



ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ
& ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

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

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

	Οικονομικές Καταστάσεις	Σελίδα
	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	1
	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	2
	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	3
	Κατάσταση Ταμειακών Ροών	4
	Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	
Σημ. 1	Σύσταση & Δραστηριότητες της Εταιρείας	5
Σημ. 2	Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	6
Σημ. 3	Βασικές Λογιστικές Αρχές	6
	Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	16
Σημ. 4	Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	20
	Ανάλυση Λογαριασμών	
Σημ. 5-17	Ανάλυση Λογαριασμών Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	31
Σημ. 18-27	Ανάλυση Λογαριασμών Ενεργητικού	36
Σημ. 28-33	Ανάλυση Λογαριασμών Παθητικού	42
	Λοιπά Στοιχεία	
Σημ. 34	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	48
Σημ. 35	Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	48
Σημ. 36	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	48
Σημ. 37	Επάρκεια Κεφαλαίων	49

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας παρουσιάζουμε την Έκθεση Διαχείρισης επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31/12/2020, όπως προβλέπεται στο άρθρο 150 του Ν.4548/2018. Υποβάλλουμε προς έγκριση τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

A. Εξέλιξη της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς το 2020

Το 2020 αποτέλεσε έτος σταθμό στην παγκόσμια ιστορία. Η πανδημία της Covid-19 δοκίμασε τις αντοχές της παγκόσμιας οικονομίας, οδηγώντας στην χειρότερη μεταπολεμική ύφεση. Η Ελληνική οικονομία μετά από μία δεκαετία κρίσης χρέους και οικονομικής επιτήρησης, βρέθηκε αντιμέτωπη με διπλή - υγειονομική και οικονομική - κρίση και παρότι κλυδωνίσθηκε ισχυρά, άντεξε, καταγράφοντας ύφεση κατά 8,2%. Η επιβολή των δύο lockdown την άνοιξη και το φθινόπωρο του έτους είχε σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική δραστηριότητα τόσο για τις επιχειρήσεις, όσο και τα νοικοκυριά.

Τις ανωτέρω προκλήσεις κλήθηκε να αντιμετωπίσει και ο ασφαλιστικός κλάδος μέσα στο 2020, ο οποίος επίσης επλήγη εξαιτίας της πτώσης των εισοδημάτων και της κατανάλωσης, καταγράφοντας πτώση στη συνολική παραγωγή ασφαλιστρών κατά 3,7%. Οι ασφαλίσεις ζωής κατέγραψαν μείωση κατά 8% ενώ οι ασφαλίσεις κατά ζημιών παρουσίασαν οριακή αύξηση κατά 0,4% σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Ο Κλάδος Ασθενειών, σημείωσε αύξηση 10% ενώ οι υπόλοιποι κλάδοι σημείωσαν μείωση 1%. Ο κλάδος Αστικής Ευθύνης Οχημάτων, ο οποίος είναι ο μεγαλύτερος σε παραγωγή, κατέγραψε μείωση 5,7%. Η προαναφερθείσα μείωση θα μπορούσε ωστόσο να θεωρηθεί ως επιτυχία σε μία χρονιά που σηματοδεύτηκε από διαδοχικές απαγορεύσεις κυκλοφορίας και μειώσεις των τιμολογίων.

Στην Υδρόγειο η συνολική παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλιστρών στην χρήση 2020 ανήλθε σε € 84,5εκ σημειώνοντας μείωση 1,92% σε σύγκριση με το 2019. Η μεγαλύτερη μείωση καταγράφηκε στον κλάδο Αστικής Ευθύνης Οχημάτων (-4,4%) παρά την αύξηση του ασφαλισμένου στόλου κατά 3,7%. Η Εταιρεία διατήρησε την υψηλή κερδοφορία της, με τα προ φόρων κέρδη κατά την 31.12.2020 να ανέρχονται σε € 17,7 εκ έναντι 9,7εκ το 2019, ενώ τα συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους ανέρχονται σε €14,0εκ έναντι €6,2εκ το 2019.

Ειδικής μνείας χρήζει η αδειοδότηση της Εταιρείας από την Εποπτική Αρχή τον Νοέμβριο του 2020 για επέκταση των εργασιών της στον κλάδο ασφάλισης «Ασθένειες» και στους κλάδους «Πλοία» και «Αστική Ευθύνη από θαλάσσια, ποτάμια και λιμναία σκάφη».

B. Προοπτικές 2021

Το 2021 αναμένεται να σηματοδοτήσει το τέλος της πανδημίας και την επιστροφή στην κανονικότητα. Η ταχεία ολοκλήρωση των εμβολιασμών εντός του τρέχοντος έτους αποτελεί κρίσιμη παράμετρο για την προοδευτική εξασθένηση της πανδημίας και τη σταθερότητα της πορείας της ανάκαμψης. Ο μαζικός εμβολιασμός του πληθυσμού θα διασφαλίσει την αναγκαία ανοσοποίηση έναντι του ιού, επιτρέποντας την ασφαλή επαναδραστηριοποίηση της οικονομίας. Το 2021 είναι επίσης η χρονιά που θα ενεργοποιηθεί το Σχέδιο Ανάκαμψης της Ε.Ε. και θα αρχίσουν να εισρέουν στην Ελλάδα σημαντικοί πόροι και να εφαρμόζονται μεταρρυθμίσεις που θα βελτιώσουν την αναπτυξιακή προοπτική της ελληνικής οικονομίας.

Η Εταιρεία, εν αναμονή της βελτίωσης του οικονομικού κλίματος και μετά την επέκταση των εργασιών της στους νέους κλάδους ασφάλισης, προσβλέπει σε αύξηση της παραγωγής για το 2021, ενώ παράλληλα αναμένει διατήρηση της υψηλής κερδοφορίας και του δείκτη κάλυψης των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.

Στην Υδρόγειο πρωταρχικοί στόχοι της Διοίκησης παραμένουν η παροχή υψηλού επιπέδου προϊόντων, η αύξηση των οικονομικών μεγεθών της και η διατήρηση των σχέσεων εμπιστοσύνης που έχουν αναπτυχθεί μεταξύ της Εταιρείας, των ασφαλισμένων και των συνεργατών της όλα αυτά τα χρόνια.

Γ. Πορεία εργασιών – Συνοπτικά μεγέθη

Κατά την χρήση 2020 η «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ Α.Α.Α.Ε.» παρουσίασε τις παρακάτω μεταβολές σε βασικά οικονομικά μεγέθη :

Τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της εταιρείας ανήλθαν σε € 84.536.186 έναντι € 86.194.813 της προηγούμενης χρήσης 2019.

Καταβλήθηκαν ασφαλιστικές αποζημιώσεις ποσού €31.110.377 έναντι €36.309.539 της προηγούμενης χρήσης 2019.

Τα τεχνικά αποθέματα ανήλθαν σε € 143.049.544 έναντι € 143.447.180 της προηγούμενης χρήσης 2019.

Το σύνολο των επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά μέσα ανήλθε σε € 183.825.640 έναντι €173.716.086 της προηγούμενης χρήσης 2019.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα ανήλθαν σε € 24.769.625 έναντι € 21.139.653 της προηγούμενης χρήσης 2019.

Τα έσοδα επενδύσεων ανήλθαν σε € 2.495.265 έναντι € 2.308.239 της προηγούμενης χρήσης 2019.

Τα ίδια κεφάλαια ανήλθαν σε € 77.370.652 έναντι € 67.215.726 της προηγούμενης χρήσης 2019.

Γ.1 Χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης

		2020		2019
Δείκτης καθαρού περιθωρίου κέρδους επί των εγγεγραμμένων ασφαλίστων	=	$\frac{13.924.467}{84.536.186}$	= 16,5%	$\frac{6.713.633}{86.194.813}$ = 7,8%

Ο δείκτης απεικονίζει το ποσοστό του καθαρού κέρδους που επιτυγχάνει η Εταιρεία από την ασφαλιστική της δραστηριότητα.

		2020		2019
Δείκτης αποζημιώσεων (ως προς το σύνολο των εξόδων)	=	$\frac{31.110.377}{64.721.124}$	= 48,1%	$\frac{36.309.539}{60.014.014}$ = 60,5%

Ο δείκτης απεικονίζει το ποσοστό των ασφαλιστικών αποζημιώσεων στο σύνολο των εξόδων της Εταιρείας.

		2020		2019
Δείκτης απόδοσης κεφαλαίων =	=	$\frac{13.924.467}{77.370.652}$	= 18,0%	$\frac{6.713.633}{67.215.726}$ = 10,0%

Ο δείκτης απεικονίζει την απόδοση των κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την λειτουργία της.

Γ.2 Αποτελέσματα – Διάθεση κερδών

Τα κέρδη προ φόρων της χρήσης 2020 ανήλθαν στο ποσό των €17.716.853 έναντι κερδών προ φόρων €9.667.493 της προηγούμενης χρήσης 2019.

Τα κέρδη μετά από φόρους της χρήσεως 2020 ανήλθαν στο ποσό των €13.924.467 έναντι κερδών μετά από φόρους € 6.713.633 της προηγούμενης χρήσης 2019.

Το Δ.Σ. προτείνει στην προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την διανομή μερίσματος από τα καθαρά κέρδη της κλειόμενης χρήσης ποσού € 0,08 ανά μετοχή.

Η διάθεση των κερδών προτείνεται να γίνει ως ακολούθως:

α) μεταφορά σε Τακτικό αποθεματικό ποσού € 2.000.000

β) καταβολή μερίσματος χρήσης ποσού € 2.482.571,76 και

γ) μεταφορά του υπολοίπου των κερδών της χρήσης ποσού € 9.441.895,36 στα «Αποτελέσματα εις νέο».

Γ.3 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Εταιρεία για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας χρησιμοποιεί τον τυποποιημένο μαθηματικό τύπο (Standard Formula) και δεν κάνει χρήση εσωτερικού υποδείγματος.

Τα Διαθέσιμα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας σύμφωνα με την «Φερεγγυότητα II» κατά την 31.12.2020 ανήλθαν σε € 79,3 εκ. Το 97,6% των Διαθέσιμων Κεφαλαίων (€ 77,4 εκ) είναι κεφάλαια 1ης διαβάθμισης (κεφάλαια καλής ποιότητας) ενώ μόλις € 1,9 εκ ανήκουν στην 3η κατηγορία διαβάθμισης.

Οι Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (MCR) κατά την 31.12.2020 ανέρχονται σε € 14,4 εκ, με τον δείκτη κάλυψης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (MCR ratio) να ανέρχεται σε 537%.

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) ανέρχονται στο ποσό των € 46,6 εκ και ο Δείκτης Κάλυψης SCR ανέρχεται σε 170%.

Σημειώνεται τέλος, ότι η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας, της προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και οποιουδήποτε άλλου μεταβατικού μέτρου.

Δ. Ίδιες μετοχές

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία κατέχει 448.120 ίδιες ονομαστικές μετοχές, οι οποίες εξαιρούνται της καταβολής μερίσματος και εμφανίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων.

Ε. Δίκτυο Πωλήσεων

Για την άσκηση των δραστηριοτήτων της η Εταιρεία, εκτός από τα κεντρικά της γραφεία που αποτελούν και την έδρα της, διαθέτει επτά (7) υποκαταστήματα και εννέα (9) γραφεία σε διάφορα μέρη της Ελλάδας, ενώ το Δίκτυο Πρόσκτησης Ασφαλιστικών Εργασιών της αποτελείται από περισσότερους από 2.000 ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές.

ΣΤ. Σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης

Η Εταιρεία διαθέτει κατάλληλη οργανωτική δομή και πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου για την υποστήριξη των στρατηγικών στόχων και εργασιών της. Ειδικότερα, η Εταιρεία εφαρμόζει το σύστημα διακυβέρνησης που στηρίζεται στις Τρεις Γραμμές Άμυνας (Three Lines of Defense) εντός του οποίου υπάρχουν διακριτοί ρόλοι και γραμμές αναφοράς, με σκοπό την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.

Το ΔΣ έχει υιοθετήσει ολοκληρωμένες δομές για το σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων. Στο επίπεδο του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν δημιουργηθεί η Επιτροπή Ελέγχου και η Επιτροπή Επενδύσεων οι οποίες λειτουργούν συμβουλευτικά προς το ΔΣ. Πέρα των ανωτέρω επιτροπών, λειτουργούν οι επιτροπές Συντονισμού Πληροφορικής (IT Steering Committee) και Διακανονισμού Μεγάλων Ζημιών.

Ταυτόχρονα η Εταιρεία έχει πλήρως ανεξάρτητες και επαρκώς στελεχωμένες τις βασικές λειτουργίες διαχείρισης κινδύνων, αναλογιστικής, κανονιστικής συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου. Οι εν λόγω λειτουργίες συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου Φερεγγυότητα II και φροντίζουν για τη συνεχή βελτίωση του συστήματος διακυβέρνησης. Στο πλαίσιο αυτό έχουν θεσπιστεί πολιτικές, ενώ προγραμματίζονται και εφαρμόζονται σχέδια ελέγχων, τα αποτελέσματα των οποίων επικοινωνούνται, μέσω των Επιτροπών, στο ΔΣ.

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα Διευθυντικά Στελέχη και τα στελέχη των βασικών λειτουργιών υπόκεινται σε αξιολόγηση καταλληλότητας και αξιοπιστίας.

Αναπόσπαστο μέρος της στρατηγικής της Εταιρείας είναι η συνεχής βελτίωση των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου.

Δηλώνουμε ότι στοιχεία αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση, παρατίθενται αναλυτικά στην Ετήσια Εποπτική Έκθεση (RSR) και στην Έκθεση Χρηματοοικονομικής Κατάστασης και Φερεγγυότητας (SFCR) οι οποίες έχουν υποβληθεί στην Εποπτική Αρχή και έχουν δημοσιευθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4364/2016.

ΣΤ.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) της Εταιρείας απαρτίζεται από έντεκα (11) μέλη, εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 18ης Ιουνίου 2019 με πενταετή θητεία, και η σύνθεσή του είναι η ακόλουθη:

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου	Αναστάσιος Κασκαρέλης	Μη εκτελεστικό μέλος
Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος	Παύλος Κασκαρέλης	Εκτελεστικό μέλος
Μέλη	Λουκάς Κορομπίλης	Εκτελεστικό μέλος
	Ιωάννης Σουρλής	Εκτελεστικό μέλος
	Χρήστος Χατζηευθυμίου	Εκτελεστικό μέλος
	Χαρίλαος Δαμάσκος	Εκτελεστικό μέλος
	Σεραφείμ Αίσωπος	Εκτελεστικό μέλος
	Ιωάννης Βαφειάδης	Εκτελεστικό μέλος
	Κωνσταντίνος Κανέλλος	Εκτελεστικό μέλος
	Χρήστος Ντινόπουλος	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος
	Αναστάσιος Μπέγιογλου	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος

Το Δ.Σ. έχει την τελική ευθύνη να διασφαλίζει την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Διακυβέρνησης, να καθορίζει τη στάση της Εταιρείας ως προς την ανάληψη κινδύνων και τα συνολικά όρια ανοχής κινδύνου, καθώς και να εγκρίνει τις κύριες στρατηγικές και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων.

Το Δ.Σ. λαμβάνει τις στρατηγικές αποφάσεις αναφορικά με την πορεία της Εταιρείας και εναρμονίζει το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων με τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας.

ΣΤ.2 Επιτροπές Δ.Σ.

Για καλύτερη και περισσότερο εξειδικευμένη προσέγγιση στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου καθώς και τη διαχείριση κινδύνων, το Δ.Σ. έχει δημιουργήσει αρμόδιες Επιτροπές, προκειμένου να το υποστηρίξουν στην εκπλήρωση του έργου του.

ΣΤ.2.1 Επιτροπή Ελέγχου

Σκοπός της Επιτροπής Ελέγχου του Δ.Σ. είναι η υποστήριξη του στα καθήκοντα σχετικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση και τη συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομικό, κανονιστικό και θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της. Επιπλέον, η Επιτροπή Ελέγχου παρακολουθεί την αποτελεσματική και ορθή λειτουργία του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων, την πορεία του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων και τα συναφή θέματα με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίζονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. δεν μπορεί να οριστεί Πρόεδρος της Επιτροπής. Τα μέλη της Επιτροπής δεν κατέχουν θέσεις ή ιδιότητες και δεν διενεργούν συναλλαγές που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει τακτικά και κατ' ελάχιστον μία φορά στο τέλος κάθε ημερολογιακού τριμήνου, με πρόσκληση του Προέδρου της. Εφόσον απαιτείται πραγματοποιούνται έκτακτες συνεδριάσεις. Σε εξαμηνιαία βάση κατ' ελάχιστον πραγματοποιούνται συναντήσεις με τον υπεύθυνο της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου και σε ετήσια βάση με τον Ορκωτό Ελεγκτή για ενημέρωση επί θεμάτων που προέκυψαν από τον σχετικό έλεγχο. Η Επιτροπή Ελέγχου δύναται να προσκαλεί μέλη της Διοίκησης και οποιοδήποτε στέλεχος ή εμπειρογνώμονα, η παρουσία του οποίου απαιτείται κατά την κρίση της.

Η Επιτροπή Ελέγχου υποβάλλει τις εκθέσεις της για τα αποτελέσματα του ελεγκτικού έργου της στο Δ.Σ., αναδεικνύοντας αυτά για τα οποία θεωρεί ότι πρέπει να γίνουν ενέργειες ή βελτιώσεις, εισηγούμενη και ενέργειες που πρέπει να αναληφθούν. Η Επιτροπή Ελέγχου μετά από κάθε συνεδρίαση, υποβάλλει στο Δ.Σ. αναφορά σχετική με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

ΣΤ.2.2 Επιτροπή Επενδύσεων

Η Επιτροπή Επενδύσεων ορίζεται από το Δ.Σ. της Εταιρείας και αποτελείται από μέλη του Δ.Σ. και μη μέλη με επαρκή γνώση στον τομέα των επενδύσεων. Σκοπός της Επιτροπής Επενδύσεων είναι η υποστήριξη του Δ.Σ. στα καθήκοντά του σχετικά με την αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας σύμφωνα με την εγκεκριμένη Πολιτική Επενδύσεων.

Τα μέλη της Επιτροπής δεν κατέχουν θέσεις ή ιδιότητες και δεν διενεργούν συναλλαγές που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή της Επιτροπής Επενδύσεων. Η συμμετοχή στην Επιτροπή Επενδύσεων δεν αποκλείει τη δυνατότητα συμμετοχής και σε άλλες επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου δεν μπορεί να οριστεί Πρόεδρος της Επιτροπής.

Η Επιτροπή Επενδύσεων συνεδριάζει τακτικά και κατ' ελάχιστον μία φορά στο τέλος κάθε ημερολογιακού τριμήνου με πρόσκληση του Προέδρου της, δυνάμενη να συνεδριάζει και οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο. Η Επιτροπή Επενδύσεων τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεών της, αποφασίζει κατά πλειοψηφία και μετά από κάθε συνεδρίαση υποβάλλει εγγράφως στο Δ.Σ. αναφορά σχετική με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης και τα αποτελέσματα του έργου της.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Επενδύσεων ενημερώνει επίσης το Δ.Σ. για το έργο της Επιτροπής στο πλαίσιο των συνεδριάσεων του Δ.Σ.

ΣΤ.3 Διοίκηση

Τα μέλη της Διοίκησης είναι ανώτατα διευθυντικά στελέχη και δρουν είτε μεμονωμένα στο επίπεδο αρμοδιοτήτων τους, είτε συμμετέχοντας σε επιμέρους Επιτροπές. Ο ρόλος της Διοίκησης είναι η υλοποίηση των στόχων και της στρατηγικής που θέτουν οι μέτοχοι και το ΔΣ της Εταιρείας. Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τη διασφάλιση της αποτελεσματικής και αποδοτικής λειτουργίας της Εταιρείας, τον επαρκή έλεγχο των κινδύνων της, την ενδεδειγμένη επιχειρησιακή δεοντολογία, την αξιοπιστία των χρηματοοικονομικών ή μη, πληροφοριών που αναφέρονται ή γνωστοποιούνται και την συμμόρφωση με τους νόμους, τους κανονισμούς και τις εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες. Αναπόσπαστο μέρος των καθημερινών λειτουργιών της Διοίκησης είναι η διασφάλιση ότι η επιχειρησιακή κουλτούρα και η κουλτούρα διαχείρισης κινδύνου επικοινωνούνται καταλλήλως σε όλο το προσωπικό και αποτελούν καθημερινή πρακτική στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

ΣΤ.4 Υπεύθυνα Πρόσωπα Βασικών Λειτουργιών

Λαμβανομένης υπόψη της σπουδαιότητας και του ρόλου των τεσσάρων βασικών λειτουργιών, ήτοι της διαχείρισης κινδύνων, αναλογιστικής, εσωτερικού ελέγχου και κανονιστικής συμμόρφωσης, τα υποψήφια πρόσωπα, πλέον των όσων ισχύουν για τα διευθυντικά στελέχη, πρέπει να διαθέτουν πανεπιστημιακό τίτλο σπουδών, προϋπηρεσία – συστάσεις, αντικειμενικότητα και αμεροληψία, ευθυκρισία, ικανότητα ανεξάρτητης εκτέλεσης των καθηκόντων.

Ζ. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Οι ασφαλιστικοί και χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι οι ακόλουθοι:

- Ασφαλιστικός κίνδυνος
- Κίνδυνος αγοράς
- Πιστωτικός κίνδυνος – Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου
- Κίνδυνος ρευστότητας
- Λειτουργικός κίνδυνος
- Λοιποί σημαντικοί κίνδυνοι

Για κάθε κατηγορία κινδύνου, η Εταιρεία έχει υπολογίσει την αντίστοιχη έκθεσή της, τα σχετικά κριτήρια αξιολόγησης των παραπάνω κινδύνων, τις βασικές υποκατηγορίες τους, την συγκέντρωση τους καθώς και τις σχετικές τεχνικές μείωσής τους. Τέλος, η Εταιρεία σχετικά με την ευαισθησία απέναντι στους βασικούς κινδύνους διενεργεί προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων και αναλύσεις σεναρίων με αντίστοιχες παραδοχές.

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων που έχουν θεσπιστεί, εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Η επίβλεψη της τήρησης των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης των κινδύνων υπάγεται στο ΔΣ της Εταιρείας το οποίο έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων, υποβοηθούμενο από τις επιτροπές διοίκησης και τις βασικές λειτουργίες.

Ζ.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ως Ασφαλιστικό Κίνδυνο η Εταιρεία ορίζει οποιονδήποτε κίνδυνο εκτός του χρηματοοικονομικού κινδύνου ο οποίος μεταβιβάζεται από τον συμβαλλόμενο στην Εταιρεία. Από τη φύση των ασφαλιστικών συμβάσεων, ο κίνδυνος αυτός είναι τυχαίος και κατά συνέπεια απρόβλεπτος.

Ο κίνδυνος αυτός αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο που πηγάζει από ασφαλιστικές υποχρεώσεις κατά ζημιών και ο οποίος σχετίζεται με τις αιτίες κινδύνων που καλύπτονται, καθώς και με τις διαδικασίες που χρησιμοποιούνται κατά την άσκηση της εν λόγω δραστηριότητας. Περαιτέρω λαμβάνεται υπόψη η αβεβαιότητα στα αποτελέσματα της Εταιρείας σε σχέση τόσο με τις υφιστάμενες ασφαλιστικές υποχρεώσεις όσο και με τις νέες εργασίες που αναμένονται να αναληφθούν εντός των επομένων δώδεκα μηνών.

Η Πολιτική Ανάλυσης Κινδύνων της Εταιρείας περιλαμβάνει μέτρα περιορισμού του ασφαλιστικού κινδύνου όπως η εφαρμογή απαλλαγών μέρους της αποζημίωσης και η σύναψη κατάλληλων αντασφαλιστικών συμβάσεων. Μεταξύ άλλων προβλέπεται και η δυνατότητα μη ανανέωσης ασφαλιστικών συμβάσεων ή άρνησης αποζημίωσης περιστατικών που θεωρούνται δόλια. Επίσης η Πολιτική περιλαμβάνει και μέτρα προς την κατεύθυνση της μείωσης της αντεπιλογής, καθώς και τη δυνατότητα ανατιμολόγησης των διαφόρων κινδύνων που προτίθεται να αναλάβει και αναπροσαρμογής του ασφαλιστρού ανανέωσης των κινδύνων που έχει ήδη αναλάβει.

Τουλάχιστον σε ετήσια βάση η Εταιρεία εξετάζει την τιμολογιακή της πολιτική και προβαίνει σε αλλαγές τιμολογίου εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

Η πιστή εφαρμογή της Πολιτικής Διαχείρισης Αποζημιώσεων, Σχηματισμού Αποθεμάτων και Τεχνικών Προβλέψεων διασφαλίζει την μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου και ειδικότερα της υποκατηγορίας κινδύνου αποθεμάτων. Μεταξύ άλλων προβλέπεται η διαδικασία υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης των υποχρεώσεων να πραγματοποιείται σε τριμηνιαία βάση από την Αναλογιστική Λειτουργία και ο έλεγχος της επάρκειας της εκτίμησης σχηματισμού αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών με την μέθοδο φάκελο προς φάκελο σε μηνιαία βάση από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

Αναφορικά με την μείωση του κινδύνου μέσω αντασφαλειών, η Εταιρεία έχει συνάψει αντασφαλιστικές συμβάσεις για όλους τους κλάδους. Ειδικότερα για τον κίνδυνο του σεισμού έχει συνάψει δύο αντασφαλιστικές συμβάσεις, μία αναλογικού τύπου (Quota Share + Surplus) και μια μη αναλογικού τύπου (Catastrophe Excess of Loss).

Z.2. Κίνδυνος αγοράς

Ο Κίνδυνος Αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημιάς ή δυσμενούς χρηματοοικονομικής μεταβολής, που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς των στοιχείων του ενεργητικού ή του παθητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων. Η Εταιρεία, λόγω της φύσης και μικρής διάρκειας των υποχρεώσεών της, είναι εκτεθειμένη κυρίως στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο το οποίο απαρτίζεται από ομόλογα, ακίνητα και τραπεζικές καταθέσεις. Η Εταιρεία δεν έχει επενδύσει σε πολύπλοκα χρηματιστηριακά μέσα όπως παράγωγα.

Ο κίνδυνος αγοράς για την Εταιρεία περιλαμβάνει τους ακόλουθους κινδύνους:

- **Κίνδυνος Επιτοκίου:** ορίζεται ως η μεταβολή στην τρέχουσα αξία των χρηματοοικονομικών μέσων (π.χ. ομολόγων σταθερού εισοδήματος) λόγω διακύμανσης των επιτοκίων της αγοράς.
- **Συναλλαγματικός Κίνδυνος:** ορίζεται ως η απρόσμενη μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών συμπεριλαμβανόμενης της υποτίμησης ενός νομίσματος.
- **Κίνδυνος Πιστωτικών περιθωρίων:** ορίζεται ως το ενδεχόμενο δυσμενούς μεταβολής στην τρέχουσα αξία ή ζημιάς στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο λόγω μεταβολής της πιστοληπτικής αξιολόγησης.
- **Κίνδυνος Μετοχών:** ορίζεται ως η αρνητική μεταβολή στην αξία των μετοχών του επενδυτικού χαρτοφυλακίου συνεπεία των συνθηκών της αγοράς. Ο κίνδυνος επεκτείνεται και στην συμμετοχή της Εταιρείας στην συγγενή της.
- **Κίνδυνος Ρευστότητας:** ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς λόγω πρόωρης ρευστοποίησης στοιχείων ενεργητικού για την εκπλήρωση υποχρεώσεων, ή η αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων λόγω έλλειψης ρευστότητας.
- **Κίνδυνος Συγκέντρωσης:** Ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς είτε λόγω έλλειψης διαφοροποίησης στο χαρτοφυλάκιο των περιουσιακών στοιχείων είτε από μεγάλη έκθεση σε κίνδυνο αθέτησης από ένα και μόνο εκδότη τίτλων ή ομάδα σχετιζόμενων εκδοτών. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο συγκέντρωσης ως μέρος του συνολικού κινδύνου αγοράς.

- **Κίνδυνος Ακινήτων:** Η Εταιρεία αναγνωρίζει ως κίνδυνο τη μεταβολή της αξίας μη χρηματοοικονομικών μέσων (όπως ακίνητα). Η εύλογη αξία ενός μη χρηματοοικονομικού μέσου είναι δυνατό να επηρεαστεί σημαντικά από την αγορά στην οποία αυτό συμμετέχει. Βασική κατηγορία μη χρηματοοικονομικών μέσων για την Εταιρεία αποτελούν τα ενσώματα πάγια (οικόπεδα – κτίρια) και ο κίνδυνος που αυτά ενέχουν αφορά τη μεταβολή (πτώση) της αξίας τους ως μέρος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

Η βασική φιλοσοφία διαχείρισης των επενδύσεων είναι η αρχή του συνετού επενδυτή. Για το σκοπό αυτό το σύνολο των επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά μέσα γίνεται αποκλειστικά σε εκείνα τα οποία προσφέρουν ευλόγως προβλέψιμη απόδοση, μπορούν να αποτιμηθούν ρεαλιστικά στην τρέχουσα αξία τους και οι κίνδυνοι που ενέχουν δύνανται να εντοπισθούν και να διαχειριστούν.

Η Εταιρεία για την επίτευξη του επιθυμητού επιπέδου ασφάλειας, ποιότητας, ρευστότητας, κερδοφορίας και διαθεσιμότητας του χαρτοφυλακίου της θεσπίζει ποσοστά και όρια επί εκάστης κατηγορίας περιουσιακών στοιχείων και έκθεσης κινδύνου.

Z.3 Πιστωτικός κίνδυνος - Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου

Πιστωτικός Κίνδυνος για την Εταιρεία συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην Εταιρεία οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών του υποχρεώσεων και σχετίζεται κυρίως με αντασφαλιστικά υπόλοιπα, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και χρεόγραφα. Οι αντασφαλιστές μπορεί να μην είναι σε θέση να καλύψουν την αναλογία τους επί των ασφαλιστικών υποχρεώσεων ή επί των ασφαλιστικών αποζημιώσεων που έχουν ήδη καταβληθεί στους δικαιούχους. Οι ασφαλιζόμενοι όπως επίσης και οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία (Δίκτυα Πώλησης-Διαμεσολαβούντες) μπορεί να μην δύνανται να καταβάλουν τα ποσά ασφαλιστρών που είναι απαιτητά.

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να συνάπτει συναλλαγές με τρίτους που ικανοποιούν υψηλά κριτήρια και έχουν υψηλό επίπεδο πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία με τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων ήταν :

Έκθεση στον Πιστωτικό Κίνδυνο

	2020
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου – Διαθέσιμα προς πώληση	156.455.279
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	1.817.921
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	14.655.035
Λοιπές απαιτήσεις	5.969.327
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	4.928.078
Σύνολο	183.825.640

Z.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία ορίζει ως κίνδυνο ρευστότητας τον κίνδυνο να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εξεύρεση κεφαλαίων για να καλύψει υποχρεώσεις που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα.

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

<u>Υποχρεώσεις</u>	2020			
	Σύνολο	0-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	115.792.301	115.792.301	-	-
Προβλέψεις μη δουλευμένων ασφαλιστρών	27.257.243	27.257.243	-	-
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	2.267.087	2.267.087	-	-
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	36.153	36.153	-	-
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	2.232.047	632.458	433.482	1.166.107
Λοιπές υποχρεώσεις	13.087.211	13.087.211	-	-
Σύνολο	160.672.042	159.072.453	433.482	1.166.107

Απαιτήσεις/ Χρηματικά Διαθέσιμα

Χρεόγραφα εμπορικού / επενδυτικού χαρτοφυλακίου	156.455.279	59.792.462	76.277.204	20.385.612
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	1.817.921	1.817.921	-	-
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	14.655.035	14.655.035	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	5.969.327	5.969.327	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	4.928.078	4.928.078	-	-
Σύνολο	183.825.640	87.162.823	76.277.204	20.385.612

Z.5 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας, είτε λόγω ανεπαρκειών και ελλείψεων στις εσωτερικές διαδικασίες, στα μηχανογραφικά και λοιπά λειτουργικά συστήματα ή στο ανθρώπινο δυναμικό είτε λόγω δυσμενών εξωτερικών παραγόντων. Η Εταιρεία προκειμένου να περιορίσει τον λειτουργικό κίνδυνο, έχει δημιουργήσει κατάλληλες διαδικασίες και μεθοδολογίες που στόχο έχουν τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, τη διαχείριση και την καταγραφή του.

Z.6 Λοιποί σημαντικοί κίνδυνοι

Η Εταιρεία στα πλαίσια της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων παρακολουθεί κινδύνους που δύναται να την επηρεάσουν στο μέλλον. Αντλεί πληροφορίες για τους αναδυόμενους κινδύνους από μελέτες αντασφαλιστικών εταιρειών ανά την Ευρώπη, μακροοικονομικές αναλύσεις και έρευνες σχετικά με τις τάσεις της αγοράς και του ανταγωνισμού προκειμένου να κατανοήσει μελλοντικούς κινδύνους και ευκαιρίες.

Πιο συγκεκριμένα η Εταιρεία θεωρεί ως αναδυόμενους κινδύνους τους ακόλουθους :

- Πληθυσμιακές αλλαγές και γεωπολιτικές αναταραχές.
- Την χρήση αυτόνομων οχημάτων που θα μπορούσε να οδηγήσει σε αλλαγή της φύσης της ασφαλιστικής κάλυψης.
- Τον διαδικτυακό κίνδυνο (Cyber Risk) που θα μπορούσε να έχει επίπτωση στην λειτουργία των συστημάτων της Εταιρείας.
- Τον κίνδυνο παλαίωσης εξοπλισμού και υποδομών που θα μπορούσε να επηρεάσει την συχνότητα και τη σφοδρότητα των συμβάντων του κλάδου Περιουσίας.

Η. Περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα

Λόγω της φύσης των εργασιών της η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει περιβαλλοντικά θέματα. Όμως στην λειτουργία της έχει υιοθετήσει και υιοθετεί κάθε νέα λύση η οποία συντελεί στον τομέα εξοικονόμησης ενέργειας και προστασίας του περιβάλλοντος.

Το ανθρώπινο δυναμικό μας αποτελεί σταθερά το σημαντικότερο κεφάλαιο της Εταιρείας. Βασική μέριμνα αποτελεί η ασφάλεια και η υγεία στους εργασιακούς χώρους, ενώ η Εταιρεία επενδύει συνεχώς στην εκπαίδευση των εργαζομένων και τους παρέχει ένα εργασιακό περιβάλλον μέσα στο οποίο μπορούν να εξελιχθούν σε πνεύμα εμπιστοσύνης και αμοιβαίου σεβασμού. Η κουλτούρα της Εταιρείας διαπνέεται από τις αρχές της αξιοκρατίας, της ισότητας, της διαφάνειας και της δικαιοσύνης και ο ρόλος της είναι να παρέχει στους εργαζομένους το περιβάλλον μέσα στο οποίο θα μπορέσουν να αναπτυχθούν και στα πλαίσια αυτά καθορίζει και την πολιτική των αποδοχών των εργαζομένων της.

Βασική προτεραιότητα της Εταιρείας είναι η ασφάλεια στους χώρους εργασίας και, γι' αυτό, επενδύουμε συνεχώς στην εκπαίδευση των εργαζομένων μας. Ο κύριος στόχος της Εταιρείας είναι η διασφάλιση της υγιεινής και της ασφάλειας του προσωπικού. Προκειμένου να επιτύχουμε αυτό το στόχο, ακολουθούμε πιστά ένα πρόγραμμα βελτίωσης των συνθηκών εργασίας και ασφάλειας.

Κύριοι Μέτοχοι,

Κατόπιν όλων των ανωτέρω παρακαλείται η Γενική Συνέλευση να εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις και τα πεπραγμένα του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης 2020. Παρακαλείται επίσης να απαλλάξει το Διοικητικό Συμβούλιο και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη για την διαχείριση της χρήσης 2020.

Καλλιθέα, 6 Απριλίου 2021

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΠΑΥΛΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, 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.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των σημαντικότερων θεμάτων ελέγχου
Αποτίμηση ακινήτων	
Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική αποτιμά τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά ακίνητα στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων κατά την 31.12.2020, ανέρχεται σε 44,3 εκατ. € (40,9 εκατ. € κατά την 31.12.2019) και προσδιορίστηκε από τη Διοίκηση βάσει των εκτιμήσεων ανεξάρτητων πιστοποιημένων εκτιμητών ακινήτων. Η σημαντική αξία που αντιπροσωπεύουν, για την Εταιρεία, ως ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού (περίπου 18 %) τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά ακίνητα, το συνεχιζόμενο περιβάλλον ύφεσης που επικρατεί στην ελληνική αγορά ακινήτων, καθώς και οι παραδοχές που εμπεριέχονται στη διαδικασία εκτίμησης της εύλογης αξίας τους καθιστούν την αποτίμηση αυτών ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου μας. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στις σημειώσεις 18 & 19 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες: Ζητήσαμε και λάβαμε από τη Διοίκηση, τις εκθέσεις εκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων που διενεργήθηκαν από τους ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές ακινήτων και επισκοπήσαμε τη λογικότητα των παραδοχών, τη διαδικασία και τις μεθόδους εκτίμησης. Επιπρόσθετα, διενεργήσαμε, μεταξύ άλλων, τις κατωτέρω ελεγκτικές διαδικασίες: ✓ Αξιολόγηση της ανεξαρτησίας, της αντικειμενικότητας, της καταλληλότητας, της επάρκειας των προσόντων και της ικανότητας των ανεξάρτητων πιστοποιημένων εκτιμητών ακινήτων που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων κατά την 31.12.2020. ✓ Χρησιμοποίηση ανεξάρτητου εκτιμητή ακινήτων για την αξιολόγηση: ✓ Της καταλληλότητας των μεθόδων εκτίμησης της εύλογης αξίας κάθε ακινήτου σε σχέση με τις αποδεκτές μεθόδους εκτίμησης της εύλογης αξίας, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε ακινήτου σε σχέση με τη συνήθη πρακτική. ✓ Του εύλογου των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων πιστοποιημένων εκτιμητών ακινήτων και χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση. ✓ Έγινε έλεγχος των λογιστικών εγγραφών για την εξακρίβωση της ορθής καταχώρησης της εύλογης αξίας κάθε ακινήτου και συμφωνία των αντίστοιχων ποσών με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. ✓ Αξιολόγηση της πληρότητας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. (Πίνακας Παγίων) Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε αποκτήσαμε εύλογη διασφάλιση για την αποτίμηση των ακινήτων και της επάρκειας των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις σχετικές σημειώσεις.
Αποτίμηση «χρεογράφων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων»	
Η Εταιρεία κατέχει επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αξίας 156,5 εκατ. € την 31/12/2020 (2019: 144,4 εκατ. €). Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, αποτελείται από κρατικά, εταιρικά και υπερεθνικά	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό, περιλάμβανε μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες: ✓ Επιβεβαίωση των δεδομένων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων με τη λήψη επιβεβαιωτικών επιστολών

ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές και αντιπροσωπεύει το 65% περίπου του συνόλου του Ενεργητικού. Η ύπαρξη και το ύψος των ως άνω χρηματοοικονομικών στοιχείων συνιστά σημαντικό παράγοντα για την κάλυψη μελλοντικών καταβολών ασφαλιστικών αποζημιώσεων. Δεδομένης της σημαντικότητας του λογαριασμού, θεωρούμε ότι αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 21 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	από τις τράπεζες και τους θεματοφύλακες της Εταιρείας. ✓ Έλεγχος της πληρότητας και της ορθής ενημέρωσης των δεδομένων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. ✓ Αξιολόγηση της μεθοδολογίας και των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν, σε σχέση με την συνήθη πρακτική και τις κατευθυντήριες γραμμές, που σχετίζονται με τις αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία. ✓ Αξιολόγηση της επάρκειας των διαδικασιών τήρησης και παρακολούθησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. ✓ Εξέταση της ορθής ταξινόμησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων, καθώς και της λογιστικής αντιμετώπισης των αποτελεσμάτων αποτίμησης του, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές όπως αυτές ορίζονται στη σημείωση 3 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. ✓ Αξιολόγηση της πληρότητας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε αποκτήσαμε εύλογη διασφάλιση για την αποτίμηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και της επάρκειας των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στη σχετική σημείωση.
Επάρκεια πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων	
Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε 32 εκατ. € (2019: 34,5 εκατ. €), ενώ η συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης ανέρχεται σε 7 εκατ. € (2019: 8,7 εκατ. €). Οι ανωτέρω απαιτήσεις περιλαμβάνουν απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών, αντασφαλιστές και λοιπές απαιτήσεις. Η Διοίκηση αξιολογεί την επάρκεια της απομείωσης των απαιτήσεων βάσει της ληκτότητας τους και της διευθέτησης των μεταγενέστερων πληρωμών σύμφωνα με τον εκάστοτε διακανονισμό. Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων που απαιτήθηκαν, θεωρούμε πως αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στις σημειώσεις 22, 23 και 24 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες: ✓ Επισκόπηση της πιστωτικής πολιτικής της Εταιρείας και της πολιτικής σχηματισμού προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων. ✓ Εξέταση της ληκτότητας των υπολοίπων των εμπορικών απαιτήσεων στο τέλος της χρήσης για τον εντοπισμό υπολοίπων που δεν είναι ανακτήσιμα. ✓ Εξέταση των απαντητικών επιστολών των δικηγόρων για υπόλοιπα επισφαλών απαιτήσεων που χειρίζονται. ✓ Επισκόπηση της επάρκειας της πρόβλεψης απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων λαμβάνοντας υπόψη την ληκτότητα των υπολοίπων και την εγκεκριμένη πολιτική της Εταιρείας. ✓ Αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των υπολοίπων συγκρίνοντας τα ποσά τέλους της χρήσης με μεταγενέστερες εισπράξεις. ✓ Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

	Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε αποκτήσαμε εύλογη διασφάλιση για την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων, την επάρκεια της σχηματισμένης πρόβλεψης και την πληρότητα των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις σχετικές σημειώσεις.
Επάρκεια ασφαλιστικών προβλέψεων	
Η Εταιρεία έχει σχηματίσει την 31/12/2020 ασφαλιστικές προβλέψεις ύψους 143 εκατ. € (2019: 143,5 εκατ. €) για ασφαλιστικές αποζημιώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζημιών που αντιπροσωπεύουν το 60 % του Συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων. Από το συνολικό ποσό των ασφαλιστικών προβλέψεων ποσό Ευρώ 115,7 εκατ. αφορά κυρίως προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις το οποίο εμπεριέχει υψηλό βαθμό εκτίμησης και πολυπλοκότητας, ιδιαίτερα όσον αφορά το τελικό ποσό αποζημίωσης για τις περιπτώσεις σωματικών βλαβών και δικαστικών υποθέσεων. Επίσης η αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων απαιτεί τη χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών που περιλαμβάνουν υποκειμενικές παραδοχές όπως για παράδειγμα την υπόθεση μελλοντικού πληθωρισμού, τα μοτίβα εξέλιξης ζημιών καθώς και τις επιπτώσεις από τις αλλαγές στη νομοθεσία. Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται, θεωρούμε πως αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη σημείωση 28 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε, μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες: ✓ Αξιολόγηση των πολιτικών και διαδικασιών που ακολουθεί η Εταιρεία για το σχηματισμό των ασφαλιστικών προβλέψεων και αν αυτές είναι συνεπείς με τη βέλτιστη πρακτική του ασφαλιστικού κλάδου. ✓ Αξιολόγηση της μεθοδολογίας που ακολουθήθηκε για τον σχηματισμό των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις. ✓ Εξέταση της πληρότητας και επάρκειας των δεδομένων και στοιχείων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων. ✓ Σύγκριση των δεδομένων στους φακέλους αποζημιώσεων με τα αναλυτικά στοιχεία των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων σε δειγματοληπτική βάση. ✓ Αξιολόγηση των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων της προηγούμενης χρήσης σε σχέση με τις πληρωθείσες αποζημιώσεις της τρέχουσας χρήσης. ✓ Αξιολόγηση της πληρότητας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. ✓ Συνεργασία με ανεξάρτητο αναλογιστή, για την αξιολόγηση τον υπολογισμό και την επάρκεια των ασφαλιστικών προβλέψεων. Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε αποκτήσαμε εύλογη διασφάλιση για την επάρκεια των ασφαλιστικών προβλέψεων καθώς και των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στη σχετική σημείωση.

Άλλες Πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχο μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2020.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 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 30/6/2015 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο πέντε ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των.

DFK PD AUDIT ΑΕ
Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών,
Λογιστών & Συμβούλων Επιχειρήσεων
Χ.Σαμπόγκ- Σ.Χούρι 3 (πρώην Πρεμετής),
ΤΚ 151 25 Μαρούσι
Τηλ.: +30 (210) 7249 302
Fax: +30 (210) 7212 075
ΑΜ ΣΟΕΛ 163, ΑΜ ΕΛΤΕ 031
www.pdaudit.gr

Αθήνα, 7 Απριλίου 2021
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας
ΑΜ ΣΟΕΛ: 1715, ΑΜ ΕΛΤΕ 1839

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	2020	2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	18	19.551.267	19.753.089
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	24.769.625	21.139.653
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	20	381.629	382.802
Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21	156.455.279	144.360.790
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	22	1.817.921	2.339.262
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	23	14.655.035	16.662.023
Λοιπές απαιτήσεις	24	5.969.326	6.637.713
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις & υποχρεώσεις	25	3.329.281	2.784.588
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	26	6.185.253	6.120.032
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	27	4.928.078	3.716.297
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		238.042.694	223.896.250
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	28	27.257.243	28.491.042
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	28	115.792.301	114.956.139
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων		143.049.544	143.447.180
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	29	2.267.087	2.170.668
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	23	36.153	146.964
Υποχρεώσεις μίσθωσης IFRS 16	30	158.744	236.874
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	31	8.312.601	6.842.301
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	32	2.232.047	2.052.876
Φόρος Εισοδήματος	31	4.615.866	1.783.660
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		160.672.042	156.680.525
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	33	18.888.160	18.888.160
Αποθεματικά	33	22.553.298	20.443.820
Αποτελέσματα εις νέον	33	35.929.194	27.883.745
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		77.370.652	67.215.725
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		238.042.694	223.896.250

Καλλιθέα, 6 Απριλίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ &
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 594489

ΠΑΥΛΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 567735

ΛΟΥΚΑΣ ΚΟΡΟΜΠΙΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 512630
Α.Α.Ο.Ε. 4753 / Α' ΤΑΞΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΦΛΟΥΡΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΟ 062958

Οι Σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Δουλευμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	5	85.769.985	82.210.471
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	6	(10.848.335)	(21.183.938)
Καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		74.921.650	61.026.533
Έσοδα επενδύσεων	7	2.495.265	2.308.239
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων	8	1.515.809	1.176.493
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	9	866.640	4.178.635
Λοιπά έσοδα	10	2.638.613	991.606
Σύνολο επενδύσεων και λοιπών εσόδων		7.516.327	8.654.973
Σύνολο εσόδων		82.437.977	69.681.507
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	11	(31.110.377)	(36.309.539)
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων - Αναλογία αντασφαλιστών	11	7.695.964	9.641.062
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	12	(750.146)	(1.024.072)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων - Αναλογία αντασφαλιστών	12	(3.520.323)	3.874.987
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	13	(16.032.059)	(15.758.575)
Λειτουργικά έξοδα	14	(17.674.993)	(18.653.699)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	15	(870.682)	(1.094.800)
Λοιπά έξοδα	16	(2.458.508)	(689.377)
Σύνολο εξόδων		(64.721.124)	(60.014.014)
Κέρδη προ φόρων		17.716.853	9.667.493
Φόρος εισοδήματος	17	(3.792.386)	(2.953.860)
Κέρδη μετά φόρων		13.924.467	6.713.633
Κέρδη / (ζημίες) από αποτίμηση συγγενούς με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης		-	(922.485)
Κέρδη / (ζημίες) από αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων ακινητοποιήσεων		338.986	248.428
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		(194.937)	(98.710)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα προ φόρων		144.049	(772.768)
Φόροι στα λοιπά εισοδήματα		(34.572)	185.464
Μεταβολή φορολογικού συντελεστή		-	53.934
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά φόρων		109.477	(533.369)
Συνολικά εισοδήματα μετά φόρων		14.033.944	6.180.264

Οι Σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	19.157.032	(268.872)	1.033.800	17.279.200	24.765.266	61.966.426
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	-	-	2.000.000	(2.000.000)	-
Διανεμηθέντα Μέρισματα σε μετόχους	-	-	-	-	(930.964)	(930.964)
Εκποίηση συμμετοχής	-	-	-	-	(701.089)	(701.089)
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	-	6.713.633	6.713.633
Κέρδη / (ζημίες) από αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων ακινητοποιήσεων	-	-	188.805	-	-	188.805
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημίες) προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	-	-	-	(75.020)	-	(75.020)
Μεταβολή φορολογικού συντελεστή	-	-	13.784	3.251	36.899	53.934
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	19.157.032	(268.872)	1.236.389	19.207.431	27.883.745	67.215.725
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-	-	-	2.000.000	(2.000.000)	-
Διανεμηθέντα Μέρισματα σε μετόχους	-	-	-	-	(3.879.018)	(3.879.018)
Αποθεματικό ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	-	257.630	-	-	257.630
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημίες) προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (IAS 19)	-	-	-	(148.152)	-	(148.152)
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	-	13.924.467	13.924.467
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	19.157.032	(268.872)	1.494.019	21.059.279	35.929.194	77.370.652

Οι Σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	<u>Σημ.</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>			
Κέρδη προ φόρων		17.716.853	9.667.493
<i>Αναπροσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	14	693.507	765.079
Πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων		383.714	156.487
Πρόβλεψη για παροχές στο προσωπικό		(15.766)	630.677
(Κέρδη) / Ζημιές από πώληση συμμετοχής		-	(347.583)
(Κέρδη) / Ζημιές από αποτίμηση χρεογράφων		(3.728.243)	(6.413.038)
<i>Λοιπές προσαρμογές</i>			
(Κέρδη)/ Ζημιές αποτίμησης ακινήτων		806.499	1.505.799
Συναλλαγματικές διαφορές		481.680	(36.049)
Πιστωτικοί τόκοι & λοιπά έσοδα		(417.596)	(96.124)
Χρεωστικοί τόκοι	15	359.754	312.174
		16.280.402	6.144.915
Μεταβολές σε:			
(Αύξηση) / μείωση στα ασφαλιστικά και άλλα εισπρακτέα ποσά		321.509	416.731
(Αύξηση) / μείωση στο μερίδιο αντасφαλιστών στις απαιτήσεις		2.006.989	167.518
Αύξηση / (μείωση) στις ασφαλιστικές και λοιπές υποχρεώσεις		1.152.135	(764.601)
Αύξηση / (μείωση) στις υποχρεώσεις προς αντасφαλιστές	23	(110.811)	(42.984)
Αύξηση / (μείωση) στα τεχνικά αποθέματα	28	3.453.849	524.693
Αύξηση / (μείωση) στα ασφαλιστικά αποθέματα στο μερίδιο αντасφαλιστών	28	(3.851.485)	4.284.332
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		19.252.588	10.730.604
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε	16	(732.646)	(1.803.639)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		18.519.942	8.926.965
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για αγορές ενσώματων περιουσιακών στοιχείων		(5.067.014)	(790.440)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων		576.127	248.606
Πληρωμές για αγορές επενδυτικών προϊόντων		(67.787.939)	(46.628.897)
Εισπράξεις από πώληση επενδυτικών προϊόντων		59.173.369	37.929.859
Εισπράξεις από πώληση συμμετοχής		-	1.729.003
Τόκοι που εισπράχθηκαν		36.068	14.435
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(13.069.389)	(7.497.433)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα που πληρώθηκαν		(3.879.018)	(930.964)
Χρεωστικοί τόκοι πληρωθέντες	15	(359.754)	(312.174)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(4.238.772)	(1.243.138)
Καθαρή αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων		1.211.781	186.394
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα την 1η Ιανουαρίου	27	3.716.297	3.529.904
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στις 31 Δεκεμβρίου	27	4.928.078	3.716.297

Οι Σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 49 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Η «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «Εταιρεία») ιδρύθηκε το 1974 με την αρχική επωνυμία «Ανώνυμος Ασφαλιστική και Αντασφαλιστική Εταιρεία ΠΥΡΟΣ-ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ-ΖΩΗΣ-ΑΤΥΧΗΜΑΤΩΝ και τον τίτλο ΚΡΟΝΟΣ». Το καταστατικό και η εγκριτική απόφαση δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 166/20.2.1975. Η διάρκεια της Εταιρείας ορίσθηκε αρχικά σε πενήντα (50) έτη, αρχόμενη από την δημοσίευση της πράξης συστάσεως στο ΦΕΚ.

Η Εταιρεία λειτουργεί με έδρα τον Δήμο Καλλιθέας Αττικής, επί της λεωφόρου Συγγρού αριθμός 254-258, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 124480101000.

Σύμφωνα με το Καταστατικό, σκοπός της Εταιρείας είναι:

Α) Η επιχείρηση ασφαλίσεων και αντασφαλίσεων κατά ζημιών όλων των κλάδων που μνημονεύονται στο άρθρο 13 κεφ. 1 του Ν.400/1970, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

Στην έννοια των ασφαλίσεων περιλαμβάνονται και οι συνασφαλίσεις καθώς και οι ασφαλίσεις για λογαριασμό ή συνεταιρισμό με τρίτους.

Β) Η άσκηση αντασφάλισης καθενός από τους παραπάνω κλάδους στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό καθώς και η εκχώρηση αντασφαλίσεων.

Γ) Η αντιπροσώπευση αλλοδαπών ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων καθώς και μεσιτών του Αγγλικού Λόυδς, καθώς και η συμμετοχή σε τέτοιες επιχειρήσεις.

Δ) Η με οποιοδήποτε τρόπο ή τύπο συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις ή Εταιρείες που επιδιώκουν τους ίδιους ή παρεμφερείς προς τους παραπάνω σκοπούς, σύμφωνα με τον νόμο.

Ε) Κάθε άλλη πράξη συναφής προς τας άνω πράξεις. Μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η εταιρεία θα μπορεί να ασκεί ασφάλιση και άλλων εκτός από τους παραπάνω κλάδους, σύμφωνα με τον Νόμο και αφού τηρηθούν οι νόμιμες διατυπώσεις.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2020 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 6^η Απριλίου 2021 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας.

Μέτοχοι

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 18.888.160 διαιρεμένο σε 31.480.267 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,60 η κάθε μία.

Η «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ Α.Α.Α.Ε» είναι πολυμετοχική εταιρεία με κύριο μέτοχο την οικογένεια Κασκαρέλη με ποσοστό συμμετοχής περίπου 78 %.

Το υπόλοιπο μετοχικό κεφάλαιο ανήκει σε διάφορα φυσικά και νομικά πρόσωπα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας απαρτίζεται από έντεκα (11) μέλη, εξελέγη από την από 18^{ης} Ιουνίου 2019 Τακτική Γενική Συνέλευση με πενταετή θητεία, και η σύνθεση του είναι η ακόλουθη:

**Πρόεδρος Διοικητικού
Συμβουλίου:
Διευθύνων Σύμβουλος :**

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ
ΠΑΥΛΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ

Μέλη :

ΛΟΥΚΑΣ ΚΟΡΟΜΠΙΛΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΣΟΥΡΛΗΣ
ΧΡΗΣΤΟΣ ΧΑΤΖΗΕΥΘΥΜΙΟΥ
ΧΑΡΙΛΑΟΣ ΔΑΜΑΣΚΟΣ
ΣΕΡΑΦΕΙΜ ΑΙΣΩΠΟΣ
ΧΡΗΣΤΟΣ ΝΤΙΝΟΠΟΥΛΟΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΒΑΦΕΙΑΔΗΣ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΝΕΛΛΟΣ
ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΜΠΕΓΙΟΓΛΟΥ

2. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) καθώς και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B., όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2020.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τις επενδύσεις σε ακίνητα, τα χρεόγραφα επενδυτικού χαρακτήρα, καθώς και τα ιδιοχρησιμοποιούμενα γήπεδα και κτίρια τα οποία αποτιμώνται με την μέθοδο της εύλογης αξίας όπως αναφέρονται εκτενώς στην σημείωση 3.

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης. Ανάλυση των εκτιμήσεων και των παραδοχών γίνεται στη σημείωση 3.15.

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

Τα ποσά στις Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας, στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη μονάδα.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2020 παρουσιάζονται παρακάτω:

3.1 Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία (Ιδιοχρησιμοποιούμενα)

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

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες αγοράς με βάση περιοδικές αλλά τουλάχιστον ανά τριετία εκτιμήσεις από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές και σε κάθε περίπτωση όταν οι συνθήκες της αγοράς υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία του στοιχείου διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία του, μείον τις

επερχόμενες σωρευμένες αποσβέσεις των κτιρίων και τυχόν απομειώσεις. Οποιοσδήποτε σωρευμένες αποσβέσεις κατά την ημερομηνία εκτίμησης των κτιρίων, συνυπολογίζονται έτσι ώστε η συνολική αξία του κτιρίου να αναπροσαρμόζεται με βάση την τιμή της αγοράς.

Κάθε αύξηση της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, που προέρχεται από την αποτίμησή τους, πιστώνεται στο αποθεματικό αποτίμησης στην Καθαρή Θέση. Κάθε μείωση της αξίας που αντισταθμίζει προηγούμενη αύξηση μειώνει το αποθεματικό που έχει σχηματιστεί στην Καθαρή Θέση. Όλες οι άλλες μειώσεις καταχωρούνται ως ζημία στα αποτελέσματα της χρήσης.

Οι αποσβέσεις των κτιρίων, διενεργούνται στην εύλογη αξία μείον την υπολειμματική τους αξία και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε ακίνητα τρίτων αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης τους και αποσβένονται με βάση τη διάρκεια της μισθωτικής σύμβασης.

Τα μεταφορικά μέσα, καθώς και τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημίες απομείωσης.

Μεταγενέστερες δαπάνες προσαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν την ικανότητα παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων.

Οι αποσβέσεις του εξοπλισμού και των μεταφορικών μέσων υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο.

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

	Εκτιμώμενη μέση ωφέλιμη ζωή	Μέσος Συντελεστής απόσβεσης
Κτίρια ιδιόκτητα	45 έτη	2%
Προσθήκες και βελτιώσεις σε κτίρια μισθωμένα	Η διάρκεια της μίσθωσης	-
Μεταφορικά μέσα	6,2 έτη	16%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 έτη	10%
Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές	5 έτη	20%

Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημίες από διαθέσιμα παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.2 Επενδύσεις σε ακίνητα

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

Αρχικά οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες απόκτησής τους. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρισης οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται κατά έτος στην εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

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

3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν κυρίως λογισμικά προγράμματα καθώς και άδειες λογισμικών προγραμμάτων υπολογιστών που κεφαλαιοποιούνται βάσει των δαπανών που πραγματοποιούνται για να αποκτηθούν και να έλθουν σε κατάσταση ικανή προς χρήση. Τα εν λόγω κόστη αποσβένονται κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία η Εταιρεία έχει καθορίσει σε 5 έτη.

Σε ετήσια βάση εξετάζεται η αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίσταται απομείωση της αξίας τους ή αν έχει μεταβληθεί η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή τους. Όταν η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης.

3.4 Απομείωση Στοιχείων Ενεργητικού

Οι λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας εξετάζονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους δεν είναι ανακτήσιμες. Ως ένδειξη απομείωσης εννοούνται μεταξύ άλλων, οι μεταβολές όρων ή ακυρώσεις συμβολαίων με τρίτους, η αδυναμία πληρωμών χρεωστών με βάση συμβατικούς όρους, αποφάσεις δικαστηρίων κ.λ.π. Στην περίπτωση αυτή προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απ' ευθείας στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων είναι η μεγαλύτερη μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και αξίας χρήσης αυτών.

Μετά την αναγνώριση ζημίας απομείωσης ενός περιουσιακού στοιχείου, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων εξετάζεται αν οι συνθήκες που οδήγησαν στην αναγνώρισή της συνεχίζουν να υπάρχουν. Στην περίπτωση αυτή επαναπροσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου και η ζημία απομείωσης αντιστοιχίζεται επαναφέροντας τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου στο ανακτήσιμο ποσό του στην έκταση που αυτό δεν υπερβαίνει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (καθαρή από αποσβέσεις) που θα είχε προσδιοριστεί αν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης.

3.5 Επενδύσεις σε Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν ταξινομηθεί ως χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους. Οι επενδύσεις καταχωρούνται με βάση την ημερομηνία συναλλαγής στην αξία αγοράς.

Η κατηγορία των χρεογράφων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αφορά επενδύσεις οι οποίες μπορεί είτε να διακρατούνται και η απόδοσή τους αξιολογείται με βάση την εύλογη αξία τους βάσει κάποιας τεκμηριωμένης επενδυτικής στρατηγικής ή στρατηγικής διαχείρισης κινδύνου ή να πωληθούν προκειμένου να ικανοποιηθούν ανάγκες ρευστότητας ή να επιτευχθούν κέρδη από μεταβολή των επιτοκίων ή των τιμών. Έπειτα από την αρχική αναγνώρισή τους, οι επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και οι μεταβολές στην αξία τους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα (κέρδη ή ζημιές). Τόκοι που λαμβάνονται αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

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

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

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

Επίπεδο 2 : Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τις τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές

παρόμοιων στοιχείων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του στοιχείου. Στο επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης ή τεχνικές με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογισθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα και μετοχές οι αξίες των οποίων έχουν υπολογισθεί χρησιμοποιώντας δεδομένα από οργανωμένες αγορές.

Επίπεδο 3 : Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι βασισμένη σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το στοιχείο κατατάσσεται στο επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως μετοχές και ομολογίες εταιρειών για την αποτίμηση των οποίων χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της καθαρής θέσης ή προσδιορίστηκε βάσει εκτίμησης από την Διοίκηση.

Όλες οι συναλλαγές αγοράς και πώλησης επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται την ημερομηνία σύναψης της συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Ειδικά όσον αφορά τις συναλλαγές σε ομόλογα αυτές καταχωρούνται την ημερομηνία εκκαθάρισης της συναλλαγής (settlement date).

3.6 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Χρηματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εμφανίζονται σε ιστορική αξία μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία που καθορίστηκε η αξία.

3.7 Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα

3.7.1 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις άμεσης ρευστοποίησης και μηδενικού κινδύνου που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων.

3.7.2 Απαιτήσεις από δάνεια

Τα έντοκα δάνεια προς τρίτους καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους, μείον των άμεσων δαπανών της συναλλαγής. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης, τα έντοκα δάνεια εμφανίζονται στο αναπόσβεστο κόστος τους και οι εκάστοτε δουλευμένοι τόκοι κατανέμονται στα αποτελέσματα της χρήσης που αφορούν.

3.7.3 Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα και Λοιπές Απαιτήσεις (εκτός Δανείων)

Στη κατηγορία αυτή εντάσσονται απαιτήσεις από πελάτες και λοιπούς χρεώστες η αρχική αναγνώριση των οποίων γίνεται στην εύλογη αξία της είσπραξης. Στις Λοιπές Απαιτήσεις περιλαμβάνεται απαίτηση για επανείσπραξη ασφαλιστικών αποζημιώσεων (βλέπε σημείωση 3.12.3). Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τυχόν απομειώσεις. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

3.7.4 Λοιπές Υποχρεώσεις

Στη κατηγορία αυτή εντάσσονται υποχρεώσεις προς τρίτους και προς το δημόσιο, η καταχώρηση των οποίων γίνεται στην εύλογη αξία της υποχρέωσης. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τυχόν απομειώσεις.

3.8 Μισθώσεις

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

Εκμισθωτής

Στις περιπτώσεις που η Εταιρεία λειτουργεί ως εκμισθώτρια, το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού. Το ποσό των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία έσοδα επενδύσεων, με τη μέθοδο του δουλευμένου.

Η Εταιρεία επέλεξε να κάνει χρήση της εξαίρεσης και δεν εφάρμοσε τις νέες διατάξεις στις μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το στοιχείο που εκμισθώνεται είναι χαμηλής αξίας (αξίας μικρότερης των € 5.000 όταν είναι καινούργιο). Σημειώνεται ότι η Εταιρεία για τις μισθώσεις που λήγουν εντός της χρήσης και που αναμένεται να ανανεωθούν, προβαίνει σε ανάλογες εκτιμήσεις.

Η Εταιρεία για να προεξοφλήσει τα υπολειπόμενα μελλοντικά μισθώματα χρησιμοποίησε το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης το οποίο προσδιόρισε χρησιμοποιώντας το μέσο επιτόκιο δανεισμού στεγαστικών δανείων για τα ακίνητα και το μέσο επιτόκιο δανεισμού ανά κατηγορία λοιπών περιουσιακών στοιχείων.

Μισθωτής

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρεία διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και οφέλη της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων και καταχωρούνται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία ως «Δικαιώματα χρήσης».

Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις Μίσθωσης -IFRS 16».

Το μέρος του κόστους χρηματοδότησης της μίσθωσης που αντιστοιχεί σε τόκους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τρόπο που να συνεπάγεται σταθερό επιτόκιο στο υπόλοιπο της υποχρέωσης στην κάθε περίοδο. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Λειτουργικές Μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ένα σημαντικό μέρος των κινδύνων και των οφελών της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.9 Φόρος Εισοδήματος

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

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές

πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

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

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρούνται στα αποτελέσματα, ή απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

3.10 Παροχές στο Προσωπικό

Η υποχρέωση της εταιρείας για παροχές στο προσωπικό από προγράμματα καθορισμένων παροχών περιορίζεται μόνο στα προγράμματα του Ν.2112/1920 και αφορά την παροχή αποζημίωσης στο σύνολο του προσωπικού κατά την έξοδο του από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Ένα Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών ορίζεται ως το πρόγραμμα με το οποίο η Εταιρεία αναλαμβάνει τον αναλογιστικό κίνδυνο με βάση διάφορες παραμέτρους όπως, η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός και συνεπώς την υποχρέωση να καταβάλει στο προσωπικό που αποχωρεί τις προβλεπόμενες νόμιμες ή τεκμαιρόμενες παροχές.

Νόμιμες είναι αυτές που επιβάλλονται από το Νόμο όπως η αποζημίωση του Ν.2112/1920 στην Ελλάδα και τεκμαιρόμενες αυτές που δίνονται οικειοθελώς από την Εταιρεία, όπως π.χ. η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις του Ν.2112/1920 κατά την αποχώρηση των υπαλλήλων μεγαλύτερες από τις νόμιμες.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, κατάλληλα προεξοφλημένες με το τρέχον επιτόκιο που φέρουν κρατικά ομόλογα με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης. Η μεταβολή της αξίας της υποχρέωσης καταχωρείται αντίστοιχα σε χρέωση ή πίστωση των αποτελεσμάτων.

Ο υπολογισμός των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών γίνεται από αδειούχο αναλογιστή με τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας, σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

3.11 Προβλέψεις

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

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

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα συμβούν.

3.12 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

3.12.1 Διαχωρισμός των ασφαλιστηρίων συμβολαίων

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

Επίσης κατά πάγια τακτική διαχωρίζονται από τις ασφαλιστικές εργασίες οι συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που αφορούν απλή διαμεσολάβηση, όπως η Οδική Βοήθεια και η Νομική Προστασία, υπηρεσίες οι οποίες παρέχονται αποκλειστικά από τρίτους παρόχους, από τους οποίους η Εταιρεία λαμβάνει προμήθειες διαμεσολάβησης.

Αντασφαλιστικά συμβόλαια

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

3.12.2 Ταξινόμηση Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων

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

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών – Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου

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

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών – Λοιπών Κλάδων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο πυρός, σεισμού, χερσαίων οχημάτων, κλοπής, μεταφορών, γενικής αστικής ευθύνης, σκαφών και λοιπά.

Τα ασφάλιστρα των συμβολαίων Ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (δουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Κατά την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων το ποσό των καταχωρηθέντων ασφαλίσεων που αναλογεί στο επόμενο ή τα επόμενα έτη μεταφέρεται στο Απόθεμα Μη Δουλευμένων Ασφαλίσεων. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς την μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

3.12.3 Ασφαλιστικές Προβλέψεις

Οι Ασφαλιστικές Προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές χρηματοροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια των κλάδων ασφαλίσεων κατά ζημιών.

Διακρίνονται τα ακόλουθα είδη:

1) Προβλέψεις για μη δουλευμένα ασφάλιστρα

Το Απόθεμα Μη Δουλευμένων Ασφαλίσεων (ΑΜΔΑ) για συμβάσεις κινδύνων που υπάγονται σε ένα κλάδο ασφάλισης υπολογίστηκε για κάθε ασφαλιστική σύμβαση ξεχωριστά, συμβόλαιο προς συμβόλαιο. Για τις συμβάσεις σύνθετων Ασφαλιστικών Συμβολαίων ο υπολογισμός πραγματοποιήθηκε για κάθε ασφαλιστική σύμβαση και κάθε λογιστικό κλάδο ξεχωριστά.

Ο υπολογισμός του ΑΜΔΑ βασίστηκε στην υπόθεση της «αναλογίας χρόνου» για όλους τους κλάδους πλην του κλάδου 16 - Μεταφερόμενα Εμπορεύματα. Βάσει αυτής της υπόθεσης, ο ασφαλιστικός κίνδυνος

κατανέμεται ομοιόμορφα εντός του χρονικού διαστήματος για τον οποίο καταχωρήθηκαν τα ασφάλιστρα (συμπεριλαμβανομένων των Δικαιωμάτων Συμβολαίων).

Όσον αφορά στον κλάδο 16 - Μεταφερόμενα Εμπορεύματα, το ΑΜΔΑ υπολογίστηκε ως το 20% των ασφαλιστρών που αντιστοιχούν στην 12μηνια περίοδο μέχρι την ημερομηνία υπολογισμού. Για τα συμβόλαια που καλύπτονται από αντασφαλιστικές αναλογικές συμβάσεις, η συμμετοχή των αντασφαλιστών στο ΑΜΔΑ εκτιμήθηκε με την ίδια μεθοδολογία.

2) Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ

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

3) Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Αφορούν υποχρεώσεις για ζημιές που έχουν συμβεί και αναγγελθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κ.λ.π.) κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Προβλέψεις έχουν επίσης σχηματισθεί με αναλογιστικές και στατιστικές μεθόδους οι οποίες συμπεριλαμβάνουν α) IBNR -προβλέψεις για ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί, β) IBNeR – προβλέψεις για την μελλοντική εξέλιξη των δηλωθεισών ζημιών που έχουν διακανονισθεί και ενδέχεται να αναβιώσουν αλλά και αυτών που εμφανίζονται ως εκκρεμείς αλλά το τελικό τους κόστος είναι αβέβαιο καθώς και γ) απόθεμα ULAE - προβλέψεις των μελλοντικών Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού.

4) Προβλέψεις για ανακτήσιμα ποσά.

Οι εκτιμήσεις για μελλοντικές επανεισπράξεις βασίζονται τόσο σε αναλογιστικές μεθόδους όσο και στις εκτιμήσεις του νομικού τμήματος της Εταιρείας. Ο υπολογισμός των επανεισπράξεων έγινε ξεχωριστά για κάθε έναν από τους λογιστικούς κλάδους του Αυτοκινήτου : 19- Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων, 12- Σώματα Χερσαίων Οχημάτων και 26 – Νομική προστασία. Για τον υπολογισμό των μελλοντικών επανεισπράξεων για κάθε κλάδο ασφάλισης, εξετάστηκαν τρεις διαφορετικές μέθοδοι:

- Εκτίμηση του ποσού των μελλοντικών επανεισπράξεων ως διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου ποσού που προκύπτει χωρίς την εξαίρεση των επανεισπράξεων και μετά την εξαίρεση των επανεισπράξεων σύμφωνα με την μέθοδο Chain Ladder με βάση τις πληρωθείσες ζημιές.
- Εκτίμηση του ποσού των μελλοντικών επανεισπράξεων βάσει της μεθόδου Chain Ladder εφαρμοσμένη στα πραγματικά εισπραχθέντα ποσά από επανεισπράξεις.
- Εκτίμηση του ποσού των μελλοντικών επανεισπράξεων σύμφωνα με την μέθοδο Bornhuetter-Ferguson, λαμβάνοντας υπόψη το ποσοστό των συνολικών επανεισπράξεων σε σχέση με τις συνολικές πληρωθείσες ζημιές, και το εκτιμώμενο ποσό πληρωθεισών ζημιών για κάθε κλάδο ασφάλισης.

Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι η συγκεκριμένη πρόβλεψη δεν συνυπολογίζεται στα Τεχνικά Αποθέματα εκκρεμών αποζημιώσεων, ενώ περιλαμβάνεται στην κατηγορία «Λοιπές Απαιτήσεις» στην Σημείωση 24.

3.12.4 Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης

Οι προμήθειες και τα έξοδα πρόσκτησης που σχετίζονται με τις ανανεώσεις των υφισταμένων συμβολαίων και με τις νέες εκδόσεις κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με τη διάρκειά τους και η απόσβεσή τους γίνεται αναλογικά με το δουλευμένο ασφάλιστρο.

3.12.5 Αντασφαλιστικές Συμβάσεις

Τα οφέλη που λαμβάνει η Εταιρεία από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις που έχει συνάψει αναγνωρίζονται ως

στοιχεία ενεργητικού «Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές». Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα.

Η Εταιρεία εξετάζει αν οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχουν υποστεί απομείωση και κατά την σύνταξη των οικονομικών της καταστάσεων, μειώνει τη λογιστική αξία τους αναλόγως και αναγνωρίζει τη ζημία απομείωσης στα αποτελέσματα.

Μία απαίτηση από αντασφαλιστή είναι απομειωμένη όταν και μόνον όταν:

(α) 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 της αναλογεί σύμφωνα με τους όρους του συμβολαίου και

(β) Το γεγονός αυτό έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά τα οποία η Εταιρεία θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή.

3.13 Αναγνώριση Λοιπών Εσόδων και Εξόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στην Εταιρεία και το ύψος τους μπορεί αξιόπιστα να μετρηθεί. Τα έσοδα/ έξοδα αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου.

3.14 Μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα εισπρακτέα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης όταν έχουν εγκριθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των εταιρειών που συμμετέχει η Εταιρεία. Τα μερίσματα πληρωτέα αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση μετά την έγκρισή τους από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση.

3.15 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις στην Εφαρμογή των Λογιστικών Πολιτικών

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τις γενικά παραδεκτές λογιστικές αρχές προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων καθώς επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις αξιολογούνται συνεχώς με βάση την ιστορία, την προηγούμενη εμπειρία και τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Ο σημαντικότερος τομέας όπου απαιτεί την χρήση των εκτιμήσεων της διοίκησης είναι αυτός των εκκρεμών αποζημιώσεων.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών

Η εκτίμηση της τελικής υποχρέωσης που προκύπτει από ζημιές που καλύπτονται από ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι η σημαντικότερη λογιστική εκτίμηση της Εταιρείας. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας που χρειάζεται να ληφθούν υπόψη στον υπολογισμό της τελικής υποχρέωσης της Εταιρείας από τέτοιες περιπτώσεις.

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

Το Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών συμπεριλαμβάνει επίσης : α) την πρόβλεψη για ζημιές που έχουν συμβεί και

δεν έχουν αναγγελθεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων (IBNR), β) προβλέψεις για την μελλοντική εξέλιξη των δηλωθεισών ζημιών που έχουν διακανονισθεί και ενδέχεται να αναβιώσουν αλλά και αυτών που εμφανίζονται ως εκκρεμείς αλλά το τελικό τους κόστος είναι αβέβαιο (IBNeR) και γ) προβλέψεις για έμμεσα έξοδα διακανονισμού ζημιών (ULAE). Η Εταιρεία δεν προεξοφλεί τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών της.

Απομείωση της Αξίας των μη Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία τεκμηριώνει ότι τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση όταν η εύλογη αξία τους είναι για παρατεταμένη διάρκεια σημαντικά χαμηλότερη από την αξία κτήσης τους. Η εταιρεία προβαίνει σε απομείωση των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αυτών αναγνωρίζοντας τα ποσά της διαφοράς μεταξύ αξίας κτήσης και εύλογης αξίας στα αποτελέσματα. Ο έλεγχος απομείωσης των μη χρηματοοικονομικών μέσων που εντάσσονται σε αυτή την κατηγορία διενεργείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.

Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Μέσων

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται από τις τρέχουσες χρηματιστηριακές τιμές. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην εύλογη αξία, η οποία προσδιορίζεται με κάποια παραδεκτή μέθοδο αποτίμησης, εκτός των περιπτώσεων όπου αυτή δεν μπορεί να προσδιορισθεί με βάσιμο τρόπο οπότε αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωση τους.

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε χρήσης σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

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

Η εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι δεν πρόκειται να εισπραχθεί το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητές στα πλαίσια των σχετικών συμβάσεων που υπάρχουν. Σε κάθε ημερομηνία της χρηματοοικονομικής θέσης όλες οι καθυστερημένες και επισφαλείς απαιτήσεις επανεκτιμούνται για να προσδιορισθεί το ύψος της πρόβλεψης. Δεν διαγράφεται καμία απαίτηση αν δεν εξαντληθούν όλες οι νομικές και πρακτικές ενέργειες για την είσπραξή τους.

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π.12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά που έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

3.16 Ανακατατάξεις Κονδυλίων

Κατά την κλειόμενη χρήση για λόγους συγκρισιμότητας έγιναν ορισμένες ανακατατάξεις κονδυλίων της προηγούμενης χρήσης στη Κατάσταση Ταμειακών Ροών και μεταφέρθηκε το κονδύλι «Μερίσματα που πληρώθηκαν» από τις «Ροές μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες» στις «Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες»

	31 Δεκεμβρίου 2019		
	Αναπροσαρμοσμένα ποσά	Δημοσιευμένα ποσά	Ανακατάταξη
Μερίσματα που πληρώθηκαν	-	(930.964)	930.964
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(7.497.433)	(8.428.398)	930.964
Μερίσματα που πληρώθηκαν	(930.964)	-	(930.964)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(1.243.138)	(312.174)	(930.964)
	(9.671.536)	(9.671.536)	-

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία.

Οι λογιστικές αρχές και οι υπολογισμοί βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019, και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, πλην των κάτωθι αναφερόμενων τροποποιήσεων, οι οποίες υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την 1 Ιανουαρίου 2020.

Οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που εφαρμόστηκαν για πρώτη φορά κατά το 2020 δεν είχαν σημαντικές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020. Αυτές επίσης αναφέρονται παρακάτω:

ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις): Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις αναφορικά με τον ορισμό μιας Επιχείρησης (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3) με σκοπό την επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων.

Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς: Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, «Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου», το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά.

ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια – (Τροποποίηση) αναβολή του ΔΠΧΑ 9 (εκδόθηκε στις 25 Ιουνίου 2020)

Με την τροποποίηση αυτή δόθηκε αναβολή της ημερομηνίας εφαρμογής κατά δύο έτη, σε ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023 με σκοπό να επιτρέψει χρόνο για την ομαλή υιοθέτηση του τροποποιημένου ΔΠΧΑ 17 από δικαιούσους σε όλο τον κόσμο. Αυτό θα επιτρέψει σε περισσότερες ασφαλιστικές οντότητες να εφαρμόσουν το νέο Πρότυπο ταυτόχρονα. Επιπλέον τροποποιήθηκε το ΔΠΧΑ 4, έτσι ώστε οι ασφαλιστικές οντότητες να μπορούν να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα παράλληλα με το ΔΠΧΑ 17.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) “Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς”: Τον Σεπτέμβριο του 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7, με τις οποίες ολοκληρώνεται η πρώτη φάση των εργασιών του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διαπραπειακών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις αναφέρονται σε θέματα που προκύπτουν στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε περιόδους που προηγούνται της αντικατάστασης ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο, και αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα:

Αναγνώριση και επιμέτρηση». Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις εφαρμόσιμες σε υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς, επιτρέποντας τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης κατά την περίοδο της αβεβαιότητας πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου.

Επίσης, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις γύρω από την αβεβαιότητα που προκύπτει από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς. Η δεύτερη φάση (σχέδιο προτύπου) επικεντρώνεται σε θέματα που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα υφιστάμενο επιτόκιο αναφοράς αντικατασταθεί από ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου.

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα

Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει κάποιο από τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο. Επιπλέον η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης όλων των προτύπων, των διερμηνειών και των τροποποιήσεων που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα περίοδο και κατέληξε ότι δεν θα υπάρξει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις από την εφαρμογή τους.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»

Στις 18 Μαΐου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο πρότυπο ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει τις αρχές για την καταχώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των

ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο την παροχή μιας περισσότερο ομοιόμορφης προσέγγισης αποτίμησης και παρουσίασης για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί η αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων να μην διενεργείται στο ιστορικό κόστος αλλά στην τρέχουσα αξία με τρόπο συνεπή και με τη χρήση:

- αμερόληπτων αναμενόμενων σταθμισμένων εκτιμήσεων μελλοντικών ταμειακών ροών με βάση επικαιροποιημένες παραδοχές,
- προεξοφλητικών επιτοκίων που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των συμβάσεων και
- εκτιμήσεων σχετικά με τους χρηματοοικονομικούς και μη κινδύνους που προκύπτουν από την έκδοση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) *«Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19»* (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020): Η τροποποίηση εφαρμόζεται, αναδρομικά, για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020. Επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 28η Μαΐου 2020. Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το πρότυπο απαλλάσσοντας τους μισθωτές από την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με τη λογιστική τροποποίησης μίσθωσης για εκπτώσεις ενοικίου που προκύπτουν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Η τροποποίηση παρέχει πρακτική διευκόλυνση στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Η αλλαγή στις πληρωμές μισθωμάτων οδηγεί σε αναθεωρημένο αντάλλαγμα που είναι ουσιαστικά ίδιο με ή μικρότερο από το αντάλλαγμα για το μίσθωμα αμέσως πριν από την αλλαγή,
- Οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές μισθωμάτων επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021,
- Δεν υπάρχει ουσιαστική αλλαγή σε άλλους όρους και προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Τον Φεβρουάριο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε πρόταση για παράταση, κατά ένα επιπλέον έτος (έως την 30η Ιουνίου 2022), της περιόδου κατά της οποίας εφαρμόζεται η πρακτική εξάσκηση στις παραχωρήσεις ενοικίου σε μια αλλαγή στις πληρωμές μισθώσεων, που αρχικά είχε ισχύ έως τις 30 Ιουνίου 2021

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

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε σχέδιο προτύπου για την αναβολή της ημερομηνίας έναρξης εφαρμογής των τροποποιήσεων την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονήσει μία εταιρεία

εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Αύγουστο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16, με τις οποίες ολοκληρώνονται οι εργασίες του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις οι οποίες αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα διατραπεζικό επιτόκιο δανεισμού αντικαθίσταται με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου.

Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις προβλέπουν μια πρακτική διευκόλυνση για τη λογιστική αντιμετώπιση αλλαγών στη βάση προσδιορισμού των συμβατικών ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, απαιτώντας την προσαρμογή του πραγματικού επιτοκίου, όπως γίνεται στην περίπτωση αλλαγής στο επιτόκιο αγοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις εισάγουν διευκολύνσεις για τη μη διακοπή των σχέσεων αντιστάθμισης, συμπεριλαμβανομένης μιας προσωρινής διευκόλυνσης από την απαίτηση διακριτής αναγνωρισιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις ασφαλιστικές εταιρείες που εξακολουθούν να εφαρμόζουν το ΔΛΠ 39 να λάβουν τις ίδιες διευκολύνσεις με αυτές που προβλέπονται στις τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9.

Ακόμη, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στα χρηματοοικονομικά μέσα και στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της οικονομικής οντότητας. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

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

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

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

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

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

– Μικρές τροποποιήσεις διενεργήθηκαν στις Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 στα πρότυπα ΔΠΧΑ 1-

Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στο ΔΠΧΑ 9-

Χρηματοοικονομικά Μέσα, στο ΔΠΛ 41-Γεωργία και στα ενδεικτικά παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16-Μισθώσεις.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2:

Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (Τροποποιήσεις): Οι Τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023 με νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή κρίσεων ουσιαστικής σημασίας στις γνωστοποιήσεις λογιστικής πολιτικής. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 αντικαθιστούν την απαίτηση γνωστοποίησης «σημαντικών» λογιστικών πολιτικών με την απαίτηση γνωστοποίησης «ουσιωδών» λογιστικών πολιτικών.

Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας της ουσιαστικότητας κατά τη λήψη κρίσεων για γνωστοποιήσεις λογιστικής πολιτικής.

ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (Τροποποιήσεις): Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023 με νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται και ισχύουν για αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και αλλαγές σε λογιστικές εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται κατά ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου. Οι τροποποιήσεις εισάγουν έναν νέο ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων, οριζόμενοι ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα επιμέτρησης.

Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ποιες είναι οι αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και πώς διαφέρουν από τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις διορθώσεις σφαλμάτων

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

Στη σημείωση αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που κατέχει η Εταιρεία και η έκθεση τους σε κάθε έναν από τους παραπάνω κινδύνους και τις πολιτικές και διαδικασίες που εφαρμόζει για την επιμέτρηση και τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Η επίβλεψη της τήρησης των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης των κινδύνων έχει τεθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας το οποίο έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων, υποβοηθούμενο από την Επιτροπή Ελέγχου, το τμήμα του Εσωτερικού Ελέγχου, την Επιτροπή Επενδύσεων, το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου και το Αναλογιστικό Τμήμα όπου αναφέρονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα στο Διοικητικό Συμβούλιο.

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

- 1) Ασφαλιστικός Κίνδυνος
- 2) Πιστωτικός Κίνδυνος
- 3) Κίνδυνος Αγοράς
- 4) Κίνδυνος Ρευστότητας

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού, τα οποία εκτίθενται περισσότερο στους ανωτέρω κινδύνους έχουν ως εξής :

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού

	2020	2019
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)	156.455.279	144.360.790
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	1.817.921	2.339.262
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	14.655.035	16.662.023
Λοιπές απαιτήσεις	5.969.327	6.637.713
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	4.928.078	3.716.297
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - σύνολο	183.825.640	173.716.086
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	143.049.544	143.447.180
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	2.267.087	2.170.668
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	36.153	146.964
Λοιπές υποχρεώσεις	15.319.258	10.915.711
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Παθητικού - σύνολο	160.672.042	156.680.524

Στον λογαριασμό «Λοιπές υποχρεώσεις», περιλαμβάνεται και ο φόρος εισοδήματος χρήσης 2020 €4.615.866 και χρήσης 2019 ποσού € 1.783.660.

Οι ανωτέρω λογιστικές αξίες συμπίπτουν με την εύλογη αξία αυτών, καθώς το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Τα χρεόγραφα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 7 στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας :

Επίπεδα Εύλογης Αξίας επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

	2020			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα	155.146.508	-	-	155.146.508
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	1.308.771	-	-	1.308.771
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	156.455.279	-	-	156.455.279
	2019			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα	144.360.790	-	-	144.360.790

4.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Τα προϊόντα που προσφέρει η εταιρεία καλύπτουν όλο το φάσμα των γενικών κινδύνων εκτός των πιστωτικών. Η εταιρεία έχει εφαρμόσει κατάλληλες πολιτικές για την αντιμετώπιση των κινδύνων που πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και έχουν να κάνουν κυρίως με την διαδικασία ανάληψης κινδύνου

και τη διαχείριση των αποζημιώσεων, την ανασφαλιστική πολιτική καθώς και με την ορθή πρόβλεψη των εκκρεμών αποζημιώσεων που περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις.

Ασφαλιστικός κίνδυνος είναι οποιοσδήποτε κίνδυνος εκτός του χρηματοοικονομικού κινδύνου ο οποίος μεταβιβάζεται από τον συμβαλλόμενο στην Εταιρεία. Από τη φύση των ασφαλιστικών συμβάσεων, ο κίνδυνος αυτός είναι τυχαίος και κατά συνέπεια απρόβλεπτος.

Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβάσεων όπου η θεωρία της πιθανότητας εφαρμόζεται στην τιμολόγηση και στην πρόβλεψη, ο κύριος κίνδυνος είναι ότι οι πραγματικές ζημιές και οι αποζημιώσεις μπορεί να υπερβαίνουν το ποσό που περιλαμβάνεται στις προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα ή / και η σφοδρότητα των ζημιών είναι μεγαλύτερη από αυτή που αρχικά είχε εκτιμηθεί.

Τα ασφαλιστικά γεγονότα είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός των ζημιών και το ύψος των αποζημιώσεων μπορεί να διαφέρουν από χρόνο σε χρόνο από την καθιερωμένη εκτίμηση χρησιμοποιώντας στατιστικές τεχνικές.

Η εμπειρία δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο με παρόμοιες ασφαλιστικές συμβάσεις, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα περισσότερο διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί γενικά από μια αλλαγή σε ένα οποιοδήποτε υποσύνολο του χαρτοφυλακίου. Η Εταιρεία έχει αναπτύξει την ασφαλιστική στρατηγική ανάληψης ώστε να διευρύνει το είδος των ασφαλιστικών κινδύνων που αποδέχεται και μέσα από αυτές τις κατηγορίες να αντιμετωπίσει ένα επαρκώς μεγάλο πληθυσμό κινδύνων, για να μειώσει την μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος.

Η πολιτική ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας περιλαμβάνει μέτρα περιορισμού του κινδύνου όπως η εφαρμογή απαλλαγών μέρους της αποζημίωσης και η αγορά κατάλληλων ανασφαλιστικών συμβάσεων. Μεταξύ άλλων προβλέπεται και η δυνατότητα μη ανανέωσης συμβάσεων ή άρνησης αποζημίωσης περιστατικών που θεωρούνται δόλια. Επίσης η πολιτική περιλαμβάνει και μέτρα προς την κατεύθυνση της μείωσης της αντεπιλογής, καθώς και τη δυνατότητα ανατιμολόγησης των διαφόρων κινδύνων που προτίθεται να αναλάβει και αναπροσαρμογής του ασφαλιστρού ανανέωσης των κινδύνων που έχει ήδη αναλάβει.

Ο έλεγχος επάρκειας καθώς και η βέλτιστη εκτίμηση των αποθεμάτων έχει πραγματοποιηθεί στα αποθέματα ανά Κλάδο πριν την συμμετοχή των Αντασφαλιστών σε αυτά.

Οι κάτωθι πίνακες αναλύουν τη σημαντικότερη συγκέντρωση των κινδύνων της Εταιρείας, ανά γεωγραφική περιοχή, συχνότητα και σφοδρότητα ατυχημάτων καθώς και τις ανασφαλιστικές συμβάσεις σε αντασφαλιζόμενα κεφάλαια και τύπο της σύμβασης, μέσω των οποίων περιορίζεται ο ασφαλιστικός κίνδυνος της Εταιρείας.

Ανάλυση Ασφαλιστικών Κινδύνων

Συσσώρευση κεφαλαίων σεισμού

Ζώνη κινδύνου	2020		2019	
	Πλήθος Κινδύνων	Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια	Πλήθος Κινδύνων	Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια
Στερεά Ελλάδα (εκτός Αθηνών και Πειραιώς)	1.383	176.194.142	1.287	154.469.443
Αθήνα και Πειραιάς	4.094	472.326.613	3.898	470.868.035
Υπόλοιπη Ελλάδα	13.912	1.797.291.413	13.772	1.776.999.793
Σύνολο	19.389	2.445.812.168	18.957	2.402.337.271

Συχνότητα και σφοδρότητα ατυχημάτων

	2020		2019	
	Μέση Συχνότητα	Μέση Σφοδρότητα	Μέση Συχνότητα	Μέση Σφοδρότητα
Αυτοκίνητο	5,80%	1.114	7,20%	1.173
Πυρός	2,86%	3.238	2,95%	3.109

Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια από Αντασφαλιστικές Συμβάσεις

	ΙΔΙΑ ΚΡΑΤΗΣΗ		ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ		ΣΥΝΟΛΟ	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Πυρός						
Proportional QS	420.000	420.000	280.000	280.000	700.000	700.000
Proportional Surplus	-	-	14.300.000	14.300.000	14.300.000	14.300.000
Excess of Loss	1.000.000	1.000.000	24.000.000	19.000.000	25.000.000	20.000.000
Αυτοκινήτων						
Proportional QS (excluding F.C.B.)	-	700.000	-	300.000	-	1.000.000
Proportional QS (only F.C.B.)	500.000	200.000	500.000	800.000	1.000.000	1.000.000
Excess of Loss	1.000.000	1.000.000	UNLIMITED	UNLIMITED	UNLIMITED	UNLIMITED
Γενική Αστική Ευθύνη						
Proportional QS(PI)	300.000	300.000	700.000	700.000	1.000.000	1.000.000
Proportional QS(BrokersPI)	390.114	390.111	910.266	910.259	1.300.380	1.300.370
Proportional QS(TourOp)	90.000	90.000	210.000	210.000	300.000	300.000
Proportional QS(GTPL)	900.000	900.000	2.100.000	2.100.000	3.000.000	3.000.000
Ατυχημάτων						
Proportional QS(PA)	450.000	450.000	1.050.000	1.050.000	1.500.000	1.500.000
Τεχνικών Ασφαλίσεων						
Proportional QS(E.E.A.R.)	150.000	150.000	350.000	350.000	500.000	500.000
Proportional QS(PG)	9.000	9.000	21.000	21.000	30.000	30.000
Proportional QS(C.A.R.)	1.800.000	1.200.000	4.200.000	2.800.000	6.000.000	4.000.000
Proportional QS(Ph.A.R.)	750.000	750.000	1.750.000	1.750.000	2.500.000	2.500.000
Proportional QS(MCBR.A.R.)	450.000	450.000	1.050.000	1.050.000	1.500.000	1.500.000
Εγγυήσεων						
Proportional QS(Guarantees)	60.000	60.000	140.000	140.000	200.000	200.000
Μεταφορών						
Proportional QS(Marine Cargo)	140.000	140.000	560.000	560.000	700.000	700.000
Proportional QS(TIR CMR)	150.000	60.000	150.000	240.000	300.000	300.000
Πλοίων						
Proportional QS(YachtTPL)	240.000	240.000	560.000	560.000	800.000	800.000
Proportional QS(Marine Hull)	20.000	-	80.000	-	100.000	-

Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

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

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

Η Εταιρεία έχει πραγματοποιήσει ελέγχους επάρκειας των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών. Οι μέθοδοι που ακολουθήθηκαν, καθώς και όλες οι επιμέρους παραδοχές αναλύονται λεπτομερώς στην Αναλογιστική Έκθεση Τεχνικών Αποθεμάτων (ΑΝΕΤΑ) η οποία τέθηκε υπόψη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας και εγκρίθηκε με την από 02.04.2020 απόφασή του.

Για τον υπολογισμό του ΑΕΖ Α/Σ (εξαιρουμένου του αποθέματος Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού), χρησιμοποιήθηκαν οι παρακάτω μέθοδοι, η χρήση των οποίων είναι αποδεκτή και ευρύτατα διαδεδομένη στην αναλογιστική επιστήμη:

- Μέθοδος Chain Ladder (DFM) βασισμένη σε πληρωθείσες και επισυμβάσες ζημιές
- Μέθοδος Bornhuetter- Ferguson (BF)
- Μέθοδος Frequency-Severity

Μέθοδος Chain Ladder

Η μέθοδος Chain Ladder είναι μια από τις πιο συνηθισμένες μεθόδους που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αποθεμάτων. Μπορεί να εφαρμοσθεί σε ασφάλιστρα, πληρωθείσες και επισυμβάσες ζημιές. Η μέθοδος αυτή περιλαμβάνει την ανάλυση των συντελεστών εξέλιξης των παλαιότερων ζημιών και σύμφωνα με αυτή την ανάλυση επιλέγεται το μοτίβο εξέλιξης το οποίο χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί η εξέλιξη των ζημιών για τα επόμενα έτη. Η εφαρμογή της μεθόδου είναι καταλληλότερη για κλάδους που παρουσιάζουν σχετικά σταθερή εξέλιξη των ζημιών. Γενικά, τα αποτελέσματα της μεθόδου Chain Ladder είναι πιο ευπαθή για τα πιο πρόσφατα έτη ατυχήματος, ειδικά για κλάδους με μακρά περίοδο εξέλιξης όπως οι κλάδοι αστικής ευθύνης. Βασική παραδοχή της μεθόδου είναι ότι η εξέλιξη των ζημιών του παρελθόντος θα παρουσιασθεί και στο μέλλον. Στην επιλογή των συντελεστών εξέλιξης έχει γίνει προσπάθεια να ληφθούν υπόψη τυχόν μεταβολές στις πρακτικές αποθεματοποίησης στη διάρκεια των ετών που περιλαμβάνονται στα δεδομένα.

- Μέθοδος Bornhuetter- Ferguson (BF)

Η μέθοδος Bornhuetter- Ferguson, χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του τελικού εκτιμώμενου κόστους των ζημιών και συνδυάζει εκτιμήσεις που μπορούν να προέρχονται από την ασφαλιστική αγορά με εκτιμήσεις βασισμένες στο χαρτοφυλάκιο της εταιρείας. Η συγκεκριμένη μέθοδος είναι περισσότερο κατάλληλη σε περιπτώσεις κατά τις οποίες δεδομένα τα οποία έχουν εξελιχθεί, δεν βρίσκονται υπό την κατοχή της ασφαλιστικής εταιρείας ούτως ώστε να γίνει η προβολή τους. Τέτοιες περιπτώσεις μπορούν να είναι πρόσφατα έτη εξέλιξης, νέοι κλάδοι ασφάλισης, ταχεία αλλαγή του όγκου των εργασιών καθώς και κλάδοι ασφάλισης με μακριά ουρά.

- Μέθοδος Frequency-Severity

Στη μέθοδο Frequency-Severity (FS) γίνεται χρήση της συχνότητας των ζημιών σε σχέση με τον αριθμό των συμβολαίων και της τελικής σφοδρότητας που προκύπτει στα παλαιότερα έτη συμβάντος. Από τις δύο αυτές παραμέτρους προσδιορίζεται το τελικό αναμενόμενο κόστος των αποζημιώσεων για τα πιο πρόσφατα έτη συμβάντος, με βάση αποκλειστικά το πλήθος των εν ισχύ συμβολαίων κατά τα τελευταία έτη. Η μέθοδος αυτή είναι κατάλληλη για χαρτοφυλάκια στα οποία δεν παρουσιάζονται σημαντικές αλλαγές στην ανάληψη κινδύνων από έτος σε έτος και συγχρόνως παρατηρείται σταθερή συχνότητα ζημιών.

Η βέλτιστη εκτίμηση των αποθεμάτων περιλαμβάνει τόσο το απόθεμα μη αναγγελθεισών ζημιών (IBNR) όσο και το απόθεμα Εξέλιξης των αποθεμάτων Φάκελο προς Φάκελο (IBNER) καθώς τα δεδομένα έχουν

ταξινομηθεί ανά “έτος ατυχήματος” και “έτος εξέλιξης”. Εφόσον η βέλτιστη εκτίμηση είναι μεγαλύτερη από τα αποθέματα φάκελο προς φάκελο, η Εταιρεία ενισχύει τα αποθέματά της κατά το ποσό κατά το οποίο η βέλτιστη εκτίμηση υπερβαίνει τα αποθέματα φάκελο προς φάκελο, για κάθε Κλάδο για τον οποίο συμβαίνει αυτό. Στην αντίθετη περίπτωση (αποθέματα φάκελο προς φάκελο μεγαλύτερα της βέλτιστης εκτίμησης) η Εταιρεία σχηματίζει τα αποθέματα φάκελο προς φάκελο και σε καμία περίπτωση δεν προχωρά στην μείωσή τους.

Το εκτιμώμενο τελικό κόστος του συνόλου των ασφαλιστικών αποζημιώσεων του Κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, το οποίο υπολογίσθηκε με βάση το έτος ατυχήματος (συμπεριλαμβανομένου IBNR) στο τέλος του έτους, αναλύεται ως εξής:

Ασφαλιστικές Προβλέψεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων

31/12/2020	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Σύνολο
Στο τέλος του έτους	52.875.201	44.814.551	34.482.031	35.982.471	30.531.786	25.648.636	22.216.181	22.911.995	28.965.045	34.525.117	27.043.308	359.996.322
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	50.552.845	43.037.413	32.165.365	31.514.091	25.103.960	20.425.544	15.624.981	14.755.157	14.157.509	14.944.165	7.558.813	269.839.843
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέας	2.322.356	1.777.138	2.316.665	4.468.380	5.427.826	5.223.091	6.591.200	8.156.838	14.807.536	19.580.952	19.484.496	90.156.478
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενα έτη ατυχήματος												6.876.000
Σύνολο Αποθέματος												97.032.479

31/12/2019	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Σύνολο
Στο τέλος του έτους	52.721.822	45.174.568	34.243.942	35.972.232	30.440.802	28.409.986	23.398.826	23.905.425	29.028.897	34.453.573	337.750.073
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	50.251.678	42.612.637	31.947.615	31.089.315	23.527.532	19.198.989	14.417.300	13.554.278	12.291.323	8.591.032	247.481.698
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέας	2.470.144	2.561.932	2.296.327	4.882.917	6.913.270	9.210.997	8.981.526	10.351.147	16.737.575	25.862.542	90.268.376
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενα έτη ατυχήματος											7.608.153
Σύνολο Αποθέματος											97.876.529

Το εκτιμώμενο τελικό κόστος του συνόλου των ασφαλιστικών αποζημιώσεων των Λοιπών Κλάδων, το οποίο υπολογίσθηκε με βάση το έτος ζημιάς (συμπεριλαμβανομένου IBNR) στο τέλος του έτους, αναλύεται ως εξής:

Ασφαλιστικές Προβλέψεις Λοιπών Κλάδων

31/12/2020	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Σύνολο
Στο τέλος του έτους	11.884.684	9.141.912	8.066.421	6.311.298	6.326.304	6.225.454	6.973.090	9.469.976	7.342.860	9.149.141	8.466.737	89.357.876
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	11.781.856	8.955.733	7.341.840	5.887.965	4.846.130	5.053.285	4.447.014	7.103.211	5.799.644	6.298.282	4.131.227	71.646.186
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέας	102.828	186.179	724.581	423.332	1.480.174	1.172.169	2.526.076	2.366.765	1.543.216		4.335.511	14.860.830
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενα έτη ατυχήματος												3.898.992
Σύνολο Αποθέματος												18.759.823

31/12/2019	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Σύνολο
Στο τέλος του έτους	11.883.991	9.152.561	8.010.178	6.526.680	6.265.944	6.254.586	6.509.792	9.413.726	7.549.841	9.488.662	81.055.961
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	11.744.540	8.910.837	7.331.826	5.859.404	4.824.864	4.944.346	4.342.778	7.052.913	5.687.543	4.177.824	64.876.873
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέας	139.450	241.724	678.352	667.276	1.441.080	1.310.240	2.167.015	2.360.813	1.862.299	5.310.838	16.179.087
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενα έτη ατυχήματος											900.522
Σύνολο Αποθέματος											17.079.609

4.2 Πιστωτικός Κίνδυνος

Πιστωτικός Κίνδυνος για την Εταιρεία συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην Εταιρεία οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών του υποχρεώσεων και σχετίζεται κυρίως με αντασφαλιστικά υπόλοιπα, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και χρεόγραφα. Οι αντασφαλιστές μπορεί να μην είναι σε θέση να καλύψουν την αναλογία τους επί των ασφαλιστικών υποχρεώσεων ή επί των ασφαλιστικών αποζημιώσεων που έχουν ήδη καταβληθεί στους δικαιούχους. Οι ασφαλιζόμενοι όπως επίσης και οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία (Δίκτυα Πώλησης-Διαμεσολαβούντες) μπορεί να μην δύνανται να καταβάλουν τα ποσά ασφαλίσεων που είναι απαιτητά.

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία με την μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία της σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων ήταν:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού

	2020	2019
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	183.825.640	173.716.086
Απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	7.069.482	8.717.451
Προβλέψεις	(7.069.482)	(8.717.451)
Σύνολο	183.825.640	173.716.086

	2020	2019
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου (FVTPL)	156.455.279	144.360.790
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	1.817.921	2.339.262
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	14.655.035	16.662.023
Λοιπές απαιτήσεις	5.969.327	6.637.713
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	4.928.078	3.716.297
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - σύνολο	183.825.640	173.716.086

Παρατίθεται παρακάτω περαιτέρω ανάλυση των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού με βάση την πιστοληπτική ικανότητά τους κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων από τους Οίκους Αξιολόγησης : 1) Standard & Poors, 2) Moody's και 3) Fitch καθώς και τον Κλάδο στον οποίο ανήκουν:

	2020					
	Σύνολο Εταιρείας	AAA	AA/A	BBB	από BB+ έως CCC	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση
Ομόλογα	155.146.508	19.954.906	51.217.181	33.726.525	33.492.028	16.755.868
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	1.308.771	-	-	-	-	1.308.771
Σύνολο Χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	156.455.279	19.954.906	51.217.181	33.726.525	33.492.028	18.064.639
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	4.928.078	-	540.541	-	2.017.551	2.369.986
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	1.817.921	-	-	-	-	1.817.921
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	14.655.035	-	14.655.035	-	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	5.969.327	-	-	-	-	5.969.327
Σύνολο	183.825.640	19.954.906	66.412.757	33.726.525	35.509.579	28.221.873

	2019					
	Σύνολο Εταιρείας	AAA	AA/A	BBB	από BB+ έως CCC	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση
Ομόλογα	144.360.790	31.137.473	43.745.668	30.223.779	18.074.615	21.179.255
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	144.360.790	31.137.473	43.745.668	30.223.779	18.074.615	21.179.255
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	3.716.297	-	545.404	-	736.887	2.434.006
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	2.339.262	-	-	-	-	2.339.262
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	16.662.023	-	-	-	-	16.662.023
Λοιπές απαιτήσεις	6.637.713	-	-	-	-	6.637.713
Σύνολο	173.716.086	31.137.473	44.291.071	30.223.779	18.811.502	49.252.260

Ομόλογα ανά κλάδο

	2020	2019
Χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	57.947.132	59.960.613
Εμπόριο και Βιομηχανία	32.574.944	21.450.854
Εταιρείες παροχής υπηρεσιών	13.794.922	10.441.537
Κυβερνητικοί οργανισμοί	50.829.510	52.507.786
Σύνολο	155.146.508	144.360.790

Σημειώνεται, ότι στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικοί Οργανισμοί» συμπεριλαμβάνονται και ομόλογα Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF), του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ESM) και Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (E.I.B).

Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Η εταιρεία στα πλαίσια των εργασιών της συνάπτει αντασφαλιστικές συμβάσεις. Η Διοίκηση της εταιρείας έχει συντάξει και υιοθετήσει συγκεκριμένη πολιτική αντασφάλισης στην οποία περιγράφονται και οι ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληρούνται από τους συνεργαζόμενους αντασφαλιστές ώστε να καλύπτονται οι νομοθετικές απαιτήσεις και να ελαχιστοποιείται και ο πιστωτικός κίνδυνος από τις συγκεκριμένες απαιτήσεις. Οι συνεργαζόμενοι αντασφαλιστές έχουν αξιολόγηση από A- και άνω.

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

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

Σύμφωνα με την πιστωτική πολιτική της εταιρείας κάθε νέος συνεργάτης εξετάζεται σε ατομική βάση για την πιστοληπτική του ικανότητα πριν του προταθούν οι συνθήκες όροι πληρωμών. Ο έλεγχος πιστοληπτικής ικανότητας που πραγματοποιεί η Εταιρεία περιλαμβάνει την εξέταση τραπεζικών πηγών και άλλων τρίτων πηγών πιστοληπτικής βαθμολόγησης, αν υπάρχουν. Για κάθε συνεργάτη ορίζονται πιστωτικά όρια τα οποία επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Η Εταιρεία καταχωρεί πρόβλεψη απομείωσης που αντιπροσωπεύει την εκτίμηση της για ζημίες σε σχέση με τις εμπορικές και τις λοιπές απαιτήσεις. Η πρόβλεψη αυτή αποτελείται κυρίως από ζημίες απομείωσης

συγκεκριμένων απαιτήσεων σημαντικού ρίσκου και από συγκεντρωτικές ζημιές για κατηγορίες ομοειδών απαιτήσεων που εκτιμώνται ότι έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν ακόμα γίνει γνωστές. Η συγκεντρωτική πρόβλεψη για ομοειδείς κατηγορίες απαιτήσεων προσδιορίζεται βάσει ιστορικών στοιχείων πληρωμών ομοειδών απαιτήσεων.

Επενδύσεις

Η Εταιρεία περιορίζει την έκθεσή της σε πιστωτικούς κινδύνους επενδύοντας σε άμεσα ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα από αντισυμβαλλόμενους που έχουν αυξημένο βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας. Δεδομένων αυτών των υψηλών βαθμών πιστοληπτικής ικανότητας, η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα υπάρξει φαινόμενο αθέτησης πληρωμών για τις επενδύσεις αυτές.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα τηρούνται κυρίως στις συστημικές Τράπεζες που έχουν έδρα την Ελλάδα οι οποίες αν και διατηρούν χαμηλή πιστοποιημένη πιστοληπτική ικανότητα δεν υπάρχει σημαντική συκέντρωση κινδύνου, λόγω του ύψους των σχετικών κονδυλίων αλλά και των σχετικών εγγυήσεων από το Ευρωσύστημα.

Εγγυήσεις

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

4.3 Κίνδυνος Αγοράς

Περιλαμβάνει τον:

α. Συναλλαγματικό κίνδυνο: Είναι ο κίνδυνος της διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο διότι το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της πραγματοποιείται σε Ευρώ που αποτελεί το λειτουργικό της νόμισμα. Κατά συνέπεια οποιαδήποτε μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επέφερε αξιοσημείωτη μεταβολή στην καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

β. Κίνδυνος τιμών: Είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου ως αποτέλεσμα των μεταβολών στις τιμές της αγοράς που αφορούν είτε το συγκεκριμένο μέσο ειδικά ή τον εκδότη του είτε από παράγοντες που επηρεάζουν γενικά τα διαπραγματεύσιμα μέσα της αγοράς.

γ. Κίνδυνος Επιτοκίου : Είναι ο κίνδυνος διακύμανσης των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω των μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων χρηματικών ροών από μια επένδυση. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του κινδύνου αυτού εξετάζοντας την διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της καθώς και των σχετικών της υποχρεώσεων σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος και επενδύει σημαντικό τμήμα του χαρτοφυλακίου της σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου με διάρκεια αντίστοιχη των σχετικών υποχρεώσεων.

Το μέσο επιτόκιο των έντοκων χρηματοοικονομικών μέσων της εταιρείας το 2020 ήταν 1,57%.

Κατά την ημερομηνία της σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, το προφίλ των έντοκων χρηματοοικονομικών μέσων της Εταιρείας ήταν :

Έντοκα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού

	2020		
	Σύνολο Εταιρείας	Κυμαινόμενου επιτοκίου	Σταθερού επιτοκίου
Ομόλογα	155.146.508	20.481.888	134.664.620
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	4.901.930	-	4.901.930
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	160.048.438	20.481.888	139.566.550

	2019		
	Σύνολο Εταιρείας	Κυμαινόμενου επιτοκίου	Σταθερού επιτοκίου
Ομόλογα	144.360.790	10.175.287	134.185.504
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	3.603.638	-	3.603.638
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	147.964.428	10.175.287	137.789.142

Στο κονδύλι "Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών" δεν περιλαμβάνεται το υπόλοιπο του Ταμείου €25.257 και το υπόλοιπο των δεσμευμένων καταθέσεων €890 (€111.769 και €890 αντίστοιχα στη χρήση 2019).

Έντοκα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία ανά Μέσο Πραγματικό Επιτόκιο

	2020			
	Σύνολο Εταιρείας	0-3,5%	3,51-6%	6,01-10 %
Ομόλογα	155.146.508	128.873.722	23.669.881	2.602.905
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	4.901.930	4.901.930	-	-
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	160.048.438	133.775.652	23.669.881	2.602.905

	2019			
	Σύνολο Εταιρείας	0-3,5%	3,51-6%	6,01-10 %
Ομόλογα	144.360.790	129.453.394	12.856.045	2.051.351
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	3.603.638	3.603.638	-	-
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	147.964.428	133.057.032	12.856.045	2.051.351

Ανάλυση ευαισθησίας στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας με την επίδραση που θα είχε μια μεσοσταθμική μεταβολή των επιτοκίων των εντόκων χρηματοοικονομικών στοιχείων σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου κατά 100 μονάδες βάσης, μια μεταβολή κατά 25% στις αξίες αποτίμησης των μετοχών, καθώς επίσης και μια μεταβολή κατά 10% των παγίων περιουσιακών στοιχείων :

Ανάλυση ευαισθησίας περιουσιακών στοιχείων εισοδήματος

	Ποσοστό Μεταβολής	Μεταβολή σε Αποτέλεσμα	Μεταβολή σε Καθαρή Θέση
Αλλαγή σε:			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	-1,00%	7.950.015	7.950.015
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	1,00%	(7.224.884)	(7.224.884)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινόμενου επιτοκίου	-1,00%	2.837.071	2.837.071
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινόμενου επιτοκίου	1,00%	(2.396.568)	(2.396.568)
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	25,00%	327.193	327.193
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	-25,00%	(327.193)	(327.193)
Επενδυτικά ακίνητα	10,00%	2.476.962	2.476.962
Επενδυτικά ακίνητα	-10,00%	(2.476.962)	(2.476.962)

4.4 Κίνδυνος Ρευστότητας

Είναι ο κίνδυνος η επιχείρηση να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εξεύρεση κεφαλαίων για να καλύψει υποχρεώσεις που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα.

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

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η εκτιμώμενη ανακτησιμότητα, λήξη ή ωρίμανση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας :

Περιουσιακά Στοιχεία Εισοδήματος ανά Μέση Περίοδο Λήξης ή Επανεκτίμηση

	2020			
	Σύνολο Εταιρείας	0-5 έτη	6-10 έτη	>10 έτη
Ομόλογα	155.146.508	61.048.386	76.936.496	17.161.626
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	1.308.771	1.308.771	-	-
Σύνολο Χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	156.455.279	62.357.157	76.936.496	17.161.626

	2019			
	Σύνολο Εταιρίας	0-5 έτη	6-10 έτη	>10 έτη
Ομόλογα	144.360.790	66.793.040	62.897.312	14.670.438
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	-	-	-	-
Σύνολο Χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	144.360.790	66.793.040	62.897.312	14.670.438

5. Δουλεωμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	44.533.656	46.595.014
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεωμένων ασφαλίσεων - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	1.727.135	(2.070.163)
Δουλεωμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	46.260.791	44.524.851
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	40.002.530	39.599.799
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεωμένων ασφαλίσεων - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	(493.336)	(1.914.179)
Δουλεωμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	39.509.194	37.685.620
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Σύνολο	84.536.186	86.194.813
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεωμένων ασφαλίσεων - Σύνολο	1.233.799	(3.984.342)
Δουλεωμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Σύνολο	85.769.985	82.210.471

6. Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	1.863.437	12.439.399
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεωμένων εκχωρηθέντων ασφαλίσεων - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	299.290	(24.006)
Δουλεωμένα (Μικτά) εκχωρηθέντα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	2.162.727	12.415.393
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	8.653.736	9.153.884
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεωμένων εκχωρηθέντων ασφαλίσεων - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	31.872	(385.339)
Δουλεωμένα (Μικτά) εκχωρηθέντα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	8.685.608	8.768.544
Εγγεγραμμένα Εκχωρηθέντα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Σύνολο	10.517.173	21.593.283
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεωμένων εκχωρηθέντων ασφαλίσεων - Σύνολο	331.162	(409.346)
Δουλεωμένα (Μικτά) εκχωρηθέντα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Σύνολο	10.848.335	21.183.938

7. Έσοδα Επενδύσεων

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Μερίσματα	25.572	-
Τόκοι χρεογράφων	2.217.247	1.970.378
Λοιπά	2.629	5.914
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	2.245.448	1.976.292
Έσοδα από ακίνητα	242.579	317.512
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	7.238	14.435
Λοιπές επενδύσεις	249.817	331.947
Σύνολο	2.495.265	2.308.239

8. Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση - λήξη επενδύσεων

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Ομόλογα & Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	1.515.809	828.910
Κέρδη από πώληση συμμετοχή	-	347.583
Σύνολο	1.515.809	1.176.493

9. Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Χρεόγραφα	1.730.861	5.616.866
Συμμετοχές	-	81.689
Καταθέσεις σε Ξ.Ν.	(43.118)	(14.122)
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	1.687.743	5.684.434
Επενδυτικά ακίνητα	(662.147)	(1.230.672)
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα	(158.956)	(275.127)
Χαρτοφυλάκιο ακινήτων	(821.103)	(1.505.799)
Σύνολο	866.640	4.178.635

10. Λοιπά Έσοδα

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Έσοδα) μέσου όρου Συστήματος Άμεσης Πληρωμής (Σ.Α.Π.)	457.192	391.659
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	14.505	6.721
Έσοδα από αχρησιμοποιήτες προβλέψεις	380.269	402.128
Έσοδα από διαγραφή προβλεψεων επισφαλών απαιτήσεων	1.651.414	-
Λοιπά	135.233	191.098
Σύνολο	2.638.613	991.606

11. Αποζημιώσεις ασφαλισμένων

	01.01 - 31.12.2020			01.01 - 31.12.2019		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	18.323.357	6.158.088	24.481.445	21.474.153	6.915.582	28.389.735
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	5.091.056	1.537.876	6.628.932	5.194.325	2.725.479	7.919.804
Σύνολο	23.414.413	7.695.964	31.110.377	26.668.478	9.641.062	36.309.539

12. Μεταβολή Ασφαλιστικών προβλέψεων

	01.01 - 31.12.2020			01.01 - 31.12.2019		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Συνολική Μεταβολή	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Συνολική Μεταβολή
Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	815.384	(4.328.084)	(3.512.700)	2.783.638	3.341.572	6.125.210
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	(1.565.530)	807.761	(757.769)	(3.807.710)	533.415	(3.274.295)
Σύνολο	(750.146)	(3.520.323)	(4.270.469)	(1.024.072)	3.874.987	2.850.915

13. Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής

	01.01 - 31.12.2020			01.01 - 31.12.2019		
	Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	Σύνολο	Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	Σύνολο
Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	(10.195.159)	1.581.648	(8.613.511)	(10.372.553)	1.320.380	(9.052.174)
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	(8.757.495)	1.338.947	(7.418.548)	(8.085.498)	1.379.096	(6.706.402)
Σύνολο	(18.952.654)	2.920.595	(16.032.059)	(18.458.051)	2.699.476	(15.758.575)

14. Λειτουργικά Έξοδα

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	11.692.714	11.993.709
Αμοιβές τρίτων	3.280.454	3.131.802
Φόροι, Τέλη	280.639	391.765
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	521.424	849.762
Διάφορα έξοδα	1.206.255	1.521.583
Αποσβέσεις	693.507	765.079
Λειτουργικά έξοδα	17.674.993	18.653.699

Ανάλυση αμοιβών και εξόδων προσωπικού

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Μισθοί και ημερομίσθια	8.936.339	8.852.793
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	2.195.584	2.268.954
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Ν.2112/1920)	207.162	659.306
Αποζημιώσεις απολυομένων	163.644	28.792
Λοιπές παροχές	189.985	183.865
	11.692.714	11.993.709

15. Χρηματοοικονομικά Έξοδα

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Χρηματοοικονομικοί τόκοι και τόκοι αντασφαλιστικών εργασιών	359.754	312.174
Έξοδα συμμετοχών & χρεογράφων (Θεματοφύλακες)	510.928	782.626
Σύνολο Χρηματοοικονομικών εξόδων	870.682	1.094.800

16. Λοιπά Έξοδα

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	383.714	469.095
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	411.640	68.905
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	17.030	8.119
Λοιπές έκτακτες ζημιές	1.646.124	143.258
Σύνολο Λοιπών εξόδων	2.458.508	689.377

17. Φόρος εισοδήματος

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Φόρος εισοδήματος χρήσης	4.371.651	1.783.660
Αναβαλλόμενος φόρος	(579.265)	1.170.199
Φόρος εισοδήματος	3.792.386	2.953.860

Η συμφωνία φόρου επί των κερδών της χρήσης έχει ως εξής:

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Κέρδη προ φόρων	17.716.853	9.667.493
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	24%	24%
Αναλογούν Φόρος εισοδήματος	4.252.045	2.320.198
Φόρος λόγω ετεροχρονισμού αναγνώρισης δαπανών	(343.781)	(1.315.369)
Φόρος επί λογιστικών διαφορών (εξόδων μη εκπεστέων)	458.187	773.632
Συμπληρωματικός φόρος	5.200	5.200
Προσωρινές διαφορές προσαρμογών Δ.Π.Χ.Α.	(579.265)	1.170.199
Φόρος εισοδήματος χρήσης	3.792.386	2.953.860

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές και τα διοικητικά δικαστήρια. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας ο συντελεστής φόρου εισοδήματος κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 ήταν 24%, όπως και κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019. Ο συντελεστής που χρησιμοποιήθηκε όπου απαιτήθηκε για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας είναι 24%.

18. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα, Οικόπεδα και κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα, Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
2019				
<u>Κόστος κτήσης ή αξία αποτίμησης</u>				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	19.090.000	392.986	3.564.918	23.047.904
Αναγνώριση Δικαιώματος Χρήσης (IFRS 16)	159.940	81.918	159.055	400.914
Προσθήκες	-	70.710	210.636	281.346
Εκποιήσεις / Διαγραφές	(9.000)	(98.984)	-	(107.984)
Μεταφορές αναπροσαρμοσθέντων	(165.301)	-	-	(165.301)
Αναπροσαρμογές	(26.699)	-	-	(26.699)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	19.048.940	446.631	3.934.609	23.430.180
2019				
<u>Αποσβέσεις</u>				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	-	223.431	3.181.989	3.405.421
Αποσβέσεις χρήσης	244.155	74.878	210.316	529.349
Αποσβέσεις αναπροσαρμοσθέντων	(165.301)	-	-	(165.301)
Αποσβέσεις εκποιηθέντων / διαγραφέντων	-	(92.378)	-	(92.378)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	78.854	205.932	3.392.305	3.677.091
<u>Αναπόσβεστη αξία λήξης χρήσης</u>	18.970.086	240.699	542.304	19.753.089
2020				
<u>Κόστος κτήσης ή αξία αποτίμησης</u>				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	19.048.940	446.631	3.934.609	23.430.180
Αναγνώριση Δικαιώματος Χρήσης (IFRS 16)	50.055	47.054	-	97.110
Προσθήκες	-	25.203	170.342	195.545
Εκποιήσεις / Διαγραφές	-	(29.120)	-	(29.120)
Μεταφορές από/προς επενδυτικά ακίνητα	(156.425)	-	-	(156.425)
Μεταφορές αναπροσαρμοσθέντων	(160.605)	-	-	(160.605)
Αναπροσαρμογές	180.030	-	-	180.030
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	18.961.996	489.768	4.104.951	23.556.715
2020				
<u>Αποσβέσεις</u>				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	78.854	205.932	3.392.305	3.677.091
Αποσβέσεις χρήσης	234.202	77.931	192.167	504.300
Μεταφορές αποσβέσεων	(734)	-	-	(734)
Αποσβέσεις εκποιηθέντων / διαγραφέντων	(160.605)	(14.604)	-	(175.209)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	151.717	269.259	3.584.472	4.005.448
<u>Αναπόσβεστη αξία λήξης χρήσης</u>	18.810.279	220.509	520.479	19.551.267

Σημειώνεται ότι υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί δύο ιδιόκτητων ακινήτων της εταιρίας και συγκεκριμένα στο ακίνητο της οδού Λειβαδά 18 του Δήμου Αθηναίων εύλογης αξίας €14.300 με εμπράγματα βάρη €435 και σε αγροτεμάχιο κείμενο στον Δήμο Κερατέας. εύλογης αξίας €34.100 με εμπράγματα βάρη €1.045.

19. Επενδύσεις σε ακίνητα

	<u>Γήπεδα, Οικόπεδα και κτίρια</u>	
	2020	2019
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	21.139.653	22.348.681
Προσθήκες	4.733.428	511.657
Μεταφορές	155.691	(167.493)
Εκποιήσεις	(597.000)	(322.520)
Αναπροσαρμογές	(662.147)	(1.230.672)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	24.769.625	21.139.653

20. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	2020	2019
<u>Αξία Κτήσης</u>		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.867.393	1.674.750
Προσθήκες	188.035	192.643
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	2.055.428	1.867.393
<u>Αποσβέσεις</u>		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.484.592	1.248.862
Αποσβέσεις χρήσης	189.207	235.729
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	1.673.799	1.484.592
Αναπόσβεστη αξία λήξης χρήσης	381.629	382.802

21. Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	2020	2019
Ομόλογα κρατικά	87.497.124	100.213.513
Ομόλογα εταιρικά	66.476.299	43.229.052
	153.973.423	143.442.565
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	1.308.771	-
	155.282.194	143.442.565
Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων	1.173.085	918.225
Σύνολο χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	156.455.279	144.360.790

Η κίνηση των χρεογράφων έχει ως εξής:

	Ομόλογα εταιρικά	Ομόλογα κρατικά	Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2020	43.229.052	100.213.513	-	143.442.565
Αγορές	35.754.430	30.652.659	1.380.850	67.787.939
(Πωλήσεις)/(Λήξεις)	(12.307.949)	(46.865.420)	-	(59.173.369)
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση	21.101	2.146.509	(40.580)	2.127.030
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση	76.754	1.439.055	-	1.515.809
Συναλλαγματικές Διαφορές	(297.089)	(89.192)	(31.499)	(417.780)
Υπόλοιπο 31/12/2020	66.476.299	87.497.124	1.308.771	155.282.194
Υπόλοιπο 1/1/2020	342.357	575.868	-	918.225
Μεταβολή Δεδουλευμένων Τόκων	335.039	(80.179)	-	254.860
Υπόλοιπο 31/12/2020	677.396	495.689	-	1.173.085

	Ομόλογα εταιρικά	Ομόλογα κρατικά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2019	31.641.859	96.652.582	128.294.441
Αγορές	24.463.320	22.165.577	46.628.897
(Πωλήσεις)/(Λήξεις)	(13.716.766)	(24.213.093)	(37.929.859)
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση	877.918	4.719.724	5.597.642
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση	(47.137)	862.533	815.396
Συναλλαγματικές Διαφορές	9.858	26.190	36.049
Υπόλοιπο 31/12/2019	43.229.052	100.213.513	143.442.565
Υπόλοιπο 1/1/2019	348.565	605.421	953.986
Μεταβολή Δεδουλευμένων τόκων	(6.209)	(29.553)	(35.761)
Υπόλοιπο 31/12/2019	342.357	575.868	918.225

22. Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίσεων

	2020	2019
Απαιτήσεις από πράκτορες	5.061.873	5.786.319
Επιταγές εισπρακτέες	400.484	767.421
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	2.056.805	1.908.243
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(5.701.241)	(6.122.720)
Σύνολο	1.817.921	2.339.262

Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις

	2020	2019
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	6.122.720	6.205.153
Προσθήκες	370.721	315.328
Διαγραφές	(792.201)	(397.761)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	5.701.241	6.122.720

Ενηλικίωση Απαιτήσεων Χρεωστών Ασφαλιστρών

	2020	2019
Οφειλές μέχρι 6 μήνες	1.771.290	2.399.782
Οφειλές 6 μέχρι 12 μήνες	165.781	163.262
Οφειλές άνω του έτους	5.582.091	5.898.939
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(5.701.241)	(6.122.720)
Σύνολο	1.817.921	2.339.262

23. Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από αντασφαλιστές

	2020	2019
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	14.655.035	16.662.023
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	36.153	146.964

24. Λοιπές απαιτήσεις

	2020	2019
Ανακτήσιμα ποσά (επανεισπράξεις)	2.683.305	2.597.288
Επίδικοι χρεώστες ασφαλιστρών	1.368.240	2.594.730
Εγγυήσεις ΣΑΠ	1.001.255	991.608
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	826.517	1.613.122
Λοιπές απαιτήσεις	721.531	757.852
Απαιτήσεις από καταβολές ζημιών Φιλικού Διακανονισμού	546.022	443.688
Έξοδα επομένων χρήσεων	139.908	169.642
Λοιπά εισπρακτέα έσοδα	27.570	41.027
Δοσμένες Εγγυήσεις	23.219	23.488
	7.337.567	9.232.444
Προβλέψεις για επίδικους χρεώστες ασφαλιστρών	(1.368.240)	(2.594.730)
Λοιπές απαιτήσεις	5.969.326	6.637.713

Τα ανακτήσιμα ποσά αφορούν τις απαιτήσεις κατά τρίτων από εκκρεμείς ζημιές καθώς και από την συμμετοχή τους σε ζημιές που έχουν πληρωθεί από την Εταιρεία. Ο υπολογισμός των ανακτήσιμων ποσών γίνεται αναλογιστικά.

25. Αναβαλλόμενη Φορολογία

<u>2020</u>	Αναγνώριση στην :			
	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Αναγνώριση στην Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Αναπροσαρμογή/ (Υποτίμηση) αξίας ακινήτων	1.971.018	(119.801)	(81.357)	1.769.860
Ανταλλαγή Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	2.459.682	(111.804)	-	2.347.878
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	(46.636)	535.542	46.785	535.691
Ετεροχρονισμός εξόδων (Αναδρομικά ΣΣΕ)	-	184.800	-	184.800
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.384.064	488.737	(34.572)	4.838.230
Αναπροσαρμογή αξίας χρεογράφων	1.599.476	(90.527)	-	1.508.948
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.599.476	(90.527)	-	1.508.948
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	2.784.588	579.265	(34.572)	3.329.281

<u>2019</u>	Μεταβολή φορολογικού συντελεστή στην			Αναγνώριση στην		Υπόλοιπο λήξης χρήσης
	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Καθαρή Θέση	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Καθαρή Θέση	
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	2.078.099	(96.908)	13.784	35.666	(59.623)	1.971.018
Ανταλλαγή Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	2.706.582	(135.096)	-	(111.804)	-	2.459.682
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.784.681	(232.004)	13.784	(76.138)	(59.623)	4.430.700
Αναπροσαρμογή αξίας χρεογράφων	745.290	(33.295)	-	887.481	-	1.599.476
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	74.182	284	(3.251)	(889)	(23.690)	46.636
Συμμετοχή	249.820	1.211	(36.899)	7.265	(221.397)	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.069.292	(31.801)	(40.150)	893.858	(245.087)	1.646.112
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	3.715.389	(200.203)	53.934	(969.996)	185.464	2.784.588

	2020	2019
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:</u>		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που πρόκειται να ανακτηθούν μετά από 12 μήνες	4.537.302	4.252.350
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που πρόκειται να ανακτηθούν εντός 12 μηνών	300.928	178.350
Σύνολο	4.838.230	4.430.700
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:</u>		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που πρόκειται να διακανονιστούν μετά από 12 μήνες	(1.491.769)	(1.625.079)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που πρόκειται να διακανονιστούν εντός 12 μηνών	(17.179)	(21.033)
Σύνολο	(1.508.948)	(1.646.112)
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογίας	3.329.281	2.784.588

26. Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων

	2020	2019
Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	3.127.064	3.169.776
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	3.058.189	2.950.257
Σύνολο	6.185.253	6.120.032

27. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

	2020	2019
Ταμείο	25.257	111.769
Καταθέσεις όψεως	3.400.980	2.102.611
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	1.501.300	1.500.293
	4.927.537	3.714.674
Δουλεψμένοι τόκοι καταθέσεων	541	1.624
Σύνολο	4.928.078	3.716.297

28. Ασφαλιστικές Προβλέψεις

	2020			2019		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
Εκκρεμείς αποζημιώσεις - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	64.824.363	18.280.154	83.104.517	59.544.951	22.608.238	82.153.190
IBNR - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	12.722.349	-	12.722.349	14.794.363	-	14.794.363
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	13.348.799	288.644	13.637.443	13.130.508	587.935	13.718.443
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις (ULAE) - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	1.205.613	-	1.205.613	928.976	-	928.976
Απόθεμα κινδύνων σε ισχύ - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	-	-	-	1.646.136	-	1.646.136
Σύνολο - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	92.101.124	18.568.798	110.669.922	90.044.934	23.196.173	113.241.108
Εκκρεμείς αποζημιώσεις - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	5.205.475	7.171.916	12.377.391	5.367.497	6.364.154	11.731.652
IBNR - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	6.163.122	-	6.163.122	5.182.656	-	5.182.656
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	10.709.727	2.894.770	13.604.497	10.172.517	2.926.642	13.099.159
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις (ULAE) - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	219.310	-	219.310	165.302	-	165.302
Απόθεμα κινδύνων σε ισχύ - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	15.302	-	15.302	27.304	-	27.304
Σύνολο - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	22.312.936	10.066.686	32.379.622	20.915.277	9.290.796	30.206.072
Εκκρεμείς αποζημιώσεις - Σύνολο	70.029.838	25.452.070	95.481.908	64.912.449	28.972.393	93.884.841
IBNR - Σύνολο	18.885.471	-	18.885.471	19.977.019	-	19.977.019
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα - Σύνολο	24.058.526	3.183.414	27.241.940	23.303.025	3.514.577	26.817.602
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις (ULAE) - Σύνολο	1.424.923	-	1.424.923	1.094.278	-	1.094.278
Απόθεμα κινδύνων σε ισχύ - Σύνολο	15.302	-	15.302	1.673.440	-	1.673.440
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ - Σύνολο	114.414.060	28.635.484	143.049.544	110.960.211	32.486.969	143.447.180

Πίνακας μεταβολής προβλέψεων (Εκκρεμών Ζημιών)

Αναλογία Εταιρείας	Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	2020	Σύνολο	Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	2019	Σύνολο
		Λοιποί Κλάδοι			Λοιποί Κλάδοι	
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	75.268.291	10.715.455	85.983.746	81.082.417	7.951.632	89.034.049
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	(514.340)	(1.456.548)	(1.970.888)	(7.076.716)	(1.961.247)	(9.037.962)
Δηλωθείσες έτους	23.095.788	6.530.293	29.626.081	23.417.775	8.330.730	31.748.505
Πληρωμές τρέχοντος έτους	(7.590.694)	(3.663.505)	(11.254.199)	(6.042.331)	(3.720.976)	(9.763.307)
Πληρωμές προηγούμενων ετών	(9.711.342)	(1.572.263)	(11.283.605)	(14.112.805)	(1.703.207)	(15.816.012)
IBNR	(2.072.014)	980.466	(1.091.548)	(2.040.885)	1.813.787	(227.098)
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις (ULAE)	276.637	54.008	330.645	40.836	4.735	45.571
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	78.752.325	11.587.907	90.340.232	75.268.291	10.715.455	85.983.746
Αναλογία Αντασφαλιστών						
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	22.608.239	6.364.154	28.972.393	19.266.667	5.830.740	25.097.406
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	390.040	761.822	1.151.862	2.568.183	1.717.007	4.285.190
Δηλωθείσες έτους	1.440.004	1.583.815	3.023.819	7.688.971	1.541.887	9.230.858
Πληρωμές τρέχοντος έτους	(237.108)	(755.406)	(992.514)	(2.928.162)	(693.656)	(3.621.818)
Πληρωμές προηγούμενων ετών	(5.921.020)	(782.470)	(6.703.490)	(3.987.420)	(2.031.823)	(6.019.243)
IBNR	-	-	-	-	-	-
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις (ULAE)	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	18.280.154	7.171.916	25.452.070	22.608.239	6.364.154	28.972.393
Σύνολο						
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	97.876.529	17.079.609	114.956.139	100.349.083	13.782.372	114.131.455
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	(124.301)	(694.726)	(819.026)	(4.508.532)	(244.240)	(4.752.772)
Δηλωθείσες έτους	24.535.792	8.114.108	32.649.900	31.106.746	9.872.618	40.979.364
Πληρωμές τρέχοντος έτους	(7.827.802)	(4.418.910)	(12.246.713)	(8.970.494)	(4.414.632)	(13.385.126)
Πληρωμές προηγούμενων ετών	(15.632.362)	(2.354.733)	(17.987.095)	(18.100.225)	(3.735.030)	(21.835.255)
IBNR	(2.072.014)	980.466	(1.091.548)	(2.040.885)	1.813.787	(227.098)
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις (ULAE)	276.637	54.008	330.645	40.836	4.735	45.571
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	97.032.479	18.759.823	115.792.301	97.876.529	17.079.609	114.956.139

29. Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες

	2020	2019
Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής	254.616	288.442
Λογαριασμοί τρεχούμενοι δικαιούχων προμηθειών	2.012.471	1.882.227
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	2.267.087	2.170.668

30. Υποχρεώσεις μίσθωσης IFRS 16

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	236.874	400.914
Προσθήκες	97.110	27.713
Χρηματοοικονομικό κόστος	11.055	22.024
Πληρωμές	(186.295)	(213.777)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	158.744	236.874
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση μίσθωσης	59.109	155.860
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση μίσθωσης	99.635	81.014
Σύνολο	158.744	236.874

31. Φόρος Εισοδήματος και Λοιπές υποχρεώσεις

	2020	2019
Φόρος εισοδήματος	4.615.866	1.783.660
Λοιπές Υποχρεώσεις		
Οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού	3.620	3.927
Μερίσματα πληρωτέα	706.722	14.502
Προμηθευτές - Πιστωτές	1.567.978	1.460.571
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	4.002.709	4.006.014
Υποχρεώσεις από κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	538.899	574.318
Έσοδα επομένων χρήσεων	590.832	664.416
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	901.840	118.552
Σύνολο	8.312.601	6.842.301

32. Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους

Υποχρέωση καταχωρημένη στον Ισολογισμό

	2020	2019
Παρούσα αξία δέσμευσης καθορισμένων παροχών	2.232.047	2.052.876

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων / Κατάσταση αναγνωρισμένων (κερδών)/ ζημιών

	2020	2019
Συσσωρευμένα αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές προηγούμενων χρήσεων κατά την έναρξη της εξεταζόμενης οικονομικής περιόδου	(226.375)	(325.085)
Συσσωρευμένα αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές που παρουσιάζονται κατά την εξεταζόμενη περίοδο	194.937	98.710
	(31.438)	(226.375)

Αποτελέσματα χρήσης

	2020	2019
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	84.041	75.162
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	105.694	615.791
Καθαρό κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	12.002	21.176
Τερματικές παροχές / Επίδραση περικοπής	169.068	(24.032)
	370.805	688.098

Καταβληθείσες αποζημιώσεις	386.572	57.420
----------------------------	----------------	---------------

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν είναι :

	2020	2019
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,40%	0,80%
Αύξηση αποδοχών	Πληθωρισμός	Πληθωρισμός
Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης	Σύμφωνα με τις διατάξεις του ταμείου κύριας ασφάλισης	Σύμφωνα με τις διατάξεις του ταμείου κύριας ασφάλισης

Ατομα	2020	2019
Μόνιμης απασχόλησης	208	217
Μερικής απασχόλησης	8	10
Σύνολο	216	227
Μέση σταθμική διάρκεια επιτοκίου	14,66	12,96
Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού	2,00%	2,00%
Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου	Μέσος μακροχρόνιος πληθωρισμός (1,7%) + 0,3%	Μέσος μακροχρόνιος πληθωρισμός + 0,25%
Πίνακας θνησιμότητας	EVK 2000 Υπ. Απ. Κ3-3974/99	EVK 2000 Υπ. Απ. Κ3-3974/99

Σύμφωνα με τον Ελληνικό νόμο εργατικού δικαίου (Ν. 2112/1920), οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση αποχώρησής τους, είτε από απόλυση είτε από συνταξιοδότηση, το ύψος της οποίας ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Επιπλέον, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4093/2012 υφίσταται μείωση στη χρονική περίοδο που απαιτείται για την ειδοποίηση της απόλυσης από τον εργοδότη καθώς και για την προβλεπόμενη αποζημίωση, ενώ προβλέπεται επιπλέον αποζημίωση στην περίπτωση που ο εργαζόμενος έχει απασχοληθεί για τουλάχιστον 17 χρόνια πλήρους απασχόλησης στον ίδιο εργοδότη κατά την 12.11.2012, ημέρα ψήφισης του νόμου. Υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης.

Στην Ελλάδα, σύμφωνα με την ακολουθούμενη πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται και συνιστούν προγράμματα καθορισμένων παροχών (Defined Benefit Plans) σύμφωνα με το ΔΛΠ 19.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, οι μεταβολές που προκύπτουν από τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζεται κατευθείαν στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης συνολικών εσόδων.

33. Ίδια κεφάλαια

	2020	2019
Καταβλημένο	18.888.160	18.888.160
Καταβλημένη διαφορά υπέρ το άρτιο	0,29	0,29
Μετοχικό κεφάλαιο	18.888.160	18.888.160
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	1.494.019	1.236.389
Τακτικό Αποθεματικό	21.020.000	19.020.000
Έκτακτο Αποθεματικό	15.386	15.386
Συσσωρευτικά αναλογιστικά κέρδη	23.893	172.045
Αποθεματικά	22.553.298	20.443.820
Αποτελέσματα εις νέον	35.929.194	27.883.745
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	77.370.652	67.215.726

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 18.888.160 διαιρούμενο σε 31.480.267 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,60 η κάθε μία. Πληροφορίες σχετικά με την μετοχική σύνθεση της εταιρείας αναφέρονται στην παράγραφο 1 των σημειώσεων. Σημειώνεται ότι η εταιρεία κατέχει ίδιες μετοχές (448.120 τεμάχια), οι οποίες εξαιρούνται της καταβολής μερίσματος και εμφανίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων.

Αποθεματικά

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων

Το αποθεματικό αυτό αφορά τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα και έχει δημιουργηθεί από τις επανεκτιμήσεις τους.

Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 οι εταιρείες απαιτείται να διαθέτουν το πέντε τοις εκατό (5%) τουλάχιστον των καθαρών ετησίων κερδών τους, για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η υποχρέωση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική όταν το εν λόγω αποθεματικό υπερβεί το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου, όμως υπάρχει η δυνατότητα μέσω καταστατικών διατάξεων να επιτρέπεται ο περαιτέρω σχηματισμός. Το ανωτέρω αποθεματικό δε δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρείας.

Έκτακτα Αποθεματικά

Τα σχηματισθέντα Έκτακτα Αποθεματικά είναι πλήρως φορολογημένα και με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων μπορούν είτε να διανεμηθούν είτε να κεφαλαιοποιηθούν.

Μη αναγνωριζόμενα αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)

Αφορά τα μη πραγματοποιηθέντα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου ύψους της υποχρέωσης παροχών προς τους εργαζομένους βάσει αναλογιστικών υποθέσεων και της πραγματικής υποχρέωσης, έτσι όπως τελικά διαμορφώθηκε, των οποίων η αναγνώριση βάσει των διατάξεων του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π.19 μετατίθεται σε μελλοντικά έτη.

Μερίσματα

Σύμφωνα με την Ελληνική Εμπορική Νομοθεσία, οι ανώνυμες εταιρείες υποχρεώνονται υπό προϋποθέσεις σε σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και σε ετήσια καταβολή μερίσματος, τα οποία τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας.

Με τις από 13/1/2020 και 3/11/2020 αποφάσεις του Δ.Σ., η εταιρεία προέβη σε διανομή μερισμάτων ποσού € 1.706.768,09 και € 2.172.250,29 αντίστοιχα, ήτοι συνολικά σε ποσό €3.879.018,38 από τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων.

34. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Ως συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας, θεωρούνται οι συγγενείς εταιρείες και τα μέλη του Δ.Σ. όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών». Ο όγκος των συναλλαγών της εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη και οι προκύπτουσες απαιτήσεις και υποχρεώσεις στο τέλος του έτους έχουν ως κατωτέρω :

ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕΡΟΣ	2020			
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μέλη Δ.Σ.	-	-	-	3.027.778
	-	-	-	3.027.778

ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕΡΟΣ	2019			
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
ICS Λύσεις Ασφαλιστικών Συμβούλων	-	-	16.444	98.272
Μέλη Δ.Σ.	-	-	-	3.259.422
	-	-	16.444	3.357.694

Στα έξοδα των Μελών Δ.Σ. στην τρέχουσα χρήση έχουν συμπεριληφθεί και οι τακτικές αμοιβές τους, και για σκοπούς συγκρισιμότητας, αναπροσαρμόστηκαν ανάλογα και τα ποσά της προηγούμενης χρήσης.

35. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Από την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων έως σήμερα εκτός της πανδημίας του Covid-19 δεν έχει συμβεί κανένα σημαντικό γεγονός το οποίο θα απαιτούσε την αναπροσαρμογή των Οικονομικών Καταστάσεων ή την γνωστοποίησή του σε αυτές.

Η Διοίκηση της εταιρείας εξετάζοντας όλους τους παράγοντες που σχετίζονται με την συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της (Going Concern), συνεπεία της πανδημίας του Covid-19, εκτιμά ότι η οικονομική της θέση δεν αναμένεται να μεταβληθεί σημαντικά έτσι ώστε να επηρεάσει την συνέχιση των δραστηριοτήτων της.

36. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Νομικές Υποθέσεις

Η Εταιρεία στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητάς της, εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις για καταβολή ασφαλιστικών αποζημιώσεων, ασφαλισμένων και τρίτων, οι οποίες κατά την

άποψη των Νομικών Συμβούλων δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Ως εκ τούτου δεν χρειάστηκε να σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για ενδεχόμενη ζημία, πέραν των ήδη καταχωρηθέντων.

Εγγυήσεις

Η Εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2020 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές συνολικού ύψους Ευρώ 1.552.885,85 που αφορούν συμμετοχή σε διαγωνισμούς.

Φορολογικά Θέματα

Οι χρήσεις 2011 έως και 2019 έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 και έχουν εκδοθεί οι αντίστοιχες Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς διατυπώσεις επιφυλάξεων. Σύμφωνα με την ΠΟΛ 1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Με το άρθρο 56 του Ν.4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016 η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης καθίσταται προαιρετική.

Για τη χρήση 2020 η εταιρεία έχει αναθέσει στην Ελεγκτική Εταιρεία «DFK PD AUDIT A.E.» το φορολογικό έλεγχο και η σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης αναμένεται να εκδοθεί εντός του Σεπτεμβρίου 2021.

Από τις φορολογικές αρχές έχει διενεργηθεί φορολογικός έλεγχος έως και την χρήση 2012. Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παραγράφου 1 του άρθρου 84 του Ν.2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παραγράφου 1 του άρθρου 57 του Ν.2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α), και γ) της παραγράφου 5 του άρθρου 9 του Ν.2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για την χρήση 2013 έχει παραγραφεί την 31.12.2019, ενώ για την χρήση 2014 παραγράφηκε την 31.12.2020.

Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι σε περίπτωση μελλοντικού φορολογικού ελέγχου από την αρμόδια Αρχή, τόσο για την κλειόμενη χρήση 2020 όσο και για τις προηγούμενες χρήσεις 2015 έως 2019, οι όποιες διαφορές προκύπτουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Για το λόγο αυτό δεν κρίθηκε αναγκαίος ο σχηματισμός οποιασδήποτε προβλέψεως στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

37. Επάρκεια Κεφαλαίων

Οι βασικοί δείκτες Φερεγγυότητας της εταιρείας σύμφωνα με το νέο Εποπτικό Πλαίσιο (Ν. 4364/2016) διαμορφώνονται ως εξής :

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ελάχιστα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (MCR)	14.412.046	13.432.451
Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (SCR)	46.565.181	42.289.094
Ίδια Κεφάλαια διαθέσιμα για MCR	77.390.354	66.682.194
Ίδια Κεφάλαια διαθέσιμα για SCR	79.320.062	68.516.904
Δείκτης MCR	537%	496%
Δείκτης SCR	170%	162%
