

Ετήσια χρηματοοικονομική έκθεση | για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση



Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	5
ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	30
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	38
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	39
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	41
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	43
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	45
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	47
Σημείωση 1: ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	47
Σημείωση 2: ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	48
2.1. Βάση παρουσίασης χρηματοοικονομικών καταστάσεων	48
2.2. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές	50
2.3. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	55
Σημείωση 3: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	78
3.1. Αποτίμηση των υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων	78
3.2. Εύλογη αξία ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων	79
3.3. Φόροι εισοδήματος	80
3.4. Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	80
3.5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	81
3.6. Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες	81
3.7. Παροχές προς το προσωπικό	81
3.8. Μισθώσεις	82
Σημείωση 4: ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	83
4.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος	84
4.2. Κίνδυνος αγοράς	88
4.3. Πιστωτικός κίνδυνος	94
4.4. Κίνδυνος ρευστότητας	100
4.5. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι	103
4.6. Διαχείριση Κεφαλαίων	104
Σημείωση 5: ΚΑΘΑΡΑ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ	105
5.1. Μικτά ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	105
5.2. Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	105
Σημείωση 6: ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	106
Σημείωση 7: ΚΕΡΔΗ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	107
Σημείωση 8: ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	107
Σημείωση 9: ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ	108
Σημείωση 10: ΚΑΘΑΡΟ (ΕΣΟΔΟ) / ΕΞΟΔΟ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	109
Σημείωση 11: ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ	110

Σημείωση 12: ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ	111
Σημείωση 13: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	112
Σημείωση 14: ΕΞΟΔΟ ΓΙΑ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	112
Σημείωση 15: ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΣΤΑ ΛΟΙΠΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ	115
Σημείωση 16: ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	116
Σημείωση 17: ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ	116
Σημείωση 18: ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	119
Σημείωση 19: ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ.....	121
Σημείωση 20: ΕΞΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ.....	121
Σημείωση 21: ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	122
Σημείωση 22: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ	125
22.1. Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος προϊόντος	125
22.2. Ανάλυση λογιστικής και εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος προϊόντος και χαρτοφυλάκιο	126
22.3. Κίνηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά χαρτοφυλάκιο ΔΠΧΑ	128
22.4. Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	129
Σημείωση 23: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	130
Σημείωση 24: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	131
Σημείωση 25: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	132
25.1. Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	132
25.2. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / υποχρέωση	132
Σημείωση 26: ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	134
Σημείωση 27: ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....	135
Σημείωση 28: ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	136
Σημείωση 29: ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ	136
Σημείωση 30: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	141
Σημείωση 31: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	142
Σημείωση 32: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ.....	143
Σημείωση 33: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ	143
Σημείωση 34: ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	144
Σημείωση 35: ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	146
Σημείωση 36: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΚΛΑΔΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	147
Σημείωση 37: ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	149
Σημείωση 38: ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	150
Σημείωση 39: ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ.....	152
Σημείωση 40: ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	152

Έκθεση
διαχείρισης
διοικητικού συμβουλίου



ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σε εναρμόνιση με τις διατάξεις του Νόμου 4548/2018, σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου του «ΟΜΙΛΟΥ ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ» (εφεξής ο «Όμιλος»), μητρική του οποίου είναι η εταιρία «ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ» (εφεξής η «Εταιρία»), και σας υποβάλλουμε προς έγκριση την ετήσια οικονομική έκθεση για την 34^η διαχειριστική χρήση που ολοκληρώθηκε την 31^η/12/2021.

Τον Όμιλο συνθέτουν οι ακόλουθες εταιρίες:

- ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ
- ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ
- AIR INTERSALONICA ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΜΕΤΑΦΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
- ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
- ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
- ΨΗΜΜΕΝΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
- MOTUS TRAVEL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΑΞΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο Όμιλος στο σύνολό του δραστηριοποιείται στους ακόλουθους τομείς:

- Ασφαλίσεων Ζωής και Γενικών κλάδων
- Φυσικών προϊόντων διατροφής και ευεξίας
- Επισκευής και συντήρησης οχημάτων
- Ενέργειας
- Αερομεταφοράς προσώπων

Η μέθοδος ενοποίησης των εταιριών και τα ποσοστά συμμετοχής της μητρικής αναφέρονται στη σημείωση 21. Δεσπόζουσα θέση στον Όμιλο κατέχει η INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ λόγω του μεγέθους και του αντίκτυπου των εργασιών της στα μεγέθη του Ομίλου.

Η μητρική Εταιρία δραστηριοποιείται στον τομέα ασφαλίσεων Ζωής, διαμέσου των υποκαταστημάτων που διαθέτει ο Όμιλος σε όλη την Ελλάδα και 800 περίπου ασφαλιστικών διαμεσολαβητών. Η γκάμα των προσφερόμενων προϊόντων περιλαμβάνει παραδοσιακές ασφαλίσσεις θανάτου και επιβίωσης, ασφαλίσσεις υγείας ατομικές και ομαδικές, ατομικά και ομαδικά συνταξιοδοτικά προγράμματα.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Οι ιδιαίτερες συνθήκες που επήλθαν λόγω της πανδημίας Covid-19 εξακολούθησαν και κατά την υπό εξέταση χρήση με σαφώς χαμηλότερη ένταση, καθορίζοντας ωστόσο το περιβάλλον δραστηριοποίησης του Ομίλου. Παρά τους ευοίωνους μακροοικονομικούς δείκτες και την ισχυρή ανάπτυξη του Α.Ε.Π. σε επίπεδα άνω του 8%, η αβεβαιότητα ήταν διάχυτη και οι εταιρίες υποχρεωμένες να λειτουργούν σε περιβάλλον οξυμένου κινδύνου. Εν μέσω αυτού του κλίματος, ο ασφαλιστικός τομέας εξακολουθεί να δυσκολεύεται να παγιώσει καθολικά αναπτυξιακή τροχιά, επιδεικνύοντας μικτές τάσεις. Σύμφωνα με τα στοιχεία της αγοράς, η παραγωγή ασφαλιστρων αυξήθηκε κατά 9,7% σε σύνολο, προερχόμενη κυρίως από τα χαρτοφυλάκια unit linked, υγείας και λοιπών γενικών κλάδων, καθώς οι κλάδοι ατομικών ζωής και αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων κινήθηκαν πτωτικά, κατά 4,5% και 1%, αντίστοιχα.

Στο χρηματοοικονομικό πεδίο το κύριο χαρακτηριστικό ήταν η ακραία μεταβλητότητα, η οποία τροφοδοτήθηκε από την έντονη αβεβαιότητα για την κατεύθυνση σε μεσοπρόθεσμο επίπεδο, καθώς το πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης ουσιαστικά οριοθέτησε τις εξελίξεις κατά το προηγούμενο διάστημα. Οι χρηματιστηριακές αγορές παγκοσμίως κινήθηκαν ανοδικά σε επίπεδο έτους, ενώ καθοδικά κινήθηκαν οι αποτιμήσεις στα ομολογιακά χαρτοφυλάκια, καθώς τόσο τα βασικά επιτόκια όσο και τα πιστωτικά περιθώρια στον ευρωπαϊκό χώρο κινήθηκαν έντονα ανοδικά κατά το 4^ο τρίμηνο. Οι πληθωριστικές πιέσεις που έκαναν την εμφάνισή τους, σε συνδυασμό με τα διογκούμενα κρατικά ελλείμματα και τις προβλέψεις για ασθενή ανάπτυξη πολλαπλασίασαν τη μεταβλητότητα.

Περαιτέρω επιδείνωση του κλίματος επήλθε κατά το 1^ο τρίμηνο του έτους 2022, καθώς η επίταση των γεωπολιτικών κινδύνων λόγω της εμπόλεμης κατάστασης στην Ουκρανία επηρέασε σημαντικά και το οικονομικό περιβάλλον σε διεθνές επίπεδο. Οι έντονες πληθωριστικές πιέσεις λειτούργησαν ως καταλύτης εξελίξεων, επιταχύνοντας τη διαδικασία μεταβολής της νομισματικής πολιτικής από τις κεντρικές τράπεζες, με τις εκτιμώμενες αυξήσεις των βασικών επιτοκίων να προσθέτουν μεταβλητότητα στις χρηματαγορές.

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου ακολούθησε την τάση της αγοράς, αλλά με σαφώς μικρότερο εύρος απόδοσης, καθώς στρατηγική επιλογή αποτέλεσε η διασφάλιση του τεχνικού αποτελέσματος. Ως αποτέλεσμα η πτώση της ασφαλιστικής παραγωγής ανήλθε συνολικά σε 2,4%, η οποία συνοδεύτηκε από διατήρηση της συχνότητας ζημιών σε ελκυστικά επίπεδα (αν και ελαφρώς υψηλότερα του 2020), με αποτέλεσμα την περιορισμένη επίδραση στο τεχνικό αποτέλεσμα. Σε λειτουργικό επίπεδο, ο Όμιλος ήταν κατάλληλα προετοιμασμένος για να ανταπεξέλθει των απαιτήσεων και δεν κρίθηκαν αναγκαίες προσαρμογές του λειτουργικού του μοντέλου.

Τα κύρια στοιχεία που διακρίνουν τον Όμιλο έναντι του ανταγωνισμού συνοψίζονται ως ακολούθως:

- σημαντική διείσδυση στις περιοχές εκτός των μεγάλων αστικών κέντρων, όπου τα χαρακτηριστικά των κινδύνων (συχνότητα-σφοδρότητα) είναι σαφώς χαμηλότερα και επιτρέπουν υψηλότερο περιθώριο κέρδους,
- δημιουργία εντός του Ομίλου ιδιόκτητων και συνεργαζόμενων συνεργείων επισκευής οχημάτων, τα οποία επιδρούν θετικά στη συγκράτηση του κόστους ζημιών,
- διαχείριση ανταλλακτικών οχημάτων εντός του Ομίλου, επιλογή που επιδρά θετικά στη συγκράτηση του κόστους ζημιών,
- εσωτερικό δίκτυο πραγματογνωμόνων και διαχείρισης ζημιών,
- παροχή βοήθειας με ιδιότητα μέσα και προσωπικό στην οδική βοήθεια, επιλογή που εξασφαλίζει ελεγχόμενο και υψηλό επίπεδο ποιότητας παρεχόμενων υπηρεσιών, με ικανοποιητικό περιθώριο τεχνικού κέρδους,
- παροχή ιατρικής βοήθειας με ιδιότητα επίγεια και εναέρια μέσα/ασθενοφόρα μέσω της εταιρίας του Ομίλου AIR INTERSALONIKA E.A.A.T.E.,
- ύπαρξη μεγάλου δικτύου υποκαταστημάτων,
- λειτουργία κέντρων ιατρικής βοήθειας σε κάθε νομό,
- πολύχρονη εμπειρία της Διοίκησης και των στελεχών της στη διαχείριση των κλάδων αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων και βοήθειας.

Σε επίπεδο Εταιρίας, η εξέλιξη του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου χαρακτηρίστηκε από την αναστροφή της τάσης στο χαρτοφυλάκιο αλλοδαπών, το οποίο αποτελεί τον κύριο τομέα δραστηριότητας. Παράλληλα, εξακολούθησε η επένδυση στα ομαδικά υγείας συμβάλλοντας στο θετικό αποτέλεσμα της χρήσης, με την άνοδο της συνολικής παραγωγής να ξεπερνά το 12%.

Σημαντική παράμετρο στην ανάπτυξη ασφαλιστικών δραστηριοτήτων συνιστά το κανάλι διανομής. Ο Όμιλος έχει στρατηγικά επιλέξει να δραστηριοποιείται μέσω ασφαλιστικών διαμεσολαβητών και μέσω των υποκαταστημάτων που διατηρεί πανελλαδικά. Οι σχέσεις με το δίκτυο πωλήσεων είναι μακροχρόνιες, στηρίζονται σε σταθερό, απλό και διαφανές σύστημα ανάληψης κινδύνων και αμοιβών, το οποίο εμπλουτίζεται με απώτερο στόχο την επίτευξη σταθερών σχέσεων στη βάση κοινού οφέλους. Κατά την υπό εξέταση χρήση δεν υπήρξαν ουσιαστικές μεταβολές σε επίπεδο συνεργατών και δεν παρουσιάστηκαν φαινόμενα διατάραξης των σχέσεων με το δίκτυο. Ειδική μέριμνα λαμβάνεται επίσης για τη διασφάλιση επαρκούς διασποράς και ως αποτέλεσμα δεν υφίσταται μεμονωμένος συνεργάτης που να αποσπά ουσιώδες ποσοστό ως προς τη συνολική παραγωγή.

Ιδιαίτερα σημαντική δραστηριότητα είναι αυτή της εκπαίδευσης, η οποία εκτελείται μέσω του πιστοποιημένου εκπαιδευτικού κέντρου του Ομίλου INTERSALONIKA “Δημήτριος Βαρσάμης”. Εντός του έτους 2021, πραγματοποιήθηκαν 5 σεμινάρια προετοιμασίας για την απόκτηση του πιστοποιητικού επαγγελματικών γνώσεων ασφαλιστικού πράκτορα, με ποσοστό επιτυχίας που ξεπέρασε το 85%. Παράλληλα, το εκπαιδευτικό κέντρο συνέχισε την πολυετή παρουσία του στο χώρο της επαγγελματικής εκπαίδευσης για τη δραστηριότητα διανομής ασφαλιστικών προϊόντων και διοργάνωσε, πιστοποιημένα από την εποπτική αρχή, αυτόνομα σεμινάρια σε 2 τομείς επαναπιστοποίησης που απαιτούνται από το θεσμικό πλαίσιο (ασφαλιστικά προϊόντα, θεσμικά θέματα ασφαλιστικής αγοράς). Πραγματοποιήθηκαν 4 σεμινάρια επαναπιστοποίησης με τη χρήση τηλε-εκπαίδευσης και εκδόθηκαν 1.821 βεβαιώσεις περαίωσης στα πρόσωπα που συμμετείχαν και ολοκλήρωσαν με επιτυχία τα τεστ κατανόησης που διενεργήθηκαν.

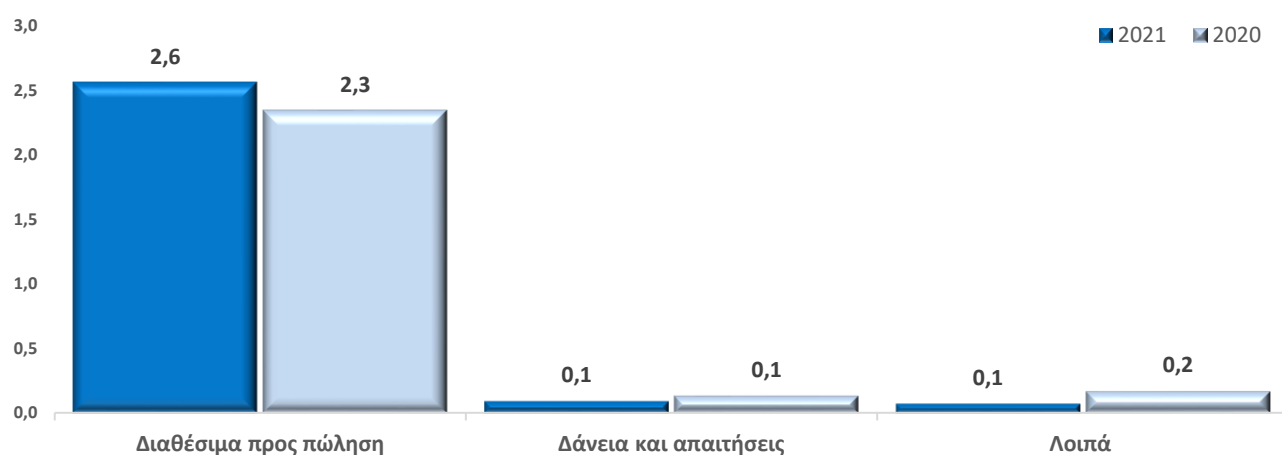
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

Οι ιδιαίτερες συνθήκες που εξακολούθησαν κατά την υπό εξέταση χρήση είχαν επίδραση στα ασφαλιστικά έσοδα του Ομίλου, με τα μικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα να υποχωρούν κατά 3,3% (2021: €117.618.538, 2020: €121.670.644). Ανοδικά κινήθηκαν, αντίθετα, τα εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές (2021: €2.205.287, 2020: €1.233.796) λόγω εκκαθάρισης συμβάσεων παλαιότερων ετών, αλλά και σύναψης νέας αντασφάλισης διαφόρων ατυχημάτων. Ως αποτέλεσμα το καθαρό έσοδο ασφαλιστρων υποχώρησε κατά 4,2% (2021: €115.413.251, 2020: €120.436.848), ενώ αντίθετα αύξηση της τάξης του 10,6% εντοπίζεται στα εμπορικά έσοδα του Ομίλου (2021: €4.691.556, 2020: €4.240.239), καθώς η τάση επαναφοράς των εμπορικών θυγατρικών ήταν ισχυρότερη.

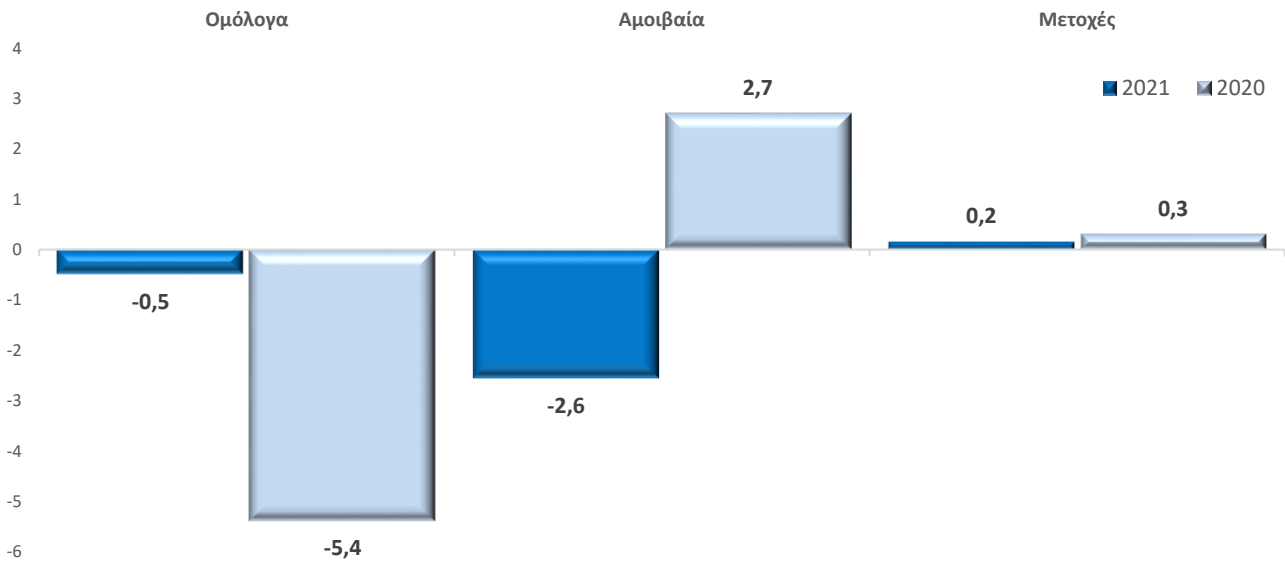
Οι μικτές πληρωθείσες αποζημιώσεις παρουσίασαν πτώση της τάξης του 3,1% (2021: €45.775.734, 2020: €47.230.699), προερχόμενη κατά κύριο λόγο από τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, ενώ περιορισμένη μείωση εντοπίζεται στα τεχνικά αποθέματα κατά την υπό εξέταση χρήση, η οποία ανέρχεται

σε 0,2% (2021: €178.066.349, 2020: €178.336.782) και οφείλεται κατά κύριο λόγο στη θετική κίνηση που εμφανίζεται στη συχνότητα ζημιών, αλλά και στη συγκράτηση της νέας παραγωγής στο χαρτοφυλάκιο Ζωής.

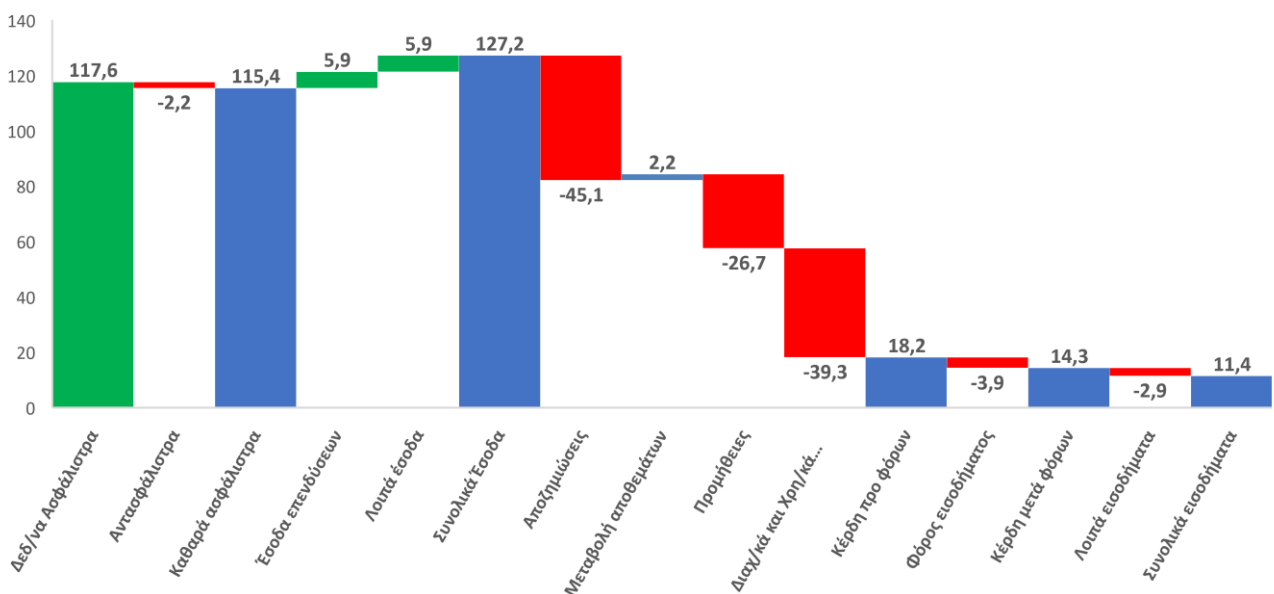
Τα λοιπά έξοδα (λειτουργικά, χρηματοοικονομικά και προμήθειες) σε συνολικό επίπεδο επέδειξαν σταθερότητα (2021: €66.073.077, 2020: €65.961.137), εντοπίζονται ωστόσο μεταβολές σε επίπεδο υποκατηγορίας (αύξηση προμηθειών, μείωση χρηματοοικονομικών εξόδων). Σε ικανοποιητικά επίπεδα, αντίστοιχα με τη συγκριτική χρήση, κινήθηκαν τα επενδυτικά έσοδα από τόκους, μερίσματα και ενοίκια, τα οποία ανήλθαν σε €2.727.433 (2020: €2.650.996), όπως και το αποτέλεσμα από ρευστοποιήσεις, ανερχόμενο σε κέρδος €3.049.382 (2020: €3.251.822). Τα έσοδα επενδύσεων ανά κατηγορία παρουσιάζονται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).



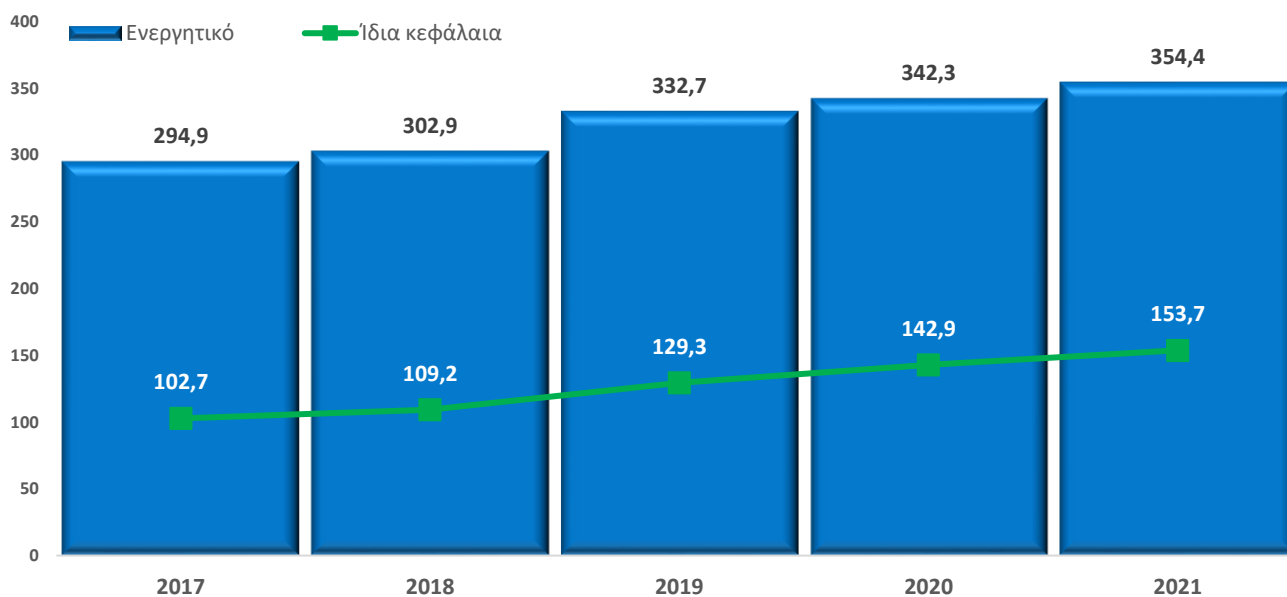
Κατά την υπό εξέταση χρήση το χρηματοοικονομικό περιβάλλον χαρακτηρίστηκε από έντονη μεταβλητότητα και ισχυρές πιέσεις στα ομολογιακά χαρτοφυλάκια. Το χαρτοφυλάκιο του Ομίλου ακολούθησε την ευρύτερη τάση, εμφανίζοντας ζημίες εξ αποτιμήσεως ύψους €2.896.633 (καθαρές από φόρους, περιλαμβανομένου του αποτελέσματος από ρευστοποιήσεις). Στο ακόλουθο διάγραμμα αναλύονται τα κέρδη/ζημίες από αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίζονται στα λοιπά εισοδήματα της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων και στο σχετικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων (ποσά σε € εκ.).



Συνοψίζοντας τις οικονομικές επιδόσεις της χρήσης, η εξέλιξη και τα αποτελέσματα του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου κρίνονται απολύτως ικανοποιητικά, δεδομένων των εξωγενών παραγόντων, συνεισφέροντας στην επίτευξη κερδών προ φόρων σε επίπεδο Ομίλου €18.178.828 (2020: €21.956.898). Αντίθετα ζημιά €2.865.930 εντοπίζεται στα λοιπά καθαρά εισοδήματα (2020: επίσης ζημιά €2.475.418), προερχόμενη από τις αποτιμήσεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Ως αποτέλεσμα των συνολικών κινήσεων, τα συνολικά εισοδήματα καθαρά από φόρους ανήλθαν σε €11.423.573 (2020: €13.477.773). Στο ακόλουθο διάγραμμα παρουσιάζεται η ανάλυση του αποτελέσματος 2021 (σε € εκ.):



Η διαχρονική εξέλιξη του συνολικού ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων κατά ΔΠΧΑ παρουσιάζεται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).



Η μέση ετήσια αύξηση ενεργητικού ανέρχεται σε 4,7%, ενώ εξαιρετικά υψηλή είναι η αντίστοιχη αύξηση των ιδίων κεφαλαίων, η οποία ανέρχεται σε 10,6%, υπογραμμίζοντας τη στρατηγική του Ομίλου για χρήση της ισχυρής κερδοφορίας για την κεφαλαιακή του θωράκιση.

Ο δείκτης αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων (κέρδη προ φόρων/σύνολο ιδίων κεφαλαίων) ανήλθε σε 11,8% (2020: 15,4%), ο δείκτης αποδοτικότητας ενεργητικού (κέρδη προ φόρων/σύνολο ενεργητικού) σε 5,1% (2020: 6,4%) και ο δείκτης καθαρού κέρδους (συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα χρήσης καθαρά από φόρους/μικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα) σε 9,7% (2020: 11,1%).

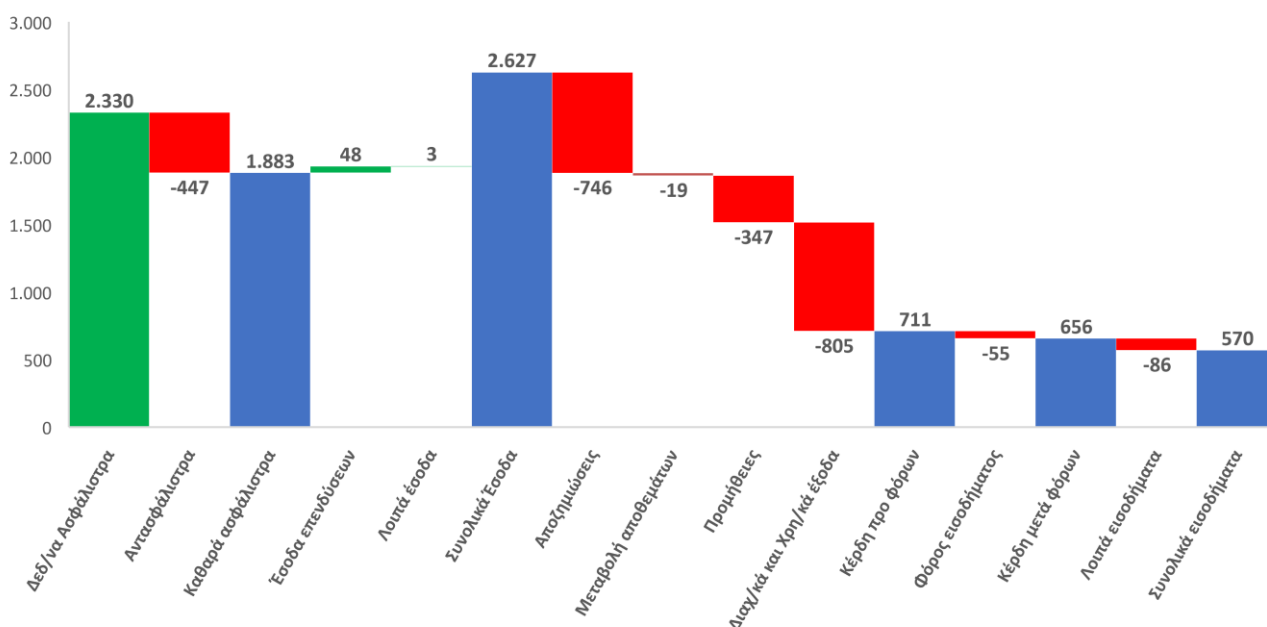
Σε επίπεδο Εταιρίας, η παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλιστρών ανήλθε σε €2.545.701, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 12,8% (2020: €2.257.742). Το μεγαλύτερο ποσοστό της αύξησης προέρχεται από το χαρτοφυλάκιο υγείας αλλοδαπών, το οποίο εξακολουθεί να αποσπά το μεγαλύτερο ποσοστό της παραγωγής, με ποσοστό 41,1%, ενώ σε τροχιά ανάπτυξης διατηρήθηκαν τα προϊόντα υγείας, ομαδικά και ατομικά.

Σε ικανοποιητικό επίπεδο κινήθηκαν τα επενδυτικά έσοδα, τα οποία ανήλθαν σε €692.833 (2020: €707.224), ενώ σε θετικό εύρος, αν και σαφώς μειωμένο, κινήθηκε και το αποτέλεσμα από ρευστοποιήσεις, ανερχόμενο σε €47.262 (2020: €205.067). Το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδυτικών εσόδων προέρχεται από τα μερίσματα των θυγατρικών, τα οποία διατηρήθηκαν σταθερά, ενώ στην επιμέρους μείωση επηρέασε και η αύξηση των τοποθετήσεων σε αμοιβαία κεφάλαια.

Σημαντική αύξηση εντοπίζεται στις μικτές πληρωθείσες αποζημιώσεις, με κοινή τάση μεταξύ ζημιών και εξαγορών (2021: €1.035.701, 2020: €715.978), και ήπια αύξηση της τάξης του 4,7% στο ύψος των μικτών τεχνικών αποθεμάτων (2021: €6.987.907, 2020: €6.675.329). Η φυσική ροή αύξησης του μαθηματικού αποθέματος λόγω ωρίμανσης του χαρτοφυλακίου και η αύξηση των αποθεμάτων μη δεδουλευμένων

ασφαλίσεων και εκκρεμών ζημιών του χαρτοφυλακίου υγείας (ατομικών και ομαδικών), λόγω αύξησης της παραγωγής, αντισταθμίστηκαν μερικώς από το μειωμένο απόθεμα επάρκειας (LAT) λόγω της ανόδου της καμπύλης προεξόφλησης, τις ελαφρώς αυξημένες εξαγορές και την υποχώρηση της νέας παραγωγής παραδοσιακών και DAF. Αναφορικά με τα έξοδα, το άθροισμα προμηθειών, λειτουργικών και χρηματοοικονομικών εξόδων επέδειξε επιμέρους πτώση σε σύνολο (1,2%), με μικτή τάση μεταξύ των κατηγοριών (2021: €1.151.094, 2020: €1.165.355).

Συνοψίζοντας τα αποτελέσματα της χρήσης βάσει ΔΠΧΑ, η Εταιρία κατόρθωσε να επιτύχει κέρδη προ φόρων της τάξης των €710.666 (2020: €932.444), στα οποία συμβάλλουν δομικά τα έσοδα επενδύσεων (και ιδιαίτερα οι εισροές μερισμάτων). Η μείωση των κερδών προ φόρων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, η οποία ανέρχεται σε 23,8%, επηρεάζεται σημαντικά από το μειωμένο αποτέλεσμα πωλήσεων χρηματοοικονομικών προϊόντων, καθώς η μείωση της καθαρής δεδουλευμένης παραγωγής αντισταθμίστηκε από την περιορισμένη μεταβολή ασφαλιστικών αποθεμάτων. Αύξηση, αντίθετα, εντοπίζεται στα καθαρά συνολικά εισοδήματα χρήσης της τάξης του 38,3% (2021: €569.514, 2020: €411.877), καθώς παρά τις αποτιμησιακές ζημιές του επενδυτικού χαρτοφυλακίου κατά την υπό εξέταση χρήση, αυτές ήταν σαφώς μειωμένες σε σύγκριση με την προηγούμενη. Στο ακόλουθο διάγραμμα παρουσιάζεται η ανάλυση του αποτελέσματος 2021 βάσει ΔΠΧΑ (ποσά σε € χιλ).



Ο δείκτης αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων (κέρδη προ φόρων/σύνολο ιδίων κεφαλαίων) ανήλθε σε 2,1% (2020: 2,8%), ο δείκτης αποδοτικότητας ενεργητικού (κέρδη προ φόρων/ σύνολο ενεργητικού) σε 1,7% (2020: 2,3%) και ο δείκτης καθαρού κέρδους (συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα χρήσης καθαρά από φόρους/μικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα) σε 24,4% (2020: 17,9%).

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου είναι ζωτικής σημασίας για την αποτελεσματική λειτουργία και τη μακροπρόθεσμη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών, των δικαιούχων αποζημίωσης και των μετόχων. Συνιστά ίσως το σημαντικότερο κίνδυνο που καλείται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος στο πλαίσιο της ασφαλιστικής λειτουργίας.

Με τον όρο ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος που απορρέει από το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο και συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με εσφαλμένες παραδοχές κατά την τιμολόγηση και αποθεματοποίηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και αναποτελεσματικές διαδικασίες κατά τη διαχείριση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Περιλαμβάνει τις ακόλουθες υποκατηγορίες κινδύνων:

- **Ασφαλίστρων:** ο κίνδυνος που πηγάζει από δυσμενείς κινήσεις των δομικών χαρακτηριστικών των κινδύνων (συχνότητα επέλευσης, σφοδρότητα ζημιάς) σε σχέση με τις αντίστοιχες υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για σκοπούς τιμολόγησης.
- **Καταστροφικός:** ο κίνδυνος ζημιάς που απορρέει από ενδεχόμενη επέλευση ακραίων ή έκτακτων συμβάντων.
- **Αποθέματος:** ο κίνδυνος που πηγάζει από λανθασμένη εκτίμηση του ποσού που θα απαιτηθεί για τον οριστικό διακανονισμό κάθε απαίτησης. Στην κατηγορία αυτή εμπίπτουν οι νομικοί κίνδυνοι και οι κίνδυνοι πληθωρισμού που σχετίζονται με αποζημιώσεις.
- **Θνησιμότητας:** ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από μεταβολές στο επίπεδο, την τάση ή τη μεταβλητότητα των ποσοστών θνησιμότητας, όπου μια αύξηση στο ποσοστό θνησιμότητας οδηγεί σε αύξηση στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- **Μακροβιότητας:** ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από μεταβολές στο επίπεδο, την τάση ή τη μεταβλητότητα των ποσοστών θνησιμότητας, όπου μια μείωση στο ποσοστό θνησιμότητας οδηγεί σε αύξηση στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- **Ανικανότητας/νοσηρότητας:** ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από μεταβολές στο επίπεδο, στην τάση ή τη μεταβλητότητα των ποσοστών ανικανότητας, ασθένειας και νοσηρότητας.
- **Ακύρωσης:** ο κίνδυνος που απορρέει από εσφαλμένες παραδοχές των ποσοστών ακύρωσης, ανανεώσεων και εξαγοράς συμβολαίων.

- Εξόδων διακανονισμού: ο κίνδυνος που πηγάζει από λανθασμένη εκτίμηση των εξόδων που θα απαιτηθούν για το διακανονισμό των ζημιών (έμμεσα έξοδα διακανονισμού), αλλά και της υπόθεσης των διοικητικών εξόδων που χρησιμοποιήθηκε για σκοπούς τιμολόγησης.
- Λειτουργικός: ο κίνδυνος που σχετίζεται με αναποτελεσματικές διαδικασίες ανάληψης ή διαχείρισης ζημιών, αστοχίες των σχετικών μηχανογραφικών εφαρμογών και του ανθρώπινου δυναμικού ή ανεπαρκή μοντελοποίηση του χαρτοφυλακίου ζημιών.

Οι ασφαλιστικές εταιρίες του Ομίλου ακολουθούν αυστηρή πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων και παρακολουθούν εντατικά και σε συνεχή χρόνο την εφαρμογή και την αποτελεσματικότητά της. Σε ετήσια βάση (ή και ενδιάμεσα αν συντρέχουν οι προϋποθέσεις) επικαιροποιείται το εγχειρίδιο ανάληψης, στο οποίο προσδιορίζονται λεπτομερώς οι επιθυμητοί κίνδυνοι και τα απαιτούμενα κατά περίπτωση δικαιολογητικά ασφάλισης. Συνολικά, δεν εντοπίζονται ουσιώδεις μεταβολές στην πολιτική ανάληψης κινδύνων του Ομίλου, διατηρώντας την εστίαση σε καλύψεις του κλάδου αυτοκινήτου, κυρίως λοιπών περιοχών (εκτός αστικών κέντρων) και σε χρήσεις ελεγχόμενες τιμολογιακά και τεχνικά (έμφαση σε απλές χρήσεις: ΕΙΧ, Δίκυκλα, ΦΙΧ). Βασική παράμετρος για τη διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου αποτελεί η εξέλιξη των παραμέτρων συχνότητας και σφοδρότητας των ζημιών, οι οποίες συνθέτουν το δείκτη ζημιάς. Ειδικότερα για τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, ο οποίος συνιστά το βασικό πεδίο δραστηριότητας του Ομίλου, η εξέλιξη των παραμέτρων εξετάζεται σε μηνιαία βάση και σε επίπεδο είδους κάλυψης και γεωγραφικής περιοχής, ώστε να καθίσταται εφικτή η έγκαιρη παρέμβαση, όπου κρίνεται απαραίτητο, για τη διασφάλιση του θετικού τεχνικού αποτελέσματος.

Κατά την υπό εξέταση χρήση εντοπίζεται τάση αύξησης του κινδύνου ασφαλιστρων, ο οποίος σχετίζεται άρρηκτα και με την τιμολόγηση. Ειδικότερα, εντοπίζεται αντιστροφή της τάσης συχνότητας ζημιών στον τομέα αυτοκινήτου, η οποία κρίνεται απολύτως αναμενόμενη λαμβάνοντας υπόψη την κάθετη πτώση κατά την περίοδο έξαρσης της πανδημίας και των μέτρων περιορισμού της κυκλοφορίας. Η σταδιακή επιστροφή στην κανονικότητα ήταν αναμενόμενο πως θα συνοδευτεί με επαναφορά της συχνότητας στα προ πανδημίας επίπεδα, μεταβολή που θα επηρεάσει τις εταιρίες που κινήθηκαν επιθετικά και προχώρησαν σε οριζόντιες τιμολογιακές κινήσεις. Ο Όμιλος δεν προχώρησε σε καθολικές μειώσεις, αντίθετα κινήθηκε αρκετά συντηρητικά με στοχευμένες παρεμβάσεις σε ορισμένες χρήσεις/περιοχές και παροχή παροδικών κινήτρων σε ειδικές κατηγορίες (π.χ. νέα οχήματα), διατηρώντας περιθώριο ασφαλείας ικανό για την απορρόφηση δυσμενών κινήσεων. Σταθερότητα, αντίθετα, εντοπίζεται στον κίνδυνο αποθεμάτων καθώς δεν έχουν ανακύψει παράγοντες όξυνσης. Οι αναλύσεις των επιμέρους παραμέτρων ζημιών καταδεικνύουν ομαλή ροή διακανονισμού, με διακυμάνσεις εντός αποδεκτού εύρους, γεγονός που ενισχύει την αξιοπιστία της αποτίμησης εκκρεμών ζημιών και αμβλύνει τον κίνδυνο αποθεμάτων. Σημαντικά στοιχεία τεκμηρίωσης

συνιστούν οι αναδρομικές αναλύσεις ελέγχου επάρκειας (run-off, επάρκεια AEZ βέλτιστης εκτίμησης, εκτιμώμενες-πραγματικές χρηματοροές), οι οποίες σε επίπεδο χαρτοφυλακίου κινούνται σε θετικό εύρος.

Αναφορικά, τέλος, με διαχειριστικά ζητήματα εκδόσεων και ζημιών, οι διαδικασίες εκτελούνται δίχως σημαντικές τροποποιήσεις και δεν έχουν προκύψει ενδείξεις δυσλειτουργιών, εκτίμηση που ενισχύεται περαιτέρω από τη διατήρηση του όγκου αιτιάσεων σε σταθερά χαμηλά επίπεδα. Στρατηγική του Ομίλου αποτελεί η ανάληψη μεμονωμένων, απλών κινδύνων χαμηλού ασφαλισμένου κεφαλαίου, επαρκούς διασποράς και ως αποτέλεσμα ο κίνδυνος ασφαλιστικής συγκέντρωσης είναι εξαιρετικά περιορισμένος. Η μόνη πηγή συγκέντρωσης προέρχεται από τον κλάδο πυρός και ειδικότερα από την κάλυψη σεισμού, όπου η παρουσία του Ομίλου διατηρείται σε ελεγχόμενα επίπεδα. Οι ασφαλισμένοι κίνδυνοι σεισμού παρακολουθούνται ανά ζώνη Cresta, με στόχο τη διατήρηση επαρκούς διασποράς.

Για τη διαχείριση και μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου γίνεται χρήση αντασφάλισης, όπου κρίνεται αναγκαία, με βάση τις εσωτερικές πολιτικές. Ο Όμιλος διατηρεί αντασφαλιστικές συμβάσεις Excess of Loss στους κλάδους αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, πυρός, διαφόρων ατυχημάτων, σύμβαση Catastrophe Excess of Loss για τις καλύψεις σεισμού και σύμβαση quota share/surplus που περιλαμβάνει τις, καλύψεις υγείας. Τα αντασφαλιστικά σχήματα διατηρούνται σχετικά σταθερά, με μόνη προσθήκη την ενσωμάτωση της σύμβασης διαφόρων ατυχημάτων προκειμένου να εξυπηρετηθεί με ασφαλή τρόπο ο στόχος σταδιακής ανάπτυξης των λοιπών κλάδων γενικών ασφαλίσεων. Έχουν αναπτυχθεί διαχρονικές σχέσεις συνεργασίας με τους αντασφαλιστές που συμβάλλουν θετικά στη μείωση των λειτουργικών κινδύνων. Συνολικά δεν παρατηρείται αύξηση του κινδύνου εκχώρησης, ωστόσο αναμένεται το επόμενο διάστημα η αντασφαλιστική αγορά διεθνώς να περάσει σε στάδιο αυστηρότερης ανάληψης (hard market), με σαφή επίδραση στο κόστος αντασφάλισης.

Σε επίπεδο Εταιρίας, τέλος, ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι εξαιρετικά περιορισμένος για τα μεγέθη του Ομίλου, κυρίως λόγω του όγκου του χαρτοφυλακίου. Επιπλέον, το σημαντικότερο τμήμα της παραγωγής προέρχεται από καλύψεις υγείας αλλοδαπών χαμηλού ασφαλισμένου κεφαλαίου, οι οποίες χαρακτηρίζονται χαμηλού κινδύνου. Το χαρτοφυλάκιο ζωής εκτίθεται κυρίως στον κίνδυνο ακύρωσης, ενώ το χαρτοφυλάκιο υγείας εκτίθεται περισσότερο στους κινδύνους δεικτών ζημιάς, εξόδων και ακύρωσης. Οι αμιγώς ασφαλιστικοί κίνδυνοι θνησιμότητας/μακροβιότητας είναι αμελητέοι και στα δύο χαρτοφυλάκια.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο Όμιλος στο πλαίσιο εκτέλεσης του επιχειρηματικού του πλάνου εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, η μεθοδική διαχείριση των οποίων συνιστά κρίσιμο παράγοντα για την επίτευξη των μακροπρόθεσμων στόχων του. Σε επίπεδο εταιρίας, με ευθύνη της διεύθυνσης διαχείρισης κινδύνων και υπό

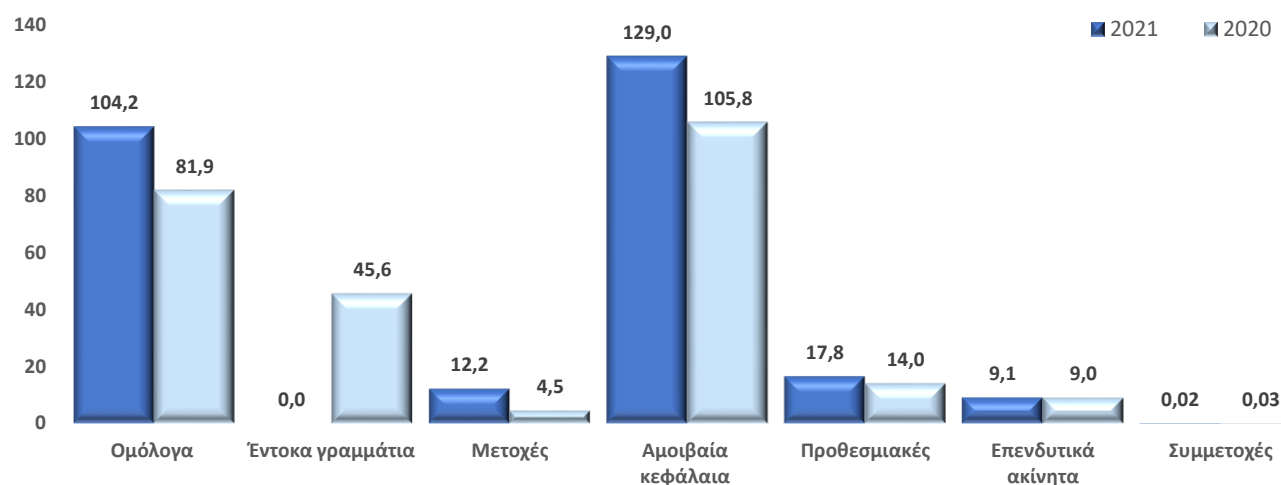
την εποπτεία της επιτροπής διαχείρισης κινδύνων προσδιορίζεται ετησίως η θέση του Ομίλου έναντι όλων των κατηγοριών ποσοτικοποιήσιμων κινδύνων στους οποίους εκτίθεται.

Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι συνιστούν μέρος της ευρύτερης στρατηγικής κινδύνων, συνδέονται κυρίως με την επενδυτική στρατηγική και την ευρύτερη χρηματοοικονομική διοίκηση του Ομίλου και διαχωρίζονται στις ακόλουθες βασικές κατηγορίες:

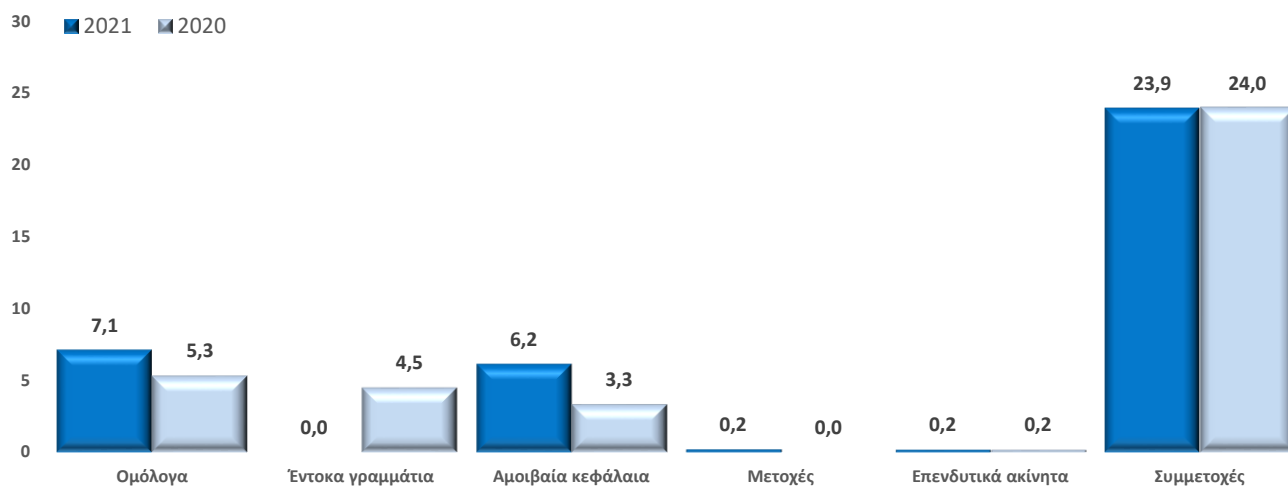
- κίνδυνος αγοράς: ορίζεται ο κίνδυνος που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων. Περιλαμβάνει τις υποκατηγορίες κινδύνου επιτοκίων, μετοχικού, πιστωτικού περιθωρίου, ακινήτων, συναλλάγματος και συγκέντρωσης.
- πιστωτικός κίνδυνος: ορίζεται ο κίνδυνος που προέρχεται από διακυμάνσεις στην πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων ή από την αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να τηρήσουν, κατά οποιονδήποτε τρόπο, τα συμφωνηθέντα.
- κίνδυνος ρευστότητας: ορίζεται ο κίνδυνος που απορρέει από αδυναμία του Ομίλου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του με άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, όταν αυτές καταστούν απαιτητές, χωρίς να υποστεί σημαντικό κόστος.

Κίνδυνος αγοράς

Η κατανομή του επενδυτικού χαρτοφυλακίου προσδιορίζεται από την πολιτική διαχείρισης επενδυτικού κινδύνου, η οποία εγκρίνεται σε επίπεδο ασφαλιστικής εταιρίας. Συνοπλοποιώντας τις ευρύτερες συνθήκες σε εθνικό αλλά και διεθνές επίπεδο, ο Όμιλος διατηρεί συντηρητικό επενδυτικό προφίλ και λαμβάνοντας υπόψη τη φύση και τη δραστηριότητά του, προτεραιότητα αποτελεί η προστασία του επενδυμένου κεφαλαίου. Η διάρθρωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου παρουσιάζεται στη συνέχεια (σε € εκ).

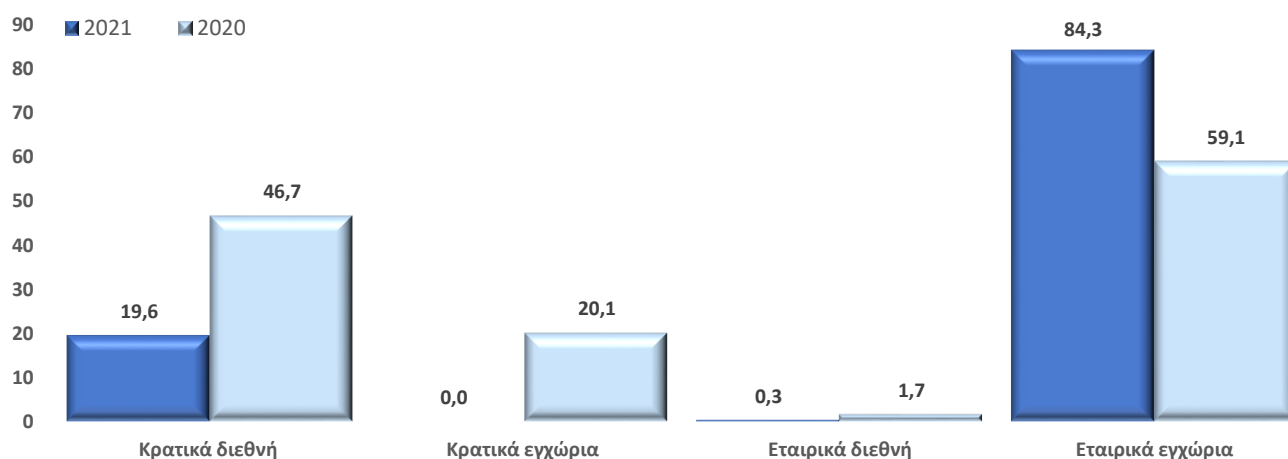


Η αύξηση των ομολόγων προέρχεται από το υποχαρτοφυλάκιο εγχώριων εταιρικών εκδόσεων καθώς οι άμεσες θέσεις σε εγχώρια κρατικά ομόλογα εκμηδενίστηκαν, όπως και οι αντίστοιχες σε έντοκα γραμμάτια. Σημαντική αύξηση εντοπίζεται στα χαρτοφυλάκια αμοιβαίων κεφαλαίων, με παράλληλη διαφοροποίηση της εσωτερικής σύνθεσης, και μετοχών. Μικρές μεταβολές εντοπίζονται στις λοιπές επενδυτικές κατηγορίες. Αντίστοιχα, το χαρτοφυλάκιο σε επίπεδο Εταιρίας απεικονίζεται στη συνέχεια (σε € εκ.).



Αντίστοιχες μεταβολές εντοπίζονται στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας, το οποίο εξακολουθεί να χαρακτηρίζεται από τη σημαντική έκθεση σε συμμετοχές, καθώς πρόκειται για τη μητρική του Ομίλου INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ.

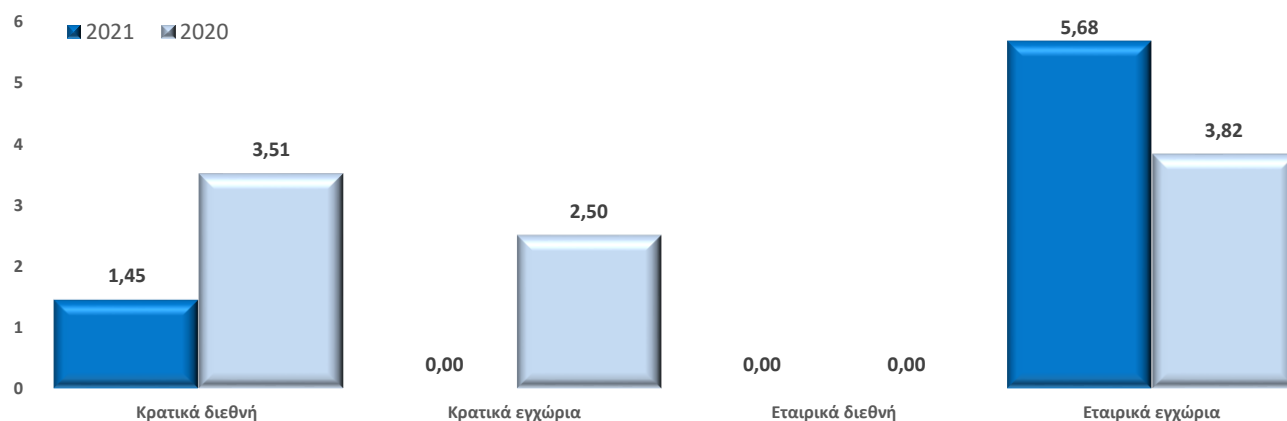
Η ανάλυση των ομολόγων και εντόκων γραμματίων ανά κατηγορία σε επίπεδο Ομίλου απεικονίζεται στη συνέχεια (σε € εκ.).



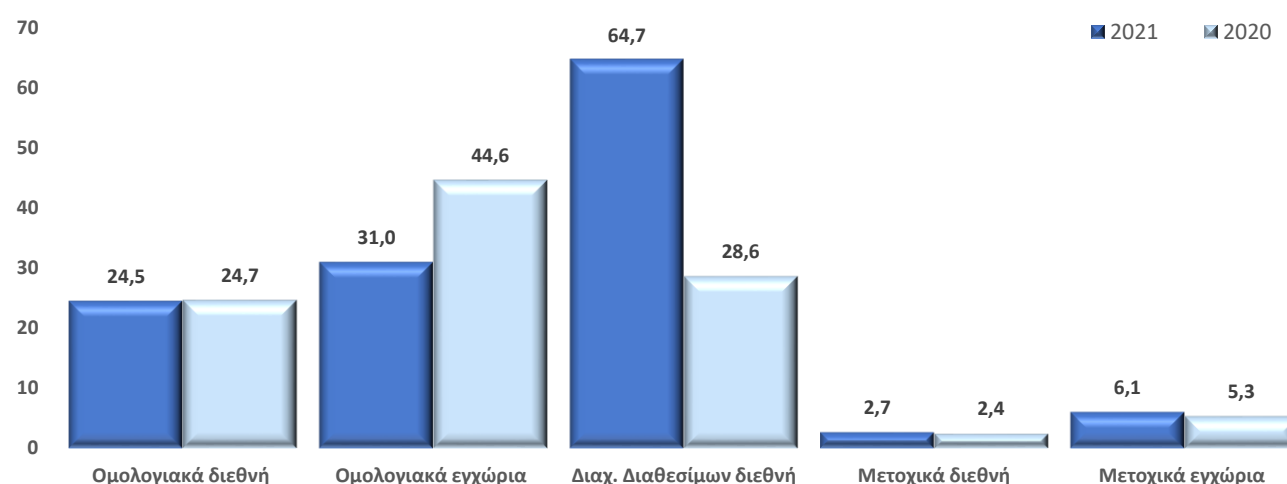
Ανακατατάξεις εντοπίζονται στο ομολογιακό χαρτοφυλάκιο, καθώς η απόδοση των εντόκων γραμματίων πέρασε σε αρνητικό έδαφος, με τάση προς περαιτέρω επιδείνωση και δεν ανανεώθηκαν, ενώ και το υποχαρτοφυλάκιο εγχώριων κρατικών εκμηδενίστηκε και παράλληλα προτιμήθηκε η επένδυση μέσω αμοιβαίου κεφαλαίου αντίστοιχης στόχευσης προς βελτίωση του επιπέδου ρευστότητας.

Μείωση εμφανίζουν και τα διεθνή εταιρικά ομόλογα λόγω λήξεων, ενώ αντίστροφα σημαντική αύξηση τα εγχώρια εταιρικά. Κατά τη διάρκεια του έτους η κινητικότητα ήταν έντονη στην αντίστοιχη αγορά, με πολλές ελληνικές εταιρίες να εκδίδουν νέα ομόλογα ή να αναχρηματοδοτούν τα παλαιότερα εκμεταλλεόμενες το ιστορικά χαμηλό επίπεδο επιτοκίων. Ο Όμιλος συμμετείχε σε αρκετές εκδόσεις καθώς η προσδοκώμενη απόδοση ήταν ανταγωνιστική (αν και χαμηλότερη σε σύγκριση με τα προηγούμενα έτη) με μεταβλητότητα εντός αποδεκτού εύρους. Η εμπορευσιμότητα αυτών των τίτλων είναι περιορισμένη, όμως με δεδομένο το μακροχρόνιο χαρακτήρα του χαρτοφυλακίου και τις ελκυστικές αποδόσεις για τη δεδομένη χρονική στιγμή, η τοποθέτηση μέχρι τη λήξη αμβλύνει τον κίνδυνο.

Αντίστοιχες μεταβολές εντοπίζονται και σε επίπεδο Εταιρίας, όπως απεικονίζεται στη συνέχεια (σε € εκ.).



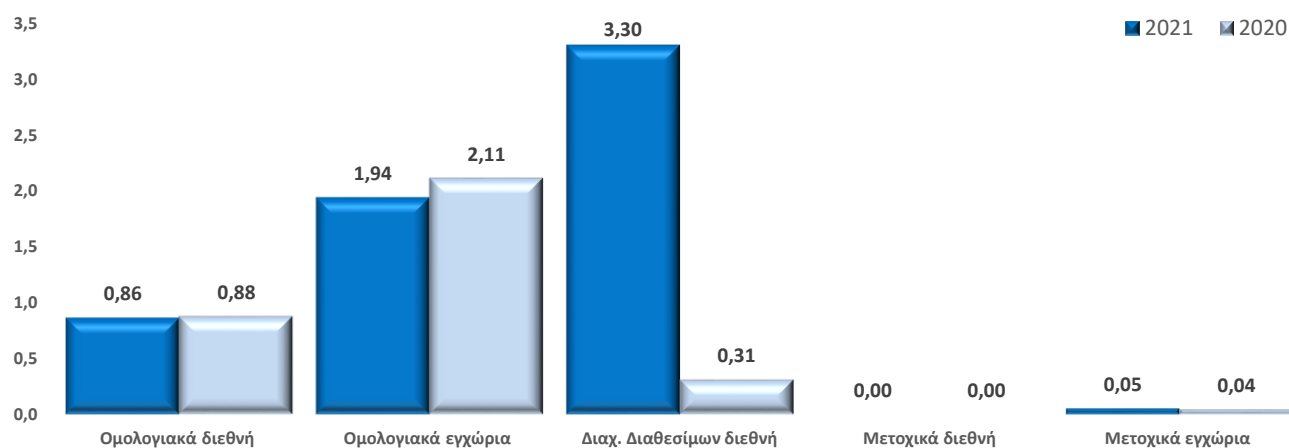
Η ανάλυση του χαρτοφυλακίου αμοιβαίων κεφαλαίων σε επίπεδο Ομίλου, απεικονίζεται στη συνέχεια (σε € εκ.).



Σημαντική μείωση εντοπίζεται στα ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια, η οποία προέρχεται από τον περιορισμό της έκθεσης στα εγχώρια λόγω της εκτιμώμενης αρνητικής κίνησης στα πιστωτικά περιθώρια και στα επιτόκια μέσης και μακράς διάρκειας. Επιμέρους αύξηση εντοπίζεται στα μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια, κυρίως λόγω

αποτιμησησικών κερδών, ενώ σημαντική είναι η αύξηση στα διαχείρισης διαθεσίμων, στο πλαίσιο εξισορρόπησης του πρόσθετου κινδύνου που αναλήφθηκε.

Αντίστοιχες μεταβολές εντοπίζονται και σε επίπεδο Εταιρίας, όπως απεικονίζεται στη συνέχεια (σε € εκ.).



Συνολικά, προς επίτευξη του στόχου απόδοσης αυξήθηκαν οι εγχώριες μετοχικές τοποθετήσεις, αλλά και οι εκθέσεις σε εγχώρια εταιρικά ομόλογα, κατηγορίες με ιδιαίτερα ελκυστικό δείκτη απόδοσης-κινδύνου. Ο Όμιλος έχοντας αποδεχθεί τον κίνδυνο χώρας κατά κύριο λόγο από τη σκοπιά της επιχειρηματικής του δράσης, έχει συγκροτήσει και διατηρεί ένα χαρτοφυλάκιο εγχώριων εταιρικών τίτλων ικανού μεγέθους, κίνηση που σηματοδοτεί και τη βούλησή του να επενδύσει κεφάλαια στον τόπο δραστηριοποίησής του προκειμένου να στηρίξει έμπρακτα την εθνική προσπάθεια ανασυγκρότησης της οικονομίας. Αντίστροφα, εκμηδενίστηκαν οι τοποθετήσεις σε έντοκα γραμμάτια (λόγω της σημαντικά αρνητικής απόδοσης και της τάσης για περαιτέρω επιδείνωση), αλλά και η έκθεση σε εγχώρια κρατικά ομόλογα, με παράλληλη μετακίνηση του αντίστοιχου χαρτοφυλακίου μέσω αμοιβαίων κεφαλαίων προς αύξηση του επιπέδου ρευστότητας. Για τον περιορισμό του συνολικού κινδύνου του χαρτοφυλακίου και την άμβλυνση ειδικά του επιτοκιακού κινδύνου αυξήθηκαν σημαντικά οι τοποθετήσεις σε αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων, τα οποία παρά τη δεδομένη αρνητική απόδοση συνιστούν ένα ασφαλές καταφύγιο ελάχιστης μεταβλητότητας και υψηλής ρευστότητας. Επιμέρους αύξηση παρατηρείται στις προθεσμιακές καταθέσεις και τα ακίνητα, μεταβολές οι οποίες δεν θεωρούνται σημαντικές για το προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου. Σε συνολικό επίπεδο το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο φέρει αυξημένη σταθμισμένη διάρκεια, η οποία προσεγγίζει τα 4,7 έτη (έναντι 3,1 ετών κατά την προηγούμενη χρήση) και οφείλεται κατά κύριο λόγο στη συμμετοχή στις νέες εκδόσεις ελληνικών εταιρικών (διάρκειας κυρίως 5 και 7 ετών). Μείωση, αντίστροφα, εντοπίζεται στο χαρτοφυλάκιο αμοιβαίων κεφαλαίων, με τη σταθμισμένη διάρκεια να προσεγγίζει τα 3,7 έτη (έναντι 5,3 ετών κατά την προηγούμενη χρήση).

Πιστωτικός κίνδυνος

Η βασική πηγή πιστωτικού κινδύνου προέρχεται από τα ανοίγματα έναντι ασφαλιστικών διαμεσολαβητών και χαρακτηρίζεται από σταθερότητα, καθώς δεν εντοπίζονται παράγοντες όξυνσης του κινδύνου. Η διακύμανση της έκθεσης είναι περιορισμένη, καθώς η πιστή τήρηση της νομοθετικής απαίτησης για προείσπραξη ασφαλιστρών δρα περιοριστικά στη δημιουργία νέων επισφαλειών και ο κίνδυνος προκύπτει από την εύρυθμη τακτοποίηση παλαιότερων υπολοίπων. Η συντριπτική πλειοψηφία των συνεργατών έχει ενταχθεί στο σύστημα Τυπώνω-Πληρώνω με συγκεκριμένο πιστωτικό και χρονικό όριο και αυτόματη διαδικασία κλειδώματος σε περίπτωση υπέρβασής του. Σημειώνεται πως σημαντικό μέρος των παλαιών υπολοίπων έχει ενταχθεί σε διακανονισμό, ενώ παράλληλα έχει εγγραφεί λογιστική επισφάλεια που υπερβαίνει τα €11 εκ., κινήσεις που αμβλύνουν τον πιστωτικό κίνδυνο.

Επιπλέον πηγές κινδύνου, χαμηλότερης έντασης, αποτελούν οι απαιτήσεις έναντι αντασφαλιστών και λοιπών χρεωστών, καθώς επίσης και οι καταθέσεις όψεως (άμεσου και έμμεσου χαρτοφυλακίου). Σε συνολικό επίπεδο, ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου κρίνεται περιορισμένος, λαμβάνοντας υπόψη την περιορισμένη χρήση αντασφάλισης, αλλά και τη σχηματισθείσα πρόβλεψη επισφάλειας για τους χρεώστες ασφαλιστρών, σε συνδυασμό με την εγγραφή εμπράγματων βαρών, όπου συντρέχουν οι προϋποθέσεις.

Κίνδυνος ρευστότητας

Με βάση το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο και το επιχειρηματικό του πλάνο, ο Όμιλος εκτίθεται μόνο σε δυνητικό κίνδυνο διαχείρισης διαθεσίμων, καθώς δε βασίζεται, ούτε υπάρχει ανάγκη στο μέτρο του ευλόγως προβλεπτού, σε εξωτερική χρηματοδότηση για τη συνέχιση της λειτουργίας του ή για την υλοποίηση επενδυτικών σχεδίων.

Κατά την υπό εξέταση χρήση δεν εμφανίστηκαν χρηματοδοτικά κενά και δεν εντοπίζονται παράγοντες που να οξύνουν τον κίνδυνο ρευστότητας. Με βάση και την αντίστοιχη πολιτική διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας, σε επίπεδο εταιρίας, επιτυγχάνεται ο στόχος για κάλυψη των εκροών από τις λειτουργικές ταμειακές ροές έκαστης περιόδου.

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι πρακτικά μηδενικός για τον Όμιλο, τόσο σε βραχυπρόθεσμο, όσο και σε μακροπρόθεσμο επίπεδο λαμβάνοντας υπόψη πως:

- Οι λειτουργικές ταμειακές ροές έκαστης περιόδου φέρουν θετικό πρόσημο.
- Η τροποποιημένη διάρκεια των επενδυτικών στοιχείων είναι σαφώς μικρότερη της αντίστοιχης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών στοιχείων άμεσης ρευστοποίησης υπερβαίνει τα €250 εκ.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Κατά την υπό εξέταση χρήση η ασφαλιστική αγορά στο σύνολό της κινήθηκε σε θετικό έδαφος, καλύπτοντας μέρος των απωλειών που προκάλεσε η υγειονομική κρίση, χωρίς ωστόσο να παγιώσει καθολικά αναπτυξιακή τροχιά. Για το έτος 2022 οι συνθήκες ενδέχεται να είναι δυσκολότερες, καθώς οι πληθωριστικές πιέσεις που έκαναν την εμφάνισή τους, σε συνδυασμό με την αναθεώρηση της πρόβλεψης για χαμηλότερο ρυθμό ανάπτυξης, συνιστούν ανασταλτικούς παράγοντες για κάθε πτυχή της οικονομικής δραστηριότητας. Σε επίπεδο ασφαλιστικής αγοράς, κατά το 1^ο εξάμηνο του έτους δεν διαφαίνεται αρνητική εξέλιξη, ωστόσο οι προβλέψεις σε αυτό το στάδιο ενέχουν σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας, καθώς η κατάσταση παραμένει ρευστή και εξελίσσεται.

Σε μεσοπρόθεσμο επίπεδο, η εμπειρία της πανδημίας αναμένεται να επηρεάσει τις συνήθειες και τις προτεραιότητες των καταναλωτών και σε συνδυασμό με την αβεβαιότητα αναφορικά με τη βιωσιμότητα του συστήματος κοινωνικής ασφάλισης δημιουργούνται προϋποθέσεις ανάπτυξης στους τομείς ζωής και υγείας. Στον τομέα γενικών ασφαλίσεων, οι εργασίες ψηφιοποίησης της διαδικασίας καταγραφής και διαχείρισης του στόλου οχημάτων αναμένεται να ολοκληρωθούν το προσεχές διάστημα, δίνοντας λύση στο ζήτημα των ανασφάλιστων οχημάτων, ενώ πρωτοβουλίες για τη διεύρυνση του ρόλου των ασφαλιστικών εταιριών στην προστασία έναντι φυσικών καταστροφών εξακολουθούν να βρίσκονται σε διαβούλευση. Η ολοκλήρωση των ανωτέρω ενεργειών αναμένεται να τονώσουν την αγορά, συνεισφέροντας παράλληλα στην ενίσχυση της ασφαλιστικής συνείδησης.

Σε μακροπρόθεσμο επίπεδο οι προοπτικές της ασφαλιστικής αγοράς εξακολουθούν να χαρακτηρίζονται ευοίωνες, συνυπολογίζοντας το δείκτη ασφαλιστικής διεΐσδυσης ως ποσοστό του Α.Ε.Π. Η σημαντική υστέρηση σε σύγκριση με τον αντίστοιχο ευρωπαϊκό δείκτη, αλλά και η αξιοσημείωτη στασιμότητά του καθιστά σαφές ότι υφίστανται περιθώρια περαιτέρω ανάπτυξης, γεγονός που δικαιολογεί και την έντονη κινητικότητα στον τομέα των εξαγορών.

Αναφορικά με τον εμπορικό βραχίονα, η δραστηριοποίησή του σε τομείς που υποστηρίζουν τον πυρήνα των εργασιών του Ομίλου (συνεργεία, ανταλλακτικά), αλλά και σε τομείς υψηλού ενδιαφέροντος (ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, τουρισμός) αφήνουν περιθώρια αισιοδοξίας για την μελλοντική του πορεία.

ΣΤΟΧΟΙ

Η επιτυχής ανταπόκριση στις σημαντικές προκλήσεις της τελευταίας διετίας σηματοδοτεί την ανθεκτικότητα του λειτουργικού μοντέλου, αλλά και των οργανωτικών δομών του Ομίλου, γεγονός που του επιτρέπει να διατηρήσει και να εξελίξει περαιτέρω την υφιστάμενη στρατηγική του. Βασικός πυλώνας ανάπτυξης θα εξακολουθήσει να είναι ο τομέας αυτοκινήτου, με στόχο τη διατήρηση της ηγετικής θέσης στην αγορά.

Επιμέρους πρωτοβουλίες θα αναληφθούν στον τομέα της ψηφιοποίησης των εργασιών, η χρησιμότητα της οποίας αναδείχτηκε ακόμα περισσότερο στο πλαίσιο της υγειονομικής κρίσης, με γνώμονα την αποτελεσματικότερη και ταχύτερη εξυπηρέτηση πελατών και ασφαλιστικών διαμεσολαβητών. Η συντηρητική πολιτική ανάληψης κινδύνων, αλλά και η προϊοντική γκάμα θα διατηρηθούν δίχως ουσιώδεις παρεκκλίσεις, με παράλληλη διατήρηση και ενίσχυση συνεργασιών σε περιφερειακές καλύψεις (κυρίως βοήθειας και χερσαίων οχημάτων), όπου αξιολογηθεί ότι η εξωστρέφεια μπορεί να λειτουργήσει προς όφελος όλων των μερών. Στους λοιπούς κλάδους γενικών ασφαλίσεων, βασικό στόχο αποτελεί η ενίσχυση της παρουσίας στους κινδύνους πυρός και γενικής αστικής ευθύνης και προς επίτευξή του βρίσκεται ήδη σε εξέλιξη διαδικασία επανασχεδιασμού των αντίστοιχων προϊόντων. Αναφορικά, τέλος, με τον κλάδο ζωής, θα διατηρηθεί η στρατηγική στόχευση στο χαρτοφυλάκιο αλλοδαπών, αλλά και η περαιτέρω διείδυση στα ομαδικά συμβόλαια υγείας.

Στον τομέα των χρηματοοικονομικών επενδύσεων, βασικός στόχος παραμένει η ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου και η εκμετάλλευση της μεταβλητότητας στις αγορές, προς διαμόρφωση του βέλτιστου δυνατού σημείου ισορροπίας μεταξύ κινδύνου και απόδοσης. Η μεταβολή της πολιτικής επιτοκίων των κεντρικών τραπεζών αναμένεται να επιφέρει υποαξίες στα ομολογιακά χαρτοφυλάκια και κρίσιμο παράγοντα συνιστά η συγκράτηση των πιθανών απωλειών. Σε τεχνολογικό επίπεδο, ο Όμιλος βρίσκεται σε προπαρασκευαστικό στάδιο προγραμματισμού έργων ευρείας κλίμακας με στόχο τη βελτίωση της υλικοτεχνικής υποδομής προς ενίσχυση της ψηφιοποίησης των εργασιών, αλλά και της αναβάθμισης εν συνόλω των μηχανογραφικών εφαρμογών. Ο περαιτέρω εκσυγχρονισμός των υποδομών με την υιοθέτηση προηγμένων τεχνολογικών εργαλείων θα εξυπηρετήσει παράλληλα και την εναρμόνιση με τις εξελισσόμενες νομοθετικές απαιτήσεις σε πολλούς τομείς της ασφαλιστικής λειτουργίας.

Υψηλά στις προτεραιότητες του Ομίλου παραμένει η διαφύλαξη και περαιτέρω ενίσχυση των μακροχρόνιων σχέσεων με τους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές, επιλογή που σηματοδοτεί την προσήλωσή του στα φυσικά δίκτυα. Κύριος στόχος είναι η έμπρακτη στήριξή τους, τόσο σε ό,τι αφορά στα εισοδήματά τους, όσο και στις ανάγκες εκπαίδευσης και επαναπιστοποίησης, προκειμένου να παραμείνουν ανταγωνιστικοί. Ο Όμιλος παραδοσιακά έχει στηρίξει την ανάπτυξή του στους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές ως πρωταρχικό κανάλι πρόσκτησης εργασιών και το μέλλον του είναι συνυφασμένο με την παρουσία και την ανάπτυξή τους. Στο πλαίσιο αυτό και επί τη βάση κοινού οφέλους υιοθετούνται προσθήκες στο σύστημα αμοιβών που βελτιώνουν τα έσοδα των διαμεσολαβητών, χωρίς να υπονομεύεται ουσιωδώς το περιθώριο λειτουργικής κερδοφορίας.

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Ο σημαντικότερος κίνδυνος που καλείται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος στην πορεία εκτέλεσης του επιχειρηματικού του πλάνου πηγάζει για μια ακόμα χρονιά από το εξωτερικό περιβάλλον και συνδέεται με τη γεωπολιτική αστάθεια και τον πληθωρισμό. Η εμπόλεμη κατάσταση στην Ουκρανία είχε ισχυρό και πολλαπλό αντίκτυπο στο διεθνές οικονομικό κύκλωμα, επιδεινώνοντας παράλληλα και τις πληθωριστικές πιέσεις που είχαν κάνει την εμφάνισή τους από τα τέλη του 2021. Ο πληθωρισμός ενδέχεται να επηρεάσει τον Όμιλο άμεσα -με αύξηση του κόστους ζημιών- και έμμεσα, μέσω της συρρίκνωσης του διαθέσιμου εισοδήματος των πελατών, αλλά και της συνεπακόλουθης μεταβολής της νομισματικής πολιτικής στο πλαίσιο των μέτρων ανάσχεσής του. Οι άμεσες επιπτώσεις δεν έχουν διαφανεί κατά το 1^ο εξάμηνο του έτους 2022, ενώ ως προς τις έμμεσες, είναι αισθητή η μεταβλητότητα στις αγορές και οι υποαξίες στα ομολογιακά χαρτοφυλάκια. Περιορισμός στη ζήτηση των προϊόντων δεν έχει εντοπιστεί, ωστόσο βρισκόμαστε εν μέσω της εξέλιξης του φαινομένου και συχνά οι επιπτώσεις στου πληθωρισμού στην αγορά επιδρούν σωρευτικά και εμφανίζονται με χρονική υστέρηση.

Στους αμιγώς ασφαλιστικούς κινδύνους, ο σημαντικότερος παράγοντας που μπορεί να επηρεάσει τον επιχειρηματικό σχεδιασμό αφορά τη συχνότητα ζημιών του κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων. Η κάθετη πτώση την τελευταία διετία είναι σαφές πως είχε επηρεαστεί από εξωγενείς παράγοντες και η τάση επαναφοράς στα προ πανδημίας επίπεδα είναι ισχυρή. Ο Όμιλος δεν προχώρησε σε ουσιώδεις τιμολογιακές παρεμβάσεις εν μέσω πανδημίας, συνεπώς ενυπάρχει ικανό περιθώριο ασφαλείας για την απορρόφηση δυσμενούς διακύμανσης. Η εξέλιξη του δείκτη συχνότητας αποτελεί αντικείμενο εντατικής παρακολούθησης και θα τροποποιηθεί η πολιτική τιμολόγησης στις χρήσεις ή/και γεωγραφικές περιοχές, εφόσον κριθεί απαραίτητο. Αναφορικά με τον κίνδυνο αποθεμάτων, δε διαφαίνεται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου αρνητική εξέλιξη των ζημιών και ουσιώδης απόκλιση σε σχέση με τα σχηματισθέντα αποθέματα. Σημαντικά στοιχεία που αμβλύνουν τον κίνδυνο αποθεμάτων συνιστούν οι αναλύσεις ελέγχου επάρκειας αποθεμάτων (run-off, incurred to incurred, εκτιμώμενες-πραγματικές χρηματοροές), οι οποίες σε συνολικό επίπεδο κινούνται σε θετικό εύρος.

Όσον αφορά στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, η μεταβλητότητα αναμένεται να διατηρηθεί σε εγχώριο και διεθνές επίπεδο. Η άρση του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης επηρεάζει αναπόφευκτα τα ομολογιακά χαρτοφυλάκια, ενώ οι προβλέψεις για ασθενείς ρυθμούς ανάπτυξης και συρρίκνωση των εταιρικών κερδών επιφέρουν αρνητική επίδραση και στους μετοχικούς δείκτες. Εν μέσω αυτού του κλίματος, κλειδί είναι η διαρκής παρακολούθηση και η ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου, με την υιοθέτηση ακόμα και stop loss τεχνικών να ενδείκνυνται για τον περιορισμό του κινδύνου.

Σε επίπεδο ασφαλιστικής αγοράς, οι πρόσφατες εξελίξεις στο πεδίο των εξαγορών και συγχωνεύσεων - εταιριών αλλά και ασφαλιστικών διαμεσολαβητών- επιβεβαιώνουν την αναμενόμενη τάση συγκέντρωσης. Η κινητικότητα αυτή οδηγεί σε ανακατατάξεις και διαφοροποιήσεις στα μερίδια αγοράς, επιφέροντας νέους κινδύνους για όλους τους συμμετέχοντες. Ο Όμιλος παρακολουθεί τις εξελίξεις, έχοντας τον απαιτούμενο όγκο, τις δομές και την τεχνογνωσία να ανταποκριθεί στις αναμενόμενες ανταγωνιστικές πιέσεις. Στον τομέα του λειτουργικού κινδύνου, τέλος, η αναβάθμιση των μηχανογραφικών υποδομών ενέχει εγγενείς κινδύνους και απαιτείται σωστός προγραμματισμός για τη διατήρηση του κινδύνου εντός των ορίων ανοχής. Όλοι οι παραπάνω κίνδυνοι θεωρούνται υψηλής προτεραιότητας και παρακολουθούνται στενά από τη διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων ανά ασφαλιστική εταιρία, η οποία είναι υπεύθυνη για την αναφορά της εξέλιξής τους στο Διοικητικό Συμβούλιο και την υποβολή προτάσεων αντιμετώπισής τους.

Αναφορικά με αναδυόμενους κινδύνους, οι διαθέσιμες μελέτες και προβολές κάνουν λόγο για ένα εντελώς διαφορετικό ασφαλιστικό περιβάλλον σε βάθος χρόνου, το οποίο εξελίσσεται με αργούς ρυθμούς και σε αυτό το στάδιο δεν είναι εφικτό να προσδιοριστεί αντικειμενικά. Η προϊοντική γκάμα, αλλά και εν γένει οι ασφαλιστικές ανάγκες εκτιμάται ότι μακροπρόθεσμα θα μεταβληθούν δομικά λόγω των τεχνολογικών εξελίξεων (αυτόνομα οχήματα, ασφάλιση on-demand, ψηφιοποίηση εταιριών/διαδικασιών, internet of things) και η ανταπόκριση στις νέες απαιτήσεις θα είναι ζωτικής σημασίας για τη βιώσιμη ανάπτυξη κάθε ασφαλιστικής εταιρίας. Ο Όμιλος βρίσκεται σε προπαρασκευαστικό στάδιο, παρακολουθεί τις εξελίξεις και εξετάζει τρόπους προκειμένου να ενσωματώνει τμηματικά στο λειτουργικό του μοντέλο τις απαιτήσεις της νέας εποχής.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ, ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Κατ' εφαρμογή του Ν. 4403/2016 δημοσιοποιούνται στην παρούσα ενότητα πληροφορίες σε σχέση με περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα, με το σεβασμό των δικαιωμάτων του ανθρώπου, με την καταπολέμηση της διαφθοράς και με θέματα σχετικά με τη δωροδοκία/απάτη. Οι πληροφορίες που ακολουθούν αναφέρονται σε επίπεδο του Ομίλου INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ και αφορούν τις σχετικές δράσεις για την περίοδο που ολοκληρώθηκε την 31/12/2021.

Ο Όμιλος INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ, αποτελούμενος από δύο ασφαλιστικές εταιρίες (INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ, INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ), τρεις εμπορικές εταιρίες (INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΜΕΤΑΦΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, ΜΟΤΟΥΣ ΤΡΑΒΕΛ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ) και δύο εταιριών παραγωγής ΑΠΕ (ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.ΙΚΕ, ΨΗΜΜΕΝΟΣ Μ.ΙΚΕ) και σεβόμενος πλήρως την κοινωνική διάσταση του επιχειρείν, αναλαμβάνει συστηματικά πρωτοβουλίες που ως στόχο έχουν τη στήριξη της κοινωνίας. Η ασφαλιστική λειτουργία, άλλωστε, εκ της φύσεώς της έχει σαφείς κοινωνικές προεκτάσεις

συνιστώντας ένα μηχανισμό άμβλυνσης των συνεπειών απρόβλεπτων γεγονότων, προασπίζοντας την κοινωνική συνοχή.

Περιβαλλοντικά θέματα

Ο Όμιλος INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ έχει πραγματοποιήσει έργα net-metering (Φ/Β) συνολικού μεγέθους 400kW στα ακίνητα των κεντρικών του γραφείων στη Θεσσαλονίκη, στην Αθήνα και στο Ηράκλειο Κρήτης, ενώ ταυτόχρονα έχει προμηθευτεί 15 ηλεκτρικά οχήματα Smart τα οποία και χρησιμοποιεί για εσωτερικές μετακινήσεις των υπαλλήλων. Έτσι έχει καταφέρει να μειώσει το ενεργειακό αποτύπωμα, ενώ παράλληλα αναβαθμίζει όλα τα φορτηγά-πλατφόρμες της οδικής βοήθειας με νέα ηλεκτρονικά συστήματα επικοινωνίας και μείωσης των ρύπων. Με την ίδρυση των εταιριών “ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.ΙΚΕ” και “ΨΗΜΜΕΝΟΣ Μ.ΙΚΕ” ενίσχυσε περαιτέρω το χαρτοφυλάκιο παραγωγής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές κατά 1,5 MW.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει εσωτερικά αυτοματοποιημένα συστήματα καταγραφής της ηλεκτρικής ενέργειας, με τα οποία διαχειρίζεται καλύτερα τις ανάγκες του και λαμβάνει γνώση των φορτίων που κάνει χρήση. Αποτέλεσμα αυτών είναι η μείωση της καταναλισκόμενης ενέργειας η οποία υπολογίζεται ότι ξεπερνά το ποσοστό του 70% στα κεντρικά κτήρια σε Θεσσαλονίκη, Αθήνα και Ηράκλειο Κρήτης. Επιπλέον εξοικονόμηση προσφέρει η αντικατάσταση των καυστήρων πετρελαίου με αντλίες θερμότητας, καθώς και η αντικατάσταση όλων των λαμπτήρων με τελευταίας τεχνολογίας LED.

Συνέπεια αυτών είναι η μείωση του αποτυπώματος του άνθρακα κατά 60% ή αλλιώς εξοικονόμηση ρύπων CO₂ κατά 400kgρ ετησίως.

Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται, επίσης, στη μείωση της κατανάλωσης χαρτιού, αλλά και στην ενίσχυση των δράσεων ανακύκλωσης. Ειδικότερα, ο Όμιλος διατηρεί συμβάσεις με εξειδικευμένες εταιρίες για την περισυλλογή και την ανακύκλωση ηλεκτρικού και ηλεκτρονικού εξοπλισμού, αποβλήτων από τη λειτουργία των συνεργείων επισκευής οχημάτων στις εγκαταστάσεις του και από τα πρατήρια καυσίμων (ορυκτέλαια, παλαιά αυτοκίνητα, συσσωρευτές, ανταλλακτικά κ.α.).

Εργασιακά θέματα και σεβασμός ανθρωπίνων δικαιωμάτων

Βασικός στόχος του Ομίλου αποτελεί η εξασφάλιση υγιούς και ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος, με απόλυτο σεβασμό των ανθρωπίνων και εργασιακών δικαιωμάτων. Στον εταιρικό κώδικα ηθικής συμπεριφοράς που έχει θεσπιστεί προσδιορίζονται οι βασικές αρχές, οι επιτρεπτές συμπεριφορές, οι υποχρεώσεις και τα δικαιώματα των εργαζομένων, με απώτερο στόχο τη διαφάνεια και τη διασφάλιση σχέσης αμοιβαίου οφέλους. Προς εκπλήρωση των αρχών του, ο Όμιλος INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ:

- Παρέχει ίσες ευκαιρίες σε όλους τους εργαζόμενους, αποφεύγοντας οποιαδήποτε διάκριση που να έχει σχέση με το φύλο, την ηλικία, την εθνικότητα, τις πεποιθήσεις.

- Εναντιώνεται ρητά σε κάθε μορφής καταναγκαστική εργασία και στην παιδική εργασία.
- Τηρεί στο έπακρο την εργατική νομοθεσία και σέβεται τις συμβάσεις εργασίας.
- Σέβεται απόλυτα το δικαίωμα της γυναίκας στη μητρότητα.
- Εξασφαλίζει ασφαλές περιβάλλον εργασίας, τηρώντας στο ακέραιο όλες τις προδιαγραφές υγιεινής και ασφάλειας.
- Σέβεται και προστατεύει τα προσωπικά δεδομένα πελατών, συνεργατών, δικαιούχων αποζημίωσης και εργαζομένων.
- Μεριμνά για την επαγγελματική εξέλιξη των εργαζομένων, μέσω εσωτερικών και εξωτερικών εκπαιδευτικών σεμιναρίων.
- Αναπτύσσει σύστημα αμοιβών με βάση την εμπειρία και την απόδοση των εργαζομένων.
- Παρέχει ομαδική ασφάλιση και ειδικές εκπτώσεις στους εργαζομένους.

Κοινωνικά θέματα

Πεποίθηση του Ομίλου είναι ότι οι εταιρίες θα πρέπει να λειτουργούν ανταποδοτικά και να προσφέρουν στην κοινωνία στην οποία δραστηριοποιούνται και αναπτύσσονται. Η σημαντικότερη ίσως συνεισφορά σχετίζεται με την παροχή και διατήρηση θέσεων εργασίας και ο Όμιλος INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ κατάφερε να διατηρήσει το ανθρώπινο δυναμικό του παρά τις δυσμενείς συνθήκες απασχολώντας συνολικά 846 εργαζόμενους κατά την 31^η/12/2021.

Παράλληλα, από τις δράσεις που υλοποιεί ο Όμιλος στο πλαίσιο της εταιρικής κοινωνικής ευθύνης ξεχωρίζουν:

- Διάθεση ασθενοφόρων, γιατρών και μέσων για επείγουσες αερομεταφορές σε περίπτωση έκτακτων αναγκών.
- Διάθεση ασθενοφόρων, γιατρών και μέσων σε κατοίκους απομακρυσμένων περιοχών με περιορισμένη πρόσβαση σε παροχές υγείας.
- Παροχή γιατρών και ασθενοφόρων σε αθλητικές διοργανώσεις.
- Ενίσχυση της τράπεζας αίματος του Ομίλου.
- Παροχή οδικής βοήθειας σε οχήματα κοινωνικών φορέων.

Καταπολέμηση διαφθοράς

Τα κρούσματα διαφθοράς υπονομεύουν τον υγιή ανταγωνισμό και πλήττουν τα συμφέροντα πελατών, εργαζομένων και μετόχων. Για την αποτροπή τους ο Όμιλος εφαρμόζει αυστηρούς εσωτερικούς ελέγχους στους κρίσιμους τομείς όπου ενδέχεται να εμφανιστούν φαινόμενα διαφθοράς ή/και δωροδοκίας.

Ειδικότερα:

- Οι αποφάσεις της Διοίκησης και οι συμβάσεις συνεργασίας με εξωτερικούς παρόχους ελέγχονται και αξιολογούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Οι σχέσεις μεταξύ εργαζομένων και συνεργατών διέπονται από τις διατάξεις του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας και του κώδικα ηθικής συμπεριφοράς. Δεν επιτρέπεται η ειδική μεταχείριση αιτημάτων συνεργατών και παρεκκλίσεις από την εμπορική πολιτική.
- Θεσπίζεται πολιτική για το ξέπλυμα χρήματος και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας και εφαρμόζονται εσωτερικοί έλεγχοι για τις κατηγορίες προϊόντων που εμπίπτουν στο εύρος του κινδύνου.
- Η χρήση των εσωτερικών συνεργείων επισκευής οχημάτων και των εσωτερικών πραγματογνωμόνων των Εταιριών εξυπηρετούν την αντικειμενική αξιολόγηση των ζημιών και αποτρέπουν το φαινόμενο εικονικών ζημιών.

ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Ο Όμιλος πληροί κατά την 31/12/2021 τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας κατά τα οριζόμενα στις σχετικές νομοθετικές διατάξεις (επιτυγχάνοντας δείκτες κάλυψης 155,9% και 391,3%, αντίστοιχα). Τα αντίστοιχα μεγέθη σε επίπεδο Εταιρίας ανέρχονται σε 388,3% και 1.142,7%.

Αναλυτική παρουσίαση των αποτελεσμάτων παρέχεται στις εκθέσεις φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης της οικονομικής χρήσης 2021, σε επίπεδο Εταιρίας και Ομίλου, οι οποίες έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Ομίλου.

Δεν υφίστανται δεσμεύσεις ή βάρη επί των στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου. Οι συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται στη σημείωση 37 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η επίταση των γεωπολιτικών κινδύνων λόγω της εμπόλεμης κατάστασης στην Ουκρανία δεν έχει επηρεάσει τη δραστηριότητα του Ομίλου κατά το 1^ο εξάμηνο του έτους 2022, καθώς δεν υφίσταται άμεση ή έμμεση έκθεση σε Ρωσία και Ουκρανία. Με δεδομένη, ωστόσο, την αυξημένη αβεβαιότητα για την περαιτέρω εξέλιξη και τις παρατηρηθείσες προεκτάσεις στο οικονομικό πεδίο, κυρίως της συσχέτισης με τον πληθωρισμό, η Διοίκηση παρακολουθεί τις εξελίξεις και δεν αναμένει ουσιώδη επίδραση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

ΠΡΟΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΚΕΡΔΩΝ

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προτείνει τη διανομή μερίσματος ποσού €87.551,46 από τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων, το οποίο αναλογεί σε μέρισμα €0,02 ανά μετοχή. Για το προτεινόμενο μέρισμα έχουν ληφθεί υπόψη οι περιορισμοί του άρθρου 159 του Νόμου 4548/2018, καθώς επίσης και ο αντίκτυπος στην κεφαλαιακή θέση του Ομίλου και της Εταιρίας. Ειδικότερα, οι δείκτες φερεγγυότητας που αναφέρονται ανωτέρω στην παράγραφο “λοιπά θέματα” έχουν υπολογιστεί έπειτα από την αφαίρεση του προτεινόμενου μερίσματος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ευχαριστεί θερμά τους εργαζομένους και τους συνεργάτες του Ομίλου που συνέβαλλαν για ακόμα μια οικονομική χρήση στην επίτευξη των στόχων του, μεταλαμπαδεύοντας το μήνυμα ότι στην ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ “Νοιαζόμαστε για σας”!

Θεσσαλονίκη, 3 Αυγούστου 2022

Μελάς Γιαννιώτης

Κωνσταντίνος Γιαννιώτης

Πρόεδρος

Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Έκθεση
ελέγχου



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΖΩΗΣ

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ανώνυμη Ασφαλιστικής Εταιρίας Ζωής (η Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιήληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λιυτές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ανώνυμη Ασφαλιστικής Εταιρίας Ζωής και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Εκτίμηση της επάρκειας των τεχνικών αποθεμάτων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής (ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις)

Οι Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων ασφαλίσεων ζωής («τεχνικά αποθέματα») ανέρχονται σε € 4,1 εκ. κατά την 31.12.2021 (31.12.2020: € 3,96 εκ.), και περιλαμβάνουν ποσό € 0,5 εκ. (31.12.2020: € 0,7 εκ.) που αφορά το επιπλέον απόθεμα επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων (LAT), το οποίο έχει προκύψει κατά την διαδικασία ελέγχου της επάρκειας τεχνικών αποθεμάτων κατά την σύνταξη των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 4.

Η εκτίμηση της επάρκειας των τεχνικών αποθεμάτων είναι σύνθετη και περιλαμβάνει την χρήση παραδοχών από τη Διοίκηση, σχετικά με μελλοντικά γεγονότα, εκ των οποίων, η παραδοχή της καμπύλης επιτοκίων, που χρησιμοποιείται για την προεξόφληση των αναμενόμενων χρηματοροών που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, ενέχει υψηλό βαθμό αβεβαιότητας και είναι ιδιαίτερα ευαίσθητη σε μικρές μεταβολές, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά την εκτίμηση των τεχνικών αποθεμάτων.

Ως εκ τούτου, θεωρήσαμε ότι η περιοχή αυτή αποτελεί σημαντικό θέμα ελέγχου.

Η Διοίκηση έχει παράσχει πληροφορίες σχετικά με την εκτίμηση των τεχνικών αποθεμάτων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής στις σημειώσεις 2.3.14 (λογιστική αρχή αναφορικά με τις ασφαλιστικές προβλέψεις, 4.1 (διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων- ασφαλιστικός κίνδυνος), 30 (Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων) και 31 (Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων) των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πώς αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο, αξιολογήσαμε την εκτίμηση της επάρκειας των τεχνικών αποθεμάτων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής. Οι ελεγκτικές διαδικασίες που διενεργήσαμε περιέλαβαν, μεταξύ άλλων, τα κάτωθι:

- Αξιολόγηση, με την υποστήριξη των ειδικών εμπειρογνομόνων (αναλογιστές), της καταλληλότητας και του εύλογου της σημαντικής παραδοχής της Διοίκησης που αφορά την καμπύλη επιτοκίων που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των αναμενόμενων χρηματοροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε παρούσα αξία.
- Εξέταση της πληρότητας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής που χρησιμοποιήθηκαν στις εκτιμήσεις των αναμενόμενων χρηματοροών και σε δειγματοληπτική βάση της ακρίβειας των δεδομένων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων αυτών.
- Με την υποστήριξη των ειδικών εμπειρογνομόνων μας (αναλογιστές), πραγματοποιήσαμε διαδικασίες ανεξάρτητης επαλήθευσης των μοντέλων των αναμενόμενων χρηματοροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε δειγματοληπτική βάση.
- Αξιολόγηση της πληρότητας και της ακρίβειας των γνωστοποιήσεων που σχετίζονται με αυτό το σημαντικό θέμα, με βάση τα σχετικά λογιστικά πρότυπα.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Εκτίμηση αποθεμάτων εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλίσεων Ζημιών (ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις)

Πώς αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Οι Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων περιλαμβάνουν τις εκκρεμείς αποζημιώσεις ασφαλίσεων Ζημιών που ανέρχονται σε €134,4 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 (31.12.2020: € 135,2 εκατ.).

Η εκτίμηση των εκκρεμών ζημιών συμπεριλαμβάνει άσκηση επάρκειας του αποθέματος φάκελο προς φάκελο, η οποία ενέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας, λόγω της υποκειμενικής φύσης της εκτίμησης των μελλοντικών αποζημιώσεων για ζημιές που έχουν συμβεί και λόγω της ποιότητας των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για την αναλογιστική παραδοχή των δεικτών εξέλιξης εκκρεμών και πληρωθεισών ζημιών.

Για την εκτίμηση του αποθέματος φάκελο προς φάκελο των εκκρεμών ζημιών, η Διοίκηση βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία, καθώς και στην πρόβλεψη των μελλοντικών γεγονότων, τόσο εσωτερικών όσο και εξωτερικών με την υποστήριξη των νομικών συμβούλων και εμπειρογνομόνων.

Η αναλογιστική παραδοχή που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων, αφορά τους δείκτες εξέλιξης εκκρεμών και πληρωθεισών ζημιών (development factors) επί της τριγωνικής μεθόδου για την αποθεματοποίηση των κλάδων αστικής ευθύνης αυτοκινήτου και χερσαίων οχημάτων.

Η Διοίκηση έχει παράσχει πληροφορίες σχετικά με την εκτίμηση των αποθεμάτων εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλείων Ζημιών στις σημειώσεις 2.3.14 (λογιστική αρχή αναφορικά με τις προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις, 4.1 (διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων - ασφαλιστικός κίνδυνος) και 30 (Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων) των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων, και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο, αξιολογήσαμε τη μεθοδολογία και τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση αναφορικά με την εκτίμηση των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών γενικών ασφαλείων. Οι ελεγκτικές διαδικασίες που πραγματοποιήσαμε περιέλαβαν, μεταξύ άλλων, τα κάτωθι:

- Κατανόηση της πολιτικής αποθεματοποίησης της Εταιρίας και της διαδικασίας καταγραφής των εκκρεμών ζημιών.
- Εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, του εύλογου των αποθεμάτων για εκκρεμείς ζημιές του κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτου, με βάση την πολιτική αποθεματοποίησης της Εταιρίας, τα αντίστοιχα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα υποστηρικτικά στοιχεία ζημιών.
- Αξιολόγηση, με την υποστήριξη των ειδικών εμπειρογνομόνων μας (αναλογιστές), της επάρκειας της εκτίμησης του αποθέματος των ζημιών που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR) κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, εκτελώντας ανεξάρτητους υπολογισμούς του αποθέματος IBNR.
- Αξιολόγηση του εύλογου της ετήσιας μεταβολής των εκκρεμών ζημιών και διερεύνηση περαιτέρω τυχόν σημαντικών μεταβολών.
- Αξιολόγηση της πληρότητας και της ακρίβειας των γνωστοποιήσεων που σχετίζονται με αυτό το σημαντικό θέμα, με βάση τα σχετικά λογιστικά πρότυπα.

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

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

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

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρίας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, 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 Εταιρία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις χρηματοοικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 Εταιρίας και του Ομίλου.
- 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 βάσης 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 Εταιρίας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων 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 Εταιρία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρίας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων- Συνέχεια

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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 των άρθρων 150-151 και 153-154 της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν.4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρίας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρία και τις θυγατρικές της 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.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων- Συνέχεια

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρίας με την από 05/09/2019 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 3 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις



ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

31 Δεκεμβρίου 2021

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι αυτές που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ» την 3^η Αυγούστου 2022 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.intersalonica.gr.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 47 έως 152 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ &
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

ΜΕΛΑΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΣΤΕΡΓΙΟΣ ΤΣΑΛΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΠΙΕΡΡΟΣ

Α.Δ.Τ. ΑΚ 863098/12

Α.Δ.Τ. ΑΝ 212701/17

Α.Δ.Τ. ΑΖ 189090/07

Α.Δ.Τ. ΑΗ 069458/08

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		2021	2020	2021	2020
Μικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		117.618.537,93	121.670.643,69	2.330.195,32	2.300.271,32
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε ανασφαλιστές		(2.205.286,68)	(1.233.795,81)	(447.080,82)	(307.746,11)
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	5	115.413.251,25	120.436.847,88	1.883.114,50	1.992.525,21
Έσοδα επενδύσεων	6	2.727.432,54	2.650.995,53	692.832,98	707.224,02
Κέρδη / (ζημίες) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων		133.883,16	(212.015,16)	1.000,00	-
Κέρδη / (ζημίες) από πώληση επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων	7	3.049.382,35	3.251.821,68	47.261,68	205.066,62
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	8	5.869.524,37	4.769.641,40	3.052,46	2.785,96
Άλλα έσοδα		11.780.222,42	10.460.443,45	744.147,12	915.076,60
Συνολικά Έσοδα		127.193.473,67	130.897.291,33	2.627.261,62	2.907.601,81
Καθαρές πληρωθείσες παροχές και αποζημιώσεις	9	(45.093.618,77)	(46.683.387,65)	(746.066,21)	(513.806,01)
Καθαρό έσοδο / (έξοδο) από μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων	10	2.159.511,01	3.718.138,47	(19.435,78)	(295.996,86)
Προμήθειες παραγωγής και συναφή έξοδα	11	(26.731.344,14)	(25.632.562,86)	(346.522,37)	(387.607,34)
Λειτουργικά και λοιπά έξοδα	12	(39.021.450,61)	(39.015.141,15)	(797.491,01)	(771.246,92)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	13	(320.282,52)	(1.313.433,28)	(7.080,53)	(6.500,42)
Συνολικά έξοδα		(109.007.185,03)	(108.926.386,47)	(1.916.595,90)	(1.975.157,56)
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών	21	(7.461,02)	(14.006,64)	-	-
Κέρδη προ φόρων		18.178.827,62	21.956.898,22	710.665,72	932.444,25
Φόρος εισοδήματος	14	(3.889.325,14)	(6.003.707,56)	(54.809,04)	(140.893,86)
Κέρδη μετά φόρων		14.289.502,48	15.953.190,66	655.856,67	791.550,39

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Συνέχεια)

Λοιπά εισοδήματα μετά από φόρους:					
Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα:					
Καθαρό κέρδος / (ζημία) διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	15	(2.896.632,86)	(2.367.648,36)	(87.799,24)	(374.123,31)
Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα δεν μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα:					
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	15	21.750,57	(117.516,39)	(588,45)	(5.550,26)
Καθαρό κέρδος / (ζημία) αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	15	8.952,37	9.747,19	2.045,16	-
Λοιπά εισοδήματα μετά φόρων		(2.865.929,92)	(2.475.417,56)	(86.342,53)	(379.673,57)
Συνολικά εισοδήματα μετά φόρων		11.423.572,56	13.477.773,10	569.514,15	411.876,82
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους που αναλογούν:					
- στη Μητρική Εταιρία		6.834.544,19	7.742.507,45		
- στις Μη Ελέγχουσες συμμετοχές		7.454.958,28	8.210.683,21		
Συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους, που αναλογούν:					
- στη Μητρική Εταιρία		5.393.206,97	6.340.173,94		
- στις Μη Ελέγχουσες συμμετοχές		6.030.365,59	7.137.599,16		

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ &
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

ΜΕΛΑΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΣΤΕΡΓΙΟΣ ΤΣΑΛΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΠΙΕΡΡΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ		
	31/12/2021	31/12/2020*	31/12/2021	31/12/2020*	
Ενεργητικό					
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16	956.606,04	924.088,12	2.380,00	3.850,00
Δικαίωμα χρήσης μισθώσεων	17	1.103.480,42	1.483.674,48	-	-
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	18	44.617.786,22	44.700.777,38	1.382.098,63	1.412.533,76
Επενδυτικά ακίνητα	19	9.077.548,82	8.968.411,02	184.500,00	183.500,00
Έξοδα επομένων χρήσεων	20	11.612.273,57	10.448.647,60	306.089,39	245.898,23
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	21	20.534,41	31.795,43	23.934.596,68	23.985.314,80
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:					
Διαθέσιμα προς πώληση	22	245.322.804,31	237.796.967,58	13.484.854,68	13.176.066,68
Δάνεια και απαιτήσεις	22	17.823.847,64	14.034.100,55	-	-
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	23	4.353.759,15	4.471.837,67	231.572,68	244.934,71
Απαιτήσεις από ανασφαλιστικές δραστηριότητες	24	1.299.496,35	864.166,17	159.609,41	72.124,20
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	25	117.335,78	203.461,35	-	39.605,35
Λοιπές απαιτήσεις	26	10.331.499,55	11.672.548,75	640.791,12	609.391,12
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		243.379,98	213.896,13	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	27	7.541.888,49	6.497.143,95	443.860,82	116.237,00
Σύνολο ενεργητικού		354.422.240,73	342.311.516,17	40.770.353,42	40.089.455,86
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Μετοχικό κεφάλαιο	28	13.132.719,00	13.132.719,00	13.132.719,00	13.132.719,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		547.371,15	547.371,15	-	-
Λοιπά Αποθεματικά	29	24.094.776,00	25.400.566,24	18.016.854,70	17.543.152,03
Αποτελέσματα εις νέον	29	43.797.480,12	37.192.027,43	2.059.503,06	2.051.243,03
Σύνολο κεφαλαίων Μητρικής Εταιρίας		81.572.346,27	76.272.683,82	33.209.076,76	32.727.114,06
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		72.093.964,26	66.657.491,15	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		153.666.310,53	142.930.174,97	33.209.076,76	32.727.114,06
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	30	175.180.200,06	175.617.788,29	4.101.758,58	3.956.335,85
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	31	2.886.148,47	2.718.993,40	2.886.148,47	2.718.993,40
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	32	4.086.047,94	2.567.683,93	155.289,45	139.465,77
Υποχρεώσεις ανασφαλιστικών δραστηριοτήτων	33	1.025.590,95	422.001,06	164.736,97	213.339,14
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	34	624.291,61	551.151,71	7.697,64	5.995,67
Υποχρεώσεις μισθώσεων	17	1.171.463,87	1.544.452,11	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	25	1.023.501,36	696.999,56	6.249,76	-
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	25	5.317.436,28	5.832.790,55	39.615,65	139.727,38
Λοιπές υποχρεώσεις	35	9.441.249,65	9.429.480,58	199.780,14	188.484,59
Σύνολο υποχρεώσεων		200.755.930,19	199.381.341,19	7.561.276,66	7.362.341,80
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		354.422.240,73	342.311.516,17	40.770.353,42	40.089.455,86

* Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης έχουν αναθεωρηθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής αναφορικά με το ΔΛΠ 19. Σχετική αναφορά γίνεται στη σημείωση 2.2.2.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ &
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

ΜΕΛΑΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΣΤΕΡΓΙΟΣ ΤΣΑΛΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΠΙΕΡΡΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΟΜΙΛΟΣ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικό Ιδιοχρησιμο- ποιούμενων παγίων	Αποθεματικό Διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο κεφαλαίων Μητρικής Εταιρίας	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2020	13.132.719,00	547.371,15	20.840.400,98	688.145,03	4.885.261,77	29.521.694,68	69.615.592,61	59.718.779,71	129.334.372,33
Κέρδη Χρήσεως	-	-	-	-	-	7.742.507,45	7.742.507,45	8.210.683,21	15.953.190,66
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(60.743,03)	4.741,43	(1.346.331,91)	-	(1.402.333,52)	(1.073.084,04)	(2.475.417,56)
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	-	-	(60.743,03)	4.741,43	(1.346.331,91)	7.742.507,45	6.340.173,94	7.137.599,16	13.477.773,10
Μεταβολή από αλλαγή ποσοστού μειοψηφίας	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε τακτικό αποθεματικό	-	-	389.091,97	-	-	(389.091,97)	-	-	-
Μερίσματα από κέρδη προηγούμενης χρήσης	-	-	-	-	-	(87.551,46)	(87.551,46)	(588.654,84)	(676.206,30)
Επίπτωση Διερμηνείας ΔΛΠ 19	-	-	-	-	-	404.468,72	404.468,72	389.767,09	794.235,81
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2020*	13.132.719,00	547.371,15	21.168.749,93	692.886,45	3.538.929,85	37.192.027,43	76.272.683,82	66.657.491,16	142.930.174,98
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2021	13.132.719,00	547.371,15	21.168.749,93	692.886,45	3.538.929,85	37.192.027,43	76.272.683,82	66.657.491,16	142.930.174,98
Κέρδη Χρήσεως	-	-	-	-	-	6.834.544,19	6.834.544,19	7.454.958,28	14.289.502,47
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	4.227,64	11.715,64	(1.457.280,50)	-	(1.441.337,22)	(1.424.592,69)	(2.865.929,91)
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	-	-	4.227,64	11.715,64	(1.457.280,50)	6.834.544,19	5.393.206,97	6.030.365,59	11.423.572,56
Μεταφορά σε τακτικό αποθεματικό	-	-	135.546,95	-	-	(135.546,95)	-	-	-
Μερίσματα από κέρδη προηγούμενης χρήσης	-	-	-	-	-	(87.551,46)	(87.551,46)	(588.654,80)	(676.206,26)
Λοιπά	-	-	-	-	-	(5.993,06)	(5.993,06)	(5.237,67)	(11.230,73)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2021	13.132.719,00	547.371,15	21.308.524,53	704.602,09	2.081.649,35	43.797.480,15	81.572.346,27	72.093.964,27	153.666.310,55

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικό Ιδιοχρησιμοποιού μενων παγίων	Αποθεματικό Διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2020	13.132.719,00	-	16.630.070,07	77.716,26	499.199,17	2.032.984,47	32.372.688,97
Κέρδη Χρήσεως	-	-	-	-	-	791.550,39	791.550,39
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(5.550,26)	-	(374.123,31)	-	(379.673,57)
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	-	-	(5.550,26)	-	(374.123,31)	791.550,39	411.876,82
Αύξηση Τακτικού αποθεματικού	-	-	155.794,90	-	-	(155.794,90)	-
Μερίσματα από κέρδη προηγούμενης χρήσης	-	-	-	-	-	(87.551,47)	(87.551,47)
Μεταφορά από λοιπά αποθεματικά	-	-	560.045,20	-	-	(560.045,20)	-
Επίπτωση Διερμηνείας ΔΛΠ 19	-	-	-	-	-	30.099,74	30.099,74
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2020*	13.132.719,00	-	17.340.359,92	77.716,26	125.075,86	2.051.243,03	32.727.114,06
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2021	13.132.719,00	-	17.340.359,92	77.716,26	125.075,86	2.051.243,03	32.727.114,06
Κέρδη Χρήσεως	-	-	-	-	-	655.856,67	655.856,67
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(585,45)	2.045,16	(87.799,24)	-	(86.342,53)
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	-	-	(588,45)	2.045,16	(87.799,24)	655.856,67	569.514,15
Αύξηση Τακτικού αποθεματικού	-	-	130.641,60	-	-	(130.641,60)	-
Μερίσματα από κέρδη προηγούμενης χρήσης	-	-	-	-	-	(87.551,47)	(87.551,47)
Μεταφορά σε λοιπά αποθεματικά	-	-	560.045,20	-	-	(560.045,20)	-
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2020	13.132.719,00	-	18.030.458,27	79.761,42	37.276,62	1.928.861,44	33.209.076,76

* Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων έχουν αναθεωρηθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής αναφορικά με το ΔΛΠ 19. Σχετική αναφορά γίνεται στη σημείωση 2.2.2.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	18.178.827,62	21.956.898,22	710.665,72	932.444,25
<u>Αναπροσαρμογές</u>				
Έσοδα Επενδύσεων <u>6</u>	(2.727.432,54)	(2.650.995,53)	(692.832,98)	(707.224,02)
(Κέρδη) / ζημίες από πώληση επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων <u>7</u>	(3.049.382,35)	(3.251.821,68)	(47.261,68)	(205.066,62)
Αποτίμηση ακινήτων στην εύλογη αξία <u>19</u>	(133.883,17)	212.236,34	(1.000,00)	-
Απομείωση αξίας παγίων <u>18</u>	120.750,49	947.623,03	-	-
Απομείωση αξίας συμμετοχών	-	-	50.718,12	50.917,86
Απόσβεση παγίων <u>16,18</u>	1.152.642,74	1.628.493,49	43.425,92	44.012,57
Απόσβεση & τόκοι μισθώσεων <u>17</u>	626.496,10	569.305,85	-	-
Μεταβολή στην πρόβλεψη επισφάλειας <u>23,24,26</u>	286.728,62	494.120,90	-	-
Μερίδιο (κερδών)/ ζημιών από συγγενείς εταιρίες <u>21</u>	7.461,02	14.006,64	-	-
Καθαρά έξοδα προγράμματος καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό <u>34</u>	91.584,13	104.615,64	1.421,84	2.441,04
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία	14.553.792,66	20.146.018,26	65.135,94	117.525,09
Μεταβολή λειτουργικών περιουσιακών στοιχείων				
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	456.040,91	1.676.202,24	(165.714,34)	(191.206,80)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	2.930.583,15	(8.317.310,54)	311.052,30	340.892,95
Φόρος εισοδήματος που εισπράχθηκε/(καταβλήθηκε) <u>25</u>	(5.556.344,46)	(373.243,55)	(118.846,86)	(27.801,22)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	11.471.990,44	13.131.666,41	91.627,04	239.410,02
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά χρηματοοικονομικών προϊόντων <u>22,3</u>	(171.704.244,75)	(255.056.085,25)	(10.165.342,01)	(18.736.676,06)
Πώληση - λήξη χρηματοοικονομικών προϊόντων <u>22,3</u>	160.762.766,24	242.798.442,22	9.825.885,96	17.688.050,35
Ταμειακές εισροές από τόκους και μερίσματα επενδύσεων	2.368.274,76	3.333.389,09	670.817,52	786.151,31
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων <u>16, 18</u>	(2.315.952,20)	(1.476.168,67)	(11.519,79)	(22.721,46)
Πωλήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.093.032,21	171.173,39	-	-
Λοιπά έσοδα επενδύσεων <u>6</u>	63.769,47	55.144,37	3.706,56	3.706,56
Προσθήκες επενδυτικών ακινήτων <u>19</u>	(55.254,64)	(1.363.967,06)	-	-
Λύση Συμμετοχής σε θυγατρική εταιρία	(7.430,73)	45.681,24	-	11.740,63
Εισπράξεις από πώληση επενδυτικών ακινήτων	44.000,00	-	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(9.751.039,64)	(11.492.390,67)	323.548,24	(269.748,67)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Μερίσματα πληρωθέντα	(676.206,26)	(676.206,26)	(87.551,46)	(87.551,46)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(676.206,26)	(676.206,26)	(87.551,46)	(87.551,46)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α+β+γ)	1.044.744,54	963.069,49	327.623,82	(117.890,12)
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα 1η Ιανουαρίου <u>27</u>	6.497.143,95	5.534.074,46	116.237,00	234.127,12
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα 31η Δεκεμβρίου	7.541.888,49	6.497.143,95	443.860,82	116.237,00

Σημειώσεις
επί των
χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Σημείωση 1: ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ (η "Εταιρία") δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα παρέχοντας ασφαλιστικές υπηρεσίες που αφορούν τους κλάδους ζωής και συνιστά τη μητρική εταιρία του Ομίλου INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ (ο "Όμιλος"). Η Εταιρία συστάθηκε το 1988, είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της είναι στη Θεσσαλονίκη, στο 15^ο χλμ Θεσσαλονίκης - Περαιάς, Τ.Κ. 55102. Ο αριθμός Γ.Ε.ΜΗ της Εταιρίας είναι 057730304000 και ο ΑΦΜ 094220868.

Οι παρούσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 3 Αυγούστου 2022 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Η Εταιρία διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 «περί ανωνύμων εταιριών», με εποπτεύουσα αρχή το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων και από τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 περί «ανάληψης και άσκησης δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης», με εποπτεύουσα αρχή την Τράπεζα της Ελλάδος.

Μέτοχοι

Το 65,10% των μετοχών της Εταιρίας κατέχει άμεσα η οικογένεια Γιαννιώτη, ενώ το υπόλοιπο ποσοστό κατέχεται από διάφορους μικρομετόχους.

Δομή Ομίλου

Η Εταιρία είναι μητρική του Ομίλου INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ, με θυγατρικές την INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α., η οποία δραστηριοποιείται στον κλάδο γενικών ασφαλίσεων, τέσσερις μη ασφαλιστικές εταιρίες, την INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε., την AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε., την ΨΗΜΜΕΝΟΣ Μ. ΙΚΕ και τη ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ. ΙΚΕ και μια συγγενή εταιρία, τη MOTUS TRAVEL Α.Ε.

Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας την 31^η Δεκεμβρίου 2021 είναι η εξής:

Πρόεδρος: Μελάς Γιαννιώτης

Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος: Κωνσταντίνος Γιαννιώτης

Μέλη: Όλγα Παϊζάνη, Δημήτριος Κυριακόπουλος, Νικόλαος Παππάς, Κωνσταντίνος Σταμάτης, Παναγιώτης Κατσανίδης, Νικόλαος Φίστας, Αθανάσιος Πιέρρος.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 5^η Σεπτεμβρίου 2024 και μπορεί να παραταθεί μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση που συνέρχεται στο έτος λήξης της θητείας του.

Σημείωση 2: ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1. Βάση παρουσίασης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

2.1.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και οι ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρίας της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 (“χρηματοοικονομικές καταστάσεις”) έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικών Αναφορών (“ΔΠΧΑ”), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και όπως ισχύουν σήμερα. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 δεν υφίστανται πρότυπα που να είναι σε ισχύ και να επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ή/και της Εταιρίας και να μην έχουν εφαρμοστεί. Επίσης, δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ή/και της Εταιρίας που να έχουν εφαρμοστεί πριν την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής τους.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει ο Όμιλος και η Εταιρία για τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020, αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1/1/2021 όπως αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 2.2.1.

Τα ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Η εφαρμογή των ΔΠΧΑ εμπεριέχει τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών καθώς και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι σημαντικότερες παραδοχές αφορούν πεδία που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και αναφέρονται αναλυτικά στη Σημείωση 3. Οι εκτιμήσεις επαναξιολογούνται και δύνανται να τροποποιηθούν όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές στα γεγονότα ή/και στις συνθήκες, καθώς και όταν καθίσταται διαθέσιμη νέα πληροφόρηση.

Στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ενοποιούνται πλήρως οι θυγατρικές εταιρίες INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α., INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε., AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.,

ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ. ΙΚΕ και ΨΗΜΜΕΝΟΣ ΣΩΤΗΡΙΟΣ Μ. ΙΚΕ. Η συγγενής εταιρία MOTUS TRAVEL A.E. ενσωματώνεται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ δημοσιεύονται στο δικτυακό τόπο του Ομίλου www.intersalonica.gr.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό αναγνωρίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, μόνο όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα για συμψηφισμό των αναγνωρισμένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστούν σε καθαρή βάση ή να ρευστοποιηθούν τα περιουσιακά στοιχεία και να διακανονιστούν οι υποχρεώσεις ταυτόχρονα.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά ακίνητα και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

2.1.2. Αρχή συνέχισης δραστηριοτήτων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern) η οποία κρίθηκε κατάλληλη από τη Διοίκηση αξιολογώντας μεταξύ άλλων ότι:

- ο Όμιλος διατηρεί υψηλό επίπεδο κερδοφορίας παρά τις αντίξοες συνθήκες που επέφερε η υγειονομική κρίση και αντίστοιχη πορεία εκτιμάται βάσει του εν ισχύ επιχειρηματικού πλάνου που έχει εκπονήσει,
- η επίδραση των μακροοικονομικών παραγόντων στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου κρίνεται περιορισμένη και ελεγχόμενη,
- ο Όμιλος διαθέτει υψηλό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας βάσει του πλαισίου Φερεγγυότητα II και ικανό πλεόνασμα ιδίων κεφαλαίων για απορρόφηση δυσμενούς εξέλιξης,
- η εμπόλεμη κατάσταση μεταξύ Ουκρανίας και Ρωσίας δεν έχει άμεση επίδραση στον Όμιλο καθώς δεν υφίστανται δραστηριότητες και άμεσες ή έμμεσες επενδύσεις στις χώρες αυτές.

Συνολικά, δεν εντοπίζονται ουσιώδεις παράγοντες αβεβαιότητας που να θέτουν εν αμφιβόλω τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα του Ομίλου.

2.2. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

2.2.1. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2021 ή μεταγενέστερα.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2023. Ο Όμιλος έχει επιλέξει την αναβολή της εφαρμογής των διατάξεων του ΔΠΧΑ 9 και πρόκειται να το εφαρμόσει μαζί με το ΔΠΧΑ 17 την 1^η Ιανουαρίου 2023. Την παρούσα χρονική στιγμή εξετάζεται η επίπτωση της εφαρμογής του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

- **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»:** Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30^η Ιουνίου 2022. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις.

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Ενοσιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιολόγο.

- Οι Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020 προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις οικονομικές καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2022.

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων ανασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις ανασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 17 από κοινού με το ΔΠΧΑ 9 και αναμένεται η εφαρμογή τους να επιφέρει ριζικές αλλαγές στις λογιστικές αρχές και στις οικονομικές καταστάσεις. Ο Όμιλος προετοιμάζεται ώστε να εναρμονιστεί πλήρως με τις απαιτήσεις κατά την τελική ημερομηνία εφαρμογής του νέου προτύπου. Στο πλαίσιο αυτό, έχει συσταθεί ομάδα διαχείρισης του έργου, η οποία σχεδιάζει τη λογιστική αντιμετώπιση, την

επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις και γνωστοποιήσεις, τις επιπτώσεις στην αναλογιστική λειτουργία και τις επιπτώσεις στα πληροφοριακά συστήματα.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικής εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις οικονομικές καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις: Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Πληροφορίες Συγκριτικής Περιόδου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις οικονομικές καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.2.2. Αλλαγές Λογιστικής Πολιτικής – Εφαρμογή της Διερμηνείας του ΔΛΠ 19 και καθορισμός του πλαισίου για την κατανομή των παροχών αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης

Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» (“Attributing Benefits to Periods of Service (IAS 19)”) επί της οποίας περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογο με αυτό των διατάξεων του άρθρου 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Συγκεκριμένα, η ως άνω οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης της Επιτροπής παρέχει επεξηγηματικές πληροφορίες σχετικά με την εφαρμογή των βασικών αρχών και κανόνων του ΔΛΠ 19 ως προς τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας ανάλογου προγράμματος καθορισμένων παροχών με αυτό που ορίζεται στο Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου. Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν, στην Ελλάδα, κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές και κανόνες του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο “IASB Due Process Handbook (par. 8.6)”, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα τη Λογιστική τους Πολιτική ως προς το θέμα αυτό.

Ο Όμιλος μέχρι την έκδοση της Απόφασης της Επιτροπής, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές όπως ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 όπου αυτή ήταν εφαρμόσιμη, στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την εκτιμώμενη ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Η ως άνω οριστική απόφαση της Επιτροπής αντιμετωπίστηκε από τον Όμιλο ως Μεταβολή Λογιστικής Πολιτικής σύμφωνα με τις παρ.19-22 του Δ.Λ.Π. 8. Οι επιπτώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας αναλύονται στην σημείωση 34.

2.3. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω.

2.3.1. Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Στοιχεία που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στο νόμισμα στο οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος (το «λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου.

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία της εκάστοτε συναλλαγής. Τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που παρουσιάζονται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα κατά την ημερομηνία αναφοράς. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την τακτοποίηση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, τα οποία αποτιμώνται στο πλαίσιο του ιστορικού κόστους μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της αρχικής συναλλαγής. Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία αναφοράς. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια ανάλογα με το είδος του μη νομισματικού στοιχείου.

2.3.2. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα οικόπεδα και κτίρια αποτιμώνται στην εύλογη αξία, μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις κτιρίων καθώς και ζημίες απομείωσης που αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της αναπροσαρμογής. Οι αποτιμήσεις εκτελούνται με επαρκή συχνότητα, κάθε 2 με 4 έτη, έτσι ώστε να εξασφαλίζεται ότι η εύλογη αξία ενός αναπροσαρμοζόμενου περιουσιακού στοιχείου δε διαφέρει ουσιωδώς από τη λογιστική αξία.

Το πλεόνασμα αναπροσαρμογής αναγνωρίζεται στα λοιπά εισοδήματα και πιστώνεται στο αποθεματικό αναπροσαρμογής του περιουσιακού στοιχείου στα ίδια κεφάλαια. Ωστόσο, στο βαθμό που αντιστρέφει έλλειμμα αναπροσαρμογής του ίδιου περιουσιακού στοιχείου που προηγουμένως αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων, η εν λόγω αύξηση αναγνωρίζεται και αυτή στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το έλλειμμα αναπροσαρμογής αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν αυτό αντισταθμίζει υπάρχον πλεόνασμα του ίδιου περιουσιακού στοιχείου που έχει προγενέστερα αναγνωρισθεί στο ειδικό αποθεματικό αναπροσαρμογής του περιουσιακού στοιχείου. Το αποθεματικό αναπροσαρμογής που αφορά σε συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο που πωλείται μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον κατά την πώλησή του.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εκτός των οικοπέδων και των κτιρίων, εμφανίζονται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις τους. Το κόστος αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής, όταν υπάρχουν, και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς, καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση. Όταν σημαντικά τμήματα των ακινήτων, εγκαταστάσεων και λοιπού εξοπλισμού χρήζουν αντικατάστασης, ο Όμιλος αναγνωρίζει αυτά τα τμήματα ως χωριστά περιουσιακά στοιχεία με συγκεκριμένες ωφέλιμες ζωές και τα αποσβένει αναλόγως.

Ομοίως, όταν εκτελείται μια ουσιώδης επιθεώρηση, για τον εντοπισμό τεχνικών προβλημάτων, το κόστος της αναγνωρίζεται ξεχωριστά στη λογιστική αξία του εξοπλισμού ως αντικατάσταση εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης βάσει των γενικά παραδεκτών λογιστικών αρχών και αποσβένεται κανονικά. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που πραγματοποιούνται.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου αρχίζει όταν αυτό καθίσταται έτοιμο προς χρήση και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβασή του. Κατά συνέπεια η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται εκτός αν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων ανά κατηγορία έχει ως εξής:

	Εκτιμώμενη μέση ωφέλιμη ζωή
Γήπεδα - Οικόπεδα	-
Κτίρια - Ιδιοχρησιμοποιούμενα	έως 50 έτη
Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα	Η διάρκεια της μίσθωσης
Μηχανήματα	έως 20 έτη
Εναέρια πτητικά μέσα	έως 25 έτη
Μεταφορικά μέσα	έως 15 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	έως 20 έτη

Ένα ενσώματο πάγιο περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κατά τη διάθεσή του ή όταν δεν υπάρχουν περαιτέρω μελλοντικά οικονομικά οφέλη που να αναμένονται από τη χρήση ή διάθεσή του. Το κέρδος ή η ζημία από την αποαναγνώριση των παγίων (προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του παγίου) αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι ωφέλιμες ζωές, οι υπολειμματικές αξίες και οι μέθοδοι απόσβεσης των ενσώματων παγίων υπόκεινται ετησίως σε επανεξέταση κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αναπροσαρμόζονται σε μελλοντικές χρήσεις, εάν κριθεί απαραίτητο.

2.3.3. Επενδύσεις σε ακίνητα

Ως επενδύσεις σε ακίνητα, καταχωρούνται τα ακίνητα που κατέχονται για αποδόσεις ενοικίων ή/και κεφαλαιουχικές ανατιμήσεις. Τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία αγοράς με βάση εκτιμήσεις από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές ετησίως. Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου κατά την οποία προκύπτουν, συμπεριλαμβανομένης της αντίστοιχης επίδρασης του φόρου.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποαναγνωρίζονται είτε κατά τη διάθεση, είτε όταν αποσύρονται μόνιμα από τη χρήση και δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη διάθεσή τους. Η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο της αποαναγνώρισης.

Μεταφορές σε (ή από) επενδυτικά ακίνητα πραγματοποιούνται μόνο όταν υπάρχει μεταβολή στη χρήση. Για μια μεταφορά από τις επενδύσεις σε ακίνητα σε ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια, το τεκμαρτό κόστος για τη μεταγενέστερη λογιστική απεικόνιση του ακινήτου είναι η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της μεταβολής χρήσης. Αν ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο μεταβληθεί σε επένδυση σε ακίνητα, η Εταιρία θα λογιστικοποιήσει το ακίνητο σύμφωνα με την πολιτική που εφαρμόζει για τα ενσώματα πάγια έως την ημερομηνία της μεταβολής χρήσης.

2.3.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μεμονωμένα αποτιμώνται στο κόστος κατά την αρχική τους αναγνώριση. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, αποτιμώνται στο κόστος μείον οποιεσδήποτε σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Τα άυλα πάγια με πεπερασμένες ωφέλιμες ζωές αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης. Οι ωφέλιμες ζωές και η μέθοδος απόσβεσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή επανεξετάζονται τουλάχιστον στο τέλος κάθε χρήσης. Μεταβολές στις αναμενόμενες ωφέλιμες ζωές ή στο αναμενόμενο σχέδιο ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που εμπεριέχονται στο περιουσιακό στοιχείο λογίζονται μέσω της μεταβολής της περιόδου ή της μεθόδου απόσβεσης και θεωρείται ως αλλαγή λογιστικής εκτίμησης. Το έξοδο απόσβεσης ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα άυλα αυτά στοιχεία είναι κυρίως λογισμικό και λοιπά προγράμματα. Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία προσδιορίζεται στα 17 έτη. Ο Όμιλος δεν διαθέτει άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη διάρκεια ζωής.

Κέρδη ή ζημίες από την αποαναγνώριση των άυλων παγίων επιμετρώνται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος πώλησης και της λογιστικής αξίας τους και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου.

2.3.5. Μισθώσεις

Η αξιολόγηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, βασίζεται στην ουσία της εν λόγω σύμβασης. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να εξετασθεί κατά πόσον: α) η εκπλήρωση μιας σύμβασης εξαρτάται από τη χρήση ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου και β) η σύμβαση εκχωρεί δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

Ο Όμιλος ως μισθωτής

Ο Όμιλος εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύος αυτής και αναγνωρίζει κατά περίπτωση ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και μια αντίστοιχη υποχρέωση από τη μίσθωση για όλες τις συμβάσεις μίσθωσης, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες (διάρκειας 12 μηνών ή λιγότερο) και τις μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας, τα μισθώματα των οποίων αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα. Συμβάσεις που έχουν λήξει και οι οποίες έχουν “σιωπηρά ανανεωθεί” με απεριόριστη διάρκεια μίσθωσης θεωρείται ότι δεν είναι εκτελεστές, δηλαδή δεν απορρέουν από αυτές εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα μισθώματα που αφορούν αυτές τις μισθώσεις ως λειτουργικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση αρχικά επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, τα οποία προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης. Εφόσον το επιτόκιο αυτό είναι δύσκολο να καθορισθεί, ο Όμιλος χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του. Τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση αποτελούνται από:

- σταθερά μισθώματα, μειωμένα κατά τυχόν κίνητρα μίσθωσης,
- κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,
- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα,
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος του μισθωτή για καταγγελία της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας τη λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από την μίσθωση και μειώνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθωμάτων. Ο Όμιλος επιμετρά εκ νέου την υποχρέωση από τη μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης) εάν:

- επέλθει αλλαγή στη διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται εκ νέου προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα. Η υποχρέωση από τη μίσθωση επιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση παρουσιάζεται διακριτά στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης εμπεριέχει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της αντίστοιχης υποχρέωσης από την μίσθωση, τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα αυτής, και τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες. Μεταγενέστερα επιμετράται στο κόστος μειωμένο κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Ο Όμιλος εφαρμόζει το ΔΛΠ 36 προκειμένου να προσδιορίσει εάν το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης έχει απομειωθεί. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται στην μικρότερη χρονική

περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Εάν ως αποτέλεσμα της σύμβασης μίσθωσης μεταβιβάζεται η κυριότητα του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή στο κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει ενσωματωθεί το τίμημα εξαγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου δεδομένου ότι ο Όμιλος αναμένει να εξασκήσει το δικαίωμα αγοράς αυτού, το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στην ωφέλιμη ζωή του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Η απόσβεση ξεκινά από την έναρξη της μισθωτικής περιόδου.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται διακριτά στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης και κατά συνέπεια δεν αποτελούν συστατικό στοιχείο της αξίας του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Οι σχετικές πληρωμές αναγνωρίζονται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία επήλθε το γεγονός. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, ο Όμιλος επέλεξε να χρησιμοποιήσει τις απλοποιήσεις που παρέχονται από το πρότυπο κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής αυτού σχετικά με την εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών κατά την επιμέτρηση του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης και με την χρήση της αποκτηθείσας κατά το παρελθόν γνώσης για τον προσδιορισμό της διάρκειας της μίσθωσης, όταν η σύμβαση εμπεριέχει δικαίωμα παράτασης ή καταγγελίας της μίσθωσης.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Οι μισθώσεις στις οποίες ο Όμιλος είναι εκμισθωτής κατατάσσονται είτε ως χρηματοδοτικές είτε ως λειτουργικές. Όταν σύμφωνα με τους όρους της μίσθωσης μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα του στον μισθωτή, η μίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική. Όλες οι άλλες μισθώσεις κατατάσσονται ως λειτουργικές. Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, το μισθωμένο πάγιο χαρακτηρίζεται ως επενδυτικό και δε διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Το ποσό των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία έσοδα επενδύσεων με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

2.3.6. Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος εκτιμά σε κάθε ημερομηνία κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν είναι ανακτήσιμη. Στην περίπτωση που υπάρχει ένδειξη απομείωσης ή όταν απαιτείται ετήσιος έλεγχος απομείωσης, ο Όμιλος προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου (τιμή πώλησης μειωμένη κατά τα έξοδα

πώλησης) και της αξίας λόγω χρήσης. Στην συνέχεια το ανακτήσιμο ποσό συγκρίνεται με την λογιστική αξία και προκύπτει η τυχόν ζημία απομείωσης.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης, εκτός των ακινήτων που είχαν προηγουμένως αναπροσαρμοστεί και η αναπροσαρμογή είχε καταχωρηθεί στα λοιπά εισοδήματα. Για τα ακίνητα, η απομείωση αναγνωρίζεται στα λοιπά εισοδήματα μέχρι του ποσού κάθε προηγούμενης αναπροσαρμογής.

Για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, πραγματοποιείται εκτίμηση σε κάθε ημερομηνία κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης εάν εξακολουθούν να υπάρχουν οι ενδείξεις οι οποίες είχαν οδηγήσει προηγουμένως στην αναγνώριση ζημίας απομείωσης ή δεν υφίστανται πλέον ή έχουν μειωθεί. Τυχόν ζημία απομείωσης η οποία είχε αναγνωριστεί σε προηγούμενη χρήση, αντिलογίζεται μόνο στην περίπτωση που υπάρξει μεταβολή στις παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου από την τελευταία φορά αναγνώρισης ζημίας απομείωσης. Ο αντιλογισμός περιορίζεται μέχρι το ύψος της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου που δεν υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, ούτε τη λογιστική αξία που θα είχε προσδιοριστεί, μείον την απόσβεση, εάν δεν είχε προηγουμένως αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ο αντιλογισμός αυτός αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά αναπροσαρμοσμένο περιουσιακό στοιχείο, όπου και ο αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως αύξηση της αναπροσαρμογής.

2.3.7. Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία – Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων

2.3.7.1 Αρχική αναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει ο Όμιλος ταξινομούνται κατά την αρχική αναγνώρισή τους σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία α) διακρατούμενα μέχρι τη λήξη, β) διαθέσιμα προς πώληση, γ) δάνεια και απαιτήσεις. Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία κατά την αρχική αναγνώριση ισούται με την αξία κτήσης, πλέον των άμεσων δαπανών απόκτησής τους. Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων πραγματοποιείται από τη Διοίκηση ανάλογα με τα χαρακτηριστικά και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε το μέσο. Η απόφαση για την ταξινόμηση λαμβάνεται κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Ο Όμιλος κατά την κλειόμενη χρήση 2021, δεν έχει ταξινομήσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως διακρατούμενα μέχρι τη λήξη. Έχει ταξινομήσει ως διαθέσιμα προς πώληση αμοιβαία κεφάλαια, μετοχές και ομόλογα και ως δάνεια και απαιτήσεις προθεσμιακές καταθέσεις.

2.3.7.2. Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μετά την αρχική τους αναγνώριση εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία ανήκουν.

α. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη τους

Πρόκειται για μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που ταξινομούνται ως «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη τους», για τις οποίες η Διοίκηση του Ομίλου έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους. Μετά την αρχική αναγνώριση, αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον τυχόν ζημίες απομείωσης. Το αποσβεσμένο κόστος λαμβάνει υπόψη τυχόν έκπτωση ή πριμ κατά την απόκτηση και αμοιβές ή δαπάνες, οι οποίες θεωρούνται αναπόσπαστο κομμάτι του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση από την εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου συμπεριλαμβάνεται στα έσοδα επενδύσεων της κατάστασης αποτελεσμάτων. Οι ζημίες που προκύπτουν από απομειώσεις αναγνωρίζονται, επίσης, στα έσοδα επενδύσεων της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Βάσει του ΔΛΠ 39 ένα επενδυτικό στοιχείο μπορεί να αναταξινομηθεί από την κατηγορία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη στην κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση στην περίπτωση που εξαιτίας μίας αλλαγής στην πρόθεση ή στη δυνατότητα της οικονομικής οντότητας δεν δικαιολογείται η παρουσίαση της επένδυσης ως διακρατούμενης μέχρι τη λήξη. Σε περίπτωση που ένα επενδυτικό στοιχείο ουσιώδους μεγέθους αναταξινομηθεί, τότε υποχρεωτικά αναταξινομείται το σύνολο του χαρτοφυλακίου διακρατούμενων μέχρι τη λήξη και η οντότητα δε δύναται να κάνει χρήση του εν λόγω χαρτοφυλακίου για τις επόμενες δύο οικονομικές χρήσεις.

Ο Όμιλος κατά την κλειόμενη χρήση 2021, δεν έχει ταξινομήσει Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία ως «Διακρατούμενα στη λήξη».

Απομείωση

Ο Όμιλος αρχικά αξιολογεί κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης χωριστά για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που είναι μεμονωμένα σημαντικά ή συλλογικά για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι μεμονωμένα σημαντικά. Εφόσον ο Όμιλος αποφασίσει ότι δεν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης για κάποιο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που αξιολογήθηκε χωριστά, είτε είναι σημαντικό είτε όχι, το συμπεριλαμβάνει σε ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και τα αξιολογεί για απομείωση συλλογικά. Περιουσιακά στοιχεία που αξιολογούνται για απομείωση χωριστά και

για τα οποία υπάρχει και συνεχίζει να αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, δεν συμπεριλαμβάνονται στη συλλογική αξιολόγηση για απομείωση.

Το ποσό της ζημίας απομείωσης που αναγνωρίζεται, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρουμένων των μελλοντικών ζημιών από πιστωτικούς κινδύνους που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται με τη χρήση ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το έσοδο τόκου συνεχίζει να προκύπτει επί της μειωμένης λογιστικής αξίας και χρησιμοποιώντας το επιτόκιο προεξόφλησης των μελλοντικών ταμειακών ροών για σκοπούς μέτρησης της ζημίας απομείωσης. Το έσοδο τόκου αναγνωρίζεται ως έσοδο επενδύσεων στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

β. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην κατηγορία αυτή, είναι εκείνα που δεν έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενα μέχρι τη λήξη. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην κατηγορία των διαθεσίμων προς πώληση είναι εκείνα τα οποία η Διοίκηση προτίθεται να διακρατήσει για απροσδιόριστο χρονικό διάστημα και που μπορεί να πωληθούν για την κάλυψη των αναγκών ρευστότητας ή για ανταπόκριση στις αλλαγές των συνθηκών αγοράς.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία με τις ζημίες ή τα κέρδη από την αποτίμηση να αναγνωρίζονται στα λοιπά εισοδήματα σε πίστωση του αποθεματικού των επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση. Οι δεδουλευμένοι τόκοι από κουπόνια και οι δεδουλευμένοι τόκοι βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως έσοδα επενδύσεων.

Ο Όμιλος έχει κατατάξει στην κατηγορία αυτή αμοιβαία κεφάλαια, μετοχές και ομόλογα για τα οποία είναι αμφίβολη η προοπτική διακράτησής τους έως τη λήξη.

Απομείωση

Στον υπολογισμό απομείωσης των επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί ως διαθέσιμα προς πώληση, λαμβάνεται υπόψη τυχόν σημαντική και παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου κάτω από το κόστος του. Η «σημαντικότητα» αξιολογείται σε σχέση με το αρχικό κόστος ενώ η «παράταση» αξιολογείται σε σχέση με το χρονικό διάστημα κατά το οποίο η εύλογη αξία παρέμεινε κάτω του αρχικού κόστους. Όπου υπάρχει ένδειξη απομείωσης, η σωρευμένη ζημία -που

υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της τρέχουσας εύλογης αξίας- μεταφέρεται από το αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

γ. Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις είναι μη-παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με καθορισμένες ταμειακές ροές που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές. Ο Όμιλος έχει κατατάξει στην κατηγορία αυτή κυρίως προθεσμιακές καταθέσεις με βραχεία/μέση διάρκεια, άνω των τριών μηνών, που διενεργούνται για επενδυτικούς σκοπούς. Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Απομείωση

Απομείωση των τίτλων που κατατάσσονται ως δάνεια και απαιτήσεις έχουμε όταν υπάρχει σαφής ένδειξη πως η αξία του κεφαλαίου δεν αναμένεται να ανακτηθεί. Στην περίπτωση αυτή αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης με χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.3.7.3. Αποαναγνώριση

Ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή, όπου είναι κατάλληλο, μέρος του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μιας ομάδας όμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) όταν:

- Εκπνέουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ρών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.
- Μεταβιβάζονται τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ρών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Όταν ο Όμιλος μεταβιβάζει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ρών του περιουσιακού στοιχείου ή έχει συνάψει συμφωνία μετακύλισης, αξιολογεί την έκταση στην οποία διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας. Αν ο Όμιλος δεν έχει μεταβιβάσει ή διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου ή δεν έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο τότε, συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβαζόμενο περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό συνέχισης της ανάμειξης του Ομίλου. Το μεταβιβαζόμενο περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρούνται στη βάση που αντανακλά τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχει διατηρήσει ο Όμιλος. Η συνεχιζόμενη ανάμειξη που λαμβάνει τη μορφή της εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου επιμετρείται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αρχικής λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και του μέγιστου ποσού ανταλλάγματος που ο Όμιλος θα μπορούσε να υποχρεωθεί να επιστρέψει.

Συγκεκριμένα για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση, κατά την αποαναγνώριση τους οι σωρευμένες ζημιές ή κέρδη που είχαν σωρευτεί στο ειδικό αποθεματικό, αντιστρέφονται με αντίστοιχη κίνηση των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

2.3.8. Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

2.3.8.1. Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες και οι λοιπές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικώς στο ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αναπόσβεστη αξία μείον τυχόν ζημιές απομείωσης. Οι μεταβολές στην επιμέτρηση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες περιλαμβάνουν απαιτήσεις ασφαλιστών από πελάτες και συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης. Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστών καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Κατά την εκάστοτε περίοδο και ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων, εκτιμάται η εισπραξιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών. Για αθέτηση πληρωμών λαμβάνεται υπόψη η οικονομική κατάσταση του αντισυμβαλλόμενου, καθώς και το μακροοικονομικό περιβάλλον και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν για κάθε αντισυμβαλλόμενο. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται με αντίστοιχη μείωση της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

2.3.8.2. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας, όπως προθεσμιακές καταθέσεις, που δε διενεργούνται για επενδυτικούς σκοπούς και έχουν διάρκεια μικρότερη των τριών μηνών.

2.3.8.3. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και πληρωτέοι λογαριασμοί, ανάλογα με την περίπτωση. Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία, καθαρές από άμεσα αποδιδόμενο κόστος συναλλαγής.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων γίνεται στην εύλογη αξία, δηλαδή στο ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για τον διακανονισμό τους. Οι μεταβολές στην επιμέτρηση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αποαναγνώριση

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται, όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθιστάται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή, αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, μία τέτοια ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται λογιστικά ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, μόνο όταν ο Όμιλος έχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών, και παράλληλα προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης του περιουσιακού στοιχείου εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

2.3.9. Αποτίμηση της εύλογης αξίας

Ο Όμιλος αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις, όπως χρηματοοικονομικές επενδύσεις ή τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, όπως επενδύσεις σε ακίνητα, στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

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

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



Ο Όμιλος πρέπει να έχει πρόσβαση στην κύρια ή πλέον συμφέρουσα αγορά.

Η εύλογη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης αποτιμάται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, υποθέτοντας ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η αποτίμηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα ενός συμμετέχοντος στην αγορά να δημιουργήσει οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου σε υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα μπορούσε να χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο στην υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκή δεδομένα διαθέσιμα για τη αποτίμηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων στοιχείων.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιούνται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, ως εξής:

Επίπεδο 1 - Τιμές αγοράς (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.

Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την αποτίμηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σε επαναλαμβανόμενη βάση, ο Όμιλος προσδιορίζει κατά πόσον έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές μεταξύ των επιπέδων της ιεραρχίας με την επαναξιολόγηση της κατηγοριοποίησης σε κάθε περίοδο αναφοράς. Κατά την υπό εξέταση χρήση δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων για την μέτρηση της εύλογης αξίας.

2.3.10. Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

2.3.10.1. Τρέχουσα φορολογία

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος του Ομίλου περιλαμβάνει τον εκτιμώμενο πληρωτέο φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης των εταιριών που απαρτίζουν τον Όμιλο, βάσει θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, καθώς και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στο πληρωτέο φόρο προηγούμενων χρήσεων.

2.3.10.2. Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου γίνεται με τη μέθοδο της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, εκτός:

- εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιριών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.
- σε περίπτωση φορολογητέων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες, όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δε θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρξει μελλοντικό επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει ολόκληρη την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Οι μη αναγνωρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναγνωρίζονται εφόσον είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα επιτρέψουν την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή

η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς Νόμους που έχουν τεθεί σε ισχύ κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος που αφορά στοιχεία τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση μέσω των λοιπών εισοδημάτων καταχωρείται μαζί με τα στοιχεία αυτά στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται εάν υπάρχει νομικά κατοχυρωμένο δικαίωμα συμψηφισμού της τρέχουσας φορολογικής απαίτησης έναντι της τρέχουσας φορολογικής υποχρέωσης και οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν την ίδια φορολογούμενη Εταιρία και την ίδια φορολογική αρχή. Συνεπώς στον Όμιλο δε συμψηφίζονται οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους, αλλά υπολογίζονται και συμψηφίζονται ανά εταιρία ξεχωριστά.

2.3.11. Παροχές προσωπικού- Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι την συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις αποδοχές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης.

Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» (“Attributing Benefits to Periods of Service (IAS 19)”) επί της οποίας περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογο με αυτό των διατάξεων του άρθρου 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Ο Όμιλος και η Εταιρία μέχρι την έκδοση της Απόφασης της Επιτροπής, εφάρμοζαν το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές όπως ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 όπου αυτή ήταν εφαρμόσιμη, στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την εκτιμώμενη ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Ο Όμιλος και η Εταιρία σχηματίζουν πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας («projected unit credit method»). Η υποχρέωση της αποζημίωσης ενσωματώνει την παρούσα αξία

των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας τα επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αναγνωρίζονται στα λοιπά εισοδήματα χωρίς τη δυνατότητα αναταξινόμησης μελλοντικά στα αποτελέσματα. Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας και το κόστος τόκου αναγνωρίζονται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.3.12. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

Στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής οι επενδύσεις στις θυγατρικές και στις συγγενείς επιχειρήσεις λογίζονται στο κόστος μείον την αξία απομείωσης. Τυχόν μεταβολές στην αξία τους που προκύπτουν από απομείωση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Μητρική εξετάζει αν οι επενδύσεις σε θυγατρικές έχουν υποστεί απομείωση κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή πιο συχνά όταν προκύπτει ένδειξη απομείωσης κατά τη διάρκεια της χρήσης. Καθώς οι μετοχές των εταιριών αυτών δεν είναι εισηγμένες σε ενεργή αγορά, η αποτίμησή τους για σκοπούς εξέτασης απομείωσης γίνεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο των προεξοφλημένων μελλοντικών χρηματοροών.

2.3.13. Ταξινόμηση ασφαλιστικών προϊόντων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι τα συμβόλαια στα οποία ο Όμιλος (ασφαλιστής) έχει αποδεχτεί να αναλάβει τον ασφαλιστικό κίνδυνο από ένα τρίτο πρόσωπο (ασφαλιζόμενος), συμφωνώντας να αποζημιώσει τους δικαιούχους του ασφαρίσματος σε περίπτωση που επέλθει ένα αβέβαιο μελλοντικό καλυπτόμενο συμβάν (ασφαλιστική περίπτωση).

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια αναγνωρίζονται ως έσοδα (δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά της περιόδου ασφάλισης που εμπίπτει στα όρια της υπό εξέταση οικονομικής χρήσης και εμφανίζονται πριν την αφαίρεση της αναλογούσας προμήθειας. Κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων το μέρος των ασφαλίσεων που αναλογεί στο επόμενο ή στα επόμενα έτη μεταφέρεται στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων.

Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής

Είναι τα συμβόλαια με τα οποία ο Όμιλος ασφαρίζει κινδύνους που σχετίζονται με την ανθρώπινη ζωή. Σε αυτά εντάσσονται καλύψεις θανάτου, επιβίωσης, συντάξεων, ανικανότητας, ατυχημάτων, προγραμμάτων ασθενείας τόσο σε ατομική, όσο και σε ομαδική βάση.

α) Ατομικά παραδοσιακά ασφαλιστήρια βασικής κάλυψης Ζωής

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται όλα τα ατομικά συμβόλαια ζωής εγγυημένου επιτοκίου, με ή χωρίς συμμετοχή στο προϊόν υπεραπόδοσης των μαθηματικών αποθεμάτων. Τα συμβόλαια αυτής της κατηγορίας ενέχουν κίνδυνο θνησιμότητας ή μακροβιότητας σε όλη τη διάρκεια του συμβολαίου.

Χωρίζονται επιμέρους στις εξής κατηγορίες.

- Πρόσκαιρη κάλυψη ζωής
- Ισόβια κάλυψη ζωής
- Μικτή κάλυψη
- Σύνταξη

β) Ατομικές καλύψεις συμπληρωματικής προστασίας

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται όλες οι συμπληρωματικές καλύψεις που μπορούν να προσαρτηθούν σε βασική κάλυψη ζωής. Οι καλύψεις αυτές φέρουν ασφαλιστικό κίνδυνο.

γ) Ομαδικά Ασφαλιστήρια Ζωής κάλυψης ζωής και συμπληρωματικών καλύψεων

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

Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών

Τα προϊόντα αυτά καλύπτουν όλο το εύρος των Γενικών Ασφαλίσεων για κάλυψη προσωπικών, εμπορικών και βιομηχανικών κινδύνων που σχετίζονται τόσο με την απώλεια περιουσίας, όσο και την Αστική Ευθύνη έναντι τρίτων.

α) Οχημάτων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρία για την κάλυψη του κινδύνου της Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, Χερσαίων Οχημάτων και Βοηθείας.

β) Λοιπών κλάδων



Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο Πυρός, Σεισμού, Κλοπής, Μεταφορών, Γενικής Αστικής Ευθύνης, Σκαφών και λοιπά.

2.3.14. Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν την εκτίμηση του Ομίλου για υποχρεώσεις που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αναλύονται στις ακόλουθες κυριότερες κατηγορίες:

- **Μαθηματικά αποθέματα:** Περιλαμβάνουν το μαθηματικό απόθεμα των καλύψεων ζωής και είναι η διαφορά που προκύπτει την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μεταξύ της αναλογιστικής παρούσας αξίας των χρηματικών υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η ασφαλιστική εταιρία του Ομίλου, για κάθε συμβόλαιο ασφάλισης ζωής και της αναλογιστικής παρούσας αξίας των μελλοντικών ασφαλίσεων. Η διαφορά αυτή υπολογίζεται με αναλογιστικές μεθόδους και σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.
- **Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα:** Αντιπροσωπεύουν το μέρος των εγγεγραμμένων ασφαλίσεων που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα στα μητρώα.
- **Απόθεμα εκκρεμών αποζημιώσεων φάκελο προς φάκελο (φ/φ):** Τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών φ/φ περιλαμβάνουν τις κατά φάκελο προβλέψεις για το κόστος των ζημιών, καθώς και τα άμεσα έξοδα που αφορούν τις εν λόγω ζημιές.
- **Απόθεμα έμμεσων εξόδων διακανονισμού:** Αντιπροσωπεύει την εκτίμηση για τα έμμεσα έξοδα που θα απαιτηθούν για τον πλήρη διακανονισμό των εκκρεμών ζημιών.
- **Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη:** Η πρόβλεψη αυτή περιλαμβάνει ποσά τα οποία προορίζονται για τους ασφαλισμένους ή τους δικαιούχους ασφαλιστηρίων συμβολαίων υπό τη μορφή συμμετοχής στο προϊόν υπεραπόδοσης των τεχνικών αποθεμάτων.
- **Προβλέψεις για Κινδύνους σε Ισχύ:** Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη, όταν εκτιμάται ότι το απόθεμα των μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων μετά την αφαίρεση των αναλογούντων εξόδων πρόσκτησης δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε ισχύ την ημερομηνία αυτή.
- **Πληρωτέες παροχές:** Είναι οι ασφαλιστικές παροχές που οφείλονται στους ασφαλισμένους και για διάφορους λόγους δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- **Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων (Liability Adequacy Test - LAT):** Η Εταιρία αξιολογεί την επάρκεια των αναγνωριζόμενων ασφαλιστικών προβλέψεων εφαρμόζοντας τον έλεγχο επάρκειας, χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Στην περίπτωση που από τον έλεγχο επάρκειας, οι προκύπτουσες υποχρεώσεις

υπερβαίνουν τα τεχνικά αποθέματα που έχουν αναγνωριστεί, η επιπρόσθετη πρόβλεψη επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης για την οποία διενεργείται ο έλεγχος.

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής

Οι υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων ζωής αναγνωρίζονται με την έναρξη των συμβολαίων και τη χρέωση ασφαλιστρών. Οι υποχρεώσεις αυτές επιμετρώνται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο καθαρού ασφαλιστρού. Η υποχρέωση προσδιορίζεται ως το άθροισμα της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών παροχών, των εξόδων διαχείρισης των συμβολαίων και των ενσωματωμένων εγγυήσεων μείον την παρούσα αξία των αναμενόμενων ασφαλιστρών. Επιπλέον, η υποχρέωση για συμβόλαια ασφαλειών ζωής περιλαμβάνει τις προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα, κινδύνων εν ισχύ και εκκρεμών αποζημιώσεων, περιλαμβανομένης της πρόβλεψης για αποζημιώσεις που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν δηλωθεί στον Όμιλο κατά την ημερομηνία αναφοράς. Προσαρμογές στις υποχρεώσεις σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Επιπρόσθετα, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, πραγματοποιείται εκτίμηση για τον έλεγχο της επάρκειας της αναγνωρισθείσας υποχρέωσης συμβολαίων ασφαλίσεων ζωής, εξαιρουμένων των Μεταφερόμενων Εξόδων Πρόσκτησης (ΜΕΠ). Η αξία της υποχρέωσης προσαρμόζεται στο βαθμό που η αναγνωρισθείσα υποχρέωση δεν επαρκεί για την κάλυψη των αναμενόμενων παροχών.

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζημιών

Η πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων βασίζεται στο εκτιμώμενο κόστος όλων των αποζημιώσεων που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν διακανονιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς, είτε έχουν δηλωθεί, είτε όχι. Στην πρόβλεψη περιλαμβάνονται τα έμμεσα έξοδα που θα απαιτηθούν για τον πλήρη διακανονισμό των αποζημιώσεων.

Καθυστερήσεις είτε στην αναγγελία, είτε στο διακανονισμό θεωρούνται λογικές από τη φύση ορισμένων αποζημιώσεων, συνεπώς το τελικό κόστος αυτών δε δύναται να είναι εκ των προτέρων γνωστό κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η υποχρέωση υπολογίζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς χρησιμοποιώντας αναλογιστικά μοντέλα τριγωνικής αναπαράστασης των αποζημιώσεων, βασιζόμενα σε εμπειρικά δεδομένα και υποθέσεις. Οι υποχρεώσεις δεν προεξοφλούνται για την ενσωμάτωση της χρονικής αξίας του χρήματος και αποαναγνωρίζονται όταν η δέσμευση πληρωμής μιας αποζημίωσης λήγει, εκπληρώνεται ή ακυρώνεται.

2.3.15. Έξοδα επόμενων χρήσεων

Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης (ΜΕΠ)

Τα άμεσα και έμμεσα κόστη πρόσκτησης εργασιών που πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης και αναλογούν σε επόμενες χρήσεις, επιβαρύνουν την κατάσταση αποτελεσμάτων αναλογικά με την χρονική διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

2.3.16. Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Το μέρος του αποθέματος που αναλογεί στους αντασφαλιστές του Ομίλου, αναγνωρίζεται ως στοιχείο Ενεργητικού στο λογαριασμό «Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές». Οι λοιπές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν την αναλογία τους σε πληρωθείσες αποζημιώσεις, οφειλόμενα αντασφάλιστρα και λοιπές κινήσεις.

Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές εξετάζονται για απομείωση τουλάχιστον σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή πιο συχνά όταν προκύπτει ένδειξη απομείωσης κατά τη διάρκεια της χρήσης. Απομείωση γίνεται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη, ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος το οποίο συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση της απαίτησης από τον αντασφαλιστή, ότι μπορεί να μην εισπραχθούν από τον Όμιλο όλα τα εκκρεμή ποσά που προκύπτουν από τους όρους της σύμβασης και το γεγονός έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά που θα εισπράξει ο Όμιλος από τον αντασφαλιστή. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων .

2.3.17. Μετοχικό κεφάλαιο και Διαφορά από έκδοση μετοχών Υπέρ το Άρτιο

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως Μετοχικό Κεφάλαιο στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης. Πρόσοδοι πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρούνται ως Υπέρ το Άρτιο, στα ίδια κεφάλαια.

2.3.18. Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων ανεξάρτητα από τη χρήση στην οποία έχουν προκύψει τα διανεμόμενα κέρδη.

2.3.19. Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει υφιστάμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της υποχρέωσης, το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται, για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους σχετικούς κινδύνους και αβεβαιότητες. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται προκειμένου να αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση. Αν μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για να διακανονιστεί η δέσμευση, τότε η πρόβλεψη αναστρέφεται.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη. Τα ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

2.3.20. Αναγνώριση εσόδων

2.3.20.1. Μικτά ασφάλιστρα

Τα μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα περιλαμβάνουν το σύνολο των εισπρακτέων ασφαλιστρών για ολόκληρη την περίοδο των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που έχουν συναφθεί κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Αυτά τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται την ημερομηνία κατά την οποία εκδίδεται το συμβόλαιο. Τα ασφάλιστρα της χρήσης περιλαμβάνουν και οποιεσδήποτε προσαρμογές διενεργήθηκαν στην εκάστοτε λογιστική περίοδο (πρόσθετες πράξεις, ακυρώσεις κ.α.) σε σχέση με τα συμβόλαια που ενεγράφησαν στην ίδια ή σε προηγούμενες λογιστικές περιόδους.

Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα είναι το ποσοστό των ασφαλιστρών που εγγράφονται σε μια λογιστική περίοδο και αφορούν περίοδο ασφάλισης μετά την ημερομηνία αναφοράς. Τα μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα υπολογίζονται κατ' αναλογία χρόνου (*pro rata basis*), υπό την υπόθεση ομοιόμορφης κατανομής του κινδύνου. Το ποσό που αναλογεί σε μεταγενέστερες περιόδους μεταφέρεται προς αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων επόμενων περιόδων, μέσω της πρόβλεψης για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα.

2.3.20.2. Έσοδα από επενδύσεις

Τα έσοδα επενδύσεων περιλαμβάνουν έσοδα από τόκους ομολόγων, προθεσμιακών καταθέσεων, καταθέσεων όψεως και δανείων, μερίσματα και ενοίκια επενδυτικών ακινήτων. Τα έσοδα επενδύσεων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λογίζονται με την αρχή του δεδουλευμένου.

Τα έσοδα από τόκους ομολόγων υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι αμοιβές και προμήθειες που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της πραγματικής απόδοσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζονται ως προσαρμογή στο πραγματικό επιτόκιο του προϊόντος.

2.3.20.3 Αποτελέσματα από πώληση επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων

Τα αποτελέσματα από πώληση επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνουν τα κέρδη και ζημίες επί των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των επενδύσεων σε ακίνητα.

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από πώληση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων των πωλήσεων και του αρχικού ή του αναπόσβεστου κόστους και καταχωρούνται κατά την πραγματοποίηση της συναλλαγής πώλησης.


Συγκεκριμένα για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση, κατά την αποαναγνώριση τους οι σωρευμένες ζημίες ή κέρδη που είχαν σωρευτεί στο ειδικό αποθεματικό, αντιστρέφονται με αντίστοιχη κίνηση των λοιπών εισοδημάτων.

2.3.21. Αρχές Ενοποίησης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρίας και των θυγατρικών της, οι οποίες ελέγχονται από τη Μητρική. Έλεγχος υφίσταται όταν η Μητρική έχει την εξουσία να κατευθύνει τις οικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές ούτως ώστε να λαμβάνονται οφέλη από τις δραστηριότητές των θυγατρικών.

Με την μέθοδο πλήρους ενοποίησης, τα έσοδα και οι δαπάνες καθώς και τα λοιπά συνολικά έσοδα των θυγατρικών ενσωματώνονται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικού εισοδήματος, από την ημερομηνία απόκτησης των θυγατρικών έως την ημερομηνία πώλησής τους. Τα καθαρά κέρδη ή ζημίες της περιόδου και τα λοιπά έσοδα ή δαπάνες των θυγατρικών επιμερίζονται μεταξύ των μετόχων της Μητρικής και των μη ελεγχουσών συμμετοχών. Στην περίπτωση που οι θυγατρικές εφαρμόζουν διαφορετικές λογιστικές αρχές από εκείνες του Ομίλου, γίνονται οι αναγκαίες προσαρμογές στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις τους προκειμένου να υπάρχει ομοιομορφία. Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα και τα διεταιρικά έσοδα και έξοδα απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Συγγενείς νοούνται οι εταιρίες επί των οποίων ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά δεν ασκεί έλεγχο. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες ενσωματώνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους. Η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται ή μειώνεται με το



ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στα κέρδη ή ζημίες της συγγενούς εταιρίας (τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου) και με τις κινήσεις στα αποθεματικά της συγγενούς εταιρίας (οι οποίες αναγνωρίζονται στα αποθεματικά του Ομίλου). Το ποσό των μερισμάτων που εισπράχθηκαν από τη συγγενή εταιρία κατά τη διάρκεια της χρήσης μειώνει τη λογιστική αξία της επένδυσης. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών εταιριών, απαλείφονται σε ποσοστό που αφορά τη συμμετοχή του Ομίλου στις εταιρίες αυτές. Τα οικονομικά στοιχεία των συγγενών επιχειρήσεων που χρησιμοποιήθηκαν κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης τροποποιούνται προκειμένου να διασφαλισθεί η συνέπειά τους με τις λογιστικές αρχές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

Σημείωση 3: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί από τη Διοίκηση του Ομίλου, να προβεί σε λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που επηρεάζουν την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις, τα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις γνωστοποιήσεις. Η αβεβαιότητα σχετικά με αυτές τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις θα μπορούσε ενδεχομένως να οδηγήσει σε προσαρμογή της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε μεταγενέστερες περιόδους.

Εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι σημαντικότερες περιοχές όπου ο Όμιλος διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές με ουσιώδη κίνδυνο αβεβαιότητας, εξετάζονται στην συνέχεια.

3.1. Αποτίμηση των υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων

Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων ζωής

Οι υποχρεώσεις για τα συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής βασίζονται σε τρέχουσες παραδοχές, αντικατοπτρίζοντας τη βέλτιστη δυνατή εκτίμηση των μελλοντικών χρηματικών ροών. Τα συμβόλαια υπόκεινται σε έλεγχο επάρκειας, ο οποίος αντικατοπτρίζει την καλύτερη τρέχουσα εκτίμηση της Διοίκησης για τις μελλοντικές ταμειακές ροές.

Ορισμένα κόστη πρόσκτησης εργασιών αναγνωρίζονται ως Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης και αποσβένονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με την πάροδο του χρόνου.

Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιούνται σχετίζονται με τη θνησιμότητα, τη νοσηρότητα, τη μακροβιότητα, τα έξοδα, τα ποσοστά ακυρώσεων και εξαγορών και τα επιτόκια προεξόφλησης.

Οι παραδοχές για τα μελλοντικά έξοδα βασίζονται στα υφιστάμενα επίπεδα εξόδων διαχωρίζονται σε σταθερά και ποσοστά επί του ασφαλιστρού και αναπροσαρμόζονται σε σχέση με τον αναμενόμενο πληθωρισμό εξόδων, ανάλογα με την περίπτωση.

Τα ποσοστά ακυρώσεων και εξαγορών βασίζονται στην εμπειρία του Ομίλου και προσδιορίζονται ανά ασφαλιστικό έτος κάθε συμβολαίου. Τα επιτόκια προεξόφλησης βασίζονται στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς με αναφορά σε καμπύλες επιτοκίων της ΕΙΟΡΑ.

Υποχρεώσεις συμβολαίων ασφάλισης ζημιών

Για τις τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών, οι εκτιμήσεις εφαρμόζονται τόσο για το αναμενόμενο τελικό κόστος των αποζημιώσεων που έχουν γνωστοποιηθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς, όσο και για το αναμενόμενο τελικό κόστος των αποζημιώσεων που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη αναγγελθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς (IBNR) ή δεν έχουν αναγγελθεί εις ολόκληρο (IBNER). Μπορεί να επέλθει ένα σημαντικό χρονικό διάστημα πριν καθοριστεί με βεβαιότητα το τελικό κόστος αποζημιώσεων και για ορισμένα είδη ασφαλίσεων οι ζημίες που έχουν συμβεί, αλλά δεν έχουν δηλωθεί, να αποτελούν σημαντικό τμήμα της υποχρέωσης στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Το συνολικό κόστος των εκκρεμών αποζημιώσεων εκτιμάται χρησιμοποιώντας ένα εύρος συνήθων αναλογιστικών τεχνικών για προβολή ταμειακών ροών, όπως Chain Ladder και BF. Η βασική παραδοχή που διέπει αυτές τις τεχνικές είναι ότι η εμπειρία του Ομίλου από το παρελθόν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την πρόβλεψη της εξέλιξης των μελλοντικών αποζημιώσεων και συνεπώς για το τελικό κόστος αποζημιώσεων. Ως εκ τούτου, αυτές οι μέθοδοι προεκτείνουν την εξέλιξη των πληρωθεισών ζημιών, βάσει της παρατηρούμενης ανάπτυξης των προηγούμενων ετών και των αναμενόμενων δεικτών αποζημιώσεων. Κατά την τριγωνική ανάλυση δε λαμβάνεται ρητή παραδοχή για τη μεταβολή της αξίας των αποζημιώσεων λόγω πληθωρισμού, ωστόσο, έμμεσα λαμβάνεται υπόψη αυτή η παράμετρος από τα ιστορικά δεδομένα εξέλιξης των αποζημιώσεων, επί των οποίων βασίζονται οι προβλέψεις. Πρόσθετη ποιοτική κρίση χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί ο βαθμός στον οποίο οι τάσεις του παρελθόντος μπορεί να μην επαληθευτούν στο μέλλον (π.χ. να αντανakλούν μεμονωμένα γεγονότα, αλλαγές σε εξωτερικούς παράγοντες ή παράγοντες της αγοράς, δικαστικές αποφάσεις και νομοθεσία, καθώς και εσωτερικούς παράγοντες, όπως η σύνθεση του χαρτοφυλακίου, τα χαρακτηριστικά της ασφάλισης και οι διαδικασίες χειρισμού των αποζημιώσεων), προκειμένου να επιτευχθεί η εκτίμηση του τελικού κόστους των αποζημιώσεων.

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

3.2. Εύλογη αξία ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων

Τα επενδυτικά ακίνητα του Ομίλου αποτιμώνται στην εύλογη αξία με αναγνώριση των μεταβολών στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος εφαρμόζει τη μέθοδο αναπροσαρμογής στα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια με τις μεταβολές της εύλογης αξίας να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή στην κατάσταση αποτελεσμάτων, κατά περίπτωση, αναλόγως που είχε αναγνωριστεί προγενέστερη μεταβολή της αξίας του ίδιου περιουσιακού στοιχείου. Όλα τα ακίνητα εκτιμώνται βασιζόμενα

σε ενδείξεις της αγοράς, χρησιμοποιώντας συγκρίσιμες τιμές προσαρμοσμένες για ειδικούς παράγοντες της αγοράς, όπως το είδος, η τοποθεσία και η κατάσταση του ακινήτου. Στις περιπτώσεις που κρίνεται σκόπιμο τα ακίνητα εκτιμώνται βάσει μοντέλου προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Ο Όμιλος προέβη, εκ νέου, την 31^η Δεκεμβρίου 2021, σε αποτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων που κατέχει μέσω ανεξάρτητου ορκωτού εκτιμητή.

3.3. Φόροι εισοδήματος

Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους βάσει εκτίμησης ως προς το κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι για τις εταιρίες που τον απαρτίζουν. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των θεμάτων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές και οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές να μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Με σκοπό τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις από τη Διοίκηση αναφορικά με την πιθανότητα της χρονικής στιγμής και του ύψους των μελλοντικών φορολογητέων κερδών. Πραγματοποιώντας αυτήν την εκτίμηση, ο Όμιλος μελετά όλα τα διαθέσιμα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων του ιστορικού ύψους της κερδοφορίας, της πρόβλεψης της Διοίκησης για τα μελλοντικά φορολογητέα έσοδα και της φορολογικής νομοθεσίας.

3.4. Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των επενδυτικών τίτλων κάτω του κόστους τους συνιστά ένδειξη απομείωσης. Προκειμένου να εκτιμηθεί τι είναι σημαντικό, η μείωση στην εύλογη αξία συγκρίνεται με την τιμή αναπόσβεστου κόστους, ενώ μία μείωση στην εύλογη αξία θεωρείται παρατεταμένη βάσει της περιόδου στην οποία η τιμή αγοράς είναι κάτω από την τιμή του κόστους. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος θεωρεί μία μείωση ως «σημαντική» όταν η εύλογη αξία υπολείπεται της αξίας κτήσεως περισσότερο από 30% με 40%, και ως «παρατεταμένη» τη μείωση μίας περιόδου δώδεκα μηνών. Επίσης, υπολογίζει, εκτός των άλλων παραγόντων, την ιστορική μεταβλητότητα της τιμής καθώς και την οικονομική κατάσταση της εκδότριας/διαχειρίστριας οικονομικής οντότητας. Όταν προκύπτει ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η πλειοψηφία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται από τον Όμιλο κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και οι τιμές τους είναι διαθέσιμες. Οι τιμές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος για να τα αποτιμήσει λαμβάνονται από τις επιστολές των θεματοφυλάκων κάθε τίτλου κατά περίπτωση. Εφόσον προκύψει περίπτωση που τα χρηματοοικονομικά μέσα δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν μεθόδους που βασίζονται κυρίως σε προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο παραμέτρους. Τα μοντέλα αυτά εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο, εξασφαλίζοντας έτσι τη συγκρισιμότητα και τη συνέχεια της αποτίμησης διαχρονικά.

3.6. Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες

Οι συμμετοχές της Μητρικής σε θυγατρικές εταιρίες αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν ζημίες απομείωσης, όπως περιγράφεται στην ενότητα 2.3.12. Καθώς οι μετοχές των εταιριών αυτών δεν είναι εισηγμένες σε ενεργή αγορά, η αποτίμησή τους γίνεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο της προεξόφλησης μελλοντικών χρηματοροών (discounted cash flow). Κατά την εκτέλεση της εν λόγω μεθόδου απαιτείται κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση ως προς μια σειρά παραγόντων όπως ο προσδιορισμός των μελλοντικών ροών και του επιτοκίου προεξόφλησης.

3.7. Παροχές προς το προσωπικό

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού εξαρτάται από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση με τη χρήση παραδοχών. Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό του καθαρού κόστους για υποχρεώσεις συνταξιοδότησης, περιλαμβάνουν το επιτόκιο προεξόφλησης, το ρυθμό οικειοθελών αποχωρήσεων και τις μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις. Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων συνταξιοδότησης.

Ο Όμιλος καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης που θα πρέπει να χρησιμοποιηθεί για να υπολογιστεί η παρούσα αξία των εκτιμώμενων συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων, στο τέλος κάθε χρόνου. Για τον καθορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου, ο Όμιλος χρησιμοποιεί επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Το νόμισμα και οι όροι λήξης των ομολόγων που χρησιμοποιούνται είναι σύμφωνοι με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Οι παραδοχές για το ρυθμό αποχωρήσεων και για το ποσοστό

αύξησης των μισθών καθορίζονται κατά κύριο λόγο με την επισκόπηση των σχετικών εμπειρικών δεδομένων του Ομίλου.

3.8. Μισθώσεις

i. Διάρκεια μίσθωσης

Αποτελεί κοινή πρακτική στην ελληνική αγορά μισθώσεων εμπορικών ακινήτων, ο μισθωτής να συνεχίζει να χρησιμοποιεί το ακίνητο και μετά το πέρας της ημερομηνίας λήξης της σύμβασης. Οι ως άνω ονομαζόμενες “σιωπηρά ανανεωμένες” συμβάσεις μίσθωσης καθίστανται αορίστου χρόνου μετά την ημερομηνία λήξης τους και στην πράξη συνεχίζουν να δημιουργούν δικαιώματα και υποχρεώσεις, εφόσον κανένας από τους αντισυμβαλλόμενους δεν προχωρήσει στην καταγγελία αυτών. Σύμφωνα με τον Ελληνικό Αστικό Κώδικα, κάθε ένας από τους αντισυμβαλλόμενους έχει το δικαίωμα να καταγγείλει την σύμβαση μίσθωσης χωρίς την επιβολή κάποιας ποινής αμέσως μετά το πέρας της σύντομης περιόδου προειδοποίησης όπως αυτή ορίζεται στον ως άνω κώδικα. Δεδομένου ότι τόσο ο μισθωτής όσο και ο εκμισθωτής έχουν το δικαίωμα να καταγγείλουν την μίσθωση χωρίς την λήψη σχετικής άδειας του αντισυμβαλλόμενου και χωρίς να απαιτείται η καταβολή κάποιου ποσού ως αποζημίωση, ο Όμιλος αξιολόγησε ότι οι “σιωπηρά ανανεωμένες” συμβάσεις μίσθωσης δεν δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις μετά το πέρας της συμβατικής ημερομηνίας ισχύς τους και συνεπώς δεν πληρούν τον ορισμό της σύμβασης του ΔΠΧΑ 16. Συνεπώς ο Όμιλος αναγνωρίζει τα μισθώματα που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις ως λειτουργικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

ii. Διαφορικό επιτόκιο δανεισμού

Δεδομένου ότι ο Όμιλος δεν έχει εξωτερικό χρέος, για τον προσδιορισμό του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού χρησιμοποιήθηκε ο πίνακας μέσου επιτοκίου δανείων και καταθέσεων της Τράπεζας της Ελλάδος.

Σημείωση 4: ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η έννοια της ανάληψης κινδύνων συνιστά αναπόσπαστο τμήμα της ασφαλιστικής λειτουργίας. Στο πλαίσιο άσκησης των δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος εκτίθεται σε σειρά κινδύνων και η ορθή, μεθοδική και δομημένη διαχείρισή τους, συνιστά κρίσιμη παράμετρο στην πορεία εκτέλεσης του επιχειρηματικού του σχεδίου.

Η διαχείριση κινδύνων είναι κεντρικός πυρήνας της στρατηγικής του Ομίλου. Είναι η διεργασία με την οποία προσεγγίζονται μεθοδικά οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις δραστηριότητές του, με σκοπό την επίτευξη οφέλους σε κάθε δραστηριότητα.

Οι γενικοί στόχοι του συστήματος διαχείρισης κινδύνων είναι οι ακόλουθοι:

- Η βελτίωση της διαδικασίας λήψης αποφάσεων, του προγραμματισμού και του καθορισμού προτεραιότητας μέσω της ευρείας κατανόησης της επιχειρησιακής δραστηριότητας, της μεταβλητότητας και των κινδύνων.
- Η συμβολή σε μία πιο αποδοτική χρήση/κατανομή του κεφαλαίου και των πόρων.
- Η μεθοδική προσέγγιση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του Ομίλου και η δημιουργία βασικών προτύπων διαχείρισης.
- Η προστασία και βελτίωση της εικόνας του Ομίλου.
- Η βελτιστοποίηση της λειτουργικής αποδοτικότητας.
- Η εκτίμηση των επιπτώσεων των κάθε φύσεως κινδύνων στη βάση συνεχούς λειτουργίας του Ομίλου.
- Η πρόληψη και διόρθωση με βάση τα αποδεκτά όρια κινδύνων με σκοπό τη στήριξη της επιχειρηματικής στρατηγικής.
- Η μετάφραση της στρατηγικής σε τακτικούς και επιχειρησιακούς στόχους.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων καλύπτει το σύνολο των εταιρικών διευθύνσεων, διαδικασιών και λειτουργιών και δεν αποτελεί αρμοδιότητα μιας μεμονωμένης διεύθυνσης. Την ευθύνη για την υλοποίηση και παρακολούθηση του συστήματος φέρει η επιτροπή διαχείρισης κινδύνων, συνεπικουρούμενη σε λειτουργικό επίπεδο από τη διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων. Το πρότυπο διακυβέρνησης ακολουθεί την προσέγγιση των τριών γραμμών άμυνας:

- 1^η γραμμή άμυνας

Οι διευθύνσεις ανάληψης κινδύνων (επιχειρησιακές διευθύνσεις), οι οποίες είναι υπεύθυνες για την αξιολόγηση και ελαχιστοποίηση των κινδύνων στο πλαίσιο των καθημερινών τους εργασιών.

- 2^η γραμμή άμυνας

Οι διευθύνσεις που υποστηρίζουν τη Διοίκηση στη διαχείριση των κινδύνων. Κυρίως η διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων που εντοπίζει, παρακολουθεί, ελέγχει και ποσοτικοποιεί τους κινδύνους, συντονίζει και συνδράμει τις διευθύνσεις ανάληψης κινδύνων και μεριμνά για την παροχή κατάλληλων μεθοδολογιών και εργαλείων διαχείρισης κινδύνων. Τη λειτουργική αποτελεσματικότητα της διεύθυνσης διασφαλίζει η επιτροπή διαχείρισης κινδύνων με έλεγχο και αξιολόγηση της δράσης της. Σημαντική συνεισφορά στο σύστημα διαχείρισης κινδύνων έχει η αναλογιστική διεύθυνση, η οποία συνεργάζεται στενά με τη διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων, κυρίως σε ό,τι αφορά τους αμιγώς ασφαλιστικούς κινδύνους, την επικύρωση της αποτίμησης των τεχνικών αποθεμάτων αλλά και την ποσοτικοποίηση των απαιτούμενων κεφαλαίων φερεγγυότητας. Ουσιαστική είναι η συνεισφορά και της διεύθυνσης κανονιστικής συμμόρφωσης κατά την αξιολόγηση και διαχείριση του κινδύνου μη συμμόρφωσης.

- 3^η γραμμή άμυνας

Η διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου, η οποία ενεργεί ως ανεξάρτητος φορέας ελέγχου και αναφέρεται μέσω της επιτροπής ελέγχου απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο με στόχο την αξιολόγηση της επάρκειας/αποτελεσματικότητας του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος, είναι οι εξής:

- i) Ασφαλιστικός κίνδυνος, σημ. [4.1](#)
- ii) Χρηματοοικονομικός κίνδυνος – Κίνδυνος Αγοράς, σημ. [4.2](#)
- iii) Χρηματοοικονομικός κίνδυνος – Πιστωτικός Κίνδυνος, σημ. [4.3](#)
- iv) Χρηματοοικονομικός κίνδυνος – Κίνδυνος Ρευστότητας, σημ. [4.4](#)
- v) Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι, σημ. [4.5](#)

Ακολουθεί συνοπτική περιγραφή με την έκθεση του Ομίλου σε κάθε έναν από τους παραπάνω κινδύνους, καθώς και τις πολιτικές και διαδικασίες που εφαρμόζει για την επιμέτρηση και τη διαχείριση αυτών. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου εξετάζονται περιοδικά, ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες του Ομίλου.

4.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Η διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου είναι ζωτικής σημασίας για την αποτελεσματική λειτουργία και τη μακροπρόθεσμη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών, των δικαιούχων αποζημίωσης και των

μετόχων. Συνιστά ίσως το σημαντικότερο κίνδυνο που καλείται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος στο πλαίσιο της λειτουργίας του.

Με τον όρο ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος που απορρέει από το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο και συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με εσφαλμένες παραδοχές κατά την τιμολόγηση και αποθεματοποίηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και αναποτελεσματικές διαδικασίες κατά τη διαχείριση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Περιλαμβάνει τις ακόλουθες υποκατηγορίες κινδύνων:

- Ασφαλίστρων: ο κίνδυνος που πηγάζει από δυσμενείς κινήσεις των δομικών χαρακτηριστικών των κινδύνων (συχνότητα επέλευσης, σφοδρότητα ζημιάς) σε σχέση με τις αντίστοιχες υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για σκοπούς τιμολόγησης.
- Καταστροφικός: ο κίνδυνος ζημιάς που απορρέει από ενδεχόμενη επέλευση ακραίων ή έκτακτων συμβάντων.
- Αποθέματος: ο κίνδυνος που πηγάζει από λανθασμένη εκτίμηση του ποσού που θα απαιτηθεί για τον οριστικό διακανονισμό κάθε απαίτησης. Στην κατηγορία αυτή εμπίπτουν οι νομικοί κίνδυνοι και οι κίνδυνοι πληθωρισμού που σχετίζονται με αποζημιώσεις.
- Θνησιμότητας: ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από μεταβολές στο επίπεδο, την τάση ή τη μεταβλητότητα των ποσοστών θνησιμότητας, όπου μια αύξηση στο ποσοστό θνησιμότητας οδηγεί σε αύξηση στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- Μακροβιότητας: ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από μεταβολές στο επίπεδο, την τάση ή τη μεταβλητότητα των ποσοστών θνησιμότητας, όπου μια μείωση στο ποσοστό θνησιμότητας οδηγεί σε αύξηση στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- Ανικανότητας/νοσηρότητας: ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από μεταβολές στο επίπεδο, στην τάση ή τη μεταβλητότητα των ποσοστών ανικανότητας, ασθένειας και νοσηρότητας.
- Ακύρωσης: ο κίνδυνος που απορρέει από εσφαλμένες παραδοχές των ποσοστών ακύρωσης, ανανεώσεων και εξαγοράς συμβολαίων.
- Εξόδων: ο κίνδυνος που πηγάζει από λανθασμένη εκτίμηση των εξόδων που θα απαιτηθούν για το διακανονισμό των ζημιών (έμμεσα έξοδα διακανονισμού), αλλά και της υπόθεσης των διοικητικών εξόδων που χρησιμοποιήθηκε για σκοπούς τιμολόγησης.
- Λειτουργικός: ο κίνδυνος που σχετίζεται με αναποτελεσματικές διαδικασίες ανάληψης ή διαχείρισης ζημιών, αστοχίες των σχετικών μηχανογραφικών εφαρμογών και του ανθρώπινου δυναμικού ή ανεπαρκή μοντελοποίηση του χαρτοφυλακίου ζημιών.

Η διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου περιλαμβάνει:

- Καταγεγραμμένη πολιτική και διαδικασίες ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων.
- Αρχές και καθορισμένες διαδικασίες σχηματισμού τεχνικών προβλέψεων.
- Πλαίσιο εσωτερικών ελέγχων για τις διαδικασίες που σχετίζονται με τον ασφαλιστικό κίνδυνο.
- Κατάλληλες λειτουργίες παρακολούθησης των αναλαμβανόμενων κινδύνων και ακολουθούμενων διαδικασιών.
- Την ανεξάρτητη εκτίμηση της συνολικής πολιτικής ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων από την αναλογιστική διεύθυνση.

Το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου εστιάζει στον κλάδο αστικής ευθύνης από χερσαία οχήματα, ο οποίος συνιστά τον κύριο τομέα δραστηριότητας. Βασικό χαρακτηριστικό του χαρτοφυλακίου αποτελεί η μεγάλη διασπορά σε περιοχές εκτός αστικών κέντρων, όπου η συχνότητα των ζημιών είναι σημαντικά χαμηλότερη. Σε συνεχή βάση εξετάζεται η σύνθεση του χαρτοφυλακίου ανά γεωγραφική περιοχή και χρήση, ώστε να διατηρείται το επιθυμητό μίγμα ανάληψης κινδύνων. Σε τακτική βάση παρακολουθούνται επίσης η συχνότητα ζημιών και το μέσο ασφάλιστρο ανά γεωγραφική περιοχή και χρήση διασφαλίζοντας την έγκαιρη ενημέρωση και ανταπόκριση της Διοίκησης στις διακυμάνσεις της αγοράς. Αναφορικά με τη διαχείριση ζημιών, παρακολουθούνται σε τακτική βάση το μέσο κόστος, ο αριθμός δηλωθεισών ζημιών και ο ρυθμός πληρωμών ανά γεωγραφική περιοχή και χρήση για τη διασφάλιση ότι διατηρούνται εντός των ορίων ανοχής που έχουν θεσπιστεί στη στρατηγική κινδύνου.

Οι κίνδυνοι που συνδέονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής αναφέρονται κυρίως σε κινδύνους θνησιμότητας, νοσηρότητας και επιβίωσης, σε κινδύνους επενδυτικής απόδοσης, σε κινδύνους σχετικούς με τα έξοδα και τις ακυρώσεις/εξαγορές των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Επιπλέον, για τη διαχείριση και μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου γίνεται χρήση αντασφάλισης, όπου κρίνεται αναγκαία, με βάση τις εσωτερικές πολιτικές. Ο Όμιλος διατηρεί αντασφαλιστικές συμβάσεις Excess of Loss στους κλάδους αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, πυρός και διαφόρων ατυχημάτων, σύμβαση Catastrophe Excess of Loss για τις καλύψεις φυσικών φαινομένων, καθώς και συμβάσεις Quota share/Surplus για τον κλάδο Ζωής. Προαιρετικές αντασφαλίσεις περιορισμένου μεγέθους χρησιμοποιούνται για εξειδικευμένους κινδύνους (π.χ. αεροπορικά μέσα, ειδικά προσωπικά ατυχήματα).

Πίνακας εξέλιξης κόστους αποζημιώσεων

Στους παρακάτω πίνακες απεικονίζεται η εξέλιξη του συνολικού κόστους ζημιών για καθένα έτος ζημιάς από το 2010 έως το 2021, αθροιστικά για τους κλάδους αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, χερσαίων οχημάτων και νομικής προστασίας, περιλαμβανομένων των ανακτήσεων. Επιπρόσθετα εμφανίζονται τα σωρευτικά

ποσά πληρωμών, ούτως ώστε να είναι ευδιάκριτος ο επιμερισμός του εκάστοτε συνολικού κόστους σε πληρωμές που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί και σε προβλέψεις μελλοντικών πληρωμών για τις ζημιές που βρίσκονται σε εκκρεμότητα. Για τα έτη πριν το 2010 απεικονίζεται, για λόγους συμφωνίας, το ποσό της τρέχουσας εκτίμησης για τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών.

(ποσά σε εκ. €)

Έτος ατυχήματος	προ 2010	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
1 έτος μετά		54,09	55,55	52,75	51,01	46,26	46,83	49,00	45,39	47,74	48,49	43,17	44,71
2 έτη μετά		64,18	60,69	57,13	55,37	50,02	47,56	49,77	45,62	51,54	52,85	45,00	
3 έτη μετά		68,47	65,81	61,27	55,07	49,15	48,48	48,81	47,81	53,09	53,82		
4 έτη μετά		73,45	66,02	58,28	53,17	47,72	45,62	48,94	47,73	53,92			
5 έτη μετά		75,18	63,08	55,69	51,76	45,43	45,23	48,25	46,42				
6 έτη μετά		74,66	62,80	53,28	48,09	42,73	40,66	44,62					
7 έτη μετά		74,94	62,67	54,76	47,19	42,58	40,67						
8 έτη μετά		74,85	63,81	54,41	46,57	42,66							
9 έτη μετά		75,49	63,65	54,11	46,29								
10 έτη μετά		75,81	63,62	53,97									
11 έτη μετά		75,21	63,26										
12 έτη μετά		74,94											
Τρέχουσα εκτίμηση συνολικών ζημιών		74,94	63,26	53,97	46,29	42,66	40,67	44,62	46,42	53,92	53,82	45,00	44,71
1 έτος μετά		-30,88	-25,62	-20,72	-20,35	-16,64	-16,82	-16,82	-16,17	-17,85	-18,94	-17,36	-17,77
2 έτη μετά		-44,36	-36,79	-31,93	-29,93	-24,35	-24,23	-25,62	-25,57	-27,41	-29,61	-26,29	
3 έτη μετά		-49,74	-41,53	-36,06	-34,13	-27,28	-26,85	-28,69	-29,71	-31,90	-32,43		
4 έτη μετά		-58,12	-47,65	-39,97	-36,33	-30,12	-29,33	-31,09	-32,37	-35,91			
5 έτη μετά		-62,98	-51,89	-43,36	-39,09	-33,36	-31,71	-34,26	-34,41				
6 έτη μετά		-65,98	-54,75	-46,63	-41,19	-35,40	-33,68	-36,26					
7 έτη μετά		-67,93	-56,39	-48,24	-42,38	-37,36	-35,38						
8 έτη μετά		-69,10	-58,34	-49,72	-42,93	-38,21							
9 έτη μετά		-70,77	-59,57	-50,72	-44,02								
10 έτη μετά		-72,50	-60,08	-50,99									
11 έτη μετά		-73,03	-60,48										
12 έτη μετά		-73,34											
Αθροιστικές πληρωθείσες ζημιές		-73,34	-60,48	-50,99	-44,02	-38,21	-35,38	-36,26	-34,41	-35,91	-32,43	-26,29	-17,77
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών	3,65	1,60	2,78	2,98	2,28	4,46	5,29	8,36	12,00	18,01	21,39	18,72	26,94

Ανάλυση ευαισθησίας χαρτοφυλακίου Ζωής

Στη συνέχεια απεικονίζεται η επίπτωση στο χαρτοφυλάκιο Ζωής της μεταβολής των κύριων παραμέτρων που ενσωματώνονται στην αποτίμηση βέλτιστης εκτίμησης, σύμφωνα με τις αρχές του πλαισίου Φερεγγυότητα II.

2021	Μεταβολή παραδοχών	Επίπτωση στις υποχρεώσεις
Επιτόκιο προεξόφλησης	Καθοδικό σενάριο SII	38.065,34
Θνησιμότητα	+15%	20.078,01
Ακυρωσιμότητα	-50%	166.562,91
Έξοδα	+10%	47.185,80

4.2. Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων. Στον κίνδυνο αγοράς περιλαμβάνονται οι εξής υποκατηγορίες κινδύνων:

- Κίνδυνος μετοχών
Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των μετοχών, των δεικτών μετοχών και των παραγώγων επί αυτών.
- Κίνδυνος συναλλάγματος
Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού, του παθητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Κίνδυνος επιτοκίου
Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού, του παθητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στη καμπύλη επιτοκίων ή στη μεταβλητότητα των επιτοκίων.
- Κίνδυνος ακινήτων
Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των ακινήτων.
- Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου
Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού, του παθητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων.
- Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος που απορρέει από την χαμηλή διασπορά, ήτοι τη συγκέντρωση, των περιουσιακών στοιχείων σε μεμονωμένους αντισυμβαλλομένους.

4.2.1 Κίνδυνος επιτοκίων

Ο επιτοκιακός κίνδυνος επηρεάζει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου. Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές της παρούσας αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια.

Ο Όμιλος παρακολουθεί τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου εξετάζοντας τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του, σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος.

Αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία, οι πίνακες που ακολουθούν παραθέτουν την έκθεση σε επιτοκιακό κίνδυνο κατά την ημερομηνία της χρηματοοικονομικής θέσης.

Ανάλυση χρηματοοικονομικών στοιχείων ανά είδος επιτοκίου

ΟΜΙΛΟΣ

Είδος επένδυσης	2021		
	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	104.193.072,68	-	104.193.072,68
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	-	-	-
Έντοκα Γραμμάτια Διεθνή	-	-	-
Καταθέσεις προθεσμίας	17.823.847,64	-	17.823.847,64
Καταθέσεις όψεως	7.416.046,46	-	7.416.046,46
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού	129.432.966,78	-	129.432.966,78

Είδος επένδυσης	2020		
	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	81.890.102,49	-	81.890.102,49
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	19.509.750,00	-	19.509.750,00
Έντοκα Γραμμάτια Διεθνή	26.089.281,57	-	26.089.281,57
Καταθέσεις προθεσμίας	14.034.100,55	-	14.034.100,55
Καταθέσεις όψεως	6.372.409,71	-	6.372.409,71
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού	147.895.644,32	-	147.895.644,32

ΕΤΑΙΡΙΑ
2021

Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	7.128.326,66	-	7.128.326,66
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	-	-	-
Έντοκα Γραμμάτια Εξωτερικού	-	-	-
Καταθέσεις όψεως	440.761,31	-	440.761,31
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού	7.569.087,97	-	7.569.087,97

2020

Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	5.329.986,80	-	5.329.986,80
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	2.501.250,00	-	2.501.250,00
Έντοκα Γραμμάτια Εξωτερικού	2.001.360,00	-	2.001.360,00
Καταθέσεις όψεως	114.411,83	-	114.411,83
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού	9.947.008,63	-	9.947.008,63

Ο Όμιλος εκτός της έκθεσης σε επιτοκιακό κίνδυνο μέσω του άμεσου χαρτοφυλακίου, εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίων και μέσω των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαθέτει. Παρατίθεται η ανάλυση ανά είδος επιτοκίου για το υποσύνολο των αμοιβαίων κεφαλαίων που υπόκεινται σε επιτοκιακό κίνδυνο ανά κατηγορία, ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ
Αμοιβαία κεφάλαια
2021

Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	106.175.316,81	1.933.941,38	108.109.258,19
Καταθέσεις προθεσμίας	1.766.791,06	-	1.766.791,06
Σύνολο	107.942.107,87	1.933.941,38	109.876.049,25

Αμοιβαία κεφάλαια
2020

Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	84.349.079,79	3.266.808,53	87.615.888,32
Καταθέσεις προθεσμίας	2.899.997,68	-	2.899.997,68
Σύνολο	87.249.077,47	3.266.808,53	90.515.886,00

ΕΤΑΙΡΙΑ

Αμοιβαία κεφάλαια		2021	
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	5.339.638,81	110.358,80	5.449.997,61
Καταθέσεις προθεσμίας	107.709,03	-	107.709,03
Σύνολο	5.447.347,84	110.358,80	5.557.706,64

Αμοιβαία κεφάλαια		2020	
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	2.957.977,77	82.615,00	3.040.592,77
Καταθέσεις προθεσμίας	93.041,28	-	93.041,28
Σύνολο	3.051.019,05	82.615,00	3.133.634,05

Ανάλυση χρηματοοικονομικών στοιχείων βάσει της μέσης σταθμισμένης διάρκειας τους

Προκειμένου να γίνει προσέγγιση της μεταβλητότητας των τιμών των επενδυτικών προϊόντων που φέρουν τόκο σε μεταβολές των επιτοκίων και επομένως διέπονται από αντίστοιχο κίνδυνο, μπορεί να χρησιμοποιηθεί το μέγεθος της τροποποιημένης διάρκειας (Modified duration).

Η μεταβλητότητα των τιμών των έντοκων επενδυτικών προϊόντων είναι ανάλογη με τη διάρκειά τους, κάτι που σημαίνει πως μια μικρή τροποποιημένη διάρκεια υποδεικνύει μικρή μεταβλητότητα τιμών και επομένως χαμηλό κίνδυνο επιτοκίου.

ΟΜΙΛΟΣ

Άμεσο Χαρτοφυλάκιο		2021
Είδος επένδυσης	Μέση σταθμισμένη διάρκεια σε έτη	
Ομόλογα	4,69	
Έντοκα Γραμμάτια	-	
Καταθέσεις προθεσμίας	0,74	
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού	4,11	

Άμεσο Χαρτοφυλάκιο		2020
Είδος επένδυσης	Μέση σταθμισμένη διάρκεια σε έτη	
Ομόλογα	5,08	
Έντοκα Γραμμάτια	0,28	
Καταθέσεις προθεσμίας	0,71	
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού	3,10	

ΕΤΑΙΡΙΑ

Άμεσο Χαρτοφυλάκιο		2021
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		4,77
Έντοκα Γραμμάτια		-
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού		4,77

Άμεσο Χαρτοφυλάκιο		2020
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		4,96
Έντοκα Γραμμάτια		0,32
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού		2,83

Παρατίθεται ανάλυση της μέσης σταθμισμένης διάρκειας για το υποσύνολο των αμοιβαίων κεφαλαίων που υπόκεινται σε επιτοκιακό κίνδυνο ανά κατηγορία, ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ

Αμοιβαία κεφάλαια		2021
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		3,44
Καταθέσεις προθεσμίας		0,01
Σύνολο έντοκων στοιχείων		3,38

Αμοιβαία κεφάλαια		2020
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		5,58
Καταθέσεις προθεσμίας		0,01
Σύνολο έντοκων στοιχείων		5,40

ΕΤΑΙΡΙΑ

Αμοιβαία κεφάλαια		2021
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		3,41
Καταθέσεις προθεσμίας		0,01
Σύνολο έντοκων στοιχείων		3,34

Αμοιβαία κεφάλαια		2020
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		6,56
Καταθέσεις προθεσμίας		0,01
Σύνολο έντοκων στοιχείων		6,36

Ανάλυση ευαισθησίας εύλογης αξίας

Σε σχέση με τα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου (τόσο του άμεσου όσο και του έμμεσου μέσω των αμοιβαίων κεφαλαίων) μία παράλληλη μετατόπιση κατά 100 μονάδες βάσης (basis points) των επιτοκίων θα μετέβαλε την αξία τους ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	+100 μονάδες βάσης	
Χαρτοφυλάκιο	2021	2020
Άμεσο χαρτοφυλάκιο	(4.670.779,92)	(4.094.776,58)
Αμοιβαία κεφάλαια	(3.757.267,34)	(4.748.659,44)
Σύνολο	(8.428.047,26)	(8.843.436,02)

ΟΜΙΛΟΣ	-100 μονάδες βάσης	
Χαρτοφυλάκιο	2021	2020
Άμεσο χαρτοφυλάκιο	5.060.299,08	4.486.412,07
Αμοιβαία κεφάλαια	4.692.467,72	5.678.656,30
Σύνολο	9.752.766,79	10.165.068,37

ΕΤΑΙΡΙΑ	+100 μονάδες βάσης	
Χαρτοφυλάκιο	2021	2020
Άμεσο χαρτοφυλάκιο	(327.599,69)	(268.533,56)
Αμοιβαία κεφάλαια	(188.235,46)	(197.362,20)
Σύνολο	(515.835,15)	(465.895,76)

ΕΤΑΙΡΙΑ	-100 μονάδες βάσης	
Χαρτοφυλάκιο	2021	2020
Άμεσο χαρτοφυλάκιο	351.334,90	289.287,32
Αμοιβαία κεφάλαια	217.638,42	226.068,08
Σύνολο	568.973,32	515.355,41

4.3. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τον Όμιλο συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει οικονομική ζημία λόγω αθέτησης των οικονομικών του υποχρεώσεων και σχετίζεται κυρίως με αντασφαλιστικά υπόλοιπα, ασφαλιστικές, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

Έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που φέρουν πιστωτικό κίνδυνο την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020 αντίστοιχα, ήταν:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		
- Ομόλογα	104.193.072,68	81.890.102,49
- Γραμμάτια	-	45.599.031,57
- Αμοιβαία κεφάλαια	118.973.109,18	96.065.203,89
Δάνεια και απαιτήσεις		
- Καταθέσεις προθεσμίας	17.823.847,64	14.034.100,55
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες και λοιπές απαιτήσεις	14.685.258,70	16.144.386,42
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	1.299.496,35	864.166,17
Καταθέσεις όψεως	7.416.046,46	6.372.409,71
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	264.390.831,01	260.969.400,80

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		
- Ομόλογα	7.128.326,66	5.329.986,80
- Γραμμάτια	-	4.502.610,00
- Αμοιβαία κεφάλαια	6.048.754,21	3.267.328,88
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες και λοιπές απαιτήσεις	872.363,80	854.325,83
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	159.609,41	72.124,20
Καταθέσεις όψεως	440.761,31	114.411,83
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	14.649.815,39	14.140.787,54

Επενδύσεις

Πιστωτικός κίνδυνος επενδύσεων είναι η μη εκπλήρωση μελλοντικών υποχρεώσεων οι οποίες ορίζονται από την επένδυση λόγω οικονομικής αδυναμίας του εκδότη του χρηματοοικονομικού προϊόντος. Ο Όμιλος και η Εταιρία διαχειρίζονται τον πιστωτικό κίνδυνο τον προερχόμενο από επενδύσεις εφαρμόζοντας κανόνες διαφοροποίησης και διασποράς, και συνυπολογίζοντας τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας διεθνών εγκεκριμένων οίκων. Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση με την πιστοληπτική ικανότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρίας βάσει αξιολόγησης διεθνών οίκων αξιολόγησης:

ΟΜΙΛΟΣ

2021

Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Διαθέσιμα προς πώληση									
- Ομόλογα	-	4.024.776,32	6.790.865,03	27.029.493,47	15.519.838,88	13.476.046,53	3.117.469,60	34.234.582,85	104.193.072,68
- Αμοιβαία κεφάλαια	4.506.208,72	7.435.387,47	33.020.799,37	29.545.554,99	23.761.853,15	3.469.493,74	2.686.447,55	14.547.364,19	118.973.109,18
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	4.506.208,72	11.460.163,79	39.811.664,40	56.575.048,46	39.281.692,03	16.945.540,27	5.803.917,15	48.781.947,04	223.166.181,86

2020

Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Διαθέσιμα προς πώληση									
- Έντοκα Γραμμάτια	-	4.074.321,57	-	22.014.960,00	19.509.750,00	-	-	-	45.599.031,57
- Ομόλογα	1.333.710,45	4.412.406,42	6.968.052,31	22.043.137,56	17.501.467,13	9.193.087,66	2.618.333,67	17.819.907,29	81.890.102,49
- Αμοιβαία κεφάλαια	8.346.018,03	3.996.905,94	16.209.470,30	14.563.432,71	39.968.610,37	2.314.844,01	1.230.099,56	9.435.822,97	96.065.203,89
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	9.679.728,48	12.483.633,93	23.177.522,61	58.621.530,27	76.979.827,50	11.507.931,67	3.848.433,23	27.255.730,26	223.554.337,95

ΕΤΑΙΡΙΑ

2021									
Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Διαθέσιμα προς πώληση									
- Ομόλογα	-	289.611,86	292.553,28	1.778.437,10	1.184.469,07	1.019.065,13	302.213,01	2.261.977,21	7.128.326,66
- Έντοκα Γραμμάτια	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Αμοιβαία κεφάλαια	220.248,76	346.578,58	1.640.757,75	1.340.209,02	1.398.833,80	193.360,43	163.836,62	744.929,25	6.048.754,21
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	220.248,76	636.190,44	1.933.311,03	3.118.646,12	2.583.302,87	1.212.425,56	466.049,63	3.006.906,46	13.177.080,87
2020									
Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Διαθέσιμα προς πώληση									
- Ομόλογα	-	311.321,86	302.243,28	1.726.635,43	1.183.862,46	300.398,63	293.967,21	1.211.557,93	5.329.986,80
- Έντοκα Γραμμάτια	-	-	-	2.001.360,00	2.501.250,00	-	-	-	4.502.610,00
- Αμοιβαία κεφάλαια	222.518,84	163.750,45	400.035,51	298.463,68	1.833.737,29	94.960,68	55.804,04	198.058,39	3.267.328,88
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	222.518,84	475.072,31	702.278,79	4.026.459,11	5.518.849,75	395.359,31	349.771,25	1.409.616,32	13.099.925,68

Ο Όμιλος και η Εταιρία έχουν τοποθετήσει μεγάλο μέρος των διαθέσιμων τους σε αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού αναγνωρισμένων διεθνών οίκων. Η διεθνής κλίμακα κινδύνου των αμοιβαίων κεφαλαίων εκτείνεται από το 1 έως το 7 όπου «1» αναφέρεται στον χαμηλότερο κίνδυνο και «7» στον υψηλότερο. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η κατανομή του χαρτοφυλακίου αμοιβαίων κεφαλαίων στη διεθνή κλίμακα κινδύνου στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 στον Όμιλο και στην Εταιρία.

ΟΜΙΛΟΣ

Διαβάθμιση κινδύνου	Αξία 2021	Συμμετοχή στο σύνολο του χαρτοφυλακίου ΑΚ	Αξία 2020	Συμμετοχή στο σύνολο του χαρτοφυλακίου ΑΚ
1 - Χαμηλότερος κίνδυνος	64.712.099,73	50%	28.643.210,86	27%
2 - Χαμηλός Κίνδυνος	9.951.361,87	8%	9.980.544,75	9%
3 - Χαμηλός προς Μέσος Κίνδυνος	11.376.000,32	9%	11.543.294,46	11%
4 - Μέσος Κίνδυνος	3.162.900,00	2%	3.169.200,00	3%
5 - Μέσος προς Υψηλός Κίνδυνος	30.996.702,91	24%	44.644.806,76	42%
6 - Υψηλός Κίνδυνος	-	-	-	-
7 - Υψηλότερος Κίνδυνος	8.763.236,67	7%	7.789.578,07	7%
Σύνολο αμοιβαίων κεφαλαίων	128.962.301,50	100%	105.770.634,90	100%

ΕΤΑΙΡΙΑ

Διαβάθμιση κινδύνου	Αξία 2021	Συμμετοχή στο σύνολο του χαρτοφυλακίου ΑΚ	Αξία 2020	Συμμετοχή στο σύνολο του χαρτοφυλακίου ΑΚ
1 - Χαμηλότερος κίνδυνος	3.298.136,00	54%	309.901,43	9%
2 - Χαμηλός Κίνδυνος	-	-	-	-
3 - Χαμηλός προς Μέσος Κίνδυνος	864.504,75	14%	877.218,06	26%
4 - Μέσος Κίνδυνος	-	-	-	-
5 - Μέσος προς Υψηλός Κίνδυνος	1.937.060,82	31%	2.111.374,22	63%
6 - Υψηλός Κίνδυνος	-	-	-	-
7 - Υψηλότερος Κίνδυνος	52.639,64	1%	44.976,17	1%
Σύνολο αμοιβαίων κεφαλαίων	6.152.341,21	100%	3.343.469,88	100%

Απαιτήσεις από ασφαλισμένους και ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές

Οι συναλλαγές για τις οποίες ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πιστωτικό κίνδυνο αφορούν τους ασφαλιζόμενους και τους συνεργαζόμενους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές οι οποίοι μπορεί να μην δύνανται να καταβάλουν τα ποσά ασφαλίσεων που είναι απαιτητά κάθε φορά. Ο Όμιλος αξιολογεί σε τακτά χρονικά διαστήματα τα όρια πιστώσεων των συνεργατών και των αντισυμβαλλομένων και λαμβάνει μέτρα.

Παρατίθεται πίνακας στον οποίο παρουσιάζονται οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες με βάση την ενηλικίωση τους:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021		Σύνολο
	0-12 μήνες	> 12 μήνες	
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	1.524.642,22	14.339.377,57	15.864.019,79
Πρόβλεψη επισφάλειας	-	(11.510.260,64)	-11.510.260,64
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	1.524.642,22	2.829.116,93	4.353.759,15

	2020		Σύνολο
	0-12 μήνες	> 12 μήνες	
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	1.367.653,25	14.342.761,64	15.710.414,89
Πρόβλεψη επισφάλειας	-	(11.238.577,22)	-11.238.577,22
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	1.367.653,25	3.104.184,42	4.471.837,67

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021		Σύνολο
	0-12 μήνες	> 12 μήνες	
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	221.989,13	9.583,55	231.572,68
Πρόβλεψη επισφάλειας	-	-	-
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	221.989,13	9.583,55	231.572,68

	2020		Σύνολο
	0-12 μήνες	> 12 μήνες	
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	235.075,88	9.858,83	244.934,71
Πρόβλεψη επισφάλειας	-	-	-
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	235.075,88	9.858,83	244.934,71

Απαιτήσεις από ανασφαλιστές

Οι συναλλαγές για τις οποίες ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πιστωτικό κίνδυνο αφορούν τους ανασφαλιστές, οι οποίοι 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.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί ανασφάλιση για τη διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου. Αυτό όμως δεν τον απαλλάσσει από την υποχρέωσή του έναντι του ασφαλισμένου στην περίπτωση που ο ανασφαλιστής του δεν πληρώσει κάποια αποζημίωση. Όλες οι εκχωρήσεις δίνονται σε ανασφαλιστές που πληρούν τα αυστηρά κριτήρια που θέσπισε η Διοίκηση. Η υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση των ανασφαλιστών σε συνδυασμό με

την περιοδική συμφωνία των υπολοίπων που αφορούν συμμετοχή τους στις εκκρεμείς ζημιές, περιορίζουν σημαντικά τον ενδεχόμενο κίνδυνο.

Παρατίθεται πίνακας στον οποίο παρουσιάζονται οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές του Ομίλου και της Εταιρίας, ταξινομημένες βάσει της πιστοληπτικής διαβάθμισης των συνεργαζόμενων αντασφαλιστών, σύμφωνα με την αξιολόγηση διεθνών οίκων:

ΟΜΙΛΟΣ

Πιστοληπτική διαβάθμιση	2021				Σύνολο
	AA	A	BBB	Χωρίς βαθμολογία	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες (σημ. 24)	667.023,27	602.309,83	30.163,25	-	1.299.496,35

Πιστοληπτική διαβάθμιση	2020				Σύνολο
	AA	A	BBB	Χωρίς βαθμολογία	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες (σημ. 24)	320.267,36	518.679,29	17.829,68	7.389,84	864.166,17

ΕΤΑΙΡΙΑ

Πιστοληπτική διαβάθμιση	2021				Σύνολο
	AA	A	BBB	Χωρίς βαθμολογία	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες (σημ. 24)	159.609,41	-	-	-	159.609,41

Πιστοληπτική διαβάθμιση	2020				Σύνολο
	AA	A	BBB	Χωρίς βαθμολογία	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες (σημ. 24)	72.124,20	-	-	-	72.124,20

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Ο Όμιλος διατηρεί έκθεση σε καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε Ελληνικές και διεθνείς τράπεζες. Τα ταμειακά διαθέσιμα που βρίσκονται στην Ελλάδα υπόκεινται σε αυξημένο κίνδυνο χώρας.

Παρατίθεται πίνακας στον οποίο παρουσιάζονται οι καταθέσεις όψεως και οι καταθέσεις προθεσμίας (περιλαμβανομένων των προθεσμιακών καταθέσεων που διενεργούνται για επενδυτικούς σκοπούς), ταξινομημένες βάσει της πιστοληπτικής διαβάθμισης των τραπεζών, σύμφωνα με την αξιολόγηση διεθνών οίκων:

ΟΜΙΛΟΣ
2021

Πιστοληπτική διαβάθμιση	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Καταθέσεις Προθεσμίας (σημ. 22.1)	9.308.203,74	2.002.950,00	-	6.512.693,90	17.823.847,64
Καταθέσεις Όψεως (σημ. 27)	5.327.151,84	1.678.485,66	20.666,17	389.742,79	7.416.046,46
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	14.635.355,58	3.681.435,66	20.666,17	6.902.436,69	25.239.894,10

2020

Πιστοληπτική διαβάθμιση	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Καταθέσεις Προθεσμίας (σημ. 22.1)	-	7.507.649,96	-	6.526.450,59	14.034.100,55
Καταθέσεις Όψεως (σημ. 27)	-	6.195.739,50	23.477,62	153.192,59	6.372.409,71
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	-	13.703.389,46	23.477,62	6.679.643,18	20.406.510,26

ΕΤΑΙΡΙΑ
2021

Πιστοληπτική διαβάθμιση	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Καταθέσεις Προθεσμίας (σημ. 22.1)	-	-	-	-	-
Καταθέσεις Όψεως (σημ. 27)	263.817,48	160.560,78	3.132,80	13.250,25	440.761,31
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	263.817,48	160.560,78	3.132,80	13.250,25	440.761,31

2020

Πιστοληπτική διαβάθμιση	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Καταθέσεις Προθεσμίας (σημ. 22.1)	-	-	-	-	-
Καταθέσεις Όψεως (σημ. 27)	-	99.228,75	3.082,80	12.100,28	114.411,83
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	-	99.228,75	3.082,80	12.100,28	114.411,83

Εγγυήσεις

Ο Όμιλος έχει την πολιτική να μην παρέχει χρηματοοικονομικές εγγυήσεις σε τρίτους εκτός αυτών που αφορούν εγγυήσεις για συμμετοχή σε διαγωνισμούς, κυρίως δημοσίου, όταν αυτό απαιτείται και πάντα κατόπιν έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

4.4. Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος ο Όμιλος να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εξεύρεση κεφαλαίων για να καλύψει τις τρέχουσες χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του 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.

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι πρακτικά μηδενικός, τόσο σε βραχυπρόθεσμο, όσο και σε μακροπρόθεσμο επίπεδο λαμβάνοντας υπόψη πως:

- Οι λειτουργικές ταμειακές ροές έκαστης περιόδου φέρουν θετικό πρόσημο.
- Η τροποποιημένη διάρκεια των επενδυτικών στοιχείων είναι σαφώς μικρότερη της αντίστοιχης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών στοιχείων άμεσης ρευστοποίησης υπερβαίνει τα €250 εκ.

Στους παρακάτω πίνακες αναλύεται η ωρίμανση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Οι εισροές των ομολόγων στα Διαθέσιμα προς πώληση εμπεριέχουν την ονομαστική τους αξία, δηλαδή τα ποσά των κουπονιών όσο και τις εισροές από το κεφάλαιο των ομολόγων. Οι εισροές των αμοιβαίων κεφαλαίων στα Διαθέσιμα προς πώληση ποσού είναι με άμεση δυνατότητα ρευστοποίησης, για κάλυψη τυχόν κενού ρευστότητας και παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα στο 1^ο έτος λήξης. Σημειώνεται, ότι στους παρακάτω πίνακες δεν συμπεριλαμβάνονται όλα τα κονδύλια της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης παρά μόνο τα κονδύλια που αφορούν την ρευστότητα.

ΟΜΙΛΟΣ

31/12/2021	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Διαθέσιμα προς πώληση	148.301.327,12	31.278.472,00	67.445.264,50	8.554.260,00	255.579.323,62
Δάνεια και απαιτήσεις	15.523.847,64	2.300.000,00	-	-	17.823.847,64
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	4.353.759,15	-	-	-	4.353.759,15
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	756.001,99	237.907,23	229.685,74	75.901,39	1.299.496,35
Λοιπές απαιτήσεις	8.204.702,75	2.126.796,80	-	-	10.331.499,55
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.841.888,49	-	-	-	8.841.888,49
Σύνολο	185.981.527,14	35.943.176,03	67.674.950,24	8.630.161,39	298.229.814,80

31/12/2021					
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	61.647.772,63	52.011.558,00	39.081.580,97	22.439.288,46	175.180.200,06
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	2.886.148,47	-	-	-	2.886.148,47
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	4.086.047,94	-	-	-	4.086.047,94
Υποχρεώσεις αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	1.025.590,95	-	-	-	1.025.590,95
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	5.317.436,28	-	-	-	5.317.436,28
Λοιπές υποχρεώσεις	9.441.249,65	-	-	-	9.441.249,65
Σύνολο	84.404.245,92	52.011.558,00	39.081.580,97	22.439.288,46	197.936.673,35

2020	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Διαθέσιμα προς πώληση	159.624.865,48	40.998.676,50	33.025.476,00	11.494.012,50	245.143.030,48
Δάνεια και απαιτήσεις	14.034.100,55	-	-	-	14.034.100,55
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	4.471.837,67	-	-	-	4.471.837,67
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	263.208,79	300.689,38	277.205,61	23.062,39	864.166,17
Λοιπές απαιτήσεις	9.411.441,72	2.261.107,03	-	-	11.672.548,75
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.497.143,95	-	-	-	6.497.143,95
Σύνολο	194.302.598,16	43.560.472,91	33.302.681,61	11.517.074,89	282.682.827,57

2020	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	58.352.247,70	54.969.699,18	40.458.181,17	21.837.660,25	175.617.788,30
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	2.718.993,40	-	-	-	2.718.993,40
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	2.567.683,93	-	-	-	2.567.683,93
Υποχρεώσεις αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	422.001,06	-	-	-	422.001,06
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	5.832.790,55	-	-	-	5.832.790,55
Λοιπές υποχρεώσεις	9.429.480,58	-	-	-	9.429.480,58
Σύνολο	79.323.197,22	54.969.699,18	40.458.181,17	21.837.660,25	196.588.737,82

ΕΤΑΙΡΙΑ

31/12/2021	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Διαθέσιμα προς πώληση	6.820.724,01	1.615.420,50	4.871.060,50	889.110,00	14.196.315,01
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	231.572,68	-	-	-	231.572,68
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	159.609,41	-	-	-	159.609,41
Λοιπές απαιτήσεις	640.791,12	-	-	-	640.791,12
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	443.860,82	-	-	-	443.860,82
Σύνολο	8.296.558,04	1.615.420,50	4.871.060,50	889.110,00	15.672.149,04

31/12/2021	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	1.822.230,54	262.926,63	379.669,18	1.636.932,23	4.101.758,58
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	2.886.148,47	-	-	-	2.886.148,47
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	155.289,45	-	-	-	155.289,45
Υποχρεώσεις αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	164.736,97	-	-	-	164.736,97
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	39.615,65	-	-	-	39.615,65
Λοιπές υποχρεώσεις	199.780,14	-	-	-	199.780,14
Σύνολο	5.267.801,22	262.926,63	379.669,18	1.636.932,23	7.547.329,26

2020	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Διαθέσιμα προς πώληση	7.964.419,88	2.687.985,00	1.772.067,50	1.162.262,50	13.586.734,88
Δάνεια και απαιτήσεις	244.934,71	-	-	-	244.934,71
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	72.124,20	-	-	-	72.124,20
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	609.391,12	-	-	-	609.391,12
Λοιπές απαιτήσεις	116.237,00	-	-	-	116.237,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9.007.106,91	2.687.985,00	1.772.067,50	1.162.262,50	14.629.421,91
Σύνολο	7.964.419,88	2.687.985,00	1.772.067,50	1.162.262,50	13.586.734,88

2020	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	1.405.466,08	329.579,84	408.735,76	1.812.554,17	3.956.335,85
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	2.718.993,40	-	-	-	2.718.993,40
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	139.465,77	-	-	-	139.465,77
Υποχρεώσεις αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	213.339,14	-	-	-	213.339,14
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	139.727,38	-	-	-	139.727,38
Λοιπές υποχρεώσεις	188.484,59	-	-	-	188.484,59
Σύνολο	4.805.476,36	329.579,84	408.735,76	1.812.554,17	7.356.346,13

4.5. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

Στο πλαίσιο του επιχειρησιακού του πλάνου, ο Όμιλος εκτίθεται και στις ακόλουθες κατηγορίες κινδύνων, η αντιμετώπιση των οποίων επιτυγχάνεται μέσω διαχειριστικών ενεργειών τυποποίησης και παρακολούθησης των εσωτερικών διαδικασιών που συντελούν στην αύξηση του κινδύνου.

- Κίνδυνος επιχειρηματικής συγκέντρωσης
Ο κίνδυνος που απορρέει από την χαμηλή διασπορά, ήτοι τη συγκέντρωση, σε μεμονωμένους πελάτες ή ανά γεωγραφική θέση. Στρατηγική του Ομίλου είναι η ανάληψη μικρών και διαφοροποιημένων ασφαλιστικών κινδύνων, με επαρκή διασπορά, επιλογή που αμβλύνει τον κίνδυνο συγκέντρωσης. Επαρκής διασπορά επιτυγχάνεται και ως προς το δίκτυο πρόσκτησης, με αποτέλεσμα να μην υφίσταται ουσιώδης συγκέντρωση παραγωγής σε μεμονωμένους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές.
- Νομικός κίνδυνος και κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης
Ο κίνδυνος που προκύπτει εξαιτίας καταστρατήγησης ή μη συμμόρφωσης προς τους νόμους, κανόνες, κανονισμούς, συμβάσεις, καθιερωμένες πρακτικές ή κανόνες δεοντολογίας. Η διεύθυνση κανονιστικής συμμόρφωσης έχει ως στόχο τον περιορισμό του κινδύνου μη συμμόρφωσης.
- Κίνδυνος στρατηγικής
Ο κίνδυνος που προκύπτει εξαιτίας μεταβολών του περιβάλλοντος δραστηριοποίησης, της λήψης λανθασμένων επιχειρηματικών αποφάσεων ή της εσφαλμένης υλοποίησής τους, καθώς και της

αναποτελεσματικής ανταπόκρισης στις εκάστοτε μεταβολές του επιχειρηματικού περιβάλλοντος. Σημαντικό παράγοντα που αμβλύνει τον κίνδυνο συνιστά η διαχρονική σταθερότητα του λειτουργικού μοντέλου του Ομίλου, το οποίο αποδεικνύεται στην πράξη αποτελεσματικό, ακόμα και υπό τις αντίξοες συνθήκες που επήλθαν κατά την τελευταία διετία.

- ο Κίνδυνος φήμης

Ο κίνδυνος που προκύπτει εξαιτίας της διαμόρφωσης αρνητικής αντίληψης για την εικόνα του Ομίλου εκ μέρους των πελατών, αντισυμβαλλομένων, μετόχων, επενδυτών ή εποπτικών αρχών. Ο Όμιλος είναι ιδιαίτερος συντηρητικός στην προσέγγισή του αναφορικά με την εταιρική επικοινωνία, στοχεύοντας στην τόνωση της εικόνας του κατά κύριο λόγο μέσω της παροχής υπηρεσιών υψηλής ποιότητας και διαφάνειας στις σχέσεις με πελάτες, συνεργάτες και μετόχους.

4.6. Διαχείριση Κεφαλαίων

Το ελάχιστο ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων των ασφαλιστικών εταιριών του Ομίλου ορίζεται από το Ν.4364/2016, που έχει υιοθετήσει τις απαιτήσεις του πλαισίου Φερεγγυότητα II. Ο Όμιλος αλλά και η κάθε ασφαλιστική εταιρία ξεχωριστά, παρακολουθούν συστηματικά, τουλάχιστον ανά τρίμηνο, το ύψος των κεφαλαίων σε σχέση με τα απαιτούμενα όρια (δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας και δείκτη ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης) και τις εξελίξεις του οικονομικού περιβάλλοντος, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά τα επιλέξιμα κεφάλαια.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθαν σε €153.666.310,53, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 8,1% (2020: €142.135.939,16). Αντίστοιχα, τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας ανήλθαν σε €33.209.076,76, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 1,6% (2020: €32.697.014,32). Σημειώνεται πως δεν υφίστανται βάρη επί των στοιχείων των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου και της Εταιρίας που να περιορίζουν τη διαθεσιμότητά τους. Επιπλέον, δεν υπάρχουν στοιχεία με προσδιορισμένη ημερομηνία λήξης. Ο Όμιλος πληροί κατά την 31/12/2021 τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας κατά τα οριζόμενα στις σχετικές νομοθετικές διατάξεις. Συγκεκριμένα, ο δείκτης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας διαμορφώθηκε για τον Όμιλο σε 155,9% (2020: 153,6%) και για την Εταιρία σε 388,3% (2020: 392,9%). Ο δείκτης ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης διαμορφώθηκε για τον Όμιλο σε 391,3% (2020: 351,2%) και για την Εταιρία σε 1.142,7% (2020: 1.037,8%).

Σημείωση 5: ΚΑΘΑΡΑ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ

Η ανάλυση των ασφαλιστρών και η σύγκριση με την προηγούμενη οικονομική χρήση για τον Όμιλο και την Εταιρία παρουσιάζεται στη συνέχεια.

5.1. Μικτά ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
<u>Ασφαλίσεις ζωής</u>				
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα & συναφή έσοδα	2.423.929,54	2.134.451,92	2.545.700,70	2.257.741,11
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	(215.505,38)	42.530,21	(215.505,38)	42.530,21
Ακαθάριστα δεδουλευμένα ασφάλιστρα ασφαλίσεων ζωής	2.208.424,16	2.176.982,13	2.330.195,32	2.300.271,32
<u>Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων</u>				
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα & συναφή έσοδα	78.095.381,40	82.518.719,99	-	-
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	(11.319,77)	237.150,37	-	-
Ακαθάριστα δεδουλευμένα ασφάλιστρα κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	78.084.061,63	82.755.870,36	-	-
<u>Λοιπών κλάδων</u>				
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα & συναφή έσοδα	38.562.823,22	37.309.590,42	-	-
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	(1.236.771,08)	(571.799,22)	-	-
Μικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα λοιπών κλάδων	37.326.052,14	36.737.791,20	-	-
Σύνολο μικτών δεδουλευμένων ασφαλιστρών	117.618.537,93	121.670.643,69	2.330.195,32	2.300.271,32

5.2. Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
<u>Ασφαλίσεις ζωής</u>				
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	(456.929,39)	(303.939,07)	(456.929,39)	(303.939,07)
Μεταβολή στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	9.848,57	(3.807,04)	9.848,57	(3.807,04)
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλιστρών ασφαλίσεων ζωής	(447.080,82)	(307.746,11)	(447.080,82)	(307.746,11)
<u>Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων</u>				
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	(1.254.538,73)	(619.259,03)	-	-
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλιστρών κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	(1.254.538,73)	(619.259,03)	-	-
<u>Λοιποί κλάδοι</u>				
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	(503.667,13)	(306.790,67)	-	-
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλιστρών λοιπών κλάδων	(503.667,13)	(306.790,67)	-	-
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλιστρών	(2.205.286,68)	(1.233.795,81)	(447.080,82)	(307.746,11)
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα				
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα ασφαλίσεων ζωής	1.761.343,34	1.869.236,02	1.883.114,50	1.992.525,21
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	76.829.522,90	82.136.611,33	-	-
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα λοιπών κλάδων	36.822.385,01	36.431.000,53	-	-
Σύνολο καθαρών δεδουλευμένων ασφαλιστρών	115.413.251,25	120.436.847,88	1.883.114,50	1.992.525,21

Οι ιδιαίτερες συνθήκες που εξακολούθησαν κατά την παρούσα χρήση είχαν επίδραση στα παραγωγικά αποτελέσματα του Ομίλου. Σε συνολικό επίπεδο η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δεν παρουσίασε ουσιώδεις μεταβολές, σημειώθηκε μείωση της εγγεγραμμένης παραγωγής κατά 2,4% η οποία προέρχεται από τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων της εταιρίας γενικών ασφαλίσεων του Ομίλου και κρίνεται αναμενόμενη, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς σε συνδυασμό με την επιλογή του Ομίλου να εστιάσει στη διασφάλιση του τεχνικού αποτελέσματος. Σε επίπεδο μικτών δεδουλευμένων ασφαλίσεων η πτώση είναι ελαφρώς υψηλότερη (3,3%), καθώς η παραγωγική πορεία ανέκαμψε κατά το 2^ο εξάμηνο της χρήσης.

Όσον αφορά την παραγωγή της Εταιρίας, το μεγαλύτερο ποσοστό της αύξησης προέρχεται από το χαρτοφυλάκιο υγείας αλλοδαπών, το οποίο εξακολουθεί να αποσπά το μεγαλύτερο ποσοστό της παραγωγής, με ποσοστό 41,1%, ενώ σε τροχιά ανάπτυξης διατηρήθηκαν τα προϊόντα υγείας, ομαδικά και ατομικά. Αντίθετα, η πτωτική τάση εξακολούθησε στα ατομικά παραδοσιακά, καθώς το περιβάλλον αρνητικών επιτοκίων καθιστά εξαιρετικά κοστοβόρα τα προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου.

Ανοδικά κινήθηκαν τα εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές του Ομίλου λόγω εκκαθάρισης συμβάσεων παλαιότερων ετών και σύναψης νέας αντασφάλισης διαφόρων ατυχημάτων.

Σημείωση 6: ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Τα έσοδα επενδύσεων του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αντίστοιχα, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Έσοδα από τόκους	2.306.995,47	2.146.088,54	128.706,29	134.539,53
Έσοδα από μερίσματα	252.195,17	195.641,34	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δανείων και απαιτήσεων				
Έσοδα από τόκους προθεσμιακών καταθέσεων	88.445,17	117.895,66	-	-
Έσοδα από τόκους δανείων και απαιτήσεων	5.832,58	18.964,78	116,36	323,72
Έσοδα από μερίσματα από εταιρίες του Ομίλου	-	-	560.045,20	560.045,20
Έσοδα από τόκους ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων (σημ.27)	10.194,68	117.260,84	258,57	8.609,01
Έσοδα από ενοίκια επενδυτικών ακινήτων (σημ.19)	63.769,47	55.144,37	3.706,56	3.706,56
Συνολικά έσοδα από επενδύσεις	2.727.432,54	2.650.995,53	692.832,98	707.224,02

Σημείωση 7: ΚΕΡΔΗ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Τα πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα προκύπτουν κατά την αποαναγνώριση/διάθεση ενός περιουσιακού στοιχείου και ισούνται με τη διαφορά μεταξύ του αναπόσβεστου κόστους και της αξίας πώλησης. Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Πραγματοποιηθέντα κέρδη				
Ομόλογα	233.029,61	6.580.244,25	18.938,90	506.829,85
Αμοιβαία Κεφάλαια	2.974.492,61	1.120.229,97	31.671,23	97.837,21
Μετοχές	59.899,13	-	-	-
Γραμμάτια	-	261,41	-	261,41
Πραγματοποιηθείσες ζημίες				
Ομόλογα	(95.614,09)	(1.330.904,40)	-	(185.818,24)
Αμοιβαία Κεφάλαια	(59.039,31)	(3.115.208,00)	(2.016,06)	(212.501,44)
Μετοχές	(26.053,21)	-	-	-
Γραμμάτια	(1.332,39)	(282,79)	(1.332,39)	(282,79)
Ζημίες από λύση συμμετοχών	-	(2.518,76)	-	(1.259,38)
Πώληση επενδυτικών ακινήτων	(36.000,00)	-	-	-
Σύνολο καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών / (ζημιών)	3.049.382,35	3.251.821,68	47.261,68	205.066,62

Σημείωση 8: ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Έσοδα εμπορικών δραστηριοτήτων των μη ασφαλιστικών εταιριών του Ομίλου	4.691.556,06	4.240.238,96	-	-
Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	648.934,73	10.102,05	-	-
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	69.884,99	92.232,74	-	-
Λοιπά έσοδα	459.148,59	427.067,65	3.052,46	2.785,96
Σύνολο λοιπών λειτουργικών εσόδων	5.869.524,37	4.769.641,40	3.052,46	2.785,96

Κατά την κλειόμενη χρήση καταγράφηκαν σημαντικά συναλλαγματικά κέρδη από πωλήσεις στοιχείων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων σε δολάριο ΗΠΑ.

Σημείωση 9: ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ

Οι καθαρές αποζημιώσεις που κατέβαλε ο Όμιλος και η Εταιρία για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται μεταξύ του κλάδου ζωής, του κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων και των λοιπών κλάδων ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	2021		
	Μικτές πληρωθείσες αποζημιώσεις	Αναλογία αντασφαλιστών	Καθαρές πληρωθείσες αποζημιώσεις
Ασφαλίσεις ζωής	1.035.700,75	(289.634,54)	746.066,21
Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	39.481.100,53	(392.480,38)	39.088.620,15
Λοιποί Κλάδοι	5.258.932,41	-	5.258.932,41
Σύνολο	45.775.733,69	(682.114,92)	45.093.618,77
	2020		
	Μικτές πληρωθείσες αποζημιώσεις	Αναλογία αντασφαλιστών	Καθαρές πληρωθείσες αποζημιώσεις
Ασφαλίσεις ζωής	715.977,55	(202.171,54)	513.806,01
Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	41.119.619,30	(345.140,10)	40.774.479,20
Λοιποί Κλάδοι	5.395.102,44	-	5.395.102,44
Σύνολο	47.230.699,29	(547.311,64)	46.683.387,65
	2021		
ΕΤΑΙΡΙΑ	Μικτές πληρωθείσες αποζημιώσεις	Αναλογία αντασφαλιστών	Καθαρές πληρωθείσες αποζημιώσεις
Ασφαλίσεις ζωής	1.035.700,75	(289.634,54)	746.066,21
Σύνολο	1.035.700,75	(289.634,54)	746.066,21
	2020		
	Μικτές πληρωθείσες αποζημιώσεις	Αναλογία αντασφαλιστών	Καθαρές πληρωθείσες αποζημιώσεις
Ασφαλίσεις ζωής	715.977,55	(202.171,54)	513.806,01
Σύνολο	715.977,55	(202.171,54)	513.806,01

Σημείωση 10: ΚΑΘΑΡΟ (ΕΣΟΔΟ) / ΕΞΟΔΟ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

Η μεταβολή των ασφαλιστικών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται μεταξύ του κλάδου ζωής, του κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων και των λοιπών κλάδων παρακάτω:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021		
	Μικτή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων	Αναλογία αντασφαλιστών	Καθαρή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων
Ασφαλίσεις ζωής	97.072,42	(77.636,64)	19.435,78
Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	(2.588.181,23)	(147.844,97)	(2.736.026,20)
Λοιποί κλάδοι	757.079,41	(200.000,00)	557.079,41
Σύνολο καθαρού (εσόδου) / εξόδου από μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(1.734.029,40)	(425.481,61)	(2.159.511,01)

	2020		
	Μικτή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων	Αναλογία αντασφαλιστών	Καθαρή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων
Ασφαλίσεις ζωής	300.498,01	(4.501,15)	295.996,86
Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	(4.510.097,03)	272.873,24	(4.237.223,79)
Λοιποί κλάδοι	196.088,46	27.000,00	223.088,46
Σύνολο καθαρού (εσόδου) / εξόδου από μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(4.013.510,56)	295.372,09	(3.718.138,47)

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021		
	Μικτή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων	Αναλογία αντασφαλιστών	Καθαρή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων
Ασφαλίσεις ζωής	97.072,42	(77.636,64)	19.435,78
Σύνολο καθαρού (εσόδου) / εξόδου από μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	97.072,42	(77.636,64)	19.435,78

	2020		
	Μικτή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων	Αναλογία αντασφαλιστών	Καθαρή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων
Ασφαλίσεις ζωής	300.498,01	(4.501,15)	295.996,86
Σύνολο καθαρού (εσόδου) / εξόδου από μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	300.498,01	(4.501,15)	295.996,86

Στην ανωτέρω ανάλυση δεν περιλαμβάνεται η μεταβολή στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων, η οποία συνιστά μέρος του υπολογισμού δεδουλευμένων ασφαλίσεων (εμφανίζεται στη σημείωση 5 «Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα»).

Πτώση του αποθέματος (έσοδο) εντοπίζεται στον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων καθώς η συχνότητα ζημιών διατηρήθηκε σε χαμηλά επίπεδα, αν και ελαφρώς υψηλότερα του 2020, και συνεχίστηκε η σταθερά υψηλή ροή διακανονισμού ζημιών παλαιότερων ετών.

Αύξηση του αποθέματος (έξοδο) εντοπίζεται στους λοιπούς κλάδους, προερχόμενη κατά κύριο λόγο από τον κλάδο χερσαίων οχημάτων.

Ήπια αύξηση του αποθέματος (έξοδο) εντοπίζεται στον κλάδο Ζωής, καθώς η φυσική ροή αύξησης του μαθηματικού αποθέματος λόγω ωρίμανσης του χαρτοφυλακίου και η αύξηση των εκκρεμών ζημιών του χαρτοφυλακίου υγείας (ατομικών και ομαδικών), αντισταθμίστηκαν μερικώς από το μειωμένο απόθεμα επάρκειας (LAT) λόγω της ανόδου της καμπύλης προεξόφλησης, τις ελαφρώς αυξημένες εξαγορές και την υποχώρηση της νέας παραγωγής παραδοσιακών.

Σημείωση 11: ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ

Οι προμήθειες σε ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται μεταξύ του κλάδου ζωής, του κλάδου αστικής ευθύνης οχημάτων και των λοιπών κλάδων παρακάτω:

ΟΜΙΛΟΣ	2021		
	Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	Σύνολο
Ασφαλίσεις ζωής	418.125,41	(71.603,04)	346.522,37
Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	14.723.483,34	-	14.723.483,34
Λοιποί Κλάδοι	11.677.696,12	(16.357,69)	11.661.338,43
Σύνολο	26.819.304,87	(87.960,73)	26.731.344,14

ΟΜΙΛΟΣ	2020		
	Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	Σύνολο
Ασφαλίσεις ζωής	447.173,04	(59.565,70)	387.607,34
Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	14.720.387,95	-	14.720.387,95
Λοιποί Κλάδοι	10.539.589,42	(15.021,85)	10.524.567,57
Σύνολο	25.707.150,41	(74.587,55)	25.632.562,86

ΕΤΑΙΡΙΑ	2021		
	Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	Σύνολο
Ασφαλίσεις ζωής	418.125,41	(71.603,04)	346.522,37
Σύνολο	418.125,41	(71.603,04)	346.522,37

	2020		
	Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	Σύνολο
Ασφαλίσεις ζωής	447.173,04	(59.565,70)	387.607,34
Σύνολο	447.173,04	(59.565,70)	387.607,34

Οι συνολικές προμήθειες αυξήθηκαν καθώς, παρά την πτώση της παραγωγής του κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, μεταβλήθηκε η δομή των υπερπρομηθειών που προσφέρονται στους συνεργαζόμενους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές ως κίνητρο προς απορρόφηση των ανταγωνιστικών πιέσεων.

Σημείωση 12: ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λειτουργικά και λοιπά έξοδα του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	18.763.333,06	18.717.117,20	468.917,26	451.066,05
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	8.602.919,63	8.503.082,24	184.829,86	173.004,09
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	592.116,26	585.054,18	4.386,02	5.696,77
Ενοίκια	44.345,27	87.925,29	4.972,80	4.972,80
Επισκευές και συντηρήσεις	1.689.228,96	1.452.335,35	2.994,88	2.850,80
Φόροι - τέλη	889.789,58	620.354,90	8.113,29	8.069,23
Έξοδα μεταφορών και ταξιδίων	2.007.472,63	1.789.940,18	11.127,59	10.039,03
Έντυπα και γραφική ύλη	80.836,62	109.090,12	7.012,82	7.966,52
Αποσβέσεις και απομειώσεις παγίου εξοπλισμού (σημ.16, σημ.18)	1.713.809,04	1.882.043,15	43.424,92	44.012,57
Αποσβέσεις και απομειώσεις δικαιωμάτων χρήσης μισθώσεων (σημ. 17)	671.143,25	498.113,92	-	-
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (σημ. 23, σημ.26)	408.107,82	561.784,22	-	-
Απομείωση αξίας συμμετοχών	-	-	50.718,12	50.917,86
Απομείωση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (σημ.18)	-	947.623,03	-	-
Έξοδα προβολής	354.465,93	185.621,33	504,50	-
Διάφορα έξοδα	3.203.882,55	3.075.056,04	10.488,95	12.651,20
Σύνολο λειτουργικών και λοιπών εξόδων	39.021.450,61	39.015.141,15	797.491,01	771.246,92

Στα διάφορα έξοδα περιλαμβάνεται το κόστος αποθεμάτων των εμπορικών δραστηριοτήτων των μη ασφαλιστικών εταιριών του Ομίλου.

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Μισθοί και αμοιβές	14.394.257,68	14.194.006,59	356.083,18	338.458,72
Κρατήσεις για κοινωνικές ασφαλίσεις	3.985.293,43	4.195.914,67	98.594,26	97.935,99
Λοιπές παροχές	153.159,62	69.337,86	12.817,98	12.230,30
Αποζημιώσεις απολυόμενων	110.460,01	119.903,81	-	-
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ. 34)	120.162,32	137.954,27	1.421,84	2.441,04
Συνολικά έξοδα παροχών στο προσωπικό	18.763.333,06	18.717.117,20	468.917,26	451.066,05

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου ανέρχονταν κατά την 31/12/2021 σε 846 άτομα (855 άτομα κατά την 31/12/2020), ενώ το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρίας κατά την 31/12/2021 ανέρχονταν σε 12 άτομα (11 άτομα κατά την 31/12/2020).

Σημείωση 13: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αντίστοιχα, αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	10.225,56	9.795,53	-	-
Διάφορα έξοδα και προμήθειες τραπεζών	233.614,92	196.652,02	6.741,73	6.143,27
Τόκοι αποθεμάτων	338,80	357,15	338,8	357,15
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρεώσεων μισθώσεων (σημ. 17)	76.103,30	71.191,93	-	-
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	-	1.035.436,65	-	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	320.282,52	1.313.433,28	7.080,53	6.500,42

Σημείωση 14: ΕΞΟΔΟ ΓΙΑ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής για τις ανώνυμες εταιρίες στην Ελλάδα για την οικονομική χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε 22% σύμφωνα με την παράγραφο 1α, του άρθρου 120, του Ν.4799/2021 (2020: 24%).

Για τη χρήση 2021, ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» διενεργείται από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις, πέρα από αυτές που έχουν καταχωρηθεί και απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Με το άρθρο 56 του Ν.4410/2016 για τις χρήσεις από 01/01/2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική ωστόσο πρόθεση του Ομίλου και της Εταιρίας είναι η συνέχιση λήψεως του φορολογικού πιστοποιητικού.

Ο Όμιλος και η Εταιρία έχουν υπολογίσει την πρόβλεψη φόρου εισοδήματος και τον αναβαλλόμενο φόρο με φορολογικό συντελεστή 22%. Για τα κέρδη της χρήσης 2020 (τα οποία διανεμήθηκαν εντός του 2021) ο φόρος ανέρχεται σε 5% βάσει του άρθρου 24 του Ν.4646/2019 που ισχύει από 01/01/2020. Ο φόρος εισοδήματος του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύεται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Τρέχων φόρος	3.446.424,12	5.832.678,21	-	139.727,38
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 25.2)	534.918,58	203.631,11	56.031,35	(10.809,59)
Οριστικοποίηση φόρου προηγούμενης χρήσης	(92.017,56)	(32.601,76)	(1.222,31)	11.976,07
Φόρος εισοδήματος	3.889.325,14	6.003.707,56	54.809,04	140.893,86

Ο Όμιλος για την κλειόμενη χρήση έχει διενεργήσει πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος ποσού €3.446.424,12, η οποία έχει καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η πρόβλεψη αυτή θα είναι οριστική μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές και την υποβολή των δηλώσεων φορολογίας εισοδήματος των εταιριών του Ομίλου.

Ο φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία των λοιπών εισοδημάτων για τον Όμιλο και την Εταιρία, αντίστοιχα, έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 25.2)	(122.291,22)	(1.522.378,29)	(10.176,24)	(121.157,81)
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	(122.291,22)	(1.522.378,29)	(10.176,24)	(121.157,81)

Παρατίθεται συμφωνία του φόρου εισοδήματος:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Κέρδη / (ζημίες) πριν από φόρους	18.178.827,62	21.956.898,22	710.665,72	932.444,25
Φόρος με βάση τον εφαρμοστέο φορολογικό συντελεστή	4.707.775,93	6.172.518,80	170.559,77	223.786,62
Επίπτωση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή	(91.521,94)	-	(2.062,09)	-
Λοιπά αφορολόγητα έσοδα	(860.479,11)	(604.366,36)	(133.726,85)	(134.410,85)
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	462.287,33	1.232.188,55	4.292,63	33.080,94
Προσαρμογή φορολογικής επιβάρυνσης προηγούμενων ετών	(91.037,56)	(32.988,47)	(1.222,31)	11.976,07
Λοιπές προσαρμογές	(237.699,51)	(763.644,97)	16.967,89	6.461,08
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος	3.889.325,14	6.003.707,56	54.809,04	140.893,86
Εφαρμοστέος φορολογικός συντελεστής	22%	24%	22%	24%
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	21%	27%	8%	15%

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο για τις χρήσεις για τις οποίες έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό από τον τακτικό ελεγκτή.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις, από τις φορολογικές αρχές, των εταιριών που συμμετέχουν στον Όμιλο και δεν έχουν παραγραφεί έχουν ως εξής:

Εταιρία	Ανέλεγκτη φορολογικά χρήση
ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Α.Ε.Ζ	2016, 2017, 2018,2019,2020,2021
ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	2016, 2017, 2018,2019,2020,2021
ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	2016, 2017, 2018,2019,2020,2021
ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ AIR Ε.Α.Α.Τ.Ε.	2016, 2017, 2018,2019,2020,2021
MOTUS TRAVEL Α.Ε.	2018,2019,2020,2021
ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.ΙΚΕ	2019,2020,2021
ΨΗΜΜΕΝΟΣ ΣΩΤΗΡΙΟΣ Μ.ΙΚΕ	2017,2018,2019,2020,2021

Οι χρήσεις για τις οποίες έχει ληφθεί φορολογικό πιστοποιητικό έχουν ως εξής:

Εταιρία	Χρήσεις για τις οποίες λήφθηκε φορολογικό πιστοποιητικό
ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Α.Ε.Ζ	2014, 2015, 2016, 2017, 2018,2019,2020,2021 (σε εξέλιξη)
ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	2014, 2015, 2016, 2017, 2018,2019,2020,2021 (σε εξέλιξη)
ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	2015,2016,2017,2018,2019,2020,2021 (σε εξέλιξη)
ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ AIR Ε.Α.Α.Τ.Ε.	2019,2020,2021 (σε εξέλιξη)
MOTUS TRAVEL Α.Ε.	-
ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.ΙΚΕ	-
ΨΗΜΜΕΝΟΣ ΣΩΤΗΡΙΟΣ Μ.ΙΚΕ	-

Σημείωση 15: ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΣΤΑ ΛΟΙΠΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Ακολουθεί ανάλυση με την επίδραση του φόρου εισοδήματος στα λοιπά εισοδήματα του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη:

ΟΜΙΛΟΣ	2021		
	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος (έσοδο) / έξοδο	Ποσά μετά από φόρους
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (σημ. 22, σημ. 25.2)	3.006.665,34	(110.032,48)	2.896.632,86
Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία (σημ.18, σημ. 25.2)	-	(21.750,57)	(21.750,57)
Αναλογιστικά κέρδη (ζημίες) (σημ. 34, σημ. 25.2)	(18.444,21)	9.491,84	(8.952,37)
Σύνολο επίδρασης φόρου εισοδήματος στα λοιπά εισοδήματα	2.988.221,13	(122.291,22)	2.865.929,91
	2020		
	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος έσοδο / (έξοδο)	Ποσά μετά από φόρους
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (σημ. 22, σημ. 25.2)	3.825.361,13	(1.457.712,77)	2.367.648,36
Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία (σημ.18)	21.806,16	(31.553,35)	(9.747,19)
Αναλογιστικά κέρδη (ζημίες) (σημ. 34, σημ. 25.2)	150.628,55	(33.112,17)	117.516,39
Σύνολο επίδρασης φόρου εισοδήματος στα λοιπά εισοδήματα	3.997.795,84	(1.522.378,29)	2.475.417,56
	2021		
	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος (έσοδο) / έξοδο	Ποσά μετά από φόρους
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (σημ. 22, σημ. 25.2)	96.238,64	(8.439,40)	87.799,24
Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία (σημ.18)	-	(2.045,16)	(2.045,16)
Αναλογιστικά κέρδη (ζημίες) (σημ. 34, σημ. 25.2)	280,13	308,32	588,45
Σύνολο επίδρασης φόρου εισοδήματος στα λοιπά εισοδήματα	96.518,77	(10.176,24)	86.342,53
	2020		
	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος (έσοδο) / έξοδο	Ποσά μετά από φόρους
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (σημ. 22, σημ. 25.2)	493.528,40	(119.405,09)	374.123,31
Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία (σημ.18)	-	-	-
Αναλογιστικά κέρδη (ζημίες) (σημ. 34, σημ. 25.2)	7.302,98	(1.752,72)	5.550,26
Σύνολο επίδρασης φόρου εισοδήματος στα λοιπά εισοδήματα	500.831,38	(121.157,81)	379.673,57

Σημείωση 16: ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρίας περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα. Η κίνηση της αξίας κτήσης και των σωρευμένων αποσβέσεων των λογισμικών προγραμμάτων για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Άυλα περιουσιακά στοιχεία
Αξία κτήσης		
1/1/2020	2.149.697,79	87.766,01
Αγορές	65.670,70	-
Πωλήσεις	-	-
31/12/2020	2.215.368,49	87.766,01
Αγορές	153.268,41	-
Πωλήσεις/Διαγραφές	-	-
31/12/2021	2.368.636,90	87.766,01
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση		
1/1/2020	(1.169.745,01)	(80.641,31)
Αποσβέσεις χρήσεως	(121.535,36)	(3.274,71)
Απομείωση	-	-
Πωλήσεις	-	-
31/12/2020	(1.291.280,37)	(83.916,01)
Αποσβέσεις χρήσεως (σημ.12)	(120.750,49)	(1.470,00)
Απομείωση	-	-
Πωλήσεις	-	-
31/12/2021	(1.412.030,86)	(85.386,01)
Αναπόσβεστη αξία		
1/1/2020	979.952,78	7.124,71
31/12/2020	924.088,12	3.850,00
31/12/2021	956.606,04	2.380,00

Σημείωση 17: ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Η κίνηση της αξίας κτήσης και των σωρευμένων αποσβέσεων των δικαιωμάτων χρήσης μισθώσεων για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη για τον Όμιλο έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	Οικόπεδα και Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
1/1/2020	1.760.762,01	29.550,51	1.790.312,52
Προσθήκες	537.716,85	27.193,77	564.910,62
Αποσύρσεις	(29.873,59)	-	(29.873,59)
Αναπροσαρμογές	115.429,81	-	115.429,81
31/12/2020	2.384.035,08	56.744,28	2.440.779,36
Προσθήκες	19.928,88	95.090,64	115.019,52
Αποσύρσεις	(7.286,97)	-	(7.286,97)
Αναπροσαρμογές	62.466,17	-	62.466,17
31/12/2021	2.459.143,16	151.834,91	2.610.978,07
Σωρευμένες αποσβέσεις			
1/1/2020	(456.035,93)	(2.955,06)	(458.990,98)
Αποσβέσεις χρήσης	(488.124,75)	(9.989,17)	(498.113,91)
31/12/2020	(944.160,67)	(12.944,22)	(957.104,89)
Αποσβέσεις χρήσης (σημ.12)	(523.768,68)	(26.624,08)	(550.392,76)
31/12/2021	(1.467.929,35)	(39.568,30)	(1.507.497,65)
Αναπόσβεστη αξία			
1/1/2020	1.304.726,08	26.595,46	1.331.321,54
31/12/2020	1.439.874,41	43.800,06	1.483.674,47
31/12/2021	991.213,80	112.266,62	1.103.480,42

Ο Όμιλος μισθώνει πληθώρα πάγιων περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανόμενων οικοπέδων, κτιρίων και μεταφορικών μέσων, με σκοπό την εξυπηρέτηση των επιχειρησιακών του αναγκών. Οι όροι των συμβάσεων μίσθωσης διαπραγματεύονται σε μεμονωμένη βάση και περιέχουν ένα ευρύ φάσμα διαφορετικών παραμέτρων και συνθηκών. Η συντριπτική πλειοψηφία των συμβάσεων αυτών, αφορά μίσθωση ακινήτων τα οποία χρησιμοποιούνται ως υποκαταστήματα και προβλέπει καθορισμένα σταθερά μισθώματα. Η πλειοψηφία των συμβάσεων μίσθωσης ακινήτων έχει αρχική διάρκεια που κυμαίνεται από 2 έως 7 έτη, ενώ υπάρχουν και ορισμένες συμβάσεις οι οποίες έχουν αρχική διάρκεια 8, 12 και 21 έτη.

Δεν πραγματοποιήθηκε συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης περιουσιακού στοιχείου. Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις που αφορούν βραχυχρόνιες μισθώσεις ή μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Επίσης, δεν υπάρχουν σημαντικές δεσμεύσεις από συμβάσεις μίσθωσης οι οποίες δεν έχουν τεθεί σε ισχύ μέχρι και την λήξη της περιόδου αναφοράς.

Κατά την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, η ταμειακή εκροή του Ομίλου για μισθώσεις για τις οποίες αναγνωρίστηκε δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου ανήλθε σε €633.111,07, ενώ η ταμειακή εκροή για μισθώσεις που συνέχισαν να λογιστικοποιούνται ως λειτουργικές ανήλθε σε €44.345,27.

Το σταθμισμένο μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή που εφαρμόστηκε για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις του Ομίλου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ήταν 4,82%.

Να σημειωθεί πως η συνολική εκροή για μισθώσεις κατά την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 της μητρικής Εταιρίας, ανήλθε σε €4.972,80, και αφορούσε μίσθωση η οποία συνεχίζει να λογιστικοποιείται ως λειτουργική, καθώς εμπίπτει στην εξαίρεση των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων. Συνεπώς, δεν έχει αναγνωριστεί δικαίωμα χρήσης και αντίστοιχα υποχρέωση για καμία μίσθωση της μητρικής Εταιρίας.

Τα ποσά που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες και αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εσόδων της περιόδου που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, είναι τα ακόλουθα:

ΟΜΙΛΟΣ

Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα	2021	2020
Έξοδα απόσβεσης περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	550.392,76	498.113,92
Έξοδα τόκων επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις (σημ. 13)	76.103,34	71.191,93
Έξοδα από αναπροσαρμογή όρων μίσθωσης	2.801,11	3.887,67
Έξοδα που αφορούν βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	50,00	14.985,38
Έξοδα που αφορούν μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας	2.520,00	2.730,00
Έξοδα από κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν έχουν συμπεριληφθεί στην επιμέτρηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις	-	17.743,36
Έξοδα από μισθώματα που αφορούν συμβάσεις που ανανεώθηκαν "σιωπηρά"	41.775,27	52.466,55
Σύνολο	673.642,48	661.118,81

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και 2020, αναλύονται ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ

Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2021	2020
Μακροπρόθεσμες	649.903,76	992.791,96
Βραχυπρόθεσμες	521.560,12	551.660,15
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	1.171.463,88	1.544.452,11

Ανάλυση ληκτότητας υποχρεώσεων από μισθώσεις	31/12/2021	31/12/2020
Εντός ενός έτους	521.560,12	551.660,15
Από 2 έως 5 έτη	362.675,93	683.007,52
Από 6 έως 10 έτη	225.330,72	209.262,17
Μετά από 10 έτη	61.897,12	100.522,27
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	1.171.463,88	1.544.452,11

Σημείωση 18: ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η κίνηση της αξίας κτήσης και των σωρευμένων αποσβέσεων των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης							
1/1/2020	4.062.128,10	31.358.331,40	1.171.860,49	12.479.522,05	7.342.717,46	-	56.414.559,50
Αγορές	-	105.848,83	411.706,47	527.635,42	365.307,25	-	1.410.497,97
Μεταφορές	(1.106,00)	(66.628,31)	-	-	-	-	(67.734,31)
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	(21.584,96)	-	(249,00)	(131.392,86)	(39.531,53)	-	(192.758,35)
31/12/2020	4.039.437,14	31.397.551,92	1.583.317,96	12.875.764,61	7.668.493,18	-	57.564.564,81
Αγορές	87.666,45	48.773,97	100.399,10	394.538,82	857.358,33	673.947,12	2.162.683,79
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-	-
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	-	(316,00)	(1.086.071,48)	(6.644,73)	-	(1.093.032,21)
31/12/2021	4.127.103,59	31.446.009,89	1.683.717,06	12.184.231,95	8.519.206,78	673.947,12	58.634.216,39
Σωρευμένες αποσβέσεις							
1/1/2020	-	(170.374,65)	(290.251,06)	(5.131.166,99)	(4.695.878,21)	-	(10.287.670,91)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(711.543,90)	(64.558,54)	(633.954,19)	(350.451,17)	-	(1.760.507,79)
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	-	-	130.026,18	1.988,12	-	132.014,30
Απομείωση	-	-	-	(947.623,03)	-	-	(947.623,03)
31/12/2020	-	(881.918,55)	(354.809,60)	(6.582.718,02)	(5.044.341,26)	-	(12.863.787,43)
Αποσβέσεις χρήσεως (σημ.12)	-	(710.723,72)	(83.714,35)	(551.161,16)	(368.209,82)	-	(1.713.809,05)
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	11,67	-	557.783,53	3.371,10	-	561.166,30
Απομείωση (σημ.12)	-	-	-	-	-	-	-
31/12/2021	-	(1.592.630,60)	(438.523,95)	(6.576.095,65)	(5.409.179,98)	-	(14.016.430,18)
Αναπόσβεστη αξία							
01/01/2020	4.062.128,10	31.187.956,75	881.609,43	7.348.355,06	2.646.839,25	-	46.126.888,59
31/12/2020	4.039.437,14	30.515.633,37	1.228.508,36	6.293.046,59	2.624.151,92	-	44.700.777,38
31/12/2021	4.127.103,59	29.853.379,29	1.245.193,11	5.608.136,30	3.110.026,80	673.947,12	44.617.786,21

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης						
1/1/2020	102.356,63	1.167.743,57	-	27.805,18	335.504,72	1.633.410,10
Αγορές	-	-	-	-	22.721,46	22.721,46
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	-	-	-	-	-
Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-	-
31/12/2020	102.356,63	1.167.743,57	-	27.805,18	358.226,18	1.656.131,56
Αγορές	-	-	-	-	11.519,79	11.519,79
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	-	-	-	-	-
Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-	-
31/12/2021	102.356,63	1.167.743,57	-	27.805,18	369.745,97	1.667.651,35
Σωρευμένες αποσβέσεις						
1/1/2020	-	(0,49)	-	(9.625,39)	(193.234,05)	(202.859,93)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(26.543,30)	-	(2.676,61)	(11.518,45)	(40.737,87)
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	-	-	-	-	-
Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-	-
31/12/2020	-	(26.543,30)	-	(12.301,99)	(204.752,50)	(243.597,80)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(26.542,81)	-	(2.388,20)	(13.023,91)	(41.954,92)
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	-	-	-	-	-
Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-	-
31/12/2021	-	(53.086,11)	-	(14.690,19)	(217.776,41)	(285.552,72)
Αναπόσβεστη αξία						
01/01/2020	102.356,63	1.167.743,08	-	18.179,79	142.270,67	1.430.550,17
31/12/2020	102.356,63	1.141.200,27	-	15.503,19	153.473,68	1.412.533,76
31/12/2021	102.356,63	1.114.657,46	-	13.114,99	151.969,56	1.382.098,63

Την 31^η Δεκεμβρίου 2019 πραγματοποιήθηκε αναπροσαρμογή της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων στην εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίστηκε από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή. Η έκθεση αποτίμησης του εκτιμητή, εκπληρώνει όλες τις προδιαγραφές των Διεθνών Εκτιμητικών Προτύπων.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2021 πραγματοποιήθηκε εκτίμηση της εύλογης αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων του Ομίλου και της Εταιρίας (οικόπεδα και κτίρια) από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή. Οι νέες αξίες υπολογίστηκαν σε €35.517.451,18 για τον Όμιλο και €1.245.000,00 για την Εταιρία. Καθώς οι αξίες

αυτές δε διέφεραν σημαντικά από τη λογιστική αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων (λογιστική αξία: €33.710.482,88 για τον Όμιλο και €1.217.014,09 για την Εταιρία), σύμφωνα με την λογιστική πολιτική, δεν πραγματοποιήθηκε αναπροσαρμογή των αξιών των ακινήτων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σημείωση 19: ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ

Η κίνηση της αναπόσβεστης αξίας των επενδυτικών ακινήτων του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	8.968.411,02	7.748.945,99	183.500,00	183.500,00
Προσθήκες	55.254,64	1.363.967,06	-	-
Μεταφορές	-	67.734,31	-	-
Αποσύρσεις	(80.000,00)	-	-	-
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση σε Εύλογη Αξία	133.883,17	(212.236,34)	1.000,00	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	9.077.548,83	8.968.411,02	184.500,00	183.500,00
Εισοδήματα από ενοίκια χρήσης (σημ. 6)	63.769,47	55.144,37	3.706,56	3.706,56

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 πραγματοποιήθηκε επανεκτίμηση των επενδυτικών ακινήτων του Ομίλου και της Εταιρίας από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή. Τα κέρδη/ζημίες από την επανεκτίμηση καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Σημείωση 20: ΕΞΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

Η κίνηση των εξόδων επόμενων χρήσεων για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 201 και η σύγκριση με την προηγούμενη, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	Κλάδος Ζωής	Κλάδος Αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2020	286.608,34	6.412.510,10	3.754.549,47	10.453.667,91
Μεταβολή αποθέματος	(40.710,11)	(61.373,63)	97.063,43	(5.020,31)
Υπόλοιπο 31/12/2020	245.898,23	6.351.136,47	3.851.612,90	10.448.647,60
Μεταβολή αποθέματος	60.191,16	197.888,46	905.546,35	1.163.625,97
Υπόλοιπο 31/12/2021	306.089,39	6.549.024,93	4.757.159,25	11.612.273,57

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Κλάδος Ζωής
Υπόλοιπο 1/1/2020	286.608,34
Μεταβολή αποθέματος	(40.710,11)
Υπόλοιπο 31/12/2020	245.898,23
Μεταβολή αποθέματος	60.191,16
Υπόλοιπο 31/12/2021	306.089,39

Σημείωση 21: ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Οι συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας κατηγοριοποιημένες με βάση τη φύση τους αναλύονται ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ

Εταιρία	Σχέση	Χώρα	Είδος δραστ/τας	Δικαίωμα ψήφου	2021	2020	
					Αξία Συμμετοχής	Δικαίωμα ψήφου	Αξία Συμμετοχής
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	Θυγατρική	Ελλάδα	ασφαλιστική εταιρία	48,76%	-	48,76%	-
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	Θυγατρική	Ελλάδα	εμπορική εταιρία	55,19%	-	55,19%	-
AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.	Θυγατρική	Ελλάδα	αεροπορική εταιρία	53,72%	-	53,72%	-
ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ. ΙΚΕ	Θυγατρική	Ελλάδα	τομέας ενέργειας	55,19%	-	55,19%	-
ΨΗΜΜΕΝΟΣ Μ. ΙΚΕ	Θυγατρική	Ελλάδα	τομέας ενέργειας	52,43%	-	52,43%	3.800,00
MOTUS TRAVEL Α.Ε.	Συγγενής	Ελλάδα	τουριστική εταιρία	26,86%	20.534,41	26,86%	27.995,43
Σύνολο					20.534,41		31.795,43

ΕΤΑΙΡΙΑ

Εταιρία	Σχέση	Χώρα	Είδος δραστ/τας	Δικαίωμα ψήφου	2021	2020	
					Αξία Συμμετοχής	Δικαίωμα ψήφου	Αξία Συμμετοχής
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	Θυγατρική	Ελλάδα	ασφαλιστική εταιρία	48,76%	22.401.808,00	48,76%	22.401.808,00
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	Θυγατρική	Ελλάδα	εμπορική εταιρία	10,36%	814.035,28	10,36%	858.025,86
AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.	Θυγατρική	Ελλάδα	αεροπορική εταιρία	10,92%	718.753,41	10,92%	725.480,94
Σύνολο					23.934.596,69		23.985.314,80

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, οι συμμετοχές εμφανίζονται στην αξία κτήσης μείον τυχόν ζημίες απομείωσης, ως ακολούθως:

	2021	2020
Ιστορικό κόστος απόκτησης συμμετοχών	24.236.680,00	24.236.680,00
Σωρευμένη απομείωση	(302.083,31)	(251.365,20)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	23.934.596,69	23.985.314,80

Στην παρούσα χρήση η Εταιρία προχώρησε σε μελέτη αποτίμησης των εταιριών INTERSALONIKA ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. και AIR INTERSALONIKA Ε.Α.Α.Τ.Ε., από την οποία προέκυψε απομείωση ποσού €43.990,58 (2020: €15.917,33) και €6.727,54 (2020: €35.000,53), αντίστοιχα. Η ανάλυση πραγματοποιήθηκε προσδιορίζοντας την ανακτήσιμη αξία με βάση τη μέθοδο της αξίας χρήσης, η οποία υπολογίστηκε με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Η αξία χρήσης υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας εκτιμήσεις ταμειακών ροών για τα επόμενα εννέα έτη και εκτίμηση υπολειμματικής αξίας στην περίπτωση της AIR INTERSALONIKA Ε.Α.Α.Τ.Ε. και στο διηνεκές στην περίπτωση της INTERSALONIKA ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.

Σύμφωνα με τα πρότυπα, Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή στην MOTUS TRAVEL Α.Ε. και ενσωματώνεται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης στις ενοποιημένες καταστάσεις του Ομίλου.

Η κίνηση της αξίας συμμετοχής του Ομίλου στην MOTUS TRAVEL Α.Ε. για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 έχει ως εξής:

	2021	2020
Υπόλοιπο αρχής	27.995,43	42.002,07
Κόστος κτήσης (σύστασης)	-	-
Συμμετοχή του Ομίλου στα κέρδη/(ζημίες) χρήσης της συγγενούς	(7.461,02)	(14.006,64)
Ληφθέντα μερίσματα	-	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	20.534,41	27.995,43

Τα σημαντικότερα κονδύλια των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών INTERSALONIKA Α.Ε.Γ.Α., INTERSALONIKA ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε., AIR INTERSALONIKA Ε.Α.Α.Τ.Ε., ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.Ι.ΚΕ και ΨΗΜΜΕΝΟΣ ΣΩΤΗΡΙΟΣ Μ.Ι.ΚΕ και της συγγενούς εταιρίας MOTUS TRAVEL Α.Ε., όπως αυτά έχουν προσαρμοστεί στα ΔΠΧΑ για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και για τη συγκριτική χρήση, έχουν ως εξής:

2021						
	INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.	MOTUS TRAVEL Α.Ε.	ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.ΙΚΕ	ΨΗΜΜΕΝΟΣ Μ.ΙΚΕ.
Ενεργητικό	333.856.835,23	9.352.062,65	8.279.640,25	261.905,90	977.140,80	1.809.171,13
Παθητικό	191.602.262,11	1.317.311,87	391.189,21	220.837,06	125.466,99	1.943.619,54
Καθαρή Θέση	142.254.573,12	8.034.750,77	7.888.451,04	41.068,84	851.673,81	(134.448,41)
Έσοδα	120.779.816,36	4.991.595,34	2.745.844,20	56.045,75	101.797,35	157,47
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	17.554.534,16	48.922,36	225.472,64	(18.565,84)	50.162,23	(134.697,05)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά φόρων	13.870.415,98	(24.798,30)	136.804,35	(18.565,84)	38.480,76	(127.017,68)
Συνολικά εισοδήματα μετά φόρων	11.087.510,14	(22.865,77)	138.190,26	(18.565,84)	38.480,76	(127.017,68)
2020						
	INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.	MOTUS TRAVEL Α.Ε.	ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.ΙΚΕ	ΨΗΜΜΕΝΟΣ Μ.ΙΚΕ.
Ενεργητικό	322.737.067,15	9.407.623,03	8.143.510,67	210.765,40	884.423,80	557,70
Παθητικό	191.156.001,72	1.350.006,49	393.249,89	154.774,53	70.250,75	7.988,43
Καθαρή Θέση	131.581.065,43	8.057.616,54	7.750.260,78	55.990,87	814.173,05	(7.430,73)
Έσοδα	124.737.048,61	5.004.380,52	2.285.763,05	55.205,33	50.697,31	-
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	21.744.986,70	106.295,26	(585.853,97)	22.577,41	24.124,09	(1.009,14)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά φόρων	15.741.809,73	51.338,58	(434.090,32)	(18.933,61)	21.965,38	(1.009,14)
Συνολικά εισοδήματα μετά φόρων	13.659.901,65	38.197,66	(434.785,31)	(18.933,61)	21.965,38	(1.009,14)

Σημείωση 22: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ

22.1. Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος προϊόντος

Οι επενδύσεις του Ομίλου και της Εταιρίας κατηγοριοποιημένες με βάση τη φύση τους, αναλύονται ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Ομόλογα		
Κρατικά εγχώρια	-	572.778,48
Κρατικά διεθνή	19.599.912,36	20.570.471,66
Εταιρικά εγχώρια	84.267.821,73	59.087.009,82
Εταιρικά διεθνή	325.338,59	1.659.842,53
Σύνολο	104.193.072,68	81.890.102,49
Γραμμάτια		
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	-	19.509.750,00
Έντοκα Γραμμάτια διεθνή	-	26.089.281,57
Σύνολο	-	45.599.031,57
Μετοχές		
Εισηγμένες	9.409.435,87	4.236.949,63
Μη εισηγμένες	2.757.994,25	300.249,00
Σύνολο	12.167.430,12	4.537.198,63
Αμοιβαία κεφάλαια		
Εγχώρια	37.065.048,67	49.991.593,47
Διεθνή	91.897.252,83	55.779.041,42
Σύνολο	128.962.301,50	105.770.634,89
Προθεσμιακές καταθέσεις		
Εγχώριες	1.508.144,30	1.501.602,74
Διεθνείς	16.315.703,34	12.532.497,81
Σύνολο	17.823.847,64	14.034.100,55
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	263.146.651,94	251.831.068,13

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Ομόλογα		
Κρατικά εγχώρια	-	-
Κρατικά διεθνή	1.447.147,50	1.505.460,50
Εταιρικά εγχώρια	5.681.179,16	3.824.526,30
Σύνολο	7.128.326,66	5.329.986,80
Γραμμάτια		
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	-	2.501.250,00
Έντοκα Γραμμάτια διεθνή	-	2.001.360,00
Σύνολο	-	4.502.610,00
Μετοχές		
Μετοχές Εσωτερικού	204.186,80	-
Σύνολο	204.186,80	-
Αμοιβαία κεφάλαια		
Εγχώρια	1.989.700,46	2.156.350,39
Διεθνή	4.162.640,75	1.187.119,49
Σύνολο	6.152.341,21	3.343.469,88
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	13.484.854,67	13.176.066,68

Η αύξηση των ομολόγων προέρχεται από το υποχαρτοφυλάκιο εγχώριων εταιρικών εκδόσεων καθώς οι άμεσες θέσεις σε εγχώρια κρατικά ομόλογα εκμηδενίστηκαν, όπως και οι αντίστοιχες σε έντοκα γραμμάτια.

Σημαντική αύξηση εντοπίζεται στο χαρτοφυλάκιο αμοιβαίων κεφαλαίων, με παράλληλη διαφοροποίηση της εσωτερικής σύνθεσης.

22.2. Ανάλυση λογιστικής και εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος προϊόντος και χαρτοφυλάκιο

Η λογιστική και η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά κατηγορία χαρτοφυλακίου αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021		2020	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Ομόλογα	104.193.072,68	104.193.072,68	81.890.102,49	81.890.102,49
Μετοχές	12.167.430,12	12.167.430,12	4.537.198,63	4.537.198,63
Έντοκα Γραμμάτια	-	-	45.599.031,57	45.599.031,57
Αμοιβαία κεφάλαια	128.962.301,50	128.962.301,50	105.770.634,89	105.770.634,89
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	245.322.804,30	245.322.804,30	237.796.967,58	237.796.967,58
Δάνεια και απαιτήσεις				
Προθεσμιακές καταθέσεις διεθνείς	1.508.144,30	1.508.144,30	1.501.602,74	1.501.602,74
Προθεσμιακές καταθέσεις εγχώριες	16.315.703,34	15.015.703,34	12.532.497,81	12.532.497,81
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων	17.823.847,64	16.523.847,64	14.034.100,55	14.034.100,55
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	263.146.651,94	261.846.651,94	251.831.068,13	251.831.068,13

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021		2020	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Ομόλογα	7.128.326,66	7.128.326,66	5.329.986,80	5.329.986,80
Έντοκα Γραμμάτια	6.152.341,21	6.152.341,21	4.502.610,00	4.502.610,00
Αμοιβαία κεφάλαια	204.186,80	204.186,80	3.343.469,88	3.343.469,88
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	13.484.854,67	13.484.854,67	13.176.066,68	13.176.066,68
Δάνεια και απαιτήσεις				
Προθεσμιακές καταθέσεις εγχώριες	-	-	-	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων	-	-	-	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	13.484.854,67	13.484.854,67	13.176.066,68	13.176.066,68

22.3. Κίνηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά χαρτοφυλάκιο ΔΠΧΑ

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά κατηγορία χαρτοφυλακίου αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	Διαθέσιμα προς πώληση	Δάνεια και απαιτήσεις
1 Ιανουαρίου 2020	230.345.081,11	10.536.812,95
Αγορές	243.519.257,82	11.536.827,43
Πωλήσεις - Λήξεις - Τοκομερίδια	(234.540.219,33)	(8.157.525,16)
Κέρδη / (Ζημίες) από πωλήσεις καταχωρημένα στα αποτελέσματα χρήσης (σημ. 7)	3.254.340,44	-
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση καταχωρημένα στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (σημ. 15)	(3.825.361,13)	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα (σημ. 6)/ Μεταβολή Δεδουλευμένου τόκου	(956.131,32)	117.985,33
31 Δεκεμβρίου 2020	237.796.967,58	14.034.100,55
1 Ιανουαρίου 2021	237.796.967,58	14.034.100,55
Αγορές	153.896.744,75	17.807.500,00
Πωλήσεις - Λήξεις – Τοκομερίδια	(146.762.766,24)	(14.106.198,08)
Κέρδη / (Ζημίες) από πωλήσεις καταχωρημένα στα αποτελέσματα χρήσης (σημ. 7)	3.085.382,35	-
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση καταχωρημένα στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (σημ. 15)	(3.006.665,34)	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα (σημ. 6)/ Μεταβολή Δεδουλευμένου τόκου	313.141,20	88.445,17
31 Δεκεμβρίου 2021	245.322.804,30	17.823.847,64
ΕΤΑΙΡΙΑ	Διαθέσιμα προς πώληση	Δάνεια και απαιτήσεις
1 Ιανουαρίου 2020	12.487.244,89	10.032,33
Αγορές	18.736.676,06	-
Πωλήσεις - Λήξεις - Τοκομερίδια	(17.688.050,35)	(10.122,00)
Κέρδη / (Ζημίες) από πωλήσεις καταχωρημένα στα αποτελέσματα χρήσης (σημ. 7)	206.326,00	-
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση καταχωρημένα στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (σημ. 15)	(493.528,40)	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα (σημ. 6)/ Μεταβολή Δεδουλευμένου τόκου	(72.601,52)	89,67
31 Δεκεμβρίου 2020	13.176.066,68	-
1 Ιανουαρίου 2021	13.176.066,68	-
Αγορές	10.165.342,01	-
Πωλήσεις - Λήξεις – Τοκομερίδια	(9.825.885,96)	-
Κέρδη / (Ζημίες) από πωλήσεις καταχωρημένα στα αποτελέσματα χρήσης (σημ. 7)	47.261,68	-
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση καταχωρημένα στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (σημ. 15)	(96.238,64)	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα (σημ. 6)/ Μεταβολή Δεδουλευμένου τόκου	18.308,90	-
31 Δεκεμβρίου 2021	13.484.854,67	-

22.4. Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Εύλογες αξίες χρεογράφων

Το ΔΠΧΑ 13 περιγράφει την εύλογη αξία ως την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Βάσει των ανωτέρω, ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρίας, με κριτήριο την πηγή άντλησης των στοιχείων αποτίμησης των επενδύσεων:

ΟΜΙΛΟΣ

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
2021			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση			
Ομόλογα	104.193.072,68		
Μετοχές	9.409.435,87		2.757.994,25
Αμοιβαία κεφάλαια	128.962.301,50		
Έντοκα Γραμμάτια	-		
Δάνεια και απαιτήσεις			
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-	16.523.847,64
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
2020			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση			
Ομόλογα	81.890.102,49		
Μετοχές	4.236.949,63		300.249,00
Αμοιβαία κεφάλαια	105.770.634,89		
Έντοκα Γραμμάτια	45.599.031,57		
Δάνεια και απαιτήσεις			
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-	14.034.100,55

Ο Όμιλος αποτιμά στην εύλογη αξία μετοχές ύψους €2.757,994,25 χρησιμοποιώντας μη παρατηρήσιμα δεδομένα, καθώς πρόκειται για μετοχές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Από το σύνολο των εν λόγω μετοχών, ποσό €2.457.745,25 αφορά μετοχές της OPTIMA BANK και ποσό €300.098,00 μετοχές της ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΥΝ.ΠΕ.

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
2021			
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</i>			
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση</i>			
Ομόλογα	7.128.326,66	-	-
Μετοχές	204.186,80	-	-
Έντοκα Γραμμάτια	-	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια	6.152.341,21	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις			
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-	-
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
2020			
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</i>			
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση</i>			
Ομόλογα	5.329.986,80	-	-
Μετοχές	-	-	-
Έντοκα Γραμμάτια	4.502.610,00	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια	3.343.469,88	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις			
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-	-

Κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2021 και 2020 δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Εντός της χρήσης δεν υπήρξαν περιπτώσεις πώλησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία να είχαν αποτιμηθεί σε προηγούμενες περιόδους χρησιμοποιώντας μη παρατηρήσιμα δεδομένα. Όλες οι πωλήσεις που πραγματοποιήθηκαν αφορούν περιουσιακά στοιχεία που είχαν αποτιμηθεί χρησιμοποιώντας τιμές διαπραγμάτευσης σε ενεργές αγορές.

Σημείωση 23: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Οι απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας από ασφαλιστικές δραστηριότητες για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους και ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές	15.864.019,79	15.710.414,89
Σύνολο απαιτήσεων ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	15.864.019,79	15.710.414,89
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(11.510.260,64)	(11.238.577,22)
Καθαρό ποσό απαιτήσεων ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	4.353.759,15	4.471.837,67

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις του Ομίλου έχει ως εξής:

	2021	2020
Πρόβλεψη έναρξης χρήσης	11.238.577,22	10.893.695,31
Απελευθέρωση πρόβλεψης	(107.206,46)	(62.310,44)
Διαγραφές χρήσεως	-	(2.829,61)
Προβλέψεις χρήσεως (σημ.12)	378.889,88	410.021,96
Πρόβλεψη τέλους χρήσεως	11.510.260,64	11.238.577,22

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους και ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές	231.572,68	244.934,71
Σύνολο απαιτήσεων ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	231.572,68	244.934,71

Σημείωση 24: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Οι απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας από αντασφαλιστικές δραστηριότητες για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Απαιτήσεις από συμμετοχή αντασφαλιστών στις ασφαλιστικές προβλέψεις	1.299.496,35	864.166,17
Λοιπές απαιτήσεις από αντασφαλιστές	331.645,26	331.645,26
Σύνολο απαιτήσεων αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	1.631.141,61	1.195.811,43
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων από αντασφαλιστές	(331.645,26)	(331.645,26)
Καθαρό ποσό απαιτήσεων αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	1.299.496,35	864.166,17

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Απαιτήσεις από συμμετοχή αντασφαλιστών στις ασφαλιστικές προβλέψεις	159.609,41	71.430,09
Λοιπές απαιτήσεις από αντασφαλιστές	-	-
Σύνολο απαιτήσεων αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	159.609,41	71.430,09

Σημείωση 25: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ
25.1. Φόρος εισοδήματος πληρωτέος

Ο φόρος εισοδήματος πληρωτέος του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, διαμορφώνεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
1 Ιανουαρίου (φόρος)	5.832.790,56	3.390.042,55	139.727,39	73.195,73
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης	3.445.444,12	5.832.678,21	-	139.727,38
Οριστικοποίηση φόρου προηγούμενης χρήσης	(91.037,56)	(32.601,76)	(1.222,31)	11.976,07
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	(5.556.344,46)	(373.243,55)	(118.846,86)	(27.801,22)
Διαφορά προκαταβολής και παρακρατούμενοι φόροι	1.686.583,63	(2.984.084,90)	19.957,44	(57.370,58)
31 Δεκεμβρίου	5.317.436,29	5.832.790,55	39.615,66	139.727,39

25.2. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / υποχρέωση

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/(υποχρέωσης) βάσει των κονδυλίων από τα οποία προκύπτει:

ΟΜΙΛΟΣ

	1/1/2021	Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (σημ. 15)	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	31/12/2021
Ζημιές από ανταλλαγή ΟΕΔ	915.876,51	-	(116.301,78)	799.574,73
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους	322.893,00	(9.491,84)	(176.057,00)	137.344,16
Έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων	162.701,67	-	(45.190,82)	117.510,85
Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων	24.921,85	-	(1.044,81)	23.877,04
Προμήθειες συνεργατών	-	-	283.989,60	283.989,60
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	1.426.393,03	(9.491,84)	(54.604,81)	1.362.296,38
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(45.675,87)	110.032,48	(205.935,42)	(141.578,81)
Αναβαλλόμενα έσοδα	(86.640,29)	-	20.820,56	(65.819,73)
Αναπροσαρμογή αξίας ασώματων παγίων	(193.272,82)	-	25.187,53	(168.085,29)
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων	(1.646.320,03)	21.750,57	(204.175,19)	(1.828.744,64)
Αναπροσαρμογή επενδυτικών ακινήτων	51.977,77	-	(116.211,27)	(64.233,50)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(1.919.931,24)	131.783,06	(480.313,79)	(2.268.461,96)
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση / (απαίτηση)	(493.538,21)	122.291,22	(534.918,60)	(906.165,58)

	1/1/2020	Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (σημ. 15)	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	31/12/2020
Ζημιές από ανταλλαγή ΟΕΔ	959.489,68	-	(43.613,17)	915.876,51
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους	261.634,40	33.112,17	28.146,44	322.893,00
Έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων	133.624,96	-	29.076,71	162.701,67
Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων	19.311,53	-	5.610,32	24.921,85
Αναπροσαρμογή επενδυτικών ακινήτων	92.856,97	-	(40.879,20)	51.977,77
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	1.466.917,54	33.112,17	(21.658,90)	1.478.370,80
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(1.382.915,77)	1.457.712,77	(120.472,87)	(45.675,87)
Αναβαλλόμενα έσοδα	(101.184,80)	-	14.544,51	(86.640,29)
Αναπροσαρμογή αξίας ασώματων παγίων	(203.086,29)	-	9.813,47	(193.272,82)
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων+	(1.592.016,06)	31.553,35	(85.857,32)	(1.646.320,03)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(3.279.202,92)	1.489.266,12	(181.972,21)	(1.971.909,01)
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση / (απαίτηση)	(1.812.285,39)	1.522.378,29	(203.631,11)	(493.538,21)

ΕΤΑΙΡΙΑ

	1/1/2021	Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (σημ. 15)	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	31/12/2021
Ζημιές από ανταλλαγή ΟΕΔ	26.515,44	-	(3.367,04)	23.148,40
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους	8.662,90	(308,32)	(6.661,09)	1.693,48
Έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων	162.701,67	-	(45.190,82)	117.510,85
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(2.482,00)	8.439,40	-	5.957,40
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	195.398,01	8.131,08	(55.218,96)	148.310,14
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων	(141.654,40)	2.045,16	956,00	(138.653,24)
Αναπροσαρμογή αξίας ασώματων παγίων	(923,99)	-	400,40	(523,60)
Αναπροσαρμογή επενδυτικών ακινήτων	(13.214,28)	-	(2.168,79)	(15.383,07)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(155.792,67)	2.045,16	(812,40)	(154.559,90)
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση / (απαίτηση)	39.605,35	10.176,24	(56.031,35)	(6.249,76)

	1/1/2020	Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (σημ. 15)	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	31/12/2020
Ζημιές από ανταλλαγή ΟΕΔ	27.778,08	-	(1.262,64)	26.515,44
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους	6.324,33	1.752,72	585,85	8.662,90
Έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων	133.624,96	-	29.076,72	162.701,67
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	167.727,37	1.752,72	28.399,93	197.880,01
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(115.633,45)	119.405,09	(6.253,64)	(2.482,00)
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων	(132.859,03)	-	(8.795,37)	(141.654,40)
Αναπροσαρμογή αξίας ασώματων παγίων	(1.709,92)	-	785,93	(923,99)
Αναπροσαρμογή επενδυτικών ακινήτων	(9.887,02)	-	(3.327,25)	(13.214,28)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(260.089,42)	119.405,09	(17.590,34)	(158.274,67)
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση / (απαίτηση)	(92.362,05)	121.157,81	10.809,59	39.605,35

Με βάση τις λογιστικές αρχές του Ομίλου και της Εταιρίας και τις εκτιμήσεις των μελλοντικών φορολογητέων κερδών, οι ανωτέρω απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους που αφορούν προσωρινές φορολογικά εκπεστές διαφορές, είναι ανακτήσιμες.

Ο Όμιλος συμψηφίζει τις απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους ανά εταιρία ξεχωριστά, δεδομένου ότι οι τοπικές φορολογικές αρχές της κάθε χώρας παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από κύριο φόρο εισοδήματος ανά εταιρία και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Το καθαρό ποσό του αναβαλλόμενου φόρου του Ομίλου της 31/12/2021, που προκύπτει από τον ανωτέρω πίνακα, αναλύεται σε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού €117.335,78 και αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ποσού €1.023.501,36, όπως εμφανίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Ο αναβαλλόμενος φόρος του Ομίλου προκύπτει από φορολογική απαίτηση της INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε., της ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.ΙΚΕ και της ΨΗΜΜΕΝΟΣ Μ. ΙΚΕ, και από φορολογική υποχρέωση της Μητρικής Εταιρίας, της INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΕΓΑ και της AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.

Σημείωση 26: ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Προκαταβληθέντες και παρακρατούμενοι φόροι	4.213.272,27	2.191.623,40
Απαιτήσεις από ανακτήσεις επί πληρωθεισών αποζημιώσεων	1.907.851,12	2.075.436,94
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρίες	761.309,59	846.520,44
Δεσμευμένα ποσά για αγορά μετοχών	-	2.999.998,50
Λοιπές απαιτήσεις	3.262.743,80	3.634.541,28
Δοσμένες εγγυήσεις	256.507,63	222.545,55
Λοιπά έξοδα επομένων χρήσεων	725.535,13	482.557,43
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	11.127.219,54	12.453.223,54
Πρόβλεψη για λοιπές απαιτήσεις	(795.719,99)	(780.674,79)
Καθαρό ποσό απαιτήσεων ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	10.331.499,55	11.672.548,75

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις έχει ως εξής:

	2021	2020
Πρόβλεψη έναρξης χρήσης	780.674,79	631.435,80
Απελευθέρωση	(7.752,90)	(2.523,27)
Διαγραφές χρήσεως	(6.419,84)	-
Προβλέψεις χρήσεως (σημ.12)	29.217,94	151.762,26
Πρόβλεψη τέλους χρήσεως	795.719,99	780.674,79

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Προκαταβληθέντες και παρακρατούμενοι φόροι	507.667,82	470.780,87
Λοιπές απαιτήσεις	133.123,30	138.610,25
Σύνολο Ταμείου και Ταμειακά Ισοδύναμα	640.791,12	609.391,12

Σημείωση 27: ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Ταμείο	125.842,03	124.734,24
Καταθέσεις Όψεως	7.416.046,46	6.372.409,71
Σύνολο Ταμείου και Ταμειακά Ισοδύναμα	7.541.888,49	6.497.143,95

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου αναλύονται ανά νόμισμα ως εξής:

	2021	2020
EUR	7.521.867,55	6.467.567,35
USD	20.019,93	29.575,65
GBT	1,01	0,95
Σύνολο	7.541.888,49	6.497.143,95

Για τη χρήση 2021 τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου απέδωσαν έσοδο από τόκους ποσού €10.194,68 (2020: €117.260,84) (σημ. 6).

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Ταμείο	3.099,51	1.825,17
Καταθέσεις Όψεως	440.761,31	114.411,83
Σύνολο Ταμείου και Ταμειακά Ισοδύναμα	443.860,82	116.237,00

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρίας αναλύονται ανά νόμισμα ως εξής:

	2021	2020
EUR	443.860,82	116.237,00
Σύνολο	443.860,82	116.237,00

Για τη χρήση 2021 τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρίας απέδωσαν έσοδο από τόκους ποσού €258,57 (2020: €8.609,01) (σημ. 6).

Σημείωση 28: ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της μητρικής Εταιρίας, ανέρχονταν στις 31 Δεκεμβρίου 2021 σε €13.132.719,00 διαιρούμενο σε 4.377.573 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €3,00 η κάθε μία.

	2021	2020
Αριθμός μετοχών	4.377.573,00	4.377.573,00
Ονομαστική αξία	3,00	3,00
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	13.132.719,00	13.132.719,00

Σημείωση 29: ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ

Τα αποθεματικά του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Τακτικό αποθεματικό	9.582.037,81	9.446.490,85
Αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	4.337.243,20	4.337.243,20
Έκτακτα αποθεματικά	7.502.098,05	7.502.098,05
Αποθεματικό από την αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	2.081.649,36	3.538.929,86
Αποθεματικό αναπροσαρμογής ακινήτων	704.602,00	692.886,37
Υποχρεώσεις από πρόγραμμα καθορισμένων παροχών	(112.854,43)	(117.082,08)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	24.094.776,00	25.400.566,24
Αποτελέσματα εις Νέο	43.797.480,12	37.192.027,43

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Τακτικό αποθεματικό	2.093.216,48	1.962.574,88
Αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	8.923.408,12	8.363.362,92
Έκτακτα αποθεματικά	7.028.070,68	7.028.070,68
Αποθεματικό από την αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	37.276,02	125.075,26
Αποθεματικό αναπροσαρμογής ακινήτων	79.761,42	77.716,26
Υποχρεώσεις από πρόγραμμα καθορισμένων παροχών	(14.236,42)	(13.647,97)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	18.147.496,30	17.543.152,03
Αποτελέσματα εις Νέο	1.928.861,45	2.051.243,03

Τακτικό αποθεματικό

Με βάση το άρθρο 158 του Κ.Ν. 4548/2018 το ένα εικοστό τουλάχιστον των καθαρών ετήσιων κερδών διατίθεται προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η διάθεση αυτή δεν είναι υποχρεωτική, όταν το αποθεματικό υπερβεί το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με το άρθρο 18 του Ν.Δ. 400/1970, που ίσχυε μέχρι την 31/12/2015, το ένα πέμπτο τουλάχιστον των καθαρών ετήσιων κερδών της Εταιρίας διατίθενται προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η διάθεση αυτή δεν είναι υποχρεωτική, όταν το αποθεματικό υπερβεί το τετραπλάσιο του μετοχικού κεφαλαίου. Από την 1η Ιανουαρίου 2016 το Ν.Δ. 400/1970 αντικαταστάθηκε από τον Ν. 4364/2016, ο οποίος δεν προβλέπει σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Σύμφωνα με το άρθρο 26 του καταστατικού της Εταιρίας το ένα πέμπτο των ετήσιων καθαρών κερδών κρατούνται για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η κράτηση αυτή δεν είναι υποχρεωτική όταν το αποθεματικό φθάσει το ένα τρίτο τουλάχιστον του κεφαλαίου. Για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού η Εταιρία ακολουθεί τα όσα προβλέπονται στο καταστατικό της. Από τα κέρδη της χρήσης 2021 η Εταιρία μετέφερε στο τακτικό αποθεματικό το ποσό των €130.641,60.

Αποθεματικό ειδικών διατάξεων νόμων

Πρόκειται για αποθεματικά που σχηματίστηκαν βάσει φορολογικών διατάξεων και δίνουν τη δυνατότητα του σχηματισμού τους με μερική ή ολική απαλλαγή του φόρου εισοδήματος μέχρι να αποφασιστεί η διανομή τους.

Έκτακτα αποθεματικά

Τα έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματιστεί από κέρδη προηγούμενων χρήσεων βάσει αποφάσεων της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Τα αποθεματικά αυτά μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρίας χωρίς πρόσθετη φορολόγηση μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Στη χρήση 2021 δε σχηματίστηκε πρόσθετο ποσό για έκτακτο αποθεματικό.

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση

Το αποθεματικό αυτό έχει σχηματιστεί από την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση και μεταφέρεται στα κέρδη ή τις ζημίες είτε με την πώληση αυτών των περιουσιακών στοιχείων όταν και θα φορολογηθούν με τις γενικές διατάξεις, είτε όταν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υφίστανται απομείωση λόγω μεγάλης και παρατεταμένης πτώσης της αξίας τους.

Η κίνηση του αποθεματικού των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση για τον Όμιλο και την Εταιρία, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	3.538.929,86	4.885.261,77
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από μεταβολές στην εύλογη αξία	233.326,34	2.984.634,98
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μεταφερόμενες στα αποτελέσματα	(1.738.456,08)	(5.102.883,62)
Αναβαλλόμενη φορολογία χρήσης	62.897,25	(90.823,57)
Αναβαλλόμενη φορολογία μεταφερόμενη στα αποτελέσματα	(15.048,00)	862.740,29
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	2.081.649,37	3.538.929,86

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	125.075,26	499.198,57
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(78.056,73)	89.736,42
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μεταφερόμενες στα αποτελέσματα	(18.181,91)	(583.264,83)
Αναβαλλόμενη φορολογία χρήσης	8.132,78	(10.354,35)
Αναβαλλόμενη φορολογία μεταφερόμενη στα αποτελέσματα	306,63	129.759,44
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	37.276,03	125.075,26

Αποθεματικό αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 εκτιμήθηκε η αξία των ακινήτων της Εταιρίας και του Ομίλου από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή. Δεν έγινε αναπροσαρμογή των αξιών των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων με τις νέες αξίες καθώς αυτές δε διέφεραν σημαντικά από τις λογιστικές αξίες. Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων έλαβε χώρα την 31^η Δεκεμβρίου 2019. Το αποθεματικό που έχει σχηματιστεί κατά τις προηγούμενες χρήσεις είτε θα αναπροσαρμοστεί μελλοντικά με νέα εκτίμηση είτε θα μεταφερθεί στα κέρδη εις νέο κατά την πώληση/απομείωση των αντίστοιχων ακινήτων.

Η κίνηση του αποθεματικού αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων του Ομίλου και της Εταιρίας, αντίστοιχα, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	692.886,37	688.144,93
Αναπροσαρμογή αποθεματικού λόγω αλλαγής ποσοστού μειοψηφίας	-	-
Υπεραξία αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	(10.645,82)
Αναβαλλόμενος φόρος υπεραξίας (έξοδο)	11.715,64	15.387,26
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	704.602,01	692.886,37

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	77.716,25	77.716,25
Υπεραξία αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος υπεραξίας (έξοδο)	2.045,16	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	79.761,42	77.716,25

Υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών

Το αποθεματικό αυτό έχει δημιουργηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 και εμπεριέχει τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών των Εταιριών του Ομίλου.

Η κίνηση του αποθεματικού παροχών προς το προσωπικό του Ομίλου και της Εταιρίας, αντίστοιχα, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(117.082,08)	(56.339,05)
Αναπροσαρμογή αποθεματικού λόγω αλλαγής ποσοστού μειοψηφίας	-	-
Αναλογιστικά κέρδη / ζημίες	9.030,56	(77.975,68)
Αναβαλλόμενη φορολογία χρήσης	(4.802,92)	17.232,65
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(112.854,44)	(117.082,08)

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(13.647,97)	(8.097,71)
Αναλογιστικά κέρδη / ζημίες	(280,13)	(7.302,98)
Αναβαλλόμενη φορολογία χρήσης	(308,32)	1.752,72
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(14.236,43)	(13.647,97)

Αποτελέσματα εις νέο

Περιλαμβάνει τα καθαρά κέρδη της τρέχουσας και των προηγούμενων χρήσεων τα οποία δεν έχουν διανεμηθεί στους μετόχους. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προτείνει μέρισμα προς τους μετόχους από τα κέρδη των προηγούμενων χρήσεων €0,02 ανά μετοχή και συνολικού ύψους €87.551,46. Το μέρισμα τελεί υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σημείωση 30: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ

Οι υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021			2020		
	Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	Συμμετοχή Αντασφαλιστών	Σύνολο	Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	Συμμετοχή Αντασφαλιστών	Σύνολο
<u>Συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής</u>						
Μαθηματικές προβλέψεις	2.923.924,46	-	2.923.924,46	3.108.124,42	-	3.108.124,42
Προβλέψεις συμμετοχής στα κέρδη	32.162,98	-	32.162,98	36.347,87	-	36.347,87
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	137.558,51	103.721,59	241.280,10	96.892,95	26.084,95	122.977,90
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	848.503,22	55.887,82	904.391,04	642.846,41	46.039,25	688.885,66
Σύνολο υποχρεώσεων ασφαλίσεων ζωής	3.942.149,17	159.609,41	4.101.758,58	3.884.211,65	72.124,20	3.956.335,85
<u>Συμβόλαια ασφαλίσεων αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων</u>						
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	126.955.823,04	939.886,94	127.895.709,98	129.691.849,24	792.041,97	130.483.891,21
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	24.922.880,39	-	24.922.880,39	24.911.560,62	-	24.911.560,62
Σύνολο υποχρεώσεων κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	151.878.703,43	939.886,94	152.818.590,37	154.603.409,86	792.041,97	155.395.451,83
<u>Συμβόλαια ασφαλίσεων λοιπών κλάδων</u>						
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	4.891.368,17	200.000,00	5.091.368,17	4.678.847,60	-	4.678.847,60
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	12.814.671,87	-	12.814.671,87	11.577.900,79	-	11.577.900,79
Λοιπές προβλέψεις	353.811,07	-	353.811,07	9.252,22	-	9.252,22
Σύνολο υποχρεώσεων λοιπών κλάδων	18.059.851,11	200.000,00	18.259.851,11	16.266.000,61	-	16.266.000,61
Σύνολο υποχρεώσεων	173.880.703,71	1.299.496,35	175.180.200,06	174.753.622,12	864.166,17	175.617.788,29

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021			2020		
	Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	Συμμετοχή Αντασφαλιστών	Σύνολο	Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	Συμμετοχή Αντασφαλιστών	Σύνολο
<u>Συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής</u>						
Μαθηματικές προβλέψεις	2.923.924,46	-	2.923.924,46	3.108.124,42	-	3.108.124,42
Προβλέψεις συμμετοχής στα κέρδη	32.162,98	-	32.162,98	36.347,87	-	36.347,87
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	137.558,51	103.721,59	241.280,10	96.892,95	26.084,95	122.977,90
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	848.503,22	55.887,82	904.391,04	642.846,41	46.039,25	688.885,66
Σύνολο προβλέψεων	3.942.149,17	159.609,41	4.101.758,58	3.884.211,65	72.124,20	3.956.335,85

Σημείωση 31: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ

Τα τεχνικά αποθέματα της Εταιρίας που σχετίζονται με επενδυτικά συμβόλαια για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

	2021	2020
	Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις
Μαθηματικές προβλέψεις (επενδυτικά συμβόλαια)	2.886.148,47	2.718.993,40
Σύνολο προβλέψεων	2.886.148,47	2.718.993,40

ΚΙΝΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ

	2021	2020
	Υπόλοιπο αρχής	2.718.993,40
Αυξήσεις (εισφορές και τόκοι)	379.125,84	380.980,56
Μειώσεις (αναλήψεις και έξοδα)	(211.970,77)	(147.363,06)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	2.886.148,47	2.718.993,40

Σημείωση 32: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Οι υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής	3.272.935,89	1.928.330,70
Πράκτορες και συνεργάτες πωλ. λογ/σμοί τρεχούμενοι	813.112,05	639.353,23
Σύνολο υποχρεώσεων ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	4.086.047,94	2.567.683,93

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής	103.442,39	77.569,85
Πράκτορες και συνεργάτες πωλ. λογ/σμοί τρεχούμενοι	51.847,06	61.895,92
Σύνολο υποχρεώσεων ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	155.289,45	139.465,77

Σημείωση 33: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Οι υποχρεώσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές	1.025.590,95	422.001,06
Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιζόμενους	-	-
Σύνολο υποχρεώσεων αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	1.025.590,95	422.001,06

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές	164.736,97	213.339,14
Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιζόμενους	-	-
Σύνολο υποχρεώσεων αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	164.736,97	213.339,14

Σημείωση 34: ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησής του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια ημέρα.

Τον Μάιο του 2021, η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ δημοσίευσε την οριστική της απόφαση αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών. Βάσει αυτής, οι οικονομικές οντότητες κατανέμουν τις παροχές εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία μόνο στις περιόδους κατά τις οποίες προκύπτει υποχρέωση για καταβολή παροχών. Η Επιτροπή κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η κατανομή των παροχών εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία πραγματοποιείται κατ' έτος παροχής υπηρεσιών των εργαζομένων κατά την περίοδο των 16 τελευταίων ετών προ της εξόδου αυτών από την υπηρεσία, περιορίζοντας κατ' αυτόν τον τρόπο την αναγνώριση του σχετικού εξόδου στα αποτελέσματα μόνο για τα τελευταία 16 έτη απασχόλησης. Ομοίως, ο σχηματισμός της σχετικής πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού πραγματοποιείται κατά την περίοδο των τελευταίων 16 ετών, αρχής γενομένης από την περίοδο κατά την οποία προκύπτει η εν λόγω υποχρέωση, και όχι σταδιακά καθ' όλη τη διάρκεια της απασχόλησης των εργαζομένων.

Ως αποτέλεσμα της ανωτέρω απόφασης, ο Όμιλος και η Εταιρία επέλεξαν να μεταβάλουν τη λογιστική τους πολιτική προκειμένου να ενσωματώσουν στις οικονομικές καταστάσεις τις νέες πληροφορίες. Ο Όμιλος και η Εταιρία προέβησαν σε αναδρομική προσαρμογή των σχετικών κονδυλίων βάσει των διατάξεων του ΔΛΠ 8. Δεδομένου πως η εφαρμογή της διερμηνείας δεν επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις, ο Όμιλος και η Εταιρία την εφάρμοσαν από το τέλος της συγκριτικής περιόδου επιφέροντας αύξηση απευθείας στα ίδια κεφάλαια την 31 Δεκεμβρίου 2020 ύψους €794.235,81 και € 30.099,74 αντίστοιχα. Ο Όμιλος και η Εταιρία προέβησαν σε αναθεώρηση της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της συγκριτικής περιόδου επιφέροντας αλλαγές στα Ίδια Κεφάλαια και στην υποχρέωση «Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού».

Η κίνηση της πρόβλεψης για αποζημίωση συνταξιοδότησης προσωπικού για τα έτη 2021 και 2020 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2021	2020	2021	2020
Καθαρή υποχρέωση αρχής χρήσης	551.151,71	1.090.143,31	5.995,67	26.351,39
<u>Πλέον</u>				
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης (σημ. 12)	118.840,78	119.903,81	1.407,04	2.015,54
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής (σημ. 12) (Κέρδη) / ζημίες από περικοπές / απολύσεις	1.321,54	18.050,46	14,81	425,50
	110.460,01	70.567,37	-	-
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	230.622,33	208.521,64	1.421,84	2.441,04
<u>Πλέον</u>				
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες (σημ. 15)	(18.444,21)	150.628,56	280,13	7.302,98
<u>Πλέον</u>				
Πληρωθείσες παροχές	(139.038,20)	(103.905,99)	-	-
Καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσης	624.291,61	1.345.387,52	7.697,64	36.095,41
<u>Πλέον</u>				
Επίπτωση διερμηνείας ΔΛΠ 19	-	(794.235,81)	-	(30.099,74)
Αναθεωρημένη καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσης	624.291,61	551.151,71	7.697,64	5.995,67

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης, έχουν ως εξής:

	2021	2020
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2% - 3,5%	2% - 3,5%
Πίνακας θνησιμότητας	GR 2012	GR 2012
Ποσοστό αποχωρήσεων	0,50%	2,00%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,45%	0,60%

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές των κύριων αναλογιστικών παραδοχών:

ΟΜΙΛΟΣ	Προεξοφλητικό επιτόκιο		Μελλοντικές αυξήσεις μισθών		Οικειοθελείς αποχωρήσεις	
	1 % αύξηση	1 % μείωση	1 % αύξηση	1 % μείωση	0,5% αύξηση	0,5% μείωση
Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(45.622,73)	50.720,31	46.058,78	(42.537,21)	(23.743,28)	24.796,55
ΕΤΑΙΡΙΑ	Προεξοφλητικό επιτόκιο		Μελλοντικές αυξήσεις μισθών		Οικειοθελείς αποχωρήσεις	
	1 % αύξηση	1 % μείωση	1 % αύξηση	1 % μείωση	0,5% αύξηση	0,5% μείωση
Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(795,78)	898,39	836,36	(760,31)	(415,70)	437,52

Οι ακόλουθες πληρωμές (σε ονομαστικούς όρους, χωρίς την εφαρμογή της μεθόδου προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας) αναμένονται να γίνουν στα επόμενα χρόνια από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021
Στους επόμενους 12 μήνες	81.409,31
Μεταξύ 2 και 5 ετών	71.962,14
Μεταξύ 5 και 10 ετών	765.710,22
Πάνω από 10 έτη	1.364.909,06
Σύνολο αναμενόμενων πληρωμών	2.283.990,72

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021
Πάνω από 10 έτη	46.366,07
Σύνολο αναμενόμενων πληρωμών	46.366,07

Σημείωση 35: ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Προμηθευτές και Πιστωτές διάφοροι	2.116.700,01	2.102.589,51
Υποχρεώσεις από Φόρους-Τέλη	5.086.391,45	5.141.465,38
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.648.136,28	1.702.809,90
Δεδουλευμένα έξοδα	551.690,70	429.656,98
Προκαταβολές πελατών	6.364,87	20.992,47
Λοιπές Υποχρεώσεις	31.966,34	31.966,34
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	9.441.249,65	9.429.480,58

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Προμηθευτές και Πιστωτές διάφοροι	56.849,68	59.182,38
Υποχρεώσεις από Φόρους-Τέλη	90.294,87	74.732,71
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	20.669,25	22.603,16
Μερίσματα πληρωτέα σε μετόχους	31.966,34	31.966,34
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	199.780,14	188.484,59

Σημείωση 36: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΚΛΑΔΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση κατά κλάδο δραστηριότητας με διαχωρισμό της κατάστασης αποτελεσμάτων όπως έχει ταξινομηθεί για λόγους παρακολούθησης από τη Διοίκηση του Ομίλου σε «Ασφαλίσεις ζωής», «Κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων», «Λοιπούς κλάδους» και «Λοιπές δραστηριότητες». Οι λοιποί κλάδοι απαρτίζονται από διαφόρους ασφαλιστικούς κινδύνους. Οι λοιπές δραστηριότητες αφορούν τις εμπορικές εταιρίες του Ομίλου, οι οποίες ενοποιούνται στις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

2021

	Ασφαλίσεις Ζωής	Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	Λοιποί κλάδοι	Λοιπές δραστηριότητες	Απαλοιφές	Σύνολο
Δουλευμένα Μικτά ασφάλιστρα	2.330.195,32	78.090.003,10	37.494.446,93	-	(296.107,42)	117.618.537,93
Μείον: Ασφάλιστρα εκχωρηθέντα σε αντασφαλιστές	(447.080,82)	(1.254.538,73)	(503.667,13)	-	-	(2.205.286,68)
Καθαρά ασφάλιστρα	1.883.114,50	76.835.464,37	36.990.779,80	-	(296.107,42)	115.413.251,25
Έσοδα επενδύσεων	692.832,98	2.308.644,99	377.031,33	23.830,55	(674.907,31)	2.727.432,54
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	1.000,00	114.553,93	56.808,43	(3.411,20)	(35.068,00)	133.883,16
Πραγματοποιηθέντα κέρδη ζημιές	47.261,68	2.687.250,50	314.870,17	-	-	3.049.382,35
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	3.052,46	731.603,46	362.809,38	7.793.806,81	(3.021.747,74)	5.869.524,37
Άλλα έσοδα	744.147,12	5.842.052,88	1.111.519,31	7.814.226,16	(3.731.723,05)	11.780.222,42
Συνολικά Έσοδα	2.627.261,62	82.677.517,25	38.102.299,11	7.814.226,16	(4.027.830,47)	127.193.473,67
Καθαρές πληρωθείσες αποζημιώσεις	(746.066,21)	(39.111.480,15)	(5.265.012,41)	-	28.940,00	(45.093.618,77)
Καθαρή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων	(19.435,78)	2.736.026,20	(557.079,41)	-	-	2.159.511,01
Προμήθειες παραγωγής και συναφή έξοδα	(346.522,37)	(14.723.483,34)	(11.661.338,43)	-	-	(26.731.344,14)
Λειτουργικά και λοιπά έξοδα	(797.491,01)	(19.388.133,58)	(14.981.146,66)	(7.547.881,94)	3.693.202,58	(39.021.450,61)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(7.080,53)	(186.669,63)	(86.964,79)	(98.241,03)	58.673,46	(320.282,52)
Συνολικά Έξοδα	(1.916.595,90)	(70.673.740,50)	(32.551.541,70)	(7.646.122,97)	3.780.816,04	(109.007.185,03)
Κέρδη προ αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών	710.665,72	12.003.776,75	5.550.757,41	168.103,19	(247.014,43)	18.186.288,64
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών						(7.461,02)
Κέρδη προ φόρων						18.178.827,62

2020

	Ασφαλίσεις Ζωής	Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	Λοιποί κλάδοι	Λοιπές δραστηριότητες	Απαλοιφές	Σύνολο
Δουλευμένα Μικτά ασφάλιστρα	2.300.271,32	82.760.969,94	36.868.990,50	-	(259.588,07)	121.670.643,69
Μείον: Ασφάλιστρα εκχωρηθέντα σε αντασφαλιστές	(307.746,11)	(619.259,03)	(306.790,67)	-	-	(1.233.795,81)
Καθαρά ασφάλιστρα	1.992.525,21	82.141.710,91	36.562.199,83	-	(259.588,07)	120.436.847,88
Έσοδα επενδύσεων	707.224,02	2.218.039,42	335.768,82	25.666,19	(635.702,92)	2.650.995,53
Κέρδη / (ζημιές) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	-	(43.413,17)	(19.696,42)	(75.131,82)	(73.773,75)	(212.015,16)
Πραγματοποιηθέντα κέρδη ζημιές	205.066,62	2.758.204,55	288.550,51	-	-	3.251.821,68
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	2.785,96	297.568,64	135.005,93	7.315.172,67	(2.980.891,80)	4.769.641,40
Άλλα έσοδα	915.076,60	5.230.399,43	739.628,85	7.265.707,04	(3.690.368,47)	10.460.443,45
Συνολικά Έσοδα	2.907.601,81	87.372.110,34	37.301.828,68	7.265.707,04	(3.949.956,54)	130.897.291,33
Καθαρές πληρωθείσες αποζημιώσεις	(576.153,25)	(42.523.766,73)	(4.848.765,40)	-	109.940,00	(47.838.745,38)
Καθαρή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων	(517.955,36)	(3.017.420,96)	(673.359,13)	-	-	(4.208.735,45)
Προμήθειες παραγωγής και συναφή έξοδα	(323.842,13)	(14.434.001,39)	(11.030.187,06)	-	-	(25.788.030,58)
Λειτουργικά και λοιπά έξοδα	(1.035.345,10)	(20.752.692,23)	(14.780.541,82)	(8.136.695,11)	3.935.849,02	(40.769.425,24)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(5.200,71)	(265.141,47)	(111.674,36)	(27.157,69)	17.769,71	(391.404,52)
Συνολικά Έξοδα	(2.458.496,55)	(80.993.022,78)	(31.444.527,77)	(8.163.852,80)	4.063.558,73	(118.996.341,17)
Κέρδη προ αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών	932.444,25	15.342.992,60	6.401.994,10	(341.789,34)	(364.736,75)	21.970.904,86
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών						(14.006,64)
Κέρδη προ φόρων						21.956.898,22

Σημείωση 37: ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι συναλλαγές της Εταιρίας με τις συνδεδεμένες εταιρίες για τις χρήσεις 2021 και 2020:

2021				
	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	AIR ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.	ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΕΝΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ
Ασφάλιστρα	106.803,92	13.360,32	1.606,92	581,76
Ενοίκια	3.706,56	-	-	-
Μερίσματα	560.045,20	-	-	-
Σύνολο εσόδων	670.555,68	13.360,32	1.606,92	581,76
Ασφάλιστρα	(314,65)	-	-	-
Επισκευές	-	(1.802,42)	-	(211,15)
Ενοίκια	-	(4.800,00)	-	-
Μερίσματα	-	-	-	(13.214,48)
Λοιπά	-	(12.817,98)	-	(2.451,06)
Σύνολο εξόδων	(314,65)	(19.420,40)	-	(15.876,69)
2020				
	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	AIR ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.	ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΕΝΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ
Ασφάλιστρα	108.376,62	13.193,74	1.718,83	593,88
Ενοίκια	3.706,56	-	-	-
Μερίσματα	560.045,20	-	-	-
Σύνολο εσόδων	672.128,38	13.193,74	1.718,83	593,88
Ασφάλιστρα	(148,74)	-	-	-
Επισκευές	-	(1.820,00)	-	(282,25)
Ενοίκια	-	(4.800,00)	-	-
Μερίσματα	-	-	-	(13.214,48)
Λοιπά	(5.195,36)	(12.230,30)	-	(3.403,56)
Σύνολο εξόδων	(5.344,10)	(18.850,30)	-	(16.900,29)

Η Εταιρία κατά την κλειόμενη χρήση δεν πραγματοποίησε συναλλαγές με τις συνδεδεμένες MOTUS TRAVEL Α.Ε, ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.Ι.ΚΕ και ΨΗΜΜΕΝΟΣ Μ.Ι.ΚΕ.

Ακολουθεί ανάλυση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων εταιριών:

	2021		2020	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	7.248,98	-	2.663,08	-
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	394,42	-	658,99	-
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΕΝΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ	283,43	(624,27)	757,13	(149,56)
Σύνολο	7.926,83	(624,27)	4.079,20	(149,56)

Η Εταιρία κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν εμφανίζει υπόλοιπα απαιτήσεων ή/και υποχρεώσεων από ή προς τις συνδεδεμένες εταιρίες AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε., MOTUS TRAVEL Α.Ε, ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.Ι.ΚΕ και ΨΗΜΜΕΝΟΣ Μ.Ι.ΚΕ.

Σημειώνεται, ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων εταιριών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

Οι αμοιβές της Διοίκησης για τις χρήσεις 2021 και 2020, έχουν ως εξής:

	2021	2020
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	111.804,00	111.804,00

Η Εταιρία κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν εμφανίζει υπόλοιπα απαιτήσεων ή/και υποχρεώσεων από ή προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σημείωση 38: ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ακολουθεί ανάλυση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2021:

38.1 Νομικές υποθέσεις

Υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις κατά των ασφαλιστικών εταιριών του Ομίλου στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητάς οι οποίες έχουν προκύψει από ασφαλιστικές ζημιές. Οι εκκρεμείς υποθέσεις αυτές καλύπτονται επαρκώς από τις ασφαλιστικές προβλέψεις που έχει σχηματίσει ο Όμιλος κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατά την άποψη της Διοίκησης και των νομικών συμβούλων του Ομίλου, δεν υπάρχουν άλλες εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις οι οποίες αναμένεται να επιφέρουν ουσιώδη μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και κατ' επέκταση, δεν υπάρχει ανάγκη για το σχηματισμό περαιτέρω πρόβλεψης.

38.2 Φόρος εισοδήματος

Οι εταιρίες του Ομίλου υπάγονται σε έλεγχο από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές για τη χρήση του 2021. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και οι εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2021. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

38.3 Εγγυήσεις

Ο Όμιλος την 31η Δεκεμβρίου 2021 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης που αφορούν σε συμμετοχές σε διαγωνισμούς, συνολικού ύψους €205.678,77 (2020: €220.295,97).

38.4 Εμπράγματα βάρη

Επί των παγίων στοιχείων του Ομίλου δεν υφίσταται κανένα εμπράγματο βάρος.

Ακολουθεί ανάλυση των ενδεχόμενων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρίας την 31^η Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη χρήση:

38.5 Λειτουργικές μισθώσεις

ΟΜΙΛΟΣ

Μελλοντικά Εισπρακτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων ακινήτων (Ως εκμισθωτής):

	2021	2020
Έως ένα έτος	85.514,10	23.895,45
Από ένα έως πέντε έτη	292.521,64	31.452,87
Πάνω από πέντε έτη	156.600,00	-
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	534.635,73	55.348,32

ΕΤΑΙΡΙΑ

Μελλοντικά Εισπρακτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων ακινήτων (Ως εκμισθωτής):

	2021	2020
Έως ένα έτος	3.706,56	926,64
Από ένα έως πέντε έτη	926,64	-
Πάνω από πέντε έτη	-	-
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	4.633,20	926,64

Σημείωση 39: ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Οι αμοιβές των τακτικών ορκωτών ελεγκτών του Ομίλου και της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ, για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2021	2020
Αμοιβές τακτικού ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	120.555,60	118.779,60
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης	114.901,20	114.910,80
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες μη ελεγκτικής φύσης	-	-
Σύνολο αμοιβών	235.456,80	233.690,40

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2021	2020
Αμοιβές τακτικού ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	32.354,40	31.930,00
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης	45.969,60	46.351,20
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες μη ελεγκτικής φύσης	-	-
Σύνολο αμοιβών	78.324,00	78.281,20

Σημείωση 40: ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Πολεμική σύρραξη Ρωσίας - Ουκρανίας

Η επίταση των γεωπολιτικών κινδύνων λόγω της εμπόλεμης κατάστασης στην Ουκρανία δεν έχει επηρεάσει τη δραστηριότητα του Ομίλου και της Εταιρίας κατά το 1^ο εξάμηνο του έτους 2022, καθώς δεν υφίσταται άμεση ή έμμεση έκθεση σε Ρωσία και Ουκρανία. Με δεδομένη, ωστόσο, την αυξημένη αβεβαιότητα για την περαιτέρω εξέλιξη και τις παρατηρηθείσες προεκτάσεις στο οικονομικό πεδίο, κυρίως της συσχέτισης με τον πληθωρισμό, η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί τις εξελίξεις και δεν αναμένει ουσιώδη επίδραση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

Πέρα από τα προαναφερόμενα, δεν έχει συμβεί κάποιο άλλο σημαντικό γεγονός το οποίο θα απαιτούσε είτε την αναπροσαρμογή των οικονομικών καταστάσεων είτε τη γνωστοποίησή του σε αυτές.