBNR
 - Το απόθεμα εμμέσων εξόδων διακανονισμούΤο απόθεμα φάκελο προς φάκελο αφορά υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγελθεί, αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Σχηματίζεται με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κλπ.), καθώς και τα άμεσα έξοδα διακανονισμού τους. Για το σχηματισμό των επιπλέον αποθεμάτων (IBNR, εμμέσων εξόδων διακανονισμού) χρησιμοποιούνται αναλογιστικές μέθοδοι, οι οποίες συνάδουν με τις αρχές της ισχύουσας ασφαλιστικής νομοθεσίας.
- **Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη :** Η πρόβλεψη αυτή περιλαμβάνει ποσά τα οποία προορίζονται για τους ασφαλισμένους ή τους αντισυμβαλλόμενους ή τους δικαιούχους ασφαλιστηρίων συμβολαίων και τα οποία σχηματίζονται από τη διαφορά μεταξύ του επιτοκίου, το οποίο επιτεύχθηκε από την Εταιρεία κατά την επένδυση των μαθηματικών αποθεμάτων του προγράμματος και του εγγυημένου επιτοκίου, στο βαθμό που η διαφορά αυτή είναι θετική.
- **Πληρωτέες παροχές:** είναι οι ασφαλιστικές παροχές που οφείλονται στους ασφαλισμένους και για διάφορους λόγους δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- **Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων (Liability Adequacy Test):** η Εταιρεία αξιολογεί την επάρκεια των αναγνωριζόμενων ασφαλιστικών προβλέψεων εφαρμόζοντας τον έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών

ρών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Ο έλεγχος στηρίζεται στην προβολή όλων των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ρών, λαμβάνοντας υπόψη αναλογιστικές υποθέσεις, οι οποίες προσδιορίζονται με αναφορά στη βέλτιστη εκτίμηση αυτών, με βάση την εμπειρία της Εταιρείας και τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Στην περίπτωση που οι προκύπτουσες, από τον έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών αποθεμάτων υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερβαίνουν τα ασφαλιστικά αποθέματα που έχουν υπολογισθεί, η επιπρόσθετη πρόβλεψη αυξάνει τα αποθέματα των κλάδων τους οποίους αφορά και επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης για την οποία διενεργείται ο έλεγχος.

2.19 Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης

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

- Όσον αφορά τις ασφαλίσεις βραχείας διάρκειας του κλάδου ζωής και τις ασφαλίσεις ζημιών η απόσβεσή τους γίνεται αναλογικά με το δουλευμένο ασφάλιστρο.
- Για τις ασφαλίσεις ζωής μακράς διάρκειας αποσβένονται σύμφωνα με το έσοδο των ασφαλίσεων και των καταβληθέντων ή μη εξόδων πρόσκτησης με τις αντίστοιχες παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της υποχρέωσης για τις μελλοντικές παροχές του συμβολαίου.

2.20 Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Ως συμβόλαια αντασφάλισης λογίζονται οι συμβάσεις που έχει κάνει η Εταιρεία εντός και εκτός Ελλάδος, βάσει των οποίων έχει εκχωρήσει σε αντασφαλιστές ένα μέρος των εσόδων από ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο, με αντάλλαγμα την αποζημίωσή της, ως ένα ποσοστό από τυχόν ζημίες που μπορεί να προκύψουν από το συμβόλαιο αυτό.

Η Εταιρεία λειτουργεί και ως αντασφαλιστής αναλαμβάνοντας κινδύνους από άλλες ασφαλιστικές επιχειρήσεις. Τα έσοδα της δραστηριότητας αυτής είναι μικρά, δεδομένου ότι δεν αποτελεί το κύριο αντικείμενο της Εταιρείας.

Το μέρος του αποθέματος που αναλογεί στους αντασφαλιστές της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως στοιχείο Ενεργητικού «Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές». Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα. Η Εταιρεία κατά την σύνταξη των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων, εξετάζει αν οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχουν υποστεί απομείωση, μειώνει τη λογιστική αξία τους αναλόγως και αναγνωρίζει τη ζημία απομείωσης στα αποτελέσματα. Μία απαίτηση από αντασφαλιστή απομειώνεται, όταν και μόνον όταν, υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις, ως αποτέλεσμα γεγονότος που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση της απαίτησης, ότι η Εταιρεία ενδέχεται να μην εισπράξει ολόκληρο το ποσό που του αναλογεί, σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης και το γεγονός αυτό έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά τα οποία η Εταιρεία θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή.

2.21 Ανακτήσεις ζημιών

Αφορά την πρόβλεψη για την απαίτηση, η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, για το μέρος των ζημιών που θα ανακτηθούν. Ο υπολογισμός της πρόβλεψης ελέγχεται με τη χρήση αναλογιστικής μεθόδου, βάσει ιστορικών στοιχείων.

2.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες η Εταιρεία διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται

τα μέλη της διοίκησης, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα και εταιρείες που κατέχονται από αυτά.

2.23 Αναγνώριση εσόδων - εξόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση. Η αναγνώριση εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφεται στη σημείωση 2.17.

Τόκοι - Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σύμφωνα με την αρχή των δουλευμένων εσόδων, λαμβάνοντας υπόψη την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

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

Έσοδα από ενοίκια - Τα έσοδα ενοικίων των επενδυτικών ακινήτων λογίζονται σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Έξοδα - Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δουλευμένη βάση.

2.24 Συμψηφισμός

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

2.25 Βασικά κέρδη ανά μετοχή

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

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν, τόσο το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, όσο και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι εκτιμήσεις αυτές αξιολογούνται συνεχώς με βάση την ιστορία, την προηγούμενη εμπειρία και άλλους παράγοντες, περιλαμβανομένων των προσδοκώμενων γεγονότων που θεωρούνται λογικά υπό τις τρέχουσες συνθήκες.

Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις, όπου η Εταιρεία διενεργεί εκτιμήσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών είναι οι ακόλουθες:

Αποτίμηση των υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβάσεων

Ασφαλίσεις Ζωής

Ο υπολογισμός των ασφαλιστικών αποθεμάτων των ασφαλίσεων ζωής γίνεται με τη χρήση αναγνωρισμένων αναλογιστικών μεθόδων που βασίζονται μεταξύ άλλων σε παραδοχές για τη θνησιμότητα, τη μελλοντική απόδοση επενδύσεων, τα διαχειριστικά έξοδα, τις εγγυήσεις, τις αναμενόμενες εξαγορές, κλπ. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής αποτιμώνται με βάση τις παραμέτρους που ισχύουν κατά την τιμολόγησή τους. Μέσω του LAT (liability adequacy test) επαληθεύεται η επάρκεια των προβλέψεων για την ασφάλιση ζωής. Η δοκιμή συνίσταται, στη σύγκριση του ποσού των προβλέψεων με το ποσό το οποίο υπολογίστηκε με βάση την παρούσα αξία της βέλτιστης εκτίμησης των μελλοντικών αναμενόμενων συμβατικών και λοιπών ταμειακών ροών. Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές και προβαίνει στην αναθεώρησή τους, όταν οι τρέχουσες συνθήκες το επιβάλλουν. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία προχωρά στην εξέταση της επάρκειας των αποθεμάτων για να αποφασιστεί αν η επάρκεια αυτών είναι εξασφαλισμένη κάτω από το πρίσμα των τρεχουσών εκτιμήσεων.

Γενικές Ασφαλίσεις

Σχετικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Γενικών Ασφαλίσεων, η υποχρέωση που προκύπτει από εκκρεμείς ζημιές που καλύπτονται από τα συμβόλαια αυτά είναι η σημαντικότερη εκτίμηση της Εταιρείας. Πέραν από την κατά περίπτωση εκτίμηση των προβλεπόμενων ποσών αποζημίωσης, εφαρμόζονται και στατιστικές τεχνικές που αποσκοπούν σε μια ασφαλέστερη συνολική εκτίμηση των μελλοντικών υποχρεώσεων και το σχηματισμό κατάλληλων αποθεμάτων. Οι τεχνικές αυτές βασίζονται σε υποθέσεις σχετικά με το μέσο κόστος αποζημίωσης, το μελλοντικό πληθωρισμό και τις μεταβολές των κανόνων του νομικού πλαισίου που εφαρμόζονται. Στις περιπτώσεις IBNR, η εταιρεία δημιουργεί αποθεματικά μέσω διάθεσης κεφαλαίων για αναμενόμενες μη αναγγελθείσες ζημιές. Το απόθεμα εκκρεμών ζημιών αξιολογείται συνεχώς και αναθεωρείται με βάση τα τρέχοντα δεδομένα και πληροφορίες για το σύνολο των ζημιών, ανεξαρτήτως του αν έχουν ή όχι δηλωθεί στην Εταιρεία.

Παρόμοιες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων για τα μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα, λαμβάνοντας κυρίως ως βάση του δείκτες ανά χαρτοφυλάκιο όπως προκύπτουν από την εμπειρία της Εταιρείας.

Αναπροσαρμογή των ενσώματων παγίων στοιχείων

Η Εταιρεία αναθέτει κατά τακτά χρονικά διαστήματα, σε ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή, την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων της. Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων

χρησιμοποιούνται συνδυαστικά η Μέθοδος των Συγκριτικών Στοιχείων και η Μέθοδος Εισοδήματος. Η περίπτωση κατά την οποία η εύλογη αξία υπολείπεται σημαντικά της λογιστικής αξίας αποτελεί ένδειξη απομείωσης.

Απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρεία προσδιορίζει ότι το χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων έχει υποστεί απομείωση, όταν υπάρξει σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των επενδυτικών τίτλων, κάτω από το κόστος κτήσης τους. Στον προσδιορισμό του τι αποτελεί σημαντική ή παρατεταμένη μείωση, η Διοίκηση της Εταιρείας χρησιμοποιεί την κρίση της.

Η Εταιρεία, όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων εξετάζει κυρίως ποιοτικούς παράγοντες, προκειμένου να αξιολογήσει ενδεχόμενη απομείωση της αξίας αυτών. Συγκεκριμένα, εξετάζει τη μέση πιστοληπτική αξιολόγηση του εκδότη, εάν υπάρχει επίσημη δήλωση πτώχευσης ή αν υφίσταται αδυναμία πληρωμής τοκομεριδίου.

Εύλογη αξία μη διαπραγματεύσιμων χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Οι τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται περιλαμβάνουν μεθόδους παρούσας αξίας, με προεξόφληση των μελλοντικών ροών και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε παρατηρήσιμα δεδομένα και σε μικρότερο βαθμό σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, προκειμένου να διατηρηθεί η αξιοπιστία της επιμέτρησης σε εύλογη αξία.

Δεδομένης της αβεβαιότητας και της υποκειμενικότητας που είναι εγγενείς στην εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, αλλαγές στις παραδοχές και στις εκτιμήσεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις αναφερόμενες εύλογες αξίες.

Αποτίμηση απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού

Σε περίπτωση ένδειξης ότι η τρέχουσα αξία των προσδοκώμενων ταμειακών ροών είναι μικρότερη από την λογιστική αξία των απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων Ενεργητικού, διενεργείται η αντίστοιχη πρόβλεψη για να καλύψει την ενδεχόμενη ζημιά από τη μη είσπραξη τους. Συνεπώς η Διοίκηση, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αποφασίζει το ποσό απομείωσης των ανωτέρω στοιχείων με βάση τα τρέχοντα δεδομένα, λαμβάνοντας υπόψη τις γνωματεύσεις της Νομικής Διεύθυνσης, καθώς και τις τυχόν κατεχόμενες εγγυήσεις.

Εκτιμήσεις για φόρους

Η πρόβλεψη για φόρους υπολογίζεται με εκτίμηση των ποσών που θα καταβληθούν, τόσο για την τρέχουσα, όσο και τις προγενέστερες περιόδους. Ο τελικός διακανονισμός των οφειλόμενων φόρων πάντως, που συνήθως επέρχεται με την εκπνοή του χρονικού διαστήματος που προβλέπεται από τη φορολογική νομοθεσία για τη διενέργεια φορολογικών ελέγχων, ενδεχομένως να καταλήξει σε διαφορές φόρων που θα επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της Εταιρείας, αν και εφόσον οι εν λόγω φόροι καταλογισθούν από τη φορολογική αρχή και γίνουν αποδεκτοί από την Εταιρεία.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων, οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές και οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές να μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Με σκοπό τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις από τη Διοίκηση αναφορικά με την πιθανότητα της χρονικής στιγμής και του ύψους 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 τα μελλοντικά φορολογητέα έσοδα και της φορολογικής νομοθεσίας.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού εξαρτάται από παράγοντες όπως η ηλικία, ο μισθός, η προϋπηρεσία και υπολογίζονται με αναλογιστική μέθοδο απο αναλογιστή.

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό του καθαρού κόστους για υποχρεώσεις συνταξιοδότησης περιλαμβάνουν την καμπύλη προεξόφλησης, τις μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις, τον πληθωρισμό, τους πίνακες θνησιμότητας και νοσηρότητας, τον ρυθμό οικειοθελούς αποχώρησης και τις ηλικίες κανονικής συνταξιοδότησης. Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων συνταξιοδότησης.

Το κόστος υπηρεσίας, τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/απαίτησης των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων και περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, χωρίς τη δυνατότητα αναταξινόμησης μελλοντικά στα αποτελέσματα.

4. Διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρεία θεωρεί την ύπαρξη αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, ως το βασικότερο παράγοντα περιορισμού της έκθεσης σε κινδύνους και προστασίας των μετόχων και των ασφαλισμένων της.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων, υποβοηθούμενο από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, την Επιτροπή Ελέγχου, τις διευθύνσεις και τα τμήματα που υπάγονται στις εν λόγω επιτροπές.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων λειτουργεί ως ο συνδεδετικός κρίκος μεταξύ των επιχειρηματικών μονάδων και του Διοικητικού Συμβουλίου. Επιμελείται την εισήγηση των θεμάτων που αφορούν στη διαχείριση κινδύνων, διασφαλίζοντας έτσι την επαρκή ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου ώστε να μπορεί να ασκεί αποτελεσματικά το έργο του, λαμβάνοντας υπόψη του τις πτυχές της διαχείρισης κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων συμπληρώνουν, η Αναλογιστική Λειτουργία, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η οποία έχει την ευθύνη για τη συμμόρφωση με τους ισχύοντες νόμους και εποπτικούς κανόνες και η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου.

Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι οι κάτωθι:

- Ασφαλιστικός Κίνδυνος
- Πιστωτικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Αγοράς
 - Κίνδυνος Επιτοκίων
 - Συναλλαγματικός Κίνδυνος
 - Μετοχικός Κίνδυνος
 - Κίνδυνος Συγκέντρωσης
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Λειτουργικός Κίνδυνος

Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο στην διαμόρφωση και αποτελεσματική λειτουργία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Συγκεκριμένα αποσκοπεί:

- Στην παρακολούθηση, στον έλεγχο, στην αξιολόγηση και στην αναφορά όλων των σημαντικών κινδύνων.
- Στην εισήγηση πολιτικών διαχείρισης κινδύνου σχετικά με σημαντικούς κινδύνους που αναλαμβάνει η Εταιρεία.
- Στην κατάρτιση σχεδίων δράσης, μέσω της διενέργειας προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σε συνεργασία με τις Αρμόδιες Διευθύνσεις, με στόχο την προσαρμογή των αναλαμβανόμενων κινδύνων σε αποδεκτά για την Εταιρεία όρια.

Τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού τα οποία εκτίθενται περισσότερο στους ανωτέρω κινδύνους είναι:

Στοιχεία Ενεργητικού	31/12/2021	31/12/2020
Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία - Διαθέσιμα προς πώληση	38.635.753	38.673.865
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.875.510	2.200.303
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις	8.240.659	8.181.451
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	12.163.782	11.429.440
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	14.994.294	16.616.596
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους - Λοιπές απαιτήσεις	2.536.127	2.352.595
Σύνολο	80.446.124	79.454.248

Στοιχεία Παθητικού	31/12/2021	31/12/2020
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβάσεων	40.327.171	39.226.239
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	126.743	194.228
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβάσεων	4.500.000	4.500.000
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	12.272.952	13.137.037
Λοιπές Υποχρεώσεις	2.618.096	2.517.999
Σύνολο	59.844.962	59.575.504

4.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ως ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος που οφείλεται σε ανεπαρκή σχηματισμό αποθεμάτων, μη κατάλληλη ανάληψη ασφαλιστικού κινδύνου και τιμολόγηση ασφαλιστικών συμβολαίων, καθώς και ο κίνδυνος ζημιών λόγω απρόοπτων καταστροφικών γεγονότων. Ο κίνδυνος στα ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι η πιθανότητα του να επέλθει ο ασφαλιστικός κίνδυνος και η αβεβαιότητα για το ύψος της τελικής αποζημίωσης. Από την φύση της ασφαλιστικής σύμβασης, ο κίνδυνος είναι τυχαίος και επομένως απρόβλεπτος.

Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβάσεων, όπου η θεωρία της πιθανότητας 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 της Εταιρείας δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο ομοειδών κινδύνων, τόσο μικρότερη είναι η μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα περισσότερο διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί γενικά από μια αλλαγή σε ένα οποιαδήποτε υποσύνολο του χαρτοφυλακίου.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει την ασφαλιστική στρατηγική ανάληψης, ώστε να διευρύνει το είδος των ασφαλιστικών κινδύνων που αποδέχεται και μέσα από αυτές τις κατηγορίες να αντιμετωπίσει ένα επαρκώς μεγάλο πληθυσμό κινδύνων, για να μειώσει την μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος.

Παρατίθεται παρακάτω η συχνότητα και το μέσο κόστος ζημιάς τρέχοντος έτους για τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, ο οποίος αποτελεί το 47% της παραγωγής της Εταιρείας για το 2021.

	Συχνότητα	Μέσο Κόστος	Συχνότητα	Μέσο Κόστος
Κλάδος αστικής ευθύνης από χερσαία οχήματα	5,77%	1.078	5,57%	1.051

Καταλυτικό παράγοντα στην ασφαλιστική στρατηγική ανάληψης αποτελεί το Πρόγραμμα Αντασφάλισης.

	Ανάλυση Αντασφαλιστικών Συμβάσεων σε Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια					
	Ιδία Κράτηση		Εκχώρηση		Σύνολο	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Γενικές Ασφαλίσεις						
Περιουσίας						
Proportional Q. Share	2.000.000	2.000.000	3.000.000	3.000.000	5.000.000	5.000.000
FacObl (proportional) Co-op	0	0	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Excess of Loss per Event / CAT* - Layer 1	600.000	600.000	3.400.000	3.400.000	4.000.000	4.000.000
Excess of Loss per Event / CAT* - Layer 2	0	0	16.000.000	16.000.000	16.000.000	16.000.000
Excess of Loss per Event / CAT* - Layer 3	0	0	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Excess of Loss per Event / CAT* - Layer 4	0	0	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Excess of loss - Per Risk*	300.000	300.000	1.700.000	1.700.000	2.000.000	2.000.000
Τεχνικών Κινδύνων						
Proportional Q. Share	800.000	800.000	1.200.000	1.200.000	2.000.000	2.000.000
Excess of Loss per Event / CAT*						
Excess of loss - Per Risk*						
Διαφόρων Ατυχημάτων						
Proportional Q. Share (Electr. Eq.)	200.000	200.000	300.000	300.000	500.000	500.000
Excess of Loss per Event / CAT*						
Excess of loss - Per Risk*						
Proportional Q. Share (Burglary)	180.000	180.000	120.000	120.000	300.000	300.000
Proportional Q. Share (Transit/Cash)	90.000	90.000	60.000	60.000	150.000	150.000
Proportional Q. Share (Safe / Cash)	300.000	300.000	200.000	200.000	500.000	500.000
Proportional Q.Share (ATM Co-op / Cash)	120.000	120.000	80.000	80.000	200.000	200.000
Cash in Safe Fac Obl	0	0	500.000	500.000	500.000	500.000
Syn Wallet proportional	0	0	3.200	3.200	3.200	3.200
Προσωπικό Ατύχημα						
Proportional Q. Share	210.000	210.000	90.000	90.000	300.000	300.000
Proportional Q. Share (Med Expenses)	21.000	21.000	9.000	9.000	30.000	30.000
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων						
Excess of loss - Layer 1	850.000	850.000	4.150.000	4.150.000	5.000.000	5.000.000
Excess of loss - Layer 2	0	0	45.000.000	45.000.000	45.000.000	45.000.000
Proportional Q. Share	467.500	425.000	382.500	425.000	850.000	850.000
Γενική Αστική Ευθύνη						
Proportional Q. Share (GTPL)	250.000	250.000	250.000	250.000	500.000	500.000
Επαγγελματική Αστική Ευθύνη Διαμεσολαβούντων						
Proportional Q. Share (PI Intermediaries)	130.038	130.038	1.170.342	1.170.342	1.300.380	1.300.380
Μεταφορών						
Proportional Q. Share	480.000	480.000	320.000	320.000	800.000	800.000
Autohelp						
Motor Assistance Treaty/Agreement-proportional	0%	0%	100%	100%	100%	100%
Οδική Βοήθεια						
Motor Assistance Treaty / Agreement - proportional	0%	0%	100%	100%	100%	100%
Νομική Προστασία						
Legal Protection Treaty / Agreement (Non Motor) proportional	0%	0%	100%	100%	100%	100%
	Ιδία Κράτηση		Εκχώρηση		Σύνολο	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ασφαλίσεις Ζωής/Υγείας						
Ατομικά Βασική						
Proportional Surplus	50.000	50.000	100.000	100.000	150.000	150.000
Ατομικά Συμπληρωματικά						
Proportional Quota Share	70.000	70.000	130.000	130.000	200.000	200.000
Ομαδικά						
Proportional Surplus	50.000	50.000	100.000	100.000	150.000	150.000
Proportional Q. Share (Loan)	200.000	200.000	50.000	50.000	250.000	250.000
Facility (Propert. - Loan) Own Retention	75.000	75.000	125.000	125.000	200.000	200.000
Excess of Loss - CAT	40.000	40.000	200.000	200.000	240.000	240.000

* Οι Excess of Loss Per Event και Per Risk στην περιγραφή Πυρός ανω, συμπεριλαμβάνουν επίσης το κομμάτι των τεχνικών ασφαλίσεων και ηλεκτρονικού εξοπλισμού.

4.1.1 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει κατάλληλες πολιτικές για την αντιμετώπιση των κινδύνων που πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και έχουν να κάνουν κυρίως με τη διαδικασία ανάληψης κινδύνου, τη διαχείριση αποζημιώσεων, την αντασφαλιστική πολιτική καθώς και με την ορθή πρόβλεψη των εκκρεμών αποζημιώσεων που περιλαμβάνονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

4.1.2 Έλεγχος Επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων Ζημιών

Για την εκτίμηση των εκκρεμών ζημιών εφαρμόστηκαν οι παρακάτω μέθοδοι :

- Μέθοδος Chain Ladder (DFM)
 - Απλός Μέσος
 - Απλός Μέσος με συντελεστή εξέλιξη άνω της μονάδας
 - Σταθμισμένος Μέσος τελευταίων 3 ετών
 - Σταθμισμένος Μέσος τελευταίων 4 ετών
 - Σταθμισμένος Μέσος τελευταίων 5 ετών
 - Σταθμισμένος Μέσος
 - Μέσος χωρίς τη μέγιστη και την ελάχιστη τιμή
- Loss Ratio Method

Βάσει στατιστικής εκτίμησης επιπλέον απόθεμα προέκυψε στους παρακάτω κλάδους:

- **Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων (κλάδος 19)**, ο οποίος συγκεντρώνει το 48,0% των δεδουλευμένων ασφαλίσεων της Εταιρίας για την παρούσα χρήση.

Πίνακας Αποτελεσμάτων Εκτίμησης Εκκρεμών Ζημιών

AY	Avg_Incured	Avg Max1	WAvg3_Incured	WAvg4_Incured	WAvg5_Incured	Wavg_Incured	Avg Hi Lo
2012	-1.218	0	-1.218	-1.218	-1.218	-1.218	-1.218
2013	-13.321	0	-14.095	-14.095	-14.095	-14.095	-13.321
2014	79.169	93.143	97.579	97.579	97.579	97.579	104.326
2015	133.113	145.627	128.234	157.665	157.665	157.665	167.207
2016	249.917	269.830	132.401	199.458	340.206	340.206	296.828
2017	-11.054	257.220	-260.086	-134.074	26.808	86.760	58.635
2018	45.235	292.878	-101.449	-43.808	98.519	145.809	126.464
2019	65.339	315.983	-66.239	6.196	145.885	174.190	174.017
2020	118.760	294.930	83.991	159.978	176.750	226.419	210.426
2021	815.218	991.365	1.039.924	987.557	1.028.223	923.888	918.912
Total	1.481.160	2.660.975	1.039.041	1.415.239	2.056.322	2.137.203	2.042.277

- **Χερσαία Οχήματα (κλάδος 12)**, ο οποίος συγκεντρώνει το 5,6% των δεδουλευμένων ασφαλίσεων της Εταιρείας για την παρούσα χρήση.

Πίνακας Αποτελεσμάτων Εκτίμησης Εκκρεμών Ζημιών

AY	Avg_Incured	Avg Max1	WAvg3_Incured	WAvg4_Incured	WAvg5_Incured	Wavg_Incured	Avg Hi Lo
2012	41	41	41	41	41	41	41
2013	31	31	31	31	31	31	31
2014	213	213	193	193	193	193	154
2015	558	558	186	722	722	722	198
2016	691	691	44	832	926	926	426
2017	770	807	382	1.332	1.485	759	844
2018	-8.969	619	-16.177	-13.864	-11.936	-7.951	-8.311
2019	-7.887	511	-14.493	-9.276	-8.059	-7.860	-8.991
2020	-8.183	351	-9.616	-6.812	-5.933	-8.228	-8.389
2021	17.067	24.054	28.837	33.662	34.560	15.628	17.791
Total	-5.668	27.876	-10.571	6.860	12.029	-5.738	-6.205

- **Λοιπών ζημιών αγαθών (λογ.κλάδος 18)**, ο οποίος συγκεντρώνει το 1,5% των δουλευμένων ασφαλίσεων της Εταιρείας για την παρούσα χρήση.

Πίνακας Αποτελεσμάτων Εκτίμησης Εκκρεμών Ζημιών

AY	Avg_Incured	Avg Max1	WAvg3_Incured	WAvg4_Incured	WAvg5_Incured	Wavg_Incured	Avg Hi Lo
2012	0	0	0	0	0	0	0
2013	0	0	0	0	0	0	0
2014	0	0	0	0	0	0	0
2015	5	5	9	5	5	5	0
2016	49	49	74	44	73	73	34
2017	-160	8	-73	-111	-65	98	-77
2018	1.445	2.135	327	-266	-100	2.765	-98
2019	103	337	-360	-303	-154	345	-24
2020	268	2.144	-1.646	-1.590	-2.412	1.628	-148
2021	-4.210	7.817	-9.578	-12.148	-5.750	2.568	-7.385
Total	-2.500	12.496	-11.247	-14.369	-8.403	7.483	-7.699

- **Νομικής Προστασίας (κλάδος 26)**, ο οποίος συγκεντρώνει το 4,0% των δεδουλευμένων ασφαλίσεων της Εταιρείας για την παρούσα χρήση.

Πίνακας Αποτελεσμάτων Εκτίμησης Εκκρεμών Ζημιών

AY	Paid Claims_cum	Case Reserves	Incurred	Earned Premiums	Ultimate L/R	IBNR&IBNER
2012	115.303	1.190	116.493	1.391.199	8,4%	-18
2013	71.885	230	72.115	1.137.734	6,3%	-155
2014	77.421	1.240	78.661	1.032.101	7,7%	1.129
2015	55.660	2.470	58.130	896.883	6,7%	1.521
2016	79.296	3.855	83.151	1.080.927	8,0%	2.962
2017	77.729	13.605	91.334	1.195.353	7,7%	870
2018	69.651	19.310	88.961	1.110.041	8,2%	1.554
2019	55.089	24.630	79.719	1.063.270	7,7%	1.647
2020	27.012	26.860	53.872	988.727	5,7%	2.084
2021	10.277	33.350	43.627	943.635	5,5%	7.820
Total	639.323	126.740	766.063	10.839.870	8,3%	19.416

Οι τέσσερις παραπάνω κλάδοι αποτελούν το 59,1% των δεδουλευμένων ασφαλίσεων της Εταιρείας για την παρούσα χρήση.

Σημειώνουμε ότι, στατιστική εκτίμηση έγινε για τις ζημιές από πρωτασφαλιστικές εργασίες. Για την διενέργεια του σχετικού ελέγχου χρησιμοποιήθηκαν στοιχεία από το 2012 μέχρι και το 2021 ομαδοποιημένα ανά έτος ατυχήματος και σε ετήσια βάση.

Τα συγκεντρωτικά αποτελέσματα του ελέγχου επάρκειας παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα καθώς και τα Τεχνικά Αποθέματα του ν.400/70 των ετών 2020, 2021.

	2021	2020
Αποτελέσματα Ελέγχου Επάρκειας με τη χρήση αναλογιστικών - στατιστικών μεθόδων	31.947.060	31.180.132
Αποθέματα Ασφαλίσεων ζημιών	28.311.757	27.888.521

4.1.3 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στις ασφαλίσσεις ζωής εκδίδοντας ασφαλιστήρια συμβόλαια όπου ο ασφαλισμένος κίνδυνος είναι είτε ο θάνατος είτε η επιβίωση.

Οι εγγυημένες παροχές που καταβάλλονται με την επέλευση του συγκεκριμένου γεγονότος είναι είτε σταθερές είτε συναρτώμενες του ύψους της οικονομικής απώλειας που προκλήθηκε στον ασφαλισμένο. Οι κυριότεροι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία μέσω των ασφαλιστηρίων συμβολαίων Ζωής είναι οι παρακάτω:

- κίνδυνος θνησιμότητας
- κίνδυνος νοσηρότητας
- κίνδυνος επιβίωσης
- κίνδυνος επένδυσης
- κίνδυνος εξόδων
- κίνδυνος επιλογής του ασφαλισμένου.

Στρατηγική της Εταιρείας αποτελεί η ανάληψη κινδύνων τέτοιων ώστε να διασφαλίζεται η διεύρυνσή τους σε είδος και σε ύψος ασφαλισμένων κεφαλαίων. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία προσπαθεί να ισορροπεί το χαρτοφυλάκιο της σε ασφαλιστήρια συμβόλαια θανάτου και επιβίωσης.

Οι βασικές παράμετροι οι οποίες επηρεάζουν τις εκτιμήσεις της Εταιρείας για το ύψος των ασφαλιστικών προβλέψεων είναι οι ακόλουθες:

Θνησιμότητα – Ο πίνακας θνησιμότητας που χρησιμοποιήθηκε ως βάση είναι ο Ελληνικός πίνακας θνησιμότητας ΕΑΕ 2005 για άνδρες και γυναίκες. Οι παραδοχές για τη θνησιμότητα αντλήθηκαν από έρευνα που διεξήχθη την περίοδο 2008-2018. Η παραδοχή εκφράζεται ως ποσοστό του πίνακα θνησιμότητας ΕΑΕ 2005. Για τον υπολογισμό του ποσοστού θνησιμότητας συγκρίθηκε η εμπειρία της Εταιρείας με τον Πίνακα Θνησιμότητας ΕΑΕ 2005Α. Συγκεκριμένα, συγκρίθηκε το πλήθος θανάτων των ασφαλισμένων του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας με το εκτιμώμενο πλήθος θανάτων που προκύπτει από τον πίνακα θνησιμότητας. Το εκτιμώμενο πλήθος θανάτων υπολογίστηκε με βάση την ηλικία και το φύλο των ασφαλισμένων κατά την περίοδο παρατήρησης. Ο τελικός πίνακας θνησιμότητας που χρησιμοποιήθηκε ανέρχεται στο 50% του ΕΑΕ 2005.

Νοσηρότητα – η πιθανότητα ενεργοποίησης μιας ασφαλιστικής κάλυψης για νοσηρότητα προκύπτει από εμπειρικά δεδομένα και ιστορικά στοιχεία.

Ποσοστά ακυρώσεων / εξαγορών / ελευθεροποιήσεων – οι ακυρώσεις/εξαγορές/ελευθεροποιήσεις αφορούν τα συμβόλαια τα οποία είτε εξαγοράζονται, είτε ακυρώνονται, είτε ελευθεροποιούνται σύμφωνα με τους όρους του συμβολαίου. Το ποσοστό του ρυθμού ακυρωσιμότητας / εξαγορών / ελευθεροποίησης χρησιμοποιήθηκε σταθερό για κάθε ηλικία ασφαλισμένου και εκφράστηκε ανά έτος

ισχύος συμβολαίου και ανά κατηγορία προϊόντος. Η μακροχρόνια εκτίμηση για τον δείκτη στηρίχθηκε στην εμπειρία της Εταιρείας για τα έτη 2017-2021.

Έξοδα – οι εκτιμήσεις των λειτουργικών εξόδων περιλαμβάνουν την προβολή του κόστους διαχείρισης των εν ισχύ συμβολαίων και των σχετιζόμενων γενικών εξόδων. Το τρέχον επίπεδο εξόδων θεωρείται ως βάση για τις μελλοντικές εκτιμήσεις και προβολές. Στα έξοδα εφαρμόζεται πληθωριστική αναπροσαρμογή κατά τη διάρκεια της μελλοντικής προβολής.

Ποσοστό προεξόφλησης – οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται με επιτόκιο που λαμβάνει υπόψη τις πραγματοποιηθείσες αποδόσεις της Εταιρείας για τα τρία τελευταία έτη, σε σύγκριση με τις αντίστοιχες αποδόσεις της καμπύλης επιτοκίων άνευ κινδύνου δεκαετούς διάρκειας. Ο μέσος όρος της διαφοράς της τριετίας θεωρείται ότι αντιστοιχεί στην επιπλέον απόδοση που θα έχει το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας πέραν της καμπύλης άνευ κινδύνου. Το προκύπτον ποσοστό προστίθεται στην καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου ως παράλληλη μετατόπιση.

4.1.4 Έλεγχος Επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων Ζωής

Η Εταιρεία εφαρμόζει εξέταση επάρκειας των Τεχνικών Αποθεμάτων. Η εξέταση αυτή σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το ΔΠΧΑ 4 πληροί τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Λαμβάνει υπόψη τρέχουσες εκτιμήσεις όλων των υποχρεώσεων της Εταιρείας.
- Αν η εξέταση δείξει ότι η υποχρέωση είναι ανεπαρκής, το σύνολο του ελλείμματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τα προϊόντα του κλάδου ζωής βασίστηκε στις τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια περιλαμβανομένων και των προβλεπόμενων άμεσων εξόδων διαχείρισης που συνδέονται με αυτά.

Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό των τεχνικών προβλέψεων είναι συνεπείς διαχρονικά και ρεαλιστικές, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τα χαρακτηριστικά του εκάστοτε χαρτοφυλακίου και τις μελλοντικές ενέργειες της Διοίκησης, όσο και τις γενικότερες τάσεις της ασφαλιστικής αγοράς. Η καταγραφή και αιτιολόγηση κάθε παραδοχής γίνεται μία φορά ετησίως και οι παραδοχές παραμένουν οι ίδιες καθ' όλη την διάρκεια του έτους. Ωστόσο εάν κατά την διάρκεια του έτους παρατηρηθεί μεγάλη διαφοροποίηση τότε κρίνεται αναγκαίος ο επαναπροσδιορισμός τους. Οι εκτιμήσεις χωρίζονται σε βασικές παραδοχές και μακροοικονομικές παραδοχές και αναλύονται ως κάτωθι:

Βασικές Παραδοχές

- Θνησιμότητα
- Δείκτης Ακυρωσιμότητας/Εξαγορών/Ελευθεροποίησης
- Έξοδα μη συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών
- Καταβαλλόμενες Προμήθειες
- Δείκτης Ζημιών

Μακροοικονομικές Παραδοχές

- Καμπύλη Επιτοκίων Προεξόφλησης
- Απόδοση Επενδύσεων
- Πληθωρισμός

Τα συγκεντρωτικά αποτελέσματα του ελέγχου επάρκειας παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα καθώς και τα Τεχνικά Αποθέματα του ν.400/70 των ετών 2020, 2021.

	2021	2020
Αποτελέσματα Ελέγχου Επάρκειας	7.685.806	7.417.870
Αποθέματα συμβολαίων βάσει εγκεκριμένων τεχνικών βάσεων	7.274.620	6.742.866

Έλεγχοι Ευαισθησίας Παραδοχών

Πραγματοποιήθηκαν έλεγχοι ευαισθησίας της μεταβλητότητας των παραδοχών και της επίδρασής τους στον έλεγχο επάρκειας.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των ελέγχων ευαισθησίας.

Έλεγχος Ευαισθησίας	Αποτελέσματα	Διαφοροποίηση %
Έλεγχος Επάρκειας Αποθεμάτων Βασικό Σενάριο	8.202.658	-
Μεταβολή Δείκτη Ακυρωσιμότητας/Εξαγορών +20%	8.055.156	-1,80%
Μεταβολή Δείκτη Ακυρωσιμότητας/Εξαγορών -20%	8.400.689	2,41%
Μεταβολή Πίνακα Θνησιμότητας +20%	8.262.989	0,74%
Μεταβολή Πίνακα Θνησιμότητας -20%	8.144.244	-0,71%
Μεταβολή Εξόδων +20%	8.502.047	3,65%
Μεταβολή Εξόδων -20%	7.903.269	-3,65%
Μεταβολή Δείκτη Ζημιών +20%	8.824.028	7,58%
Μεταβολή Δείκτη Ζημιών -20%	7.581.288	-7,58%
Αύξηση του επιτοκίου προεξόφλησης 0,5%	8.054.921	-1,80%
Μείωση του επιτοκίου προεξόφλησης 0,5%	8.372.986	2,08%

Από τα παραπάνω φαίνεται ότι τα αποτελέσματα επηρεάζονται σημαντικά από μεταβολές στον δείκτη ζημιών και δευτερευόντως από τον δείκτη εξόδων. Αντιθέτως, η μεταβολή της θνησιμότητας δεν επιφέρει σημαντικές διαφοροποιήσεις στον έλεγχο επάρκειας.

4.2 Χρηματοοικονομικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο μέσω των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, των απαιτήσεων από αντασφαλιστές και των ασφαλιστικών προβλέψεων. Τα κύρια στοιχεία που συνθέτουν το χρηματοοικονομικό κίνδυνο είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς (τιμών) και ο κίνδυνος ρευστότητας. Η βασική αρχή της Εταιρείας για τη διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου είναι η εξισορρόπηση μεταξύ των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που απορρέουν από ασφαλιστήρια και χρηματοοικονομικά μέσα.

4.2.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Η αθέτηση των οικονομικών υποχρεώσεων του αντισυμβαλλόμενου σε βάρος της Εταιρείας, αποτελεί τον πιστωτικό κίνδυνο. Αφορά κυρίως απαιτήσεις από αντασφαλιστές, διαμεσολαβούντες, ασφαλιζόμενους ή απαιτήσεις από επενδύσεις. Η Εταιρεία λαμβάνει μέτρα μείωσης του πιστωτικού κινδύνου όπως για παράδειγμα τη συνεργασία με αντασφαλιστές υψηλού επιπέδου πιστωτικής αξιοπιστίας.

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει ανάλυση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά πιστοληπτική διαβάθμιση και κατηγορία επένδυσης (βάσει αξιολογήσεων των οίκων Moody's, Fitch και S&P).

31/12/2021									
Κατηγορία επένδυσης	AAA	AA	A	BBB	BB	<B	UNRATED	Σύνολο	%
%	1,6%	4,2%	19,5%	12,0%	16,0%	24,9%	21,9%		
<u>Χρηματοοικονομικά</u> <u>Περιουσιακά Στοιχεία</u> <u>Διακρατούμενα στην</u> <u>Λήξη-Δάνεια &</u> <u>Απαιτήσεις</u>	-	-	-	-	-	4.500.000	3.740.659	8.240.659	10,2%
Ομόλογα / ΕΓΕΔ Δάνεια και Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
<u>Χρηματοοικονομικά</u> <u>Περιουσιακά Στοιχεία</u> <u>Διαθέσιμα προς</u> <u>πώληση</u>	1.273.568	2.539.140	1.033.338	8.944.341	12.619.476	5.832.486	6.393.404	38.635.753	48,0%
Ομόλογα / ΕΓΕΔ	1.273.568	2.539.140	1.033.338	8.944.341	12.619.476	4.837.638	5.504.288	36.751.788	45,7%
Μετοχές	-	-	-	-	-	994.848	889.117	1.883.965	2,3%
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
<u>Χρηματοοικονομικά</u> <u>Περιουσιακά Στοιχεία</u> <u>Επιμετρώμενα σε</u> <u>εύλογη αξία</u>	-	142.150	393.090	670.802	213.245	117.624	2.338.599	3.875.510	4,8%
Μετοχές	-	142.150	393.090	670.802	62.786	26.925	-	1.295.753	1,6%
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-	150.459	90.699	2.338.599	2.579.757	3,2%
<u>Ταμειακά Διαθέσιμα</u> <u>Απαιτήσεις από</u> <u>Αντασφαλιστές</u>	-	-	773.467	-	-	9.595.533	1.794.783	12.163.782	15,1%
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές	-	730.450	13.478.360	-	-	-	785.484	14.994.294	18,6%
<u>Λοιπές Απαιτήσεις</u>	-	-	-	-	-	-	2.536.127	2.536.127	3,2%
Σύνολο	1.273.568	3.411.740	15.678.254	9.615.143	12.832.721	20.045.642	17.589.056	80.446.124	

31/12/2020									
Κατηγορία επένδυσης	AAA	AA	A	BBB	BB	<B	UNRATED	Σύνολο	%
%	1,5%	4,6%	23,3%	12,5%	17,3%	23,5%	17,3%		
<u>Χρηματοοικονομικά</u> <u>Περιουσιακά Στοιχεία</u> <u>Διακρατούμενα στην</u> <u>Λήξη-Δάνεια &</u> <u>Απαιτήσεις</u>	-	-	-	-	-	5.000.000	3.181.451	8.181.451	10,3%
Ομόλογα / ΕΓΕΔ Δάνεια και Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
<u>Χρηματοοικονομικά</u> <u>Περιουσιακά Στοιχεία</u> <u>Διαθέσιμα προς</u> <u>πώληση</u>	1.166.762	2.740.555	2.502.520	9.257.136	13.588.047	3.925.624	5.493.220	38.673.865	48,7%
Ομόλογα / ΕΓΕΔ	1.166.762	2.740.555	2.502.520	9.257.136	13.588.047	2.930.776	4.604.103	36.789.900	46,3%
Μετοχές	-	-	-	-	-	994.848	889.117	1.883.965	2,4%
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
<u>Χρηματοοικονομικά</u> <u>Περιουσιακά Στοιχεία</u> <u>Επιμετρώμενα σε</u> <u>εύλογη αξία</u>	-	121.560	101.625	593.449	189.716	214.670	979.283	2.200.303	2,8%
Μετοχές	-	121.560	101.625	593.449	-	175.050	-	991.684	1,2%
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-	189.716	39.620	979.283	1.208.619	1,5%
<u>Ταμειακά Διαθέσιμα</u> <u>Απαιτήσεις από</u> <u>Αντασφαλιστές</u>	-	-	855.337	-	-	9.553.456	1.020.647	11.429.440	14,4%
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές	-	811.483	15.040.551	56.927	-	-	707.635	16.616.596	20,9%
<u>Λοιπές Απαιτήσεις</u>	-	-	-	-	-	-	2.352.595	2.352.595	3,0%
Σύνολο	1.166.762	3.673.599	18.500.033	9.907.512	13.777.763	18.693.750	13.734.829	79.454.248	

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει ανάλυση της ληκτότητας των απαιτήσεων που δεν έχουν απομειωθεί.

	31/12/2021				31/12/2020			
	<180 ημέρες	180-360 ημέρες	>360 ημερών	Σύνολο	<180 ημέρες	180-360 ημέρες	>360 ημερών	Σύνολο
Δάνεια και Απαιτήσεις	-	1.505.000	6.735.659	8.240.659	-	2.000.000	6.181.451	8.181.451
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές	12.110.489	2.585.187	298.618	14.994.294	13.585.120	2.685.916	345.560	16.616.596
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους -	-	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	1.848.906	460.227	226.994	2.536.127	1.787.473	338.822	226.301	2.352.595
Σύνολο	13.959.395	4.550.414	7.261.271	25.771.080	15.372.593	5.024.737	6.753.311	27.150.641

4.2.2 Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος και μετοχών. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν από το χαρτοφυλάκιο κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού.

4.2.2.1 Επιτοκιακός Κίνδυνος

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Επηρεάζει σημαντικά τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση.

	31/12/2021			31/12/2020		
	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σταθερό Επιτόκιο	Σύνολο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σταθερό Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα και ΕΓΕΔ	616.386	42.635.402	43.251.788	1.753.858	41.036.042	42.789.900
Καταθέσεις Προθεσμίας	-	6.155.000	6.155.000	-	8.200.000	8.200.000
Απαιτήσεις από Δάνεια	-	235.659	235.659	-	181.451	181.451
Ταμειακά Διαθέσιμα	-	7.513.782	7.513.782	-	5.229.440	5.229.440
Σύνολο	616.386	56.539.843	57.156.229	1.753.858	54.646.933	56.400.791

	31/12/2021			31/12/2020		
	0-3%	>3%	Σύνολο	0-3%	>3%	Σύνολο
Ομόλογα και Αμοιβαία Κεφάλαια	26.534.121	16.717.667	43.251.788	23.829.808	18.960.092	42.789.900
Καταθέσεις Προθεσμίας	6.155.000	-	6.155.000	8.200.000	-	8.200.000
Απαιτήσεις από Δάνεια	235.659	-	235.659	181.451	-	181.451
Ταμειακά Διαθέσιμα	7.513.782	-	7.513.782	5.229.440	-	5.229.440
Σύνολο	40.438.561	16.717.667	57.156.229	37.440.698	18.960.092	56.400.791

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου εξετάζοντας τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων, καθώς και των σχετικών υποχρεώσεων, σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος. Επενδύει σημαντικό τμήμα του χαρτοφυλακίου της σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου με διάρκεια αντίστοιχη των σχετικών υποχρεώσεων.

Αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία εισοδήματος, οι πίνακες που ακολουθούν παραθέτουν τα μέσα πραγματικά επιτόκιά τους, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και τις περιόδους λήξης ή επανεκτίμησης. Έντοκες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, πλην των ασφαλιστικών προβλέψεων, δεν υπάρχουν.

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, το προφίλ των έντοκων χρηματοοικονομικών μέσων της Εταιρείας ήταν:

Ανάλυση ευαισθησίας στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας με την επίδραση απομείωσης 5% στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων και ομολογιακών αμοιβαίων κεφαλαίων και απομείωσης 10% στο χαρτοφυλάκιο μετοχών και μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων.

	ΑΞΙΑ 31/12/2021	ΑΞΙΑ βάσει σεναρίου	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ βάσει σεναρίου	ποσοστό απομείωσης	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ βάσει σεναρίου	Μείον φόρος εισοδήματος	Καθαρή επίπτωση
Διαθέσιμα προς πώληση							
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων (εκτός ΟΕΔ και ΣΥΝ.Π.Ε.)	33.144.210	31.487.000	-1.657.211	5,00%	-1.657.211	364.586	-1.292.624
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	3.607.577	3.427.199	-180.379	5,00%	-180.379	39.683	-140.696
Χαρτοφυλάκιο μη Εισηγμένων Μετοχών-Μεριδών	1.883.965	1.695.568	-188.396	10,00%	-188.396	41.447	-146.949
	38.635.753	36.609.767	-2.025.986	5,24%	-2.025.986	445.717	-1.580.269
Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων							
Χαρτοφυλάκιο Εισηγμένων Μετοχών - ETF's	1.960.333	1.764.299	-196.033	10,00%	-196.033	43.127	-152.906
Χαρτοφυλάκιο Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.915.177	1.739.610	-175.567	9,17%	-175.567	38.625	-136.942
	3.875.510	3.503.910	-371.601	9,59%	-371.601	81.752	-289.848
Σύνολο	42.511.263	40.113.676	-2.397.586	5,64%	-2.397.586	527.469	-1.870.117

Στην συνέχεια παρατίθεται πίνακας με την επίδραση αύξησης κατά 5% στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων και ομολογιακών αμοιβαίων κεφαλαίων και αύξησης 10% στο χαρτοφυλάκιο μετοχών και μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων.

	ΑΞΙΑ 31/12/2021	ΑΞΙΑ βάσει σεναρίου	ΑΥΞΗΣΗ βάσει σεναρίου	ποσοστό αύξησης	ΑΥΞΗΣΗ βάσει σεναρίου	Μείον φόρος εισοδήματος	Καθαρή επίπτωση
Διαθέσιμα προς πώληση							
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων (εκτός ΟΕΔ και ΣΥΝ.Π.Ε.)	33.144.210	34.801.421	1.657.211	5,00%	1.657.211	-364.586	1.292.624
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	3.607.577	3.787.956	180.379	5,00%	180.379	-39.683	140.696
Χαρτοφυλάκιο μη Εισηγμένων Μετοχών-Μεριδών	1.883.965	2.072.361	188.396	10,00%	188.396	-41.447	146.949
	38.635.753	40.661.738	2.025.986	5,24%	2.025.986	-445.717	1.580.269
Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων							
Χαρτοφυλάκιο Εισηγμένων Μετοχών - ETF's	1.960.333	2.156.366	196.033	10,00%	196.033	-43.127	152.906
Χαρτοφυλάκιο Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.915.177	2.090.745	175.567	9,17%	175.567	-38.625	136.942
	3.875.510	4.247.111	371.601	9,59%	371.601	-81.752	289.848
Σύνολο	42.511.263	44.908.849	2.397.586	5,64%	2.397.586	-527.469	1.870.117

Ανάλυση Περιουσιακών Στοιχείων ανά μέσο πραγματικό επιτόκιο

	31/12/2021			31/12/2020		
	0-3%	>3%	Σύνολο	0-3%	>3%	Σύνολο
Ομόλογα και Αμοιβαία Κεφάλαια	26.534.121	16.717.667	43.251.788	23.829.808	18.960.092	42.789.900
Καταθέσεις Προθεσμίας	6.155.000		6.155.000	8.200.000		8.200.000
Απαιτήσεις από Δάνεια	235.659		235.659	181.451		181.451
Ταμειακά Διαθέσιμα	7.513.782		7.513.782	5.229.440		5.229.440
Σύνολο	40.438.561	16.717.667	57.156.229	37.440.698	18.960.092	56.400.791

4.2.2.2 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Είναι ο κίνδυνος της διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η έκθεση της Εταιρείας στον συναλλαγματικό κίνδυνο είναι περιορισμένη καθώς τα στοιχεία ενεργητικού σε ξένο νόμισμα ανήχονται στο 2% του συνόλου του ενεργητικού.

4.2.2.3 Μετοχικός Κίνδυνος

Ο μετοχικός κίνδυνος προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των μετοχών. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό μετοχικό κίνδυνο καθώς το ποσοστό των επενδύσεων σε μετοχές είναι μικρό (5,2% των συνολικών χρηματοοικονομικών επενδύσεων).

4.2.2.4 Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι το ενδεχόμενο δυσμενούς μεταβολής στην τρέχουσα αξία ή πραγματοποίησης ζημιάς στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, όταν υπάρχει μεγάλη συγκέντρωση ανά αντισυμβαλλόμενο ή είδος ενεργητικού.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο συγκέντρωσης βάσει της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων Ρευστότητας και Συγκέντρωσης και των ορίων φερεγγυότητας που έχουν τεθεί για την διάθεση απέναντι στο κίνδυνο.

Η διαχείριση του κινδύνου γίνεται σε τρία επίπεδα:

- Βάσει γεωγραφικής διαφοροποίησης
- Βάση του είδους επένδυσης
- Βάση της συγκέντρωσης ανά αντισυμβαλλόμενο

Η Εταιρεία φροντίζει για την μέγιστη δυνατή διασπορά των επενδύσεων ανά γεωγραφική περιοχή, είδος χρηματοοικονομικού μέσου και αντισυμβαλλόμενο /εκδότη τίτλου, ώστε τυχόν δυσμενείς μεταβολές στην αξία των επενδύσεων ανά γεωγραφική περιοχή, κατηγορία χρηματοοικονομικού μέσου ή αντισυμβαλλόμενο, να μην επηρεάζουν σημαντικά την οικονομική της θέση.

4.2.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς λόγω πρόωρης ρευστοποίησης στοιχείων ενεργητικού για την εκπλήρωση υποχρεώσεων ή η αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων λόγω έλλειψης ρευστότητας.

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

Παρακάτω παρατίθενται οι συμβατικές λήξεις των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των πληρωμών τόκων και εξαιρώντας τις συμφωνίες συμψηφισμού:

31.12.2021	Έτη					Μη δηλωθείσα	ΣΥΝΟΛΟ
	0-5	6-10	11-15	16-20	>20	Λήξη	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία</u>							
<u>Διακρατούμενα στην Λήξη-Δάνεια & Απαιτήσεις</u>							
Ομόλογα / ΕΓΕΔ	4.815.766	5.476.000	41.000	41.000	173.800		10.547.566
Δάνεια και Απαιτήσεις	0	0	0	0	0		0
Δάνεια και Απαιτήσεις	4.815.766	5.476.000	41.000	41.000	173.800		10.547.566
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα προς πώληση</u>							
Ομόλογα / ΕΓΕΔ	21.131.075	14.089.888	4.010.144	368.816	3.491.279	1.883.965	44.975.167
Μετοχές	21.131.075	14.089.888	4.010.144	368.816	3.491.279		43.091.202
Αμοιβαία Κεφάλαια						1.883.965	1.883.965
Αμοιβαία Κεφάλαια							0
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Επιμετρώμενα σε εύλογη αξία</u>							
Μετοχές	3.875.510					0	3.875.510
Αμοιβαία Κεφάλαια	1.295.753					0	1.295.753
Αμοιβαία Κεφάλαια	2.579.757						2.579.757
<u>Ταμειακά Διαθεσίμα</u>	12.164.059						12.164.059
<u>Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές</u>	14.975.409	18.885					14.994.294
<u>Λοιπές Απαιτήσεις</u>	2.536.127						2.536.127
Σύνολο μη προεξοφλημένων Απαιτήσεων	59.497.946	19.584.773	4.051.144	409.816	3.665.079	1.883.965	89.092.723
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Προβλέψεις Γενικών Ασφαλίσεων	31.273.113	673.947					31.947.060
Προβλέψεις Ασφαλίσεων Ζωής	1.705.398	394.515	837.359	770.434	4.672.405		8.380.111
Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές	12.272.952						12.272.952
Λοιπες Υποχρεώσεις και Δάνεια	2.618.096					4.500.000	7.118.096
Σύνολο μη προεξοφλημένων Υποχρεώσεων	47.869.560	1.068.462	837.359	770.434	4.672.405	4.500.000	59.718.220
Καθαρή Διαφορά Ρευστότητας	11.628.386	18.516.311	3.213.785	(360.618)	(1.007.325)	(2.616.035)	29.374.504

31.12.2020	Έτη					Μη δηλωθείσα	ΣΥΝΟΛΟ
	0-5	6-10	11-15	16-20	>20	Λήξη	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία</u>							
<u>Διακρατούμενα στην Λήξη-Δάνεια & Απαιτήσεις</u>							
Ομόλογα / ΕΓΕΔ	7.306.451	2.095.800	41.000	41.000	182.000		9.666.251
Δάνεια και Απαιτήσεις	0	0	0	0	0		0
Δάνεια και Απαιτήσεις	7.306.451	2.095.800	41.000	41.000	182.000		9.666.251
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα προς πώληση</u>							
Ομόλογα / ΕΓΕΔ	18.197.499	15.792.101	4.440.185	1.515.832	2.392.124	1.883.965	44.221.706
Μετοχές	18.197.499	15.792.101	4.440.185	1.515.832	2.392.124		42.337.741
Αμοιβαία Κεφάλαια						1.883.965	1.883.965
Αμοιβαία Κεφάλαια							0
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Επιμετρώμενα σε εύλογη αξία</u>							
Μετοχές	2.200.303					0	2.200.303
Αμοιβαία Κεφάλαια	991.684					0	991.684
Αμοιβαία Κεφάλαια	1.208.619						1.208.619
<u>Ταμειακά Διαθεσίμα</u>	11.429.486						11.429.486
<u>Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές</u>	16.594.804	21.791					16.616.595
<u>Λοιπές Απαιτήσεις</u>	2.352.595						2.352.595
Σύνολο μη προεξοφλημένων Απαιτήσεων	58.081.138	17.909.692	4.481.185	1.556.832	2.574.124	1.883.965	86.486.935
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Προβλέψεις Γενικών Ασφαλίσεων	30.725.997	454.135					31.180.132
Προβλέψεις Ασφαλίσεων Ζωής	1.376.697	628.390	857.800	1.103.667	4.079.554		8.046.107
Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές	13.137.037						13.137.037
Λοιπες Υποχρεώσεις και Δάνεια	2.517.999					4.500.000	7.017.999
Σύνολο μη προεξοφλημένων Υποχρεώσεων	47.757.730	1.082.525	857.800	1.103.667	4.079.554	4.500.000	59.381.276
Καθαρή Διαφορά Ρευστότητας	10.323.408	16.827.168	3.623.385	453.164	(1.505.430)	(2.616.035)	27.105.660

Τα παραπάνω ποσά απεικονίζονται στις συμβατικές, μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως εκ τούτου δεν συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Οι Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων συμπεριλαμβάνουν τα έμμεσα έξοδα διακανονισμού.

Οι Προβλέψεις μη δουλευμένων ασφαλιστρών συμπεριλαμβάνουν το ΑΚΕΙ (URR).

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η εκτιμώμενη ανακτησιμότητα ή τακτοποίηση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων.

Περιουσιακά στοιχεία και Υποχρεώσεις 31/12/2021	Βραχυπρόθεσμα	Μακροπρόθεσμα	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία		3.176.726	3.176.726
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.000.576	1.000.576
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		13.574	13.574
Μισθωτικά Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	3.953	117.639	121.592
Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επομένων χρήσεων (Μ.Ε.Π.)	2.435.722	79.975	2.515.697
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες		69.594	69.594
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	200.228	3.327.690	3.527.918
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση	781.377	37.854.375	38.635.753
Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.875.510		3.875.510
Χρηματοοικονομικά μέσα κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις	1.505.000	6.735.659	8.240.659
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	947.322		947.322
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	14.695.676	298.618	14.994.294
Λοιπές απαιτήσεις	1.361.811	226.994	1.588.805
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	124.483		124.483
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	12.163.782		12.163.782
Σύνολο Ενεργητικού	38.094.864	52.901.420	90.996.284
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μαθηματικά αποθέματα και λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	30.318.813	10.008.358	40.327.171
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		4.500.000	4.500.000
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβάσεων	64.202	62.541	126.743
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό		253.993	253.993
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	12.272.952		12.272.952
Λοιπές υποχρεώσεις	2.618.096		2.618.096
Σύνολο Υποχρεώσεων	45.274.063	14.824.892	60.098.956

4.2.4 Λειτουργικός Κίνδυνος

Είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό, ή από ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα ή και από εξωτερικά γεγονότα.

Η Εταιρεία επιθυμεί να διασφαλίσει ότι ο λειτουργικός κίνδυνος ελέγχεται και παραμένει εντός των ορίων ανοχής που επιτρέπουν την ομαλή λειτουργία της και την εξυπηρέτηση των λειτουργικών της στόχων.

Για το σκοπό αυτό, η λειτουργία των τμημάτων γίνεται με βάση καταγεγραμμένες και τυποποιημένες έγγραφες διαδικασίες, οι οποίες εξυπηρετούν την καθημερινή τους λειτουργία. Το προσωπικό είναι υπεύθυνο για την τήρηση των διαδικασιών, διασφαλίζοντας με αυτό τον τρόπο τη συνέπεια στον τρόπο άσκησης των καθηκόντων που του έχουν ανατεθεί. Οι διαδικασίες κρίνονται, αξιολογούνται και βελτιώνονται διαρκώς από τα εσωτερικά τμήματα της Εταιρείας. Παράλληλα, η Εταιρεία διαθέτει Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία αξιολογεί τις διαδικασίες ως προς την τήρησή τους, αλλά και ως προς την αποτελεσματικότητά τους. Τυχόν αστοχίες καταγράφονται και αναφέρονται προς την Επιτροπή Ελέγχου, η οποία τις αξιολογεί.

Η μέτρηση του λειτουργικού κινδύνου γίνεται μέσω της τυποποιημένης μεθόδου του πλαισίου «Φερεγγυότητα II» (Ν.4364/2016), ενώ ορισμένες κατηγορίες λειτουργικού κινδύνου βαθμολογούνται στην Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας, με στόχο την ανάπτυξη διαχειριστικών ενεργειών.

4.3 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η Εταιρεία διαχειρίζεται ενεργά την κεφαλαιακή δομή της και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων της. Οι αρχικοί στόχοι της διαχείρισης του κεφαλαίου της Εταιρείας είναι, η εξασφάλιση της συμμόρφωσης με τις εξωτερικά επιβληθείσες κεφαλαιακές απαιτήσεις και η διατήρηση ικανοποιητικού δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας προκειμένου να υποστηριχθούν οι εργασίες της.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τακτικά, τουλάχιστον ανά τρίμηνο, την κεφαλαιακή επάρκεια σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο «Φερεγγυότητα II», εξετάζοντας τόσο το δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας, όσο και το δείκτη ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης, έναντι των ορίων που τίθενται από το κανονιστικό πλαίσιο, αλλά και έναντι των ορίων που έχουν τεθεί εσωτερικά από την Εταιρεία.

Η Εταιρεία έχει συμμορφωθεί με όλες τις εξωτερικά επιβληθείσες κεφαλαιακές απαιτήσεις καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου.

5. Ανάλυση κονδυλίων οικονομικών καταστάσεων

5.1 Καθαρά δουλεμένα ασφάλιστρα

α) Ασφάλιστρα από πρωτασφαλιστικές δραστηριότητες	31/12/2021	31/12/2020
Ασφαλίσεων Ζωής	3.458.783	3.727.888
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλίσεων	(33.580)	(25.486)
Σύνολο Κλάδου Ζωής	3.425.203	3.702.401
Ασφαλίσεων Ζημιών - Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	11.111.050	12.057.716
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλίσεων και κινδύνων σε ισχύ	142.641	401.268
Σύνολο Κλάδου Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα	11.253.692	12.458.984
Ασφαλίσεων Ζημιών – Λοιποί Κλάδοι	9.155.690	8.811.009
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλίσεων και κινδύνων σε ισχύ	(375.724)	7.837
Σύνολο Λοιπών Κλάδων Ζημιών	8.779.966	8.818.846
Σύνολο ασφαλίσεων από πρωτασφαλιστικές δραστηριότητες	23.458.861	24.980.232

β) Ασφάλιστρα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	31/12/2021	31/12/2020
Ασφαλίσεων Ζημιών – Λοιποί Κλάδοι	2.448	3.208
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλίσεων και κινδύνων σε ισχύ	166	3.416
Σύνολο ασφαλίσεων από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	2.614	6.623
Δουλεμένα (μικτά) ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	23.461.474	24.986.855

Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα	31/12/2021	31/12/2020
Ασφαλίσεων Ζωής	711.554	690.770
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλίσεων και κινδύνων σε ισχύ (αναλογία αντασφαλιστών)	(6.489)	(6.924)
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων Κλάδου Ζωής	705.064	683.845
Ασφαλίσεων Ζημιών - Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	5.154.996	6.179.750
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλίσεων και κινδύνων σε ισχύ (αναλογία αντασφαλιστών)	245.971	532.550
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων Κλάδου Αστικής Ευθύνης Οχημάτων	5.400.968	6.712.300
Ασφαλίσεων Ζημιών – Λοιποί Κλάδοι	4.144.220	3.887.059
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλίσεων και κινδύνων σε ισχύ (αναλογία αντασφαλιστών)	(225.103)	125.069
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων Λοιπών Κλάδων Ζημιών	3.919.118	4.012.128
Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα	10.025.150	11.408.274

5.2 Έσοδα από προμήθειες

Προμήθειες από Αντασφαλιστές	31/12/2021	31/12/2020
Ασφαλίσεων Ζωής	221.456	214.194
Ασφαλίσεων Ζημιών - Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	2.212.433	2.719.215
Ασφαλίσεων Ζημιών – Λοιποί Κλάδοι	1.314.387	1.398.772
	3.748.276	4.332.181

5.3 Έσοδα επενδύσεων

	31/12/2021	31/12/2020
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	7.816	27.775
Έσοδα μετοχών	43.965	21.438
Τόκοι ομολόγων	1.258.880	1.179.378
Έσοδα από έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	-	1.484
Ενοίκια ακινήτων	14.861	11.493
Λοιποί τόκοι και συναφή έσοδα	6.774	7.445
	1.332.296	1.249.013

5.4 Κέρδη/Ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων

	31/12/2021	31/12/2020
Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση	844.580	879.358
Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	302.516	139.822
Ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση	(71.714)	(27.616)
Ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(73.526)	(138.354)
	1.001.856	853.209

5.5 Κέρδη/Ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων

	31/12/2021	31/12/2020
Κέρδη από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	546.488	240.871
Απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση	-	(99.999)
Ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(237.954)	(49.024)
Κέρδη από αποτίμηση χρηματ/κών μέσων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη (μέθοδος πραγματικού επιτοκίου - effective interest rate)	-	6.360
	308.533	98.209

5.6 Λοιπά έσοδα

	31/12/2021	31/12/2020
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	80.003	85.781
Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	53.816	-
	133.819	85.781

Τα λοιπά έσοδα παρεπόμενων ασχολιών αφορούν διαχειριστικά έσοδα διακανονισμού ζημιών αλλοδαπών ασφαλιστικών εταιρειών.

5.7 Αποζημιώσεις κατόχων ασφαλιστηρίων συμβολαίων

	31/12/2021			31/12/2020		
	Σύνολο Αποζημιώσεων	Αναλογία Αντασφαλιστών	Αναλογία Εταιρείας	Σύνολο Αποζημιώσεων	Αναλογία Αντασφαλι στών	Αναλογία Εταιρείας
Ασφαλίσεων Ζωής	1.703.536	(384.240)	1.319.296	1.554.429	(462.375)	1.092.054
Αστικής Ευθύνης Χερσαίων Οχημάτων	6.332.519	(3.394.322)	2.938.198	7.700.857	(4.393.062)	3.307.795
Ασφαλίσεων Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	2.455.237	(1.546.105)	909.132	1.731.392	(809.304)	922.088
	10.491.292	(5.324.666)	5.166.626	10.986.678	(5.664.740)	5.321.937

5.8 Μεταβολή μαθηματικών αποθεμάτων και λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων

	31/12/2021			31/12/2020		
	Συνολική Μεταβολή	Αναλογία Αντασφαλιστών	Αναλογία Εταιρείας	Συνολική Μεταβολή	Αναλογία Αντασφαλιστών	Αναλογία Εταιρείας
Ασφαλίσεων Ζωής	(300.424)	22.170	(278.254)	(941.767)	(176.294)	(1.118.062)
Αστικής Ευθύνης Χερσαίων Οχημάτων	(534.547)	(679.041)	(1.213.587)	1.848.490	(1.859.536)	(11.046)
Ασφαλίσεων Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	(78.626)	(379.337)	(457.963)	(2.949.427)	1.857.673	(1.091.754)
	(913.597)	(1.036.207)	(1.949.804)	(2.042.704)	(178.158)	(2.220.861)

5.9 Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής

	31/12/2021	31/12/2020
Ασφαλίσεων Ζωής	255.192	245.754
Ασφαλίσεων Ζημιών - Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	2.173.357	2.382.347
Ασφαλίσεων Ζημιών – Λοιποί Κλάδοι	1.908.922	1.936.259
	4.337.471	4.564.360

5.10 Λειτουργικά έξοδα

	31/12/2021	31/12/2020
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	4.550.672	4.481.423
Αμοιβές και παροχές τρίτων	1.052.734	997.472
Φόροι - τέλη (εκτός του φόρου εισοδήματος)	21.612	22.660
Διάφορα έξοδα	762.380	669.370
Χρηματοοικονομικά έξοδα	80.799	82.526
Αποσβέσεις	221.027	297.511
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	6.689.226	6.550.962
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα (μείον έσοδα)	802	37.875
Σύνολο λειτουργικών και εκτάκτων εξόδων	6.690.028	6.588.838

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 31 Δεκεμβρίου 2021 ήταν 88 άτομα (2020: 91 άτομα).

Ανάλυση ποσού αμοιβών και εξόδων προσωπικού	31/12/2021	31/12/2020
Μισθοδοσία και ημερομίσθια	3.348.012	3.285.123
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	977.881	1.024.480
Παρεπόμενες παροχές	116.899	111.130
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	107.880	60.690
Σύνολο	4.550.672	4.481.423

Ανάλυση ποσού για αμοιβές και παροχές τρίτων	31/12/2021	31/12/2020
Αμοιβές ελευθέρων επαγγελματιών	193.996	227.865
Αμοιβές - εισφορές κοινωνικής ασφάλισης μελών Δ.Σ.	157.978	157.929
Αμοιβές μηχανογραφικής επεξεργασίας	34.741	28.697
Παροχές από τρίτους (φωτισμός, ύδρευση)	53.246	39.042
Έξοδα τηλεπικοινωνιών, ταχυδρομικά έξοδα	151.613	145.910
Ενοίκια κτιρίων, μεταφορικών μέσων και μηχανημάτων	50.104	32.396
Ασφάλιστρα, έξοδα επισκευών και συντηρήσεων	200.661	183.460
Λοιπές αμοιβές τρίτων	210.396	182.173
Σύνολο	1.052.734	997.472

Ανάλυση ποσού διαφόρων εξόδων	31/12/2021	31/12/2020
Έξοδα κίνησης και ταξιδίων	71.195	62.685
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	150.231	76.042
Έντυπα και γραφική ύλη, λοιπά υλικά, έξοδα αποστολών	61.163	92.827
Συνδρομές - εισφορές	106.018	113.863
Έξοδα διαχείρισης συμμετοχών και χρεογράφων	283.422	214.778
Έξοδα τραπεζών	3.465	3.509
Διάφορα έξοδα	86.887	105.667
Σύνολο	762.380	669.370

Ανάλυση ποσού χρηματοοικονομικών εξόδων	31/12/2021	31/12/2020
Τόκοι αντασφαλιστικών συμβάσεων	30.131	28.214
Τόκοι ομολογιακού δανείου	43.200	43.318
Λοιποί χρεωστικοί τόκοι	7.468	10.994
Σύνολο	80.799	82.526

Ανάλυση ποσού αποσβέσεων	31/12/2021	31/12/2020
Ενσώματων ακινητοποιήσεων	107.808	137.620
Επενδύσεων σε ακίνητα	11.904	11.904
Αποσβέσεις μισθωμάτων ΔΠΧΑ 16	95.888	116.173
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.427	31.814
Σύνολο	221.027	297.511

Ανάλυση ποσού έκτακτων και ανόργανων εξόδων (μείον εσόδων)	31/12/2021	31/12/2020
Έκτακτα έξοδα (μείον έσοδα)	(9.342)	25.306
Έκτακτα έξοδα προηγούμενων χρήσεων (μείον έσοδα)	198	788
Μεταβολή λοιπών προβλέψεων (εκτός των ασφαλιστικών προβλέψεων)	9.946	11.781
Σύνολο	802	37.875

5.11 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Τρέχων φόρος εισοδήματος	5.941	(102.221)
Τέλος επιτηδεύματος	(2.800)	(2.800)
Αναβαλλόμενος Φόρος	(341.813)	(211.699)
	(338.671)	(316.720)
Κέρδη/Ζημιές προ φόρου	1.817.176	1.500.978
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	22%	24%
Φόρος εισοδήματος	(399.779)	(360.235)
<u>Αύξηση/(μείωση) φόρου προερχόμενη από:</u>		
Επίπτωση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	(337.840)	-
Ποσό που φορολογήθηκε σε προηγ. χρήσεις λόγω αναμόρφωσης προβλέψεων	22.861	7.588
Μείωση φόρου εισοδήματος στα απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	385.802	60.887
Μη εκπιπτόμενες φορολογικές δαπάνες	(13.665)	(22.454)
Λοιπές Προσαρμογές	3.950	(2.506)
Σύνολο	(338.671)	(316.720)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4799/2021 ο ισχύον συντελεστής φόρου εισοδήματος για το έτος 2021 ήταν 22% (24% για το έτος 2020).

5.12 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Γήπεδα, Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα και Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως				
1 Ιανουαρίου 2020	1.882.876	1.490.609	1.597.877	4.971.361
Προσθήκες	-	-	206.858	206.858
Πωλήσεις	-	-	(152.589)	(152.589)
31 Δεκεμβρίου 2020	1.882.876	1.490.609	1.652.145	5.025.630
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις				
1 Ιανουαρίου 2020	-	(346.884)	(1.370.596)	(1.717.480)
Πωλήσεις	-	-	100.589	100.589
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	-	(49.269)	(88.351)	(137.620)
31 Δεκεμβρίου 2020	-	(396.153)	(1.358.358)	(1.754.511)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020	1.882.876	1.094.456	293.788	3.271.119
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως				
1 Ιανουαρίου 2021	1.882.876	1.490.609	1.652.145	5.025.630
Προσθήκες	-	-	13.416	13.416
Πωλήσεις	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2021	1.882.876	1.490.609	1.665.561	5.039.045
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις				
1 Ιανουαρίου 2021	-	(396.153)	(1.358.358)	(1.754.511)
Πωλήσεις	-	-	-	-
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	-	(38.869)	(68.940)	(107.809)
31 Δεκεμβρίου 2021	-	(435.022)	(1.427.298)	(1.862.319)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021	1.882.876	1.055.587	238.263	3.176.726

Τα ακίνητα της Εταιρείας αποτιμήθηκαν σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ (01.01.2014) με βάση μελέτη αναγνωρισμένου ανεξάρτητου εκτιμητή ακινήτων. Η εύλογη αξία που προέκυψε από την αποτίμηση θεωρήθηκε ως κόστος κτήσης.

Οι αποσβέσεις περιόδου περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας τον Ιανουάριο του 2022 ανέθεσε σε πιστοποιημένο ανεξάρτητο εκτιμητή την αποτίμηση των ακινήτων της, με κρίσιμη ημερομηνία εκτίμησης την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο οποίος και προσδιόρισε την εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων μεγαλύτερη κατά €903.533 από την αναπόσβεστη αξία που εμφανίζεται στον ανωτέρω πίνακα.

Δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων της Εταιρείας.

5.13 Επενδύσεις σε ακίνητα

	Γήπεδα, Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως			
1 Ιανουαρίου 2020	744.874	368.168	1.113.042
Προσθήκες	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2020	744.874	368.168	1.113.042
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
1 Ιανουαρίου 2020	-	(88.658)	(88.658)
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	-	(11.904)	(11.904)
31 Δεκεμβρίου 2020	-	(100.562)	(100.562)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020	744.874	267.606	1.012.480
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως			
1 Ιανουαρίου 2021	744.874	368.168	1.113.042
Προσθήκες	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2021	744.874	368.168	1.113.042
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
1 Ιανουαρίου 2021	-	(100.562)	(100.562)
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	-	(11.904)	(11.904)
31 Δεκεμβρίου 2021	-	(112.467)	(112.467)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021	744.874	255.701	1.000.576

Οι αποσβέσεις περιόδου περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων. Τα έσοδα από ενοίκια την 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθαν σε €14.861 και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Έσοδα επενδύσεων» στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας τον Ιανουάριο του 2022 ανέθεσε σε πιστοποιημένο ανεξάρτητο εκτιμητή την αποτίμηση των ακινήτων της, με κρίσιμη ημερομηνία εκτίμησης την 31 Δεκεμβρίου 2021, ο οποίος και προσδιόρισε την εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την ημερομηνία αυτή σε € 901.448. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτίμησε ότι η προκύπτουσα μείωση με βάση την ανωτέρω εκτίμηση δεν συνιστά απομείωση. Δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας.

5.14 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

	Λογισμικό (software)
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως	
1 Ιανουαρίου 2020	516.188
Προσθήκες	12.606
31 Δεκεμβρίου 2020	528.793
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
1 Ιανουαρίου 2020	(477.978)
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	(31.814)
31 Δεκεμβρίου 2020	(509.792)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020	19.001
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως	
1 Ιανουαρίου 2021	528.793
Προσθήκες	-
31 Δεκεμβρίου 2021	528.793
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
1 Ιανουαρίου 2021	(509.792)
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	(5.427)
31 Δεκεμβρίου 2021	(515.219)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021	13.574

Οι αποσβέσεις περιόδου περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.

5.15 . Μισθωτικά δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως			
1 Ιανουαρίου 2020	77.103	212.309	289.411
Προσθήκες	7.755	116.318	124.072
31 Δεκεμβρίου 2020	84.857	328.627	413.484
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου 2020	(34.338)	(74.165)	(108.503)
Αποσβέσεις	(36.427)	(79.746)	(116.173)
31 Δεκεμβρίου 2020	(70.765)	(153.911)	(224.676)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020	14.092	174.715	188.808
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως			
1 Ιανουαρίου 2021	84.857	328.627	413.484
Προσθήκες	5.738	22.960	28.699
Μετατροπές	-	(27)	(27)
31 Δεκεμβρίου 2021	90.596	351.560	442.155
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου 2021	(70.765)	(153.911)	(224.676)
Αποσβέσεις	(14.163)	(81.724)	(95.888)
31 Δεκεμβρίου 2021	(84.928)	(235.636)	(320.564)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021	5.667	115.924	121.592

Το μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που εφαρμόστηκε για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2021 ήταν 4,7%, ενώ η υπολειπόμενη διάρκεια των μισθώσεων ήταν περίπου 4 έτη.

5.16 Προμήθειες και άλλα έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επόμενων χρήσεων

	Ασφαλίσεων Ζωής	Γενικών Ασφαλίσεων	Σύνολο
Προμήθειες και άλλα έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επόμενων χρήσεων 31.12.2020	179.316	2.232.891	2.412.207
Προμήθειες και άλλα έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επόμενων χρήσεων 31.12.2021	177.453	2.338.244	2.515.697

5.17 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες

	Συμμετοχή %	Αριθμός μετοχών	31/12/2021		31/12/2020	
			Αξία κτήσης	Λογιστική αξία	Αξία κτήσης	Λογιστική αξία
U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100	2.000	69.594	69.594	69.594	69.594
			69.594	69.594	69.594	69.594

Η συμμετοχή έχει καταχωρηθεί στο κόστος κτήσης. Τα κυριότερα κονδύλια της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης της «U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.» παρατίθενται κατωτέρω:

U & M ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	31/12/2021	31/12/2020
Ενεργητικό		
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	29.514	27.801
Απαιτήσεις	126.546	137.017
Διαθέσιμα & λοιπά στοιχεία ενεργητικού	89.553	91.670
Σύνολο ενεργητικού	245.612	256.488
Καθαρή θέση & υποχρεώσεις		
Ίδια κεφάλαια	137.572	134.633
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	108.040	121.855
Σύνολο καθαρής θέσης & υποχρεώσεων	245.612	256.488

5.18 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	Υπόλοιπο 31/12/2019	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31/12/2020
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό	52.324	6.979	(734)	58.569
Συμπληρωματικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής (έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων)	(288.991)	25.098	-	(263.893)
Μισθωτικά δικαιώματα ΔΠΧΑ 16	(43.418)	20.626	-	(22.793)
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις ΔΠΧΑ 16	44.126	(18.498)	-	25.628
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά μέσα	(161.674)	12.378	(115.987)	(265.283)
Χρεωστική διαφορά ανταλλαγής Ο.Ε.Δ (PSI)	4.174.824	(189.765)	-	3.985.059
Αναγνώριση φορολογικής ζημίας	37.218	(37.218)	-	-
Προσαρμογή αξίας ακινήτων σε εύλογες αξίες ως τεκμαιρόμενο κόστος Α' εφαρμογής ΔΠΧΠ	(54.211)	(31.137)	-	(85.348)
Μη αναγνώριση εξόδων πολυετούς απόσβεσης	321	(160)	-	160
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των προσωρινών διαφορών από απομείωση απαιτήσεων	233.801	-	-	233.801
Σύνολο Απαιτήσεων από Αναβαλλόμενο Φόρο	3.994.320	(211.699)	(116.721)	3.665.900

Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	Υπόλοιπο 31/12/2020	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31/12/2021
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό	58.569	(2.568)	(122)	55.879
Συμπληρωματικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής (έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων)	(263.893)	(18.702)	-	(282.595)
Μισθωτικά δικαιώματα ΔΠΧΑ 16	(22.793)	17.730	-	(5.063)
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις ΔΠΧΑ 16	25.628	(15.876)	-	9.752
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά μέσα	(265.283)	119.267	203.952	57.936
Χρεωστική διαφορά ανταλλαγής Ο.Ε.Δ (PSI)	3.985.059	(506.039)	-	3.479.020
Αναγνώριση φορολογικής ζημίας	-	117.290	-	117.290
Προσαρμογή αξίας ακινήτων σε εύλογες αξίες ως τεκμαιρόμενο κόστος Α' εφαρμογής ΔΠΧΠ	(85.348)	(21.430)	-	(106.779)
Μη αναγνώριση εξόδων πολυετούς απόσβεσης	160	(160)	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των προσωρινών διαφορών από απομείωση απαιτήσεων	233.801	(31.323)	-	202.478
Σύνολο Απαιτήσεων από Αναβαλλόμενους Φόρους	3.665.900	(341.813)	203.830	3.527.918

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση συμψηφίζεται με την αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό όπου είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογικά κέρδη τα οποία να μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την τακτοποίηση των προσωρινών διαφορών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή θα διακανονισθεί η υποχρέωση. Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν ψηφιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Το μεγαλύτερο μέρος της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης οφείλεται στη χρεωστική διαφορά που προέκυψε από το πρόγραμμα ανταλλαγής των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI). Σύμφωνα με το Ν. 4046/2012, οι νομικές οντότητες που συμμετείχαν στο πρόγραμμα ανταλλαγής Ελληνικών Κυβερνητικών Ομολόγων έχουν το δικαίωμα να εκπίπτουν τις φορολογικές ζημιές που απορρέουν από την ανταλλαγή σε 30 ισόποσες ετήσιες δόσεις, αρχής γενομένης από το φορολογικό έτος 2012.

5.19 Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση

	31/12/2021	31/12/2020
Κρατικά ομόλογα	10.848.850	14.190.441
Ομόλογα υπερεθνικών οργανισμών	2.536.942	2.626.104
Εταιρικά ομόλογα	23.365.996	19.973.355
Μετοχές - μερίδες μη εισηγμένες	1.883.965	1.883.965
	38.635.753	38.673.865

Η κίνηση των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων έχει ως εξής:

	Κρατικά Ομόλογα	Έντοκα Γραμμάτια	Υπερεθνικά Ομόλογα	Εταιρικά Ομόλογα	Μετοχές- Μερίδες	Σύνολο
Αξία 1 Ιανουαρίου 2020	7.803.681	750.650	2.710.897	18.910.065	1.887.855	32.063.147
Διαφορά αποτίμησης προηγούμενης χρήσης	(409.829)	(1.134)	(125.367)	(665.869)	1.056.136	(146.062)
Αγορές	3.151.048	-	-	6.962.260	99.999	10.213.307
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	(5.529.758)	(751.000)	(168.801)	(5.451.480)	-	(11.901.040)
Μεταφορές/Διαγραφές	7.061.943	-	-	-	-	7.061.943
Κέρδη / Ζημιές από πώληση	597.506	-	14.058	240.177	-	851.742
Απόδοση	-	1.484	-	-	-	1.484
Κέρδη / Ζημιές από αποτίμηση	1.515.850	-	195.317	(21.797)	(1.160.026)	529.344
Αξία 31 Δεκεμβρίου 2020	14.190.441	-	2.626.104	19.973.355	1.883.965	38.673.865

	Κρατικά Ομόλογα	Έντοκα Γραμμάτια	Υπερεθνικά Ομόλογα	Εταιρικά Ομόλογα	Μετοχές- Μερίδες	Σύνολο
Αξία 1 Ιανουαρίου 2021	14.190.441	-	2.626.104	19.973.355	1.883.965	38.673.865
Διαφορά αποτίμησης προηγούμενης χρήσης	(1.515.850)	-	(195.317)	21.797	1.160.026	(529.344)
Αγορές	1.399.009	-	-	7.660.712	-	9.059.722
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	(4.508.139)	-	-	(4.590.996)	(8.360)	(9.107.495)
Μεταφορές/Διαγραφές	-	-	-	-	-	-
Κέρδη / Ζημιές από πώληση	696.993	-	-	67.513	8.360	772.866
Απόδοση	10.271	-	-	-	-	10.271
Κέρδη / Ζημιές από αποτίμηση	576.125	-	106.156	233.613	(1.160.026)	(244.132)
Αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	10.848.850	-	2.536.942	23.365.996	1.883.965	38.635.753

Τον Δεκέμβριο 2021, τα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που είχαν αποκτηθεί σύμφωνα με το πρόγραμμα αναδιάταξης του ελληνικού χρέους (PSI-Μάρτιος 2012), ανταλλάχθηκαν με νέους τίτλους σύμφωνα με τους όρους της από 6/12/2021 πρόσκλησης της Ελληνικής Δημοκρατίας.

Η μείωση της θέσης σε κρατικά ομόλογα κατά το 2021 οφείλεται στη ρευστοποίηση μέρος των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που προήλθαν από την ως άνω ανταλλαγή.

Εύλογες αξίες (ΔΠΧΑ 13)

Βάσει του ΔΠΧΑ 13, ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ταξινόμηση των διαθεσίμων προς πώληση

χρηματοοικονομικών μέσων, στα ακόλουθα επίπεδα ιεραρχίας, κατηγοριοποιώντας τις εισροές που χρησιμοποιούνται στις τεχνικές αποτίμησης για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας:

31/12/2020				
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα	36.789.900	-	-	36.789.900
Μετοχές - μερίδες μη εισηγμένες	-	-	1.883.965	1.883.965
Σύνολο	36.789.900	-	1.883.965	38.673.865

31/12/2021				
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα	36.751.788	-	-	36.751.788
Μετοχές - μερίδες μη εισηγμένες	-	-	1.883.965	1.883.965
Σύνολο	36.751.788	-	1.883.965	38.635.753

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, στο Επίπεδο 3 περιλαμβάνονται μη εισηγμένες μετοχές και μερίδες συνεταιριστικών τραπεζών και λοιπών εταιρειών που αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μειωμένο με τυχόν ζημίες απομείωσης. Δεν υπήρξαν μεταφορές χρηματοοικονομικών μέσων μεταξύ των ανωτέρω επιπέδων ιεραρχίας κατά τη χρήση 2021.

5.20 Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	31/12/2021	31/12/2020
Μετοχές εισηγμένες	1.960.333	1.427.629
Αμοιβαία κεφάλαια	1.915.177	772.674
	3.875.510	2.200.303

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών μέσων έχει ως εξής:

	Μετοχές-Μερίδες	Αμοιβαία Κεφάλαια	Σύνολο
Αξία 1 Ιανουαρίου 2020	587.009	397.335	984.343
Διαφορά αποτίμησης προηγούμενης χρήσης	(48.898)	2.665	(46.232)
Αγορές	2.779.318	450.000	3.229.318
Πωλήσεις	(2.106.673)	(100.000)	(2.206.673)
Κέρδη / Ζημίες από πώληση	1.170	423	1.593
Κέρδη / Ζημίες από αποτίμηση	215.704	22.251	237.954
Αξία 31 Δεκεμβρίου 2020	1.427.629	772.674	2.200.303
	Μετοχές-Μερίδες	Αμοιβαία Κεφάλαια	Σύνολο
Αξία 1 Ιανουαρίου 2021	1.427.629	772.674	2.200.303
Διαφορά αποτίμησης προηγούμενης χρήσης	(215.704)	(22.251)	(237.954)
Αγορές	2.590.555	950.000	3.540.555
Πωλήσεις	(2.402.870)	-	(2.402.870)
Κέρδη / Ζημίες από πώληση	228.990	-	228.990
Κέρδη / Ζημίες από αποτίμηση	331.733	214.755	546.488
Αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	1.960.333	1.915.177	3.875.510

Εύλογες αξίες (ΔΠΧΑ 13)

Βάσει του ΔΠΧΑ 13, ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων που

επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, στα ακόλουθα επίπεδα ιεραρχίας, κατηγοριοποιώντας τις εισροές που χρησιμοποιούνται στις τεχνικές αποτίμησης για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας:

31/12/2020				
Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Μετοχές εισηγμένες	1.427.629	-	-	1.427.629
Αμοιβαία κεφάλαια	772.674	-	-	772.674
Σύνολο	2.200.303	-	-	2.200.303

31/12/2021				
Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Μετοχές εισηγμένες	1.960.333	-	-	1.960.333
Αμοιβαία κεφάλαια	1.915.177	-	-	1.915.177
Σύνολο	3.875.510	-	-	3.875.510

5.21 Χρηματοοικονομικά μέσα κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις

	31/12/2021	31/12/2020
Προθεσμιακές καταθέσεις πέραν των 3 μηνών	1.505.000	2.000.000
Εταιρικά ομόλογα μη διαπραγματεύσιμα σε ενεργή αγορά	6.500.000	6.000.000
Δάνεια προσωπικού	235.659	181.451
	8.240.659	8.181.451

Τα «Εταιρικά ομόλογα μη διαπραγματεύσιμα σε ενεργή αγορά», ποσού € 6.500.000, αφορούν ομόλογα έκδοσης ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων τα οποία αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η εύλογη αξία τους δεν διαφέρει ουσιωδώς από την λογιστική.

5.22 Απαιτήσεις από ασφαλισμένους

Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	31/12/2021	31/12/2020
Κλάδου Ζωής	173.871	168.728
Κλάδου Πυρός	822.211	747.114
Κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	200.542	218.954
Λουπών Κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων	132.701	117.141
<u>Μείον:</u> Σχηματισμένη Πρόβλεψη	(382.004)	(420.134)
Χρεώστες Επίδικοι	645.482	651.222
<u>Μείον:</u> Σχηματισμένη Πρόβλεψη για Επίδικες Απαιτήσεις	(645.482)	(651.222)
Συναλλαγματικές και επιταγές εισπρακτέες	29.441	118.507
<u>Μείον:</u> Αξιόγραφα εισπρακτέα	(29.441)	(118.507)
	947.322	831.804

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς - επίδικες απαιτήσεις έχει ως εξής:

Πρόβλεψη για Επισφαλείς - Επίδικες Απαιτήσεις	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.071.356	1.059.575
Προσθήκες	12.833	14.871
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(56.703)	(3.090)
	1.027.486	1.071.356

Η ενηλικίωση υπολοίπων ασφαλισμένων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν:

	31/12/2021	31/12/2020
0 έως 90 ημέρες	947.322	877.326
90 έως 365 ημέρες	349.254	304.648
άνω των 365 ημερών & επίδικες απαιτήσεις	678.232	721.186
<u>Μείον:</u> σχηματισμένη πρόβλεψη	(1.027.486)	(1.071.356)
	947.322	831.804

5.23 Απαιτήσεις από αντασφαλιστές / Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές

Απαιτήσεις από συμμετοχή σε ασφαλιστικές προβλέψεις και λοιπές απαιτήσεις	31/12/2021	31/12/2020
Απαιτήσεις από συμμετοχή τους σε εκκρεμείς ζημίες	10.877.645	11.913.852
Απαιτήσεις από συμμετοχή τους σε αποθέματα ασφαλιστρών	3.765.984	3.780.363
	14.643.628	15.694.215
Λοιπές απαιτήσεις από αντασφαλιστές	350.666	922.380
	14.994.294	16.616.596

Ανάλυση απαιτήσεων από συμμετοχή τους σε εκκρεμείς ζημίες	31/12/2021	31/12/2020
Ασφαλίσεων ζωής	124.127	101.957
Ασφαλίσεων αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	8.276.703	8.955.744
Λοιπών κλάδων ζημιών	2.476.815	2.856.151
	10.877.645	11.913.852

Ανάλυση απαιτήσεων από συμμετοχή τους σε αποθέματα ασφαλιστρών (ΑΜΔΑ)	31/12/2021	31/12/2020
Ασφαλίσεων ζωής	270.346	263.857
Ασφαλίσεων αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	1.582.413	1.828.385
Λοιπών κλάδων ζημιών	1.913.224	1.688.121
	3.765.984	3.780.363

Στις λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις της Εταιρείας από την κίνηση των τρεχούμενων λογαριασμών των αντασφαλιστών. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις της Εταιρείας από την κίνηση των τρεχούμενων λογαριασμών απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών	12.272.952	13.137.037
	12.272.952	13.137.037

5.24 Λοιπές απαιτήσεις

	31/12/2021	31/12/2020
Δοσμένες εγγυήσεις	226.934	226.301
Απαιτήσεις από επανείσπραξη ζημιών	341.747	420.908
Λοιπά έσοδα εισπρακτέα (δουλευμένοι τόκοι)	549.614	487.491
Χρεώστες διάφοροι	451.252	365.699
Λοιπά έξοδα επόμενων χρήσεων	19.259	20.392
	1.588.805	1.520.791

5.25 Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος

Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	31/12/2021	31/12/2020
Απαιτητό ποσό δήλωσης φόρου εισοδήματος χρήσης 2020	-	27.205
Απαιτητό ποσό δήλωσης φόρου εισοδήματος χρήσης 2021	124.483	-
	124.483	27.205
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	27.205	110.728
Απαιτητό ποσό δήλωσης φόρου εισοδήματος χρήσης 2021	124.483	27.205
Είσπραξη επιστροφής φόρου χρήσης 2019	-	(108.333)
Είσπραξη επιστροφής φόρου χρήσης 2020	(32.452)	-
Λοιπά ποσά	5.247	(2.395)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	124.483	27.205

5.26 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	31/12/2021	31/12/2020
Ταμείο	478.081	493.687
Καταθέσεις όψεως	7.035.701	4.735.752
Καταθέσεις προθεσμίας μικρής διάρκειας (έως 3 μήνες)	4.650.000	6.200.000
	12.163.782	11.429.440

5.27 Μετοχικό Κεφάλαιο / Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο στις 31.12.2021 ανέρχεται σε €7.907.924 και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Ο συνολικός αριθμός των εγκεκριμένων κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 26.359.746 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 ανά μετοχή. Όλες οι μετοχές έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στα κέρδη.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Έχει προκύψει από έκδοση μετοχών σε αξία μεγαλύτερη από την ονομαστική τους. Το συνολικό ύψος της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ανέρχεται σε € 4.141.989.

5.28 Αποθεματικά

	31/12/2021	31/12/2020
Τακτικό αποθεματικό	2.976.572	2.976.572
Έκτακτα αποθεματικά	994.606	994.606
Διαφορές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων	977.846	977.846
Αποθεματικό από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	1.241.191	1.241.191
Αποθεματικό από μερίσματα	24.249	24.249
Αποθεματικό υπεραξίας από μεταβίβαση εταιρικών ομολόγων ν.3156/13	515.842	426.907
Αποθεματικό κεφαλαιακών κερδών από ανταλλαγή ομολόγων	1.078.270	-
Αποθεματικό άρθρ. 72 ν.4172/13 ελεύθερο φόρου	66.071	66.071
Αποθεματικό παροχών προς εργαζομένους	(60.813)	(54.702)
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας διαθεσίμων προς πώληση χρημ/κών μέσων	714.397	1.283.921
	8.528.232	7.936.662

Σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018, ετησίως αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών

προς σχηματισμό **τακτικού αποθεματικού** το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού “Αποτελέσματα εις νέον”. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός όταν το ύψος του φτάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Τα έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί από κέρδη προηγούμενων χρήσεων βάσει αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.

Τα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων είναι αποθεματικά που σχηματίστηκαν βάσει φορολογικών διατάξεων που δίδουν τη δυνατότητα του σχηματισμού τους, με μερική ή ολική απαλλαγή του φόρου εισοδήματος (καθεστώς αναστολής καταβολής του φόρου) μέχρι να αποφασισθεί η διανομή τους.

Στη χρήση 2021, το ποσό των κερδών από ρευστοποίηση εταιρικών ομολόγων, € 88.935, μεταφέρθηκε στο αποθεματικό υπεραξίας από μεταβίβαση εταιρικών ομολόγων ν.3156/2013 (αντίστοιχο ποσό 2020 € 228.357).

Η κίνηση του αποθεματικού υπεραξίας από μεταβίβαση εταιρικών ομολόγων έχει ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο στην αρχή της χρήσης	426.907	198.550
Κέρδη από ρευστοποίηση εταιρικών ομολόγων	88.935	228.357
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσης	515.842	426.907

Τον Δεκέμβριο 2021, η Ελληνική Δημοκρατία απεύθυνε πρόσκληση ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου στους κατόχους τίτλων που είχαν αποκτηθεί σύμφωνα με το πρόγραμμα αναδιάρθρωσης του ελληνικού χρέους (PSI-Μάρτιος 2012). Η Εταιρεία συμμετείχε στην ανταλλαγή των προσδιορισμένων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με την πρόσκληση της 6/12/2021 (ΦΕΚ 5676). Το ποσό της υπεραξίας που προέκυψε από την ανταλλαγή, €1.078.270, μεταφέρθηκε στο αποθεματικό κεφαλαιακών κερδών από ανταλλαγή ομολόγων (ν.4172/2013 αρθρ.47 παρ.5).

Το αποθεματικό παροχών προς εργαζομένους περιλαμβάνει τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις, κατά την αναλογιστική αποτίμηση σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, της σωρευμένης υποχρέωσης της Εταιρείας προς το προσωπικό της βάσει των διατάξεων του Ν. 2112/20, όπως εκάστοτε ισχύει. Η κίνηση του αποθεματικού παροχών προς εργαζομένους έχει ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο στην αρχή της χρήσης	(54.702)	(200.542)
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής	-	143.517
Μεταβολή αποθεματικού αναλογιστικών κερδών/ζημιών παροχών αποζημίωσης προσωπικού	(5.990)	3.057
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(122)	(734)
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσης	(60.813)	(54.702)

Το αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων αφορά τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση στην εύλογη αξία, των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία αυτή σύμφωνα με τις υποδείξεις του ΔΛΠ 39. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων διαθεσίμων προς πώληση αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση μέχρι τα χρηματοοικονομικά μέσα αυτά ρευστοποιηθούν ή λήξουν, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσης. Η κίνηση του αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων έχει ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο στην αρχή της χρήσης	1.283.921	916.627
Μεταβολή αποθεματικού λόγω αποτίμησης	(773.476)	483.281
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	203.952	(115.987)
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσης	714.397	1.283.921

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από τη νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

5.29 Μαθηματικά αποθέματα και λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις

	31/12/2020		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής			
Μαθηματικά αποθέματα ασφαλίσεων ζωής	6.035.725	-	6.035.725
Μη δουλεωμένων ασφαλιστρών	622.600	263.857	886.457
Αποτέλεσμα ελέγχου επάρκειας	675.004	-	675.004
Εκκρεμών ζημιών	346.965	101.957	448.921
Σύνολο Αποθεμάτων Ασφαλίσεων Ζωής	7.680.293	365.814	8.046.107
Αποθέματα Κλάδου Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα			
Μη δουλεωμένων ασφαλιστρών	1.826.300	1.828.385	3.654.684
Εκκρεμών ζημιών	10.060.176	8.955.744	19.015.920
Λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων	95.957	-	95.957
Σύνολο	11.982.433	10.784.129	22.766.561
Αποθέματα Λοιπών Κλάδων Ζημιών			
Μη δουλεωμένων ασφαλιστρών	1.824.941	1.688.121	3.513.062
Εκκρεμών ζημιών	2.044.357	2.856.151	4.900.508
Λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων		-	-
Σύνολο	3.869.298	4.544.273	8.413.571
Σύνολο Αποθεμάτων Ασφαλίσεων Ζημιών	15.851.730	15.328.401	31.180.132
Σύνολο Αποθεμάτων	23.532.024	15.694.215	39.226.239

	31/12/2021		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής			
Μαθηματικά αποθέματα ασφαλίσεων ζωής	6.532.036	-	6.532.036
Μη δουλεωμένων ασφαλιστρων	649.691	270.346	920.037
Αποτέλεσμα ελέγχου επάρκειας	411.186	-	411.186
Εκκρεμών ζημιών	392.726	124.127	516.852
Σύνολο Αποθεμάτων Ασφαλίσεων Ζωής	7.985.638	394.473	8.380.111
Αποθέματα Κλάδου Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα			
Μη δουλεωμένων ασφαλιστρων	1.964.627	1.582.413	3.547.040
Εκκρεμών ζημιών	11.213.647	8.276.703	19.490.350
Λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων	60.960	-	60.960
Σύνολο	13.239.234	9.859.117	23.098.351
Αποθέματα Λοιπών Κλάδων Ζημιών			
Μη δουλεωμένων ασφαλιστρων	1.847.951	1.913.224	3.761.175
Εκκρεμών ζημιών	2.483.275	2.476.815	4.960.090
Λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων	127.445	-	127.445
Σύνολο	4.458.671	4.390.039	8.848.710
Σύνολο Αποθεμάτων Ασφαλίσεων Ζημιών	17.697.905	14.249.155	31.947.060
Σύνολο Αποθεμάτων	25.683.543	14.643.628	40.327.171

Τα δεδομένα των ανωτέρω πινάκων, ανά τομέα ασφάλισης, αναλύονται παρακάτω:

- **Ανάλυση Ασφαλιστικών Προβλέψεων Ασφαλίσεων Ζωής**

Ανάλυση Ασφαλιστικών Προβλέψεων Ασφαλίσεων Ζωής	31/12/2021	31/12/2020
Απόθεμα μη δουλεωμένων ασφαλιστρων (ΑΜΔΑ)		
Ομαδικά βασικές καλύψεις	685.701	655.100
Ατομικά συμπληρωματικές καλύψεις	89.304	87.965
Ομαδικά συμπληρωματικές καλύψεις	145.032	143.393
Σύνολο	920.037	886.457
Μαθηματικά αποθέματα		
Κλάδου ζωής (κλάδος Ι)	1.591.896	1.499.381
ΣΥΜΑ	1.249	1.328
Κλάδος ομαδικών συνταξιοδοτικών συμβολαίων (DAF)	4.938.891	4.535.016
Σύνολο	6.532.036	6.035.725
Έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων (Liability Adequacy Test)	411.186	675.004
Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών & IBNR		
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών	456.793	397.104
Απόθεμα εκκρεμών εξαγορών	1.099	4.442
IBNR	58.961	47.375
Σύνολο	516.852	448.921
Σύνολο Αποθεμάτων Ασφαλίσεων Ζωής	8.380.111	8.046.107

• Ανάλυση Ασφαλιστικών Προβλέψεων Ασφαλίσεων Ζημιών

31/12/2020						
	Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών	Έμμεσα Έξοδα Διακανονισμού	Σύνολο Αποθέματος Εκκρεμών Ζημιών	Απόθεμα μη Δουλεωμένων Ασφαλιστρών	Απόθεμα Κινδύνων Εν Ισχύ	Σύνολο Αποθεμάτων
Ατυχήματα	67.140	3.139	70.279	201.368	-	271.647
Χερσαία οχήματα	171.364	11.717	183.081	438.489	-	621.570
Μεταφερόμενα εμπορεύματα	8.800	495	9.295	39.006	-	48.301
Πυρκαϊά και στοιχειά φύσεως	4.125.150	88.415	4.213.565	1.840.620	-	6.054.185
Λοιπές ζημιές αγαθών	166.301	18.145	184.447	164.008	-	348.455
Αστική ευθύνη χερσαίων οχημάτων	18.157.897	858.023	19.015.920	3.654.684	95.957	22.766.561
Αστική ευθύνη από σκάφη	1.000	-	1.000	4.017	-	5.017
Γενική αστική ευθύνη	70.800	1.610	72.410	199.533	-	271.943
Νομική προστασία	142.423	24.008	166.431	308.099	-	474.530
Βοήθεια	-	-	-	317.922	-	317.922
Σύνολο	22.910.876	1.005.552	23.916.428	7.167.747	95.957	31.180.132

31/12/2021						
	Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών	Έμμεσα Έξοδα Διακανονισμού	Σύνολο Αποθέματος Εκκρεμών Ζημιών	Απόθεμα μη Δουλεωμένων Ασφαλιστρών	Απόθεμα Κινδύνων Εν Ισχύ	Σύνολο Αποθεμάτων
Ατυχήματα	192.103	21.605	213.708	228.651	-	442.360
Χερσαία οχήματα	184.138	16.892	201.030	440.988	-	642.018
Μεταφερόμενα εμπορεύματα	19.000	10.134	29.134	40.574	-	69.709
Πυρκαϊά και στοιχειά φύσεως	3.870.500	70.789	3.941.289	1.929.530	127.445	5.998.264
Λοιπές ζημιές αγαθών	229.983	62.432	292.415	181.727	-	474.141
Αστική ευθύνη χερσαίων οχημάτων	18.582.714	907.636	19.490.350	3.547.040	60.960	23.098.351
Αστική ευθύνη από σκάφη	1.000	-	1.000	3.719	-	4.719
Γενική αστική ευθύνη	71.700	27.527	99.227	269.431	-	368.658
Νομική προστασία	149.176	33.110	182.286	318.753	-	501.039
Βοήθεια	-	-	-	347.802	-	347.802
Σύνολο	23.300.313	1.150.126	24.450.440	7.308.215	188.405	31.947.060

5.30 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

	31/12/2021	31/12/2020
Ομολογιακό δάνειο	4.500.000	4.500.000
	4.500.000	4.500.000

Το ανωτέρω ομολογιακό δάνειο είναι μειωμένης διασφάλισης, αορίστου χρόνου, μη μετατρέψιμο σε μετοχές, έντοκο με κυμαινόμενο ετήσιο επιτόκιο το οποίο ισούται με το 3μηνο επιτόκιο Euribor + περιθώριο (margin) 0.96%. Η εύλογη αξία του δεν διαφέρει ουσιωδώς από τη λογιστική αξία του.

5.31 Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβάσεων

Οι υποχρεώσεις αφορούν χρηματοδοτικές μισθώσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων.

	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υποχρεώσεις από μισθώσεις			
1 Ιανουαρίου 2020	43.507	140.353	183.860
Προσθήκες	7.755	116.318	124.072
	51.261	256.671	307.933
Έξοδα Τόκων	1.532	9.454	10.986
Πληρωμές Μισθωμάτων	(38.254)	(86.437)	(124.691)
	14.540	179.689	194.228

	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υποχρεώσεις από μισθώσεις			
1 Ιανουαρίου 2021	14.540	179.689	194.228
Προσθήκες	5.738	22.905	28.644
	20.278	202.594	222.872
Έξοδα Τόκων	278	7.190	7.468
Πληρωμές Μισθωμάτων	(14.854)	(88.743)	(103.597)
	5.702	121.041	126.743

	31/12/2021	31/12/2020
Άνω των 5 ετών	-	-
Από 1 έως 5 έτη	62.541	101.162
Έως 1 έτος	64.202	93.066
	126.743	194.228

Το μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που εφαρμόστηκε για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2021 ήταν 4,7%.

5.32 Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό

	31/12/2021	31/12/2020	
Ποσά αναγνωρισμένα στον ισολογισμό			
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	253.993	244.036	
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	-	-	
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό	253.993	244.036	
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων			
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	27.694	28.126	
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης/(περιουσιακού στοιχείου)	2.717	2.708	
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	30.412	30.834	
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	77.469	29.857	
Συνολικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	107.880	60.690	
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης			
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	244.036	218.020	
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	27.694	28.126	
Κόστος τόκου	2.717	2.708	
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(103.913)	(31.617)	
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	77.469	29.857	
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - οικονομικές υποθέσεις	4.773	1.244	
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - εμπειρία περιόδου	1.217	(4.301)	
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	253.993	244.036	
Προσαρμογές			
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	4.773	1.244	
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	1.217	(4.301)	
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά) στην Καθαρή Θέση	5.990	(3.057)	
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	5.990	(3.057)	
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό			
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους	244.036	766.723	
Ποσό προς καταχώρηση στην Καθαρή Θέση λόγω Αλλαγής Λογιστικής Πολιτικής	-	(548.704)	
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(103.913)	(31.617)	
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	107.880	60.690	
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	5.990	(3.057)	
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους	253.993	244.036	
Σωρευτικό ποσό στην Καθαρή Θέση	(266.804)	(260.814)	
Αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν:	31/12/2021	31/12/2020	
Προεξοφλητικό επιτόκιο *	0,60%	1,00%	
Πληθωρισμός	1,75%	1,75%	
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,75%	1,75%	
Διάρκεια υποχρεώσεων	18,61	19,09	
* Η απόδοση του ενιαίου δείκτη iBoxx AA Corporate Bond Index 10+			
Η ανάλυση ευαισθησίας από μεταβολές στις κυριότερες παραδοχές είναι:			
	Μεταβολή παραδοχής κατά	Αύξηση στην Παραδοχή	Μείωση στην Παραδοχή
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,60%	(8,00%)	8,00%
Ρυθμός μεταβολής μισθολογίου	1,75%	8,00%	(8,00%)

5.33 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2021	31/12/2020
Υποχρεώσεις για φόρους (πλην φόρου εισοδήματος)	979.726	980.040
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ ασφαλιστικών και λοιπών οργανισμών	317.500	339.534
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	916.112	869.622
Λοιπές υποχρεώσεις	299.944	238.709
Μερίσματα πληρωτέα	62.610	56.879
Έσοδα επομένων χρήσεων	30	30
Λοιπά έξοδα χρήσεως δουλευμένα	42.173	33.185
	2.618.096	2.517.999

5.34 Συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις και πρόσωπα

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με την «U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.» στην οποία συμμετέχει με ποσοστό 100% και οι προκύπτουσες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 (σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2020) έχουν ως κατωτέρω:

	31/12/2021	31/12/2020
Απαιτήσεις από εργασίες διαμεσολάβησης		
«U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.»	14.834	20.441
Σύνολα	14.834	20.441
Υποχρεώσεις από εργασίες διαμεσολάβησης		
«U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.»	8.285	17.585
Σύνολα	8.285	17.585
Έσοδα από εισπραττόμενα ενοίκια		
«U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.»	1.800	1.800
Σύνολα	1.800	1.800
Έξοδα από προμήθειες		
«U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.»	102.222	76.893
Σύνολα	102.222	76.893

Αποδοχές μελών ΔΣ και διευθυντικών στελεχών	31/12/2021	31/12/2020
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών με σχέση εξαρτημένης εργασίας	1.067.100	1.080.180
Εισφορές συνταξιοδοτικού προγράμματος καθορισμένων εισφορών	18.342	17.700
Αμοιβές και έξοδα παραστάσεως μελών Δ.Σ.	161.431	161.054
Ασφάλιστρα αστικής ευθύνης / ζωής μελών Δ.Σ.	14.410	13.307
Σύνολα	1.261.283	1.272.240
Δάνεια διευθυντικών στελεχών	26.602	39.410

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν υπό το σύνηθες επιχειρηματικό πλαίσιο και περιλάμβαναν τους ίδιους όρους με αυτούς που χορηγήθηκαν σε τρίτους ή που είχαν συμφωνηθεί σε συμβάσεις εργασίας.

5.35 Βασικά κέρδη ανά μετοχή

	31/12/2021	31/12/2020
Κέρδη μετά από φόρους	1.478.505	1.184.258
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων μετοχών (τμχ)	26.359.746	26.359.746
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,0561	0,0449

5.36 Μερίσματα

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 25ης Ιουνίου 2021 αποφάσισε την διανομή μερίσματος για τη χρήση 2020, ποσού € 306.564, το οποίο αναλογεί σε € 0,01163 ανά μετοχή, κατόπιν σχετικής πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Εταιρεία προέβη στην καταβολή του μερίσματος εντός δύο μηνών από την λήψη της σχετικής απόφασης.

5.37 Διάθεση κερδών

	31/12/2021	31/12/2020
Κέρδη προ φόρων	1.817.176	1.500.978
Μείον φόρος εισοδήματος	338.671	316.720
Κέρδη μετά από φόρους	1.478.505	1.184.258
Προτεινόμενη Διάθεση κερδών		
Αποθεματικό υπεραξίας από μεταβίβαση εταιρικών ομολόγων ν.3156/13	88.935	228.357
Αποθεματικό κεφαλαιακών κερδών από ανταλλαγή ομολόγων	1.078.270	
Διανομή μερίσματος	-	306.564
Αποτελέσματα εις νέον	311.300	649.337
	1.478.505	1.184.258

Η ανωτέρω διάθεση κερδών τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

5.38 Αμοιβές ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή

Η ελεγκτική εταιρεία «ΜΠΙ Ελλάς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία» (ΜΠΙ HELLAS SA) ήταν ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έκλεισε την 31.12.2021. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές αμοιβές για τις ελεγκτικές και λοιπές επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν κατά την κλειόμενη χρήση από την άνω Εταιρεία:

Αμοιβές υποχρεωτικού ελέγχου χρηματοοικονομικών καταστάσεων (ποσό προ Φ.Π.Α.)	Λοιπές αμοιβές υπηρεσιών ελεγκτικής φύσης (ποσό προ Φ.Π.Α.)	Αμοιβές υπηρεσιών φορολογικών συμβουλών (ποσό προ Φ.Π.Α.)	Αμοιβές φορολογικού ελέγχου βάσει ΠΟΛ.1124/2015 (ποσό προ Φ.Π.Α.)	Συνολικές αμοιβές τρέχουσας χρήσης (ποσό προ Φ.Π.Α.)
26.000	14.000	-	12.000	52.000

5.39 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες επί διαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας εκτιμούν ότι όλες οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντική αρνητική επίδραση επί της χρηματοοικονομικής θέσης ή επί των αποτελεσμάτων λειτουργίας της.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2007. Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις εκδοθείσες σχετικές αποφάσεις, η Φορολογική Διοίκηση μπορεί να προβεί σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε ετών από τη λήξη του έτους, εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής της φορολογικής δήλωσης. Λόγω παρέλευσης πενταετίας στις 31.12.2021 παραγράφηκαν οι χρήσεις που έληξαν μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2015.

Από τη χρήση 2011 και έπειτα, σύμφωνα με το άρθρο 65Α του ν. 4174/2013, όπως ισχύει κάθε φορά (και όπως όριζε το άρθρο 82 του ν. 2238/1994), οι εταιρείες των οποίων οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται έως και τις χρήσεις με έναρξη πριν την 1 Ιανουαρίου 2016, να

λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από τον νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» είναι προαιρετικό. Παρά ταύτα η Εταιρεία αποφάσισε τη διενέργεια των σχετικών φορολογικών ελέγχων και για τις χρήσεις 2016 έως και 2020. Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης, για όλες τις χρήσεις από το 2011 έως το 2020. Για την χρήση 2021 ο φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωσή του, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Οι απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις που αφορούν την Εταιρεία αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις	31/12/2020			Σύνολο
	< 1 έτος	1 - 5 έτη	> 5 ετών	
Λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων	11.708	13.270	-	24.978
Λοιπές λειτουργικές μισθώσεις	-	-	-	-
Σύνολο	11.708	13.270	-	24.978

Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις	31/12/2021			Σύνολο
	< 1 έτος	1 - 5 έτη	> 5 ετών	
Λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων	23.192	76.337	12.634	112.163
Λοιπές λειτουργικές μισθώσεις	-	-	-	-
Σύνολο	23.192	76.337	12.634	112.163

5.40 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Οι πρώτοι μήνες του 2022 αποδείχθηκαν δύσκολοι τόσο για την γεωπολιτική ισορροπία της Ευρώπης όσο και για την παγκόσμια οικονομία. Ο πόλεμος μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας ώθησε τις τιμές της ενέργειας και των εμπορευμάτων σε ακραία επίπεδα, επιδεινώνοντας την έκρηξη του πληθωρισμού. Η πεποίθηση ότι ο πληθωριστικές πιέσεις ήταν παροδικές άρχισε να αλλάζει και οι κεντρικές τράπεζες έγιναν σταδιακά πιο επιθετικές, οδηγώντας τις αποδόσεις των ομολόγων υψηλότερα. Οι ανησυχίες για τις οικονομικές επιπτώσεις της πολεμικής σύγκρουσης και η πιθανή ανάγκη για ταχύτερο ρυθμό αύξησης των επιτοκίων για την καταπολέμηση του υψηλότερου πληθωρισμού, αύξησαν τη μεταβλητότητα στις αγορές και επιβάρυναν τόσο τα ομόλογα όσο και τις μετοχές.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις και αξιολογεί τις τυχόν επιπτώσεις στα αποτελέσματα και στη χρηματοοικονομική της θέση. Δεν υπάρχουν άμεσες επιπτώσεις από πλευράς του ασφαλιστικού κινδύνου δεδομένου ότι δεν υπάρχει έκθεση στην Ρωσία ή την Ουκρανία, ενώ στις νέες εργασίες εμπεριέχεται η εξαίρεση του πολέμου. Σε ενδεχόμενη έμμεση επίδραση λόγω του κύματος ακρίβειας η Εταιρεία σχεδιάζει σειρά ενεργειών, στην περίπτωση που διαπιστωθούν αποκλίσεις από τους προγραμματισμένους στόχους.

Όσον αφορά το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, παρακολουθείται σε συνεχή βάση, η επίδραση της ραγδαίας αύξησης στις αποδόσεις των ομολόγων και της διεύρυνσης του περιθωρίου κινδύνου καθώς και της μεταβλητότητας που παρουσιάζουν οι αγορές, επί της συνολικής αξίας του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας.

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

Π. Φάληρο, 30 Μαΐου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΘΩΜΑΣ ΙΩΑΝΝΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ404996

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΖΟΡΜΠΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ037373

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΜΑΡΟΥΤΣΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ232746
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε.2351 Α'ΤΑΞΗΣ

Η ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΡΙΑ

ΜΑΡΙΑΝΝΑ ΑΝΥΦΑΝΤΗ
Α.Δ.Τ. ΑΜ510208
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 24-4-2007/Κ3-3417